Утвержден решением
Правления Евразийского банка развития,
принятым «28» апреля 2022 г.,
протокол от «28» апреля 2022 г.№ 951

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Евразийский банк развития

(полное фирменное наименование эмитента)

КОД ЭМИТЕНТА: **00002-L**

(уникальный код эмитента)

ЗА **2021 год**

(отчетный период, за который составлен отчет эмитента)

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Адрес эмитента	**Республика Казахстан, 050051, Алматы, пр. Достык 220** (адрес эмитента)
Контактное лицо эмитента	**Управляющий директор – руководитель Дирекции по фондированию, Сатбекова Назира Нуртасовна** (должность, фамилия, имя, отчество контактного лица эмитента) **+7 (495) 645-04-45** (номер телефона контактного лица эмитента) **capital@eabr.org** (адрес электронной почты контактного лица

Адрес страницы в сети Интернет	https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=20533 https://eabr.org/investors/information-disclosure/ (адрес страницы в сети «Интернет», на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента)

Председатель Правления _____ **Н.Р. Подгузов**
(подпись) (И.О. Фамилия)

«28 » апреля 2022 г.

Оглавление

Введение 5

Раздел 1. Управленческий отчет эмитента 6

1.1. Общие сведения об эмитенте и его деятельности 6

1.2. Сведения о положении эмитента в отрасли 6

1.3. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента 7

1.4. Основные финансовые показатели эмитента 7

1.5. Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение 8

1.6. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение 8

1.7. Сведения об обязательствах эмитента 8

1.7.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение 8

1.7.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения 9

1.7.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента 9

1.8. Сведения о перспективах развития эмитента 9

1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента 9

1.9.1. Отраслевые риски 9

1.9.2. Страновые и региональные риски 10

1.9.3. Финансовые риски 10

1.9.4. Правовые риски 10

1.9.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) 11

1.9.6. Стратегический риск 11

1.9.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента 11

1.9.8. Риск информационной безопасности 11

1.9.9. Экологический риск 11

1.9.10. Природно-климатический риск 12

1.9.11. Риски кредитных организаций 12

Раздел 2. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента 14

2.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента 14

2.2. Сведения о политике в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента 14

2.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита 14

2.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита 15

2.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента 15

Раздел 3. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента, а также о сделках эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность, и крупных сделках эмитента 16

3.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента 16

3.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента..... 16

3.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции") 16

3.4. Сделки эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность..... 16

3.5. Крупные сделки эмитента..... 16

Раздел 4. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах..... 17

4.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение 17

4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций с целевым использованием денежных средств, полученных от их размещения..... 17

4.3. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением..... 17

4.3.1. Дополнительные сведения об ипотечном покрытии по облигациям эмитента с ипотечным покрытием 17

4.3.2. Дополнительные сведения о залоговом обеспечении денежными требованиями по облигациям эмитента с залоговым обеспечением денежными требованиями..... 17

4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента 17

4.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента..... 17

4.5.1. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента..... 17

4.5.2. Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав на ценные бумаги эмитента..... 17

4.6. Информация об аудиторе эмитента 18

Раздел 5. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента..... 20

5.1. Консолидированная финансовая отчетность эмитента..... 20

5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность..... 20

Введение

В соответствии со статьей 51.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», Евразийский банк развития (далее – Эмитент) относится к международным финансовым организациям, ценные бумаги которых допущены к размещению и публичному обращению в Российской Федерации.

Информация, содержащаяся в данном отчете Эмитента, подлежит раскрытию в соответствии с (далее – Российское законодательство):

- Пунктом 4 статьи 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;
- Положением Банка России № 714-П от 27.03.2020 «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»;
- Постановлением Правительства Российской Федерации № 351 от 12.03.2022.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента раскрывается в соответствии с финансовой отчетностью Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (далее - Финансовая отчетность):

- Финансовая отчетность Эмитента составляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности с аудитом независимого аудитора в соответствии с Международными стандартами аудита;
- Эмитент не состоит в группе для целей составления консолидированной финансовой отчетности;
- У Эмитента отсутствуют облигации с выданным и полученным обеспечением для отображения сведений по финансовой отчетности третьих лиц.

Финансовая отчетность Эмитента опубликована в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – сеть «Интернет») по следующим ссылкам:

https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=20533

https://eabr.org/investors/information-disclosure/financial-statements-ifrs/

Финансовая отчетность Эмитента, на основании которой в настоящем отчете Эмитента раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Эмитента. Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента содержит достоверное представление о деятельности Эмитента, а также об основных рисках, связанных с его деятельностью.

Настоящий отчет Эмитента содержит оценки и прогнозы в отношении будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность и результатов деятельности Эмитента, его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем отчете Эмитента, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, в том числе описанными в настоящем отчете Эмитента.

Раздел 1. Управленческий отчет эмитента

1.1. Общие сведения об эмитенте и его деятельности

Полное наименование Эмитента: Евразийский банк развития

Сокращенное наименование Эмитента: отсутствует

Место нахождения и адрес Эмитента:

Головной офис: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, проспект Достык, 220

Филиалы: Российская Федерация, 191014, г. Санкт-Петербург, ул. Парадная, д. 7

Представительства:

1. Российская Федерация, 119034, г. Москва, 1-й Зачатьевский переулок, дом 3, строение 1;
2. Республика Казахстан, 010017, г. Нур-Султан, Проспект Мангилик Ел, 55/20 Блок С4.1, 2 этаж;
3. Кыргызская Республика, 720040, г. Бишкек, бул. Эркиндик, д. 21;
4. Республика Таджикистан, 734024, г. Душанбе, ул. Айни, д. 48, Бизнес-центр «Созидание», 7-й этаж;
5. Республика Армения, 0010, г. Ереван, ул. В. Саргсяна, д. 26/1, Бизнес-центр «Эребуни-Плаза», оф. 811;
6. Республика Беларусь, 220030, г. Минск, ул. Мясникова, д. 70, оф. 310.

Сведения о способе и дате создания Эмитента: Эмитент учрежден на основании межгосударственного Соглашения об его учреждении, подписанного 12 января 2006 года уполномоченными представителями Российской Федерации и Республики Казахстан, ратифицированного соответствующими законодательными актами.

Изменения наименования и (или) реорганизации Эмитента: отсутствуют с даты учреждения Эмитента.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) эмитента: отсутствует.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента: 9909220306

Эмитент является международной финансовой организаций, призванной содействовать экономическому росту государств-участников, расширению торгово-экономических связей между ними и развитию интеграционных процессов на территории государств-участниц Эмитента путем осуществления инвестиционной деятельности.

Эмитент осуществляет деятельность, направленную на укрепление международного финансово-экономического сотрудничества, в соответствии с принципом открытости для присоединения к нему новых участников-государств и международных организаций.

В настоящее время государствами-участникам Эмитента, помимо Российской Федерации и Республики Казахстан, являются: Республика Армения, Республика Таджикистан, Республика Беларусь и Кыргызская Республика.

1.2. Сведения о положении эмитента в отрасли

Эмитент является международной финансовой организацией и осуществляет свою деятельность на евразийском пространстве среди государств-участников Эмитента.

Основной деятельностью Эмитента является осуществление инвестиционной деятельности в интересах социально–экономического развития государств-участников Эмитента.

Одной из основных функций Эмитента является финансирование крупных инфраструктурных проектов на территории государств-участников, которое осуществляется посредством предоставления займов и приобретения долговых инструментов частных и публичных компаний, инвестирования в капиталы компаний, участия или создания фондов прямых инвестиций, предоставления услуг инвестиционного консалтинга, а также предоставления прочих финансовых услуг.

По состоянию на 31.12.2021 текущий инвестиционный портфель Эмитента составил

4,5 млрд долл. США (плюс 2% по сравнению годом ранее), где доля проектов с интеграционным эффектом составила 60% (минус 7% по сравнению годом ранее). Чистая прибыль составила 37 млн долл. США (плюс 14% по сравнению годом ранее), рентабельность капитала (ROAE) составила 1,98% (плюс 14% по сравнению годом ранее).

1.3. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Основные операционные показатели, которые наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность Эмитента представлены по данным отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Эмитента:

Показатель, в тыс. долл. США	2021 год	2020 год
Чистый процентный доход	70,040	70,374
Чистый непроцентный доход	32,927	22,303
Операционная прибыль до вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки	102,967	92,677
Чистая операционная прибыль	89,907	76,924
Чистая прибыль	37,120	32,582

Эмитент разделяет направления своей основной деятельности на два операционных сегмента (портфеля): инвестиционный и казначейский. Данное разделение позволяет структурировать активы по целям деятельности Эмитента.

Активы, относящиеся к инвестиционному портфелю, преследуют стратегические цели Эмитента, вытекающие из его мандата.

Активы, относящиеся к казначейскому портфелю, предназначены для сохранения реальной стоимости уставного капитала Эмитента и его защиты от влияния факторов рисков, а также для поддержания достаточного уровня ликвидности Эмитента.

Основные операционные показатели Эмитента за 2021 год без существенных изменений по сравнению с аналогичными показателями за предыдущий завершенный финансовый год, что свидетельствует о стабильном финансово-экономическом состоянии Эмитента и развитии в соответствии со стратегией деятельности Эмитента.

Наиболее подробные сведения по приведенным показателям представлены в Финансовой отчетности Эмитента.

Также необходимо отметить, что функциональной валютой Эмитента является доллар США, который наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Эмитентом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность. Доллар США является также валютой представления Финансовой отчетности Эмитента (по учетной политике Эмитента). Соответственно, показатели в данном отчете представляются также в долларах США, с условным сокращением в тысячах долларах США, если прямо не указано иное, с разделителем разряда цифр знаком запятой.

1.4. Основные финансовые показатели эмитента

Эмитент является международной финансовой организацией и не относится к кредитной организации, признаки которой определены в статье 1 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», исходя из чего приводятся следующие основные финансовые показатели, характеризующие деятельность Эмитента:

Показатель	2021 год	2020 год	Анализ динамики
Текущий инвестиционный портфель, млрд долл. США	4,5	4,4	Изменения несущественные
Годовой объем операций, млрд долл. США	1,6	1,4	Изменения несущественные

Доля проектов с интеграционным эффектом, %	59,6	64,3	Изменения несущественные
Чистая прибыль, млн долл. США	37,1	32,6	Изменения несущественные
Рентабельность капитала (ROAE), %	1,98	1,74	Изменения несущественные
Кредитный рейтинг Эмитента	Инвестиционного качества (выше страновых государств-участников Эмитента)	Инвестиционного качества (выше страновых государств-участников Эмитента)	Без изменений

Изменения, произошедшие за отчетный период, не являются существенными по оценкам Эмитента, что свидетельствует о стабильном финансово-экономическом состоянии Эмитента и развитии в соответствии со стратегией деятельности Эмитента.

В макроэкономическом аспекте, деятельность Эмитента осуществляется на территории государств-участников Эмитента. Соответственно, Эмитент подвержен событиям (рискам), присущим экономическим и финансовым рынкам государств-участников, которые демонстрируют характеристики стран с развивающейся рыночной экономикой. Также, по оценкам Эмитента, государства-участники Эмитента успешно адаптировались к функционированию в условиях пандемии, связанной с COVID-19. Экономическая активность в регионе операций Эмитента в отчетном периоде вернулась к допандемийному уровню. Восстановлению экономик государств-участников Эмитента в 2021 году способствовали эффекты от смягчения бюджетной и денежно-кредитной политики в 2020 году, адаптация населения и организаций к условиям пандемии, расширение мирового спроса и взлет цен на ключевые экспортные товары стран региона.

1.5. Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение

Эмитент является международной финансовой организацией и не имеет поставщиков сырья и товаров (работ, услуг), имеющих для Эмитента существенное значение.

1.6. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение

У Эмитента отсутствуют дебиторы, имеющие для Эмитента существенное значение.

1.7. Сведения об обязательствах эмитента

1.7.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение

Обязательства Эмитента за период с 31 декабря 2020 года по 31 декабря 2021 года увеличились на 6,17% (или на 229,427 тыс. долл. США) и составили 3,946,964 тыс. долл. США.

Структура обязательств Эмитента изменилась следующим образом:

- Выпущенные долговые ценные бумаги составили 1,969,518 тыс. долл. США или 49,90% от суммы обязательств (прирост на 14,54% или 249,966 тыс. долл. США);
- Займы и средства, полученные от банков, составили 1,616,708 тыс. долл. США или 40,96% от суммы обязательств (прирост на 3,63% или 56,596 тыс. долл. США);
- Вклады клиентов составили 284,578 тыс. долл. США или 7,21% от суммы обязательств (снижение на 27,33% или 107,020 тыс. долл. США);

- Прочие обязательства составили 76,160 тыс. долл. США или 1,93% от суммы обязательств (прирост на 64,58% или на 29,885 тыс. долл. США).

Подробные сведения представлены в Финансовой отчетности Эмитента.

1.7.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Для удовлетворения потребностей клиентов Эмитент использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками (в том числе гарантии и аккредитивы), сведения по которым отображены в Финансовой отчетности Эмитента, как условные финансовые обязательства.

Эмитент не совершал сделок по предоставлению обеспечения, имеющих для Эмитента существенное значение.

1.7.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Прочие обязательства Эмитента, которые могут существенным образом воздействовать на его финансовое положение, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, отсутствуют.

1.8. Сведения о перспективах развития эмитента

Эмитентом принята и раскрыта стратегия развития (далее – Стратегия) Эмитента на сайте Эмитента в сети «Интернет»:

https://eabr.org/upload/EDB_Strategy_for_2022-2026-RU.cleaned.pdf

1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента

Эмитент разделяет направления своей основной деятельности на два операционных сегмента (портфеля): инвестиционный и казначейский. Данное разделение позволяет структурировать активы по целям деятельности Эмитента и управлять различными способами.

Активы, относящиеся к инвестиционному портфелю, преследуют стратегические цели Эмитента, вытекающие из его мандата. Эти активы должны соответствовать требованиям положения об инвестиционной деятельности Эмитента, устанавливающего основные принципы, которыми руководствуется Эмитент при рассмотрении инвестиционных проектов.

Активы, относящиеся к казначейскому портфелю, предназначены для сохранения реальной стоимости уставного капитала Эмитента и его защиты от влияния факторов рисков, а также для поддержания достаточного уровня ликвидности Эмитента. Эмитент управляет активами, относящимися к казначейскому портфелю в соответствии с инвестиционной декларацией, правилами управления рыночными рисками и рисками балансовой ликвидности, а также другими внутренними нормативными документами Эмитента.

Основными сопряженными рисками с указанными портфелями являются кредитный риск и рыночный риск.

Подробные сведения по указанным рискам приведены в п.1.9.11. настоящего отчета.

1.9.1. Отраслевые риски

Эмитент является международной финансовой организацией и не относится к кредитной организации, признаки которой определены в статье 1 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», но полагает, что его деятельность подвержена рискам кредитных организаций, описанными в п. 1.9.11. настоящего отчета.

1.9.2. Страновые и региональные риски

Учредителями Эмитента являются Республика Казахстан и Российская Федерация, и значительная часть клиентов и активов Эмитента находится в этих двух государствах.

Финансовое положение Эмитента, результаты его деятельности и его способность возврата предоставленных им по займам средств в значительной степени зависят от экономических и политических условий, сложившихся в Республике Казахстан и Российской Федерации. При этом, после присоединения к Эмитенту 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 диверсифицирована.

Инвесторы, осуществляющие вложения в развивающиеся рынки, такие как Республика Казахстан, Российская Федерация, Республика Беларусь, Республика Таджикистан, Республика Армения, и Кыргызская Республика должны быть осведомлены о том, что эти рынки подвержены большей степени риска по сравнению с более развитыми рынками, в том числе, правовым, экономическим, социальными и политическим рискам.

Инвесторам следует учитывать, что риски по данному пункту могут быть применены к Эмитенту, несмотря на статус Эмитента в качестве международной организации, предоставляющий определённые привилегии, иммунитеты и политическую защиту.

1.9.3. Финансовые риски

Сведения по финансовым рискам приведены в п.1.9.11. настоящего отчета.

1.9.4. Правовые риски

Правовое положение Эмитента регулируется соглашением об учреждении Эмитента от 12 января 2006 года, соглашением между Правительством Республики Казахстан и Эмитентом об условиях пребывания Эмитента на территории Республики Казахстан от 17 июня 2006 года. С другими государствами-участниками Эмитентом подписаны аналогичные соглашения о пребывании.

Согласно указанным международным соглашениям, Эмитент пользуется рядом привилегий, льгот и 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.

Эмитент освобожден от требований по лицензированию, надзору и регулированию со стороны центральных банковских органов государств-участников и ему предоставлен статус преференциального кредитора на территории государств-участников.

Никакие обязательства или ценные бумаги, выпущенные Эмитентом, а также дивиденды и проценты от них, независимо от того, кто является их держателем, не облагаются в государствах-участниках Эмитента никакими дополнительными налогами, имеющими дискриминационный характер по отношению к Эмитенту.

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. 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.

1.9.5. 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 Эмитента как международного финансового института развития, поддержания высокого профессионального уровня сотрудников Эмитента и исключения конфликта интересов при проведении операций и сделок.

1.9.6. Стратегический риск

Стратегический риск представляет собой риск неверно выбранных решений либо влияет на возможность, реализовывать 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. Эмитент осуществляет управление стратегическими рисками на основе среднесрочного планирования и выполнения бизнес-планов, регламентации системы корпоративного управления и инвестиционной деятельности, обеспечения прозрачности деятельности Эмитента, налаженной системы внутреннего контроля и комплаенс-контроля.

1.9.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Деятельность Эмитента не подлежит лицензированию, что исключает риск отсутствия возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение его (определенного вида) деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено.

Эмитент не совершал сделок по предоставлению обеспечения, имеющих для Эмитента существенное значение, что минимизирует риск возможной ответственности Эмитента по долгам третьих лиц.

У Эмитента отсутствуют подконтрольные организации.

1.9.8. Риск информационной безопасности

Эмитент подвержен данному риску как часть операционных рисков. Данный риск управляется информационными технологиями Эмитента.

IT инфраструктура и обработка данных централизованы в головном офисе Эмитента. Данная IT инфраструктура соединяет другие офисы со всеми данными и приложениями через специализированные информационные системы с автоматической идентификацией пользователей и шифрованием.

1.9.9. Экологический риск

Деятельность Эмитента не связана с негативным воздействием на окружающую среду.

В своей инвестиционной деятельности Эмитент руководствуется политикой экологической и социальной ответственности. Эмитент уделяет особое внимание проектам «зеленого» финансирования и, в частности, проектам возобновляемой энергетики, которые должны отвечать критериям и требованиям ESG (здесь и далее ESG – экологическая/социальная политика и корпоративное управление).

В 2021 году Эмитент продолжил укреплять свое соответствие передовой международной практике в области ESG и разработал новую внутрикорпоративную политику в области экологической и социальной ответственности и корпоративного управления, которая устанавливает правила и процедуры оценки инвестиций Эмитента по критериям ESG.

1.9.10. Природно-климатический риск

Деятельность Эмитента не связана с негативным воздействием на окружающую среду.

Сведения указаны в п.1.9.9. настоящего отчета.

1.9.11. Риски кредитных организаций

Эмитент является международной финансовой организацией и не относится к кредитной организации, признаки которой определены в статье 1 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» и выделяет следующие наиболее существенные риски:

(i) **Кредитный риск**

Кредитный риск представляет собой возможные финансовые потери, возникающие вследствие невыполнения контрагентами Эмитента своих обязательств в соответствии с условиями договорных отношений с ними. Эмитент разделяет направления своей деятельности на два операционных сегмента (портфеля): инвестиционный и казначейский.

Активы, относящиеся к инвестиционному портфелю, преследуют стратегические цели Эмитента, вытекающие из его мандата. Эти активы должны соответствовать требованиям внутреннего положения Эмитента об инвестиционной деятельности, устанавливающего основные принципы, которыми руководствуется Эмитент при рассмотрении инвестиционных проектов.

Активы, относящиеся к казначейскому портфелю, предназначены для сохранения реальной стоимости уставного капитала Эмитента, а также для поддержания достаточного уровня ликвидности Эмитента. Эмитент управляет активами, относящимися к казначейскому портфелю в соответствии инвестиционной декларацией Эмитента, другими внутренними нормативными документами Эмитента.

Коллегиальные органы Эмитента управляют кредитным риском путем рассмотрения и утверждения инвестиционных проектов и лимитов, контролируя реализацию проектов и исполнение лимитов, а также принимая корректирующие меры при необходимости. Тем не менее способность контрагентов своевременно выполнять свои обязательства перед Эмитентом может повлиять на его деятельность.

(ii) **Рыночный риск**

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и ценовой риски.

Эмитент подвержен ценовому риску вследствие неблагоприятных изменений рыночных котировок на ценные бумаги. Для оценки данного риска Эмитент использует методологию Value At Risk (VAR). В целях минимизации ценового риска применяется система лимитов, которая включает ограничения на перечень эмитентов, лимиты на структуру портфеля ценных бумаг, лимиты на объем вложений в ценные бумаги отдельного эмитента и выпуска, а также лимиты на срочность финансовых инструментов.

Риск изменения процентной ставки представляет собой возможные финансовые потери, обусловленные неблагоприятными изменениями процентных ставок по балансовым и внебалансовым позициям Эмитента.

Эмитент управляет риском изменения процентной ставки посредством управления позицией активов и обязательств Эмитента и контролирует риски изменения рыночных процентных ставок путем установления ограничений на величину процентного риска, принимаемого Эмитентом.

Эмитент на регулярной основе проводит анализ процентного риска с целью удержания риска на адекватном уровне и сохранения контроля над величиной возможного влияния на результаты Эмитента. Для анализа уровня процентного риска Эмитент проводит гэп-анализ и использует методологию Economic Value of Equity (EVE), которая оценивает активы и обязательства Эмитента на чувствительность к изменениям

в процентных ставках. С целью управления процентным риском, Эмитент устанавливает лимиты на возможные негативные события в случае изменения рыночных процентных ставок.

Валютный риск представляет собой возможные финансовые потери, обусловленные неблагоприятными изменениями обменных курсов валют. Финансовое положение и денежные потоки Эмитента подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Анализ валютного риска проводится путем изучения структуры активов и обязательств Эмитента по каждой валюте. Возможные изменения в структуре баланса также принимаются в расчет. Управление валютным риском осуществляется Эмитентом через управление открытой валютной позицией, что позволяет Эмитенту снизить потенциальные убытки от значительных колебаний обменных курсов валют. Эмитент поддерживает уровень валютного риска на приемлемом уровне. Тем не менее, будущие изменения обменных курсов и волатильность иностранных и/или национальных валют государств-участников Эмитента могут негативно повлиять на его позицию по иностранной и/или национальным валютам.

(iii) **Риск ликвидности**

Риск ликвидности представляет собой возможные финансовые потери в результате отсутствия у Эмитента достаточных финансовых ресурсов для того, чтобы выполнять свои платежные обязательства по мере их наступления.

Риск ликвидности возникает при общем финансировании инвестиционной деятельности и в управлении позициями. Этот риск включает в себя риск непредвиденного роста стоимости фондирования портфеля активов в определенные сроки и при определенных ставках, а также риск невозможности ликвидировать позицию своевременно на разумных условиях.

Эмитент поддерживает ликвидность активов на должном уровне с целью достижения уверенности в том, что денежные средства могут быть доступными для быстрого выполнения всех обязательств, даже при неблагоприятных условиях.

(iv) **Операционный риск**

Эмитент подвержен операционным рискам (рискам возникновения финансовых потерь в результате неадекватных или ошибочных внутренних процессов, действий сотрудников и систем или внешних событий и т.д.). Эмитент имеет систему управления операционными рисками, предназначенную для осуществления мониторинга и контроля данного вида риска, которая, по его мнению, является адекватной для обеспечения должной защиты.

Эмитент использует в том числе следующие методы (процедуры) для управления операционными рисками:

- Принятие и обновление внутренних положений, регулирующих деятельность Эмитента и устанавливающих распределение обязанностей, процедуры внутреннего контроля и предотвращения конфликта интересов;
- Поддержание внешней и внутренней информационной безопасности;
- Обеспечение непрерывности деятельности Эмитента;
- Обеспечение физической безопасности имущества Эмитента;
- Передача рисков третьим лицам путем страхования своих рисков и имущества.

Тем не менее, операционные риски потенциально могут оказать негативное влияние на деятельность Эмитента.

(v) **Риск секьюритизации**

Эмитент не выпускал ценные бумаги по сделкам секьюритизации.

Данный вид риска не применим к Эмитенту.

Раздел 2. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента

2.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Информация не раскрывается в соответствии с Российским законодательством.

2.2. Сведения о политике в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Информация не раскрывается в соответствии с Российским законодательством.

2.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Формирование и развитие эффективной и целостной системы управления рисками является важной частью общей системы корпоративного управления Эмитента, обеспечивающего долгосрочную финансовую устойчивость Эмитента.

Основными целями системы управления рисками Эмитента являются обеспечение разумной уверенности в достижении стоящих перед Эмитентом стратегических целей без ущерба для его долгосрочной устойчивости, а также минимизация возможных финансовых потерь Эмитента от воздействия рисков, включая сохранность капитала Эмитента.

В управлении рисками участвуют Совет Эмитента, Правление Эмитента, Служба внутреннего аудита, а также иные коллегиальные органы и структурные подразделения Эмитента, осуществляющие отдельные функции, связанные с управлением рисками.

Совет Эмитента принимает участие в управлении рисками Эмитента путем:

- Определения основных направлений деятельности Эмитента и утверждения Стратегии Эмитента;
- Утверждения внутреннего положения об инвестиционной деятельности Эмитента;
- Утверждения инвестиционных проектов, отнесенных к компетенции Совета Эмитента;
- Утверждения финансовых нормативов Эмитента, отнесенных к компетенции Совета Эмитента;
- Утверждения бюджета на очередной финансовый год.

Правление Эмитента несет ответственность за общий контроль по управлению рисками Эмитента, включая:

- Разработку и реализацию программы деятельности Эмитента, в том числе инвестиционной деятельности Эмитента, направленной на достижение стратегических целей;
- Утверждение правил и процедур Эмитента (внутренние нормативные документы) в области управления рисками, в том числе порядок взаимодействия структурных подразделений Эмитента при этом;
- Утверждение инвестиционных проектов, отнесенных к компетенции Правления Эмитента;
- Утверждение внутренних нормативов Эмитента, отнесенных к компетенции Правления Эмитента;
- Образование коллегиальных органов Эмитента, в том числе комитетов при Правлении Эмитента, и утверждение положений о них и установление их компетенций.

Комитет по управлению активами и пассивами является постоянно действующим коллегиальным органом Эмитента, подотчетным Правлению Эмитента, который вырабатывает и реализует политику Эмитента в области управления активами и пассивами, ликвидностью, рыночными рисками и рентабельностью Эмитента.

Кредитный комитет является постоянно действующим коллегиальным органом Эмитента, подотчетным Правлению Эмитента, который рассматривает условия и принимает решения по инвестиционным проектам как самостоятельно, так и с последующим рассмотрением и утверждением таких решений Правлением Эмитента.

Служба внутреннего аудита проводит независимую оценку эффективности функционирования системы управления рисками.

2.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита

Информация не раскрывается в соответствии с Российским законодательством.

2.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

Сведения не указываются, так как Эмитент является международной финансовой организацией. В соответствии с уставом Эмитента участниками Эмитента могут быть только государства и международные организации. Работники Эмитента и подконтрольных эмитенту организаций не могут быть участниками Эмитента.

Раздел 3. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента, а также о сделках эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность, и крупных сделках эмитента

3.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента

Эмитент является международной финансовой организацией и не является акционерным обществом, а также корпоративным юридическим лицом как они определены Гражданским кодексом Российской Федерации.

Участниками Эмитента являются 6 (Шесть) суверенных государств: Российская Федерация, Республика Казахстан, Республика Беларусь, Республика Таджикистан, Республика Армения, Кыргызская Республика.

3.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента

Эмитент является международной финансовой организацией и не является акционерным обществом, а также корпоративным юридическим лицом, как они определены Гражданским кодексом Российской Федерации. Сведения по данному пункту не относятся к Эмитенту.

3.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

Эмитент является международной финансовой организацией и не является акционерным обществом, а также корпоративным юридическим лицом, как они определены Гражданским кодексом Российской Федерации. Сведения по данному пункту не относятся к Эмитенту.

3.4. Сделки эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность

Эмитент является международной организацией и не является акционерным обществом, а также корпоративным юридическим лицом, как они определены Гражданским кодексом Российской Федерации. Положения российского законодательства о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, не применимы к Эмитенту.

3.5. Крупные сделки эмитента

Эмитент является международной организацией и не является акционерным обществом, а также корпоративным юридическим лицом, как они определены Гражданским кодексом Российской Федерации. Положения российского законодательства о крупных сделках не применимы к Эмитенту.

Раздел 4. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

4.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

У Эмитента отсутствуют подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение.

4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций с целевым использованием денежных средств, полученных от их размещения

21 сентября 2021 года Эмитент осуществил дебютный выпуск «зеленых» облигаций (ESG), подробные сведения по нему отображены на сайте Эмитента в сети «Интернет» по данной ссылке: https://eabr.org/upload/iblock/70a/02.11.2021_rus.pdf

05 ноября 2021 года Эмитент осуществил дебютный выпуск социальных облигаций (ESG), подробные сведения по нему отображены на сайте Эмитента в сети «Интернет» по данной ссылке: https://eabr.org/upload/iblock/1f1/20211228_EABR_press_reliz_rus.pdf

4.3. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

Эмитент не осуществлял выпуски облигаций с обеспечением и не предоставлял обеспечения по облигациям третьих лиц.

4.3.1. Дополнительные сведения об ипотечном покрытии по облигациям эмитента с ипотечным покрытием

Эмитент не осуществлял выпуски облигаций с ипотечным покрытием.

4.3.2. Дополнительные сведения о залоговом обеспечении денежными требованиями по облигациям эмитента с залоговым обеспечением денежными требованиями

Эмитент не осуществлял выпуски облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями.

4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Эмитент является международной финансовой организацией и не является акционерным обществом, а также корпоративным юридическим лицом, как они определены Гражданским кодексом Российской Федерации.

Эмитент не объявлял и не выплачивал дивиденды в отчетном периоде.

4.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

4.5.1. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента

Эмитент является международной финансовой организацией и не является акционерным обществом, а также корпоративным юридическим лицом, как они определены Гражданским кодексом Российской Федерации. Сведения по данному пункту отчета не относятся к Эмитенту.

4.5.2. Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав на ценные бумаги эмитента

В обращении находятся ценные бумаги Эмитента с централизованным учетом прав, в депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав на ценные бумаги Эмитента с обязательным централизованным хранением:

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД

Место нахождения: 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 12

ИНН: 7702165310

ОГРН: 1027739132563

Номер, дата выдачи, срок действия лицензии на осуществление депозитарной деятельности, наименование органа, выдавшего лицензию: № 177-12042-000100 от 19.02.2009, выданный Банком России на бессрочный срок.

4.6. Информация об аудиторе эмитента

Информация в отношении аудитора Эмитента, который проводил проверку годовой Финансовой отчетности Эмитента за текущий и последний завершенный отчетный год:

Полное фирменное наименование: Товарищество с ограниченной ответственностью «Делойт»

Сокращенное фирменное наименование: ТОО «Делойт»

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 600900058891

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 940740000842

Место нахождения аудиторской организации: пр. Аль-Фараби 36, здание «В», г. Алматы, 050059, Республика Казахстан.

Аудитором проводилась проверка отчетности Эмитента за 2021, 2020, 2019 года.

Видом отчетности Эмитента, в отношении которой аудитором проводилась проверка финансовой отчетности является Финансовая отчетность Эмитента в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор не оказывал Эмитенту сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором.

У Эмитента отсутствуют факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с Эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента) аудитора Эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору за последний завершенный отчетный год, с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг является конфиденциальной информацией и не подлежит разглашению третьим лицам в соответствии с соглашением, заключенным Эмитентом с ТОО «Делойт».

У Эмитента отсутствуют отложенные или просроченные вознаграждения аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг.

Порядок выбора аудитора Эмитентом определен следующими процедурами:

В соответствии со ст. 24 Устава Эмитента, для проверки и подтверждения достоверности годовой финансовой отчетности Эмитента ежегодно проводится независимый внешний аудит Эмитента. Порядок отбора независимой международной профессиональной аудиторской организации, имеющей лицензию на проведение аудита и не связанной имущественными интересами с Эмитентом или его участниками, определяется Советом Эмитента. Совет Эмитента ежегодно утверждает независимую международную профессиональную аудиторскую организацию, признанную лучшей по результатам отбора, и предоставляет Эмитенту право на заключение договора с ней.

Совет Эмитента утвердил внутренние правила по выбору внешнего аудитора Эмитента. Эмитент формирует конкурсную комиссию, которая проводит все работы по проведению конкурса по выбору внешнего аудитора Эмитента. Конкурсный отбор осуществляется среди ведущих аудиторских организаций. Участники конкурса представляют заявку на оказание аудиторских услуг с техническими и финансовыми предложениями с подробным описанием предполагаемых услуг и их стоимости. Члены конкурсной комиссии Эмитента проставляют оценки по всем полученным предложениям, определяя двух участников с наивысшими оценками. Результаты конкурса направляются в Совет Эмитента для его утверждения.

По итогам конкурса по выбору внешнего аудитора Совет Эмитента из двух участников с наивысшими оценками выбирает организацию, которая будет проводить внешний аудит Эмитента путем заключения соответствующего договора на оказание услуг с Эмитентом.

Раздел 5. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

5.1. Консолидированная финансовая отчетность эмитента

Эмитент не состоит в группе для целей составления консолидированной финансовой отчетности.

5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Финансовая отчетность Эмитента опубликована в сети «Интернет» по следующим ссылкам:

https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=20533

https://eabr.org/investors/information-disclosure/financial-statements-ifrs/