

Облигационный выпуск ЕБРР на сумму 5,000,000,000 рублей с переменным купоном

Индикативные условия¹

Эмитент:	Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР)
Рейтинг:	AAA / Aaa
Статус выпуска:	Прямое безусловное несубординированное обязательство
Форма выпуска:	Облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением
Номинальная стоимость выпуска:	5,000,000,000 рублей
Дата размещения выпуска:	18 Мая 2005 г.
Дата погашения выпуска:	18 Мая 2010
Цена размещения:	100% номинальной стоимости выпуска
Ставка купона:	Равна ставке MosPrime ² на срок три месяца, рассчитанной на последний, предшествующий дате начала данного купонного периода, рабочий день, являющийся одновременно рабочим днем и в Москве и в Лондоне ³ .
Выплата купона:	Купон рассчитывается по правилу Act/365 и выплачивается каждые 91 день с Даты размещения выпуска.
Погашение:	По номинальной стоимости
Листинг:	ММВБ
Депозитарий и платежный агент:	НДЦ
Организаторы выпуска:	Ситигруп (ЗАО КБ «Ситибанк»); ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»
Ставка первого купона:	4.04%

¹ Представленные «Основные условия» описывают наиболее важные условия выпуска облигаций. В то же время, существуют и другие важные условия выпуска, намеренно опущенные в данном документе ради краткости изложения. При принятии решений об участии в выпуске потенциальные участники синдиката должны внимательно изучить Решение о выпуске и Проспект облигаций.

² Подробное описание ставки MosPrime Rate приведено ниже.

³ В случае если ставка MosPrime не была опубликована в соответствующий день ставка купона принимается равной Ставке рефинансирования Банка России действительной на последний, предшествующий дате начала данного купонного периода, рабочий день, являющийся одновременно рабочим днем и в Москве и в Лондоне. В случае если Национальная Валютная Ассоциация принимает решение о прекращении расчета ставки MosPrime или по каким-либо причинам ставка MosPrime не рассчитывается в течение двухнедельного периода или Национальная Валютная Ассоциация принимает решение об изменении правил расчета или публикации ставки MosPrime и/или об изменении состава участников MosPrime таким образом, что, по мнению Эмитента, после вступления изменений в силу ставка MosPrime перестанет отражать ставку предоставления рублевых кредитов, объявляемых ведущими участниками российского денежного рынка первоклассным финансовым организациям, то Эмитент может принять решение о том, что ставки последующих купонов по Облигациям будут устанавливаться равными Процентной ставке предложения ЕБРР. Подробное описание Процентной ставки предложения ЕБРР содержится в Приложении № [3] к Приглашению к участию.

Ставка предоставления рублевых кредитов (депозитов) MosPrime на срок 3 месяца⁴

Описание:	Ставка предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском рынке MosPrime Rate на срок 3 месяца (далее – «Ставка») рассчитывается на основе ставок предоставления рублевых кредитов (депозитов), объявляемых ведущими участниками российского денежного рынка первоклассным финансовым организациям в соответствии с правилами утвержденными Положением Национальной Валютной Ассоциации.
Расчет ставки:	Расчет Ставки осуществляется каждый рабочий день в 12.30 по московскому времени.
Список банков, объявляющих ставки:	АБН Амро, ВестЛБ, Внешторгбанк, Газпромбанк, Международный московский банк, Райффайзенбанк Австрия, Сбербанк, Ситибанк.
Дата расчета Ставки для определения купона:	Последний, предшествующий дате начала данного купонного периода, рабочий день, являющийся одновременно рабочим днем и в Москве и в Лондоне
Соглашение о твердых котировках:	Соглашение между ЕБРР и банками-участниками Ставки MosPrime, согласно которому банки- участники обязуются: (i) в случае запроса со стороны ЕБРР заключить с ЕБРР сделку по размещению депозита в размере до 150 млн руб. на срок 91 день по ставке, предоставленной банком для расчета Mos Prime в Дату расчета ставки для определения купона или (ii) в случае запроса со стороны ЕБРР заключить с ЕБРР сделку по привлечению от ЕБРР депозита в размере до 150 млн руб. на срок 91 день по ставке, предоставленной банком для расчета Mos Prime в Дату расчета ставки для определения купона или уменьшенной на 50 б.п. ⁵
Валюта:	Российский рубль
Информационные ресурсы:	REUTERS: MOSPRIME1 and MOSPRIME2 INTERNET: www.nva.ru

⁴ См. также прилагаемое «Положение Национальной Валютной Ассоциации о формировании индикативной ставка предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском рынке MosPrime Rate – Moscow Prime Offered Rate»
⁵ В случае если ставка привлечения превышает ставку рефинансирования Банка России, умноженную на 1,1, то ставка привлечения может быть установлена на уровне котировки размещения минус 100 б.п.

ПОЛОЖЕНИЕ

о формировании индикативной ставки предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском рынке MosPrime Rate – Moscow Prime Offered Rate

1. Национальная валютная ассоциация рассчитывает индикативную ставку Mos Prime на основе ставок предоставления рублевых кредитов (депозитов), объявляемых ведущими участниками российского денежного рынка первоклассным финансовым институтам.

MosPrime Rate является независимой индикативной ставкой.

2. Список банков, объявляющих ставки (далее банки – участники) формируется Советом Национальной валютной ассоциации (далее – Совет НВА). При включении банков в указанный список принимается во внимание их репутация, финансовое положение, объем операций и наличие опыта работы на московском денежном рынке. В список должно входить не менее 6 банков - участников. Список банков, участвующих в формировании MosPrime Rate, пересматривается Советом НВА не реже 1 раза в год, при этом каких-либо ограничений на повторное включение банка в указанный список не устанавливается.

Если какой-либо участник по каким-либо причинам перестает удовлетворять установленным Советом НВА критериям, Совет НВА может по собственному усмотрению исключить его из числа банков, объявляющих ставки.

Каждый банк-участник имеет право прекратить участие в проекте, направив в Совет НВА предварительное уведомление не позднее, чем за 3 календарных месяца до даты прекращения объявления ставок.

В случае прекращения каким-либо банком участия в проекте по указанным выше причинам, Совет НВА имеет право принять решение о замене данного банка на другой и, в случае принятия такого решения, обязан не позднее, чем за 2 календарных месяца до даты фактической замены проинформировать участников рынка о предстоящих изменениях через средства массовой информации (в частности, на соответствующих страницах агентства Рейтер и на сайте НВА в сети Интернет).

В случае замены банка-участника ставки, подаваемые новым банком-участником начинают учитываться в расчете MosPrime Rate не ранее дня, следующего за последним днем учета ставок, поданных замененным банком-участником.

3. Ставки, объявляемые банками являются индикативной информацией и их публикация не накладывает на банки каких-либо обязательств по заключению сделок. В то же время объявляемые ставки должны отражать уровень процентных ставок, по которым банки-участники в момент объявления котировок будут готовы предоставить кредиты, выдаваемые в соответствии с законодательством РФ первоклассным финансовым институтам, осуществляющим операции на московском денежном рынке.

Банки-участники объявляют свои ставки без каких-либо ссылок на ставки других банков, а также Банка России.

4. MosPrime Rate рассчитывается на основе объявляемых 8 банками депозитных ставок сроками 1, 2 и 3 месяца. Срок кредитования отсчитывается от даты «завтра» (“TOM”).

5. Расчет MosPrime Rate осуществляется каждый рабочий день одновременно с расчетом ставок MosIBOR в 12.30 по московскому времени. Банки-участники вносят свои котировки в систему Рейтер до 11.45 по московскому времени. При этом под рабочим днем понимается каждый рабочий день, установленный в соответствии с законодательством Российской Федерации. Величина ставки указывается в процентах годовых с точностью до двух знаков после запятой.

Из числа объявленных ставок отсекаются самая низкая и самая высокая, и из оставшихся ставок рассчитывается среднее арифметическое значение, присваиваемое индикативной ставке MosPrime

Rate. Величина MosPrime Rate рассчитывается в процентах годовых с точностью до двух знаков после запятой.

Если на момент определения MosPrime Rate от банков-участников получено 4 и менее ставок, MosPrime Rate определяется как среднее арифметическое всех объявленных ставок.

6. Банки-участники вводят ставки MosPrime Rate в телекоммуникационную систему «Reuters» одновременно со ставками MosIBOR.

Информационное агентство «Reuters» публикует ставку MosPrime Rate и индивидуальные ставки банков-участников каждый рабочий день на страницах MOSPIME1 и MOSPRIME2 соответственно.

7. Национальная валютная ассоциация обязуется ежедневно раскрывать в свободном доступе сведения о MosPrime Rate, включая сведения о значении Mos Prime Rate, о поданных каждым из банков-участников ставках, а также об изменениях в составе банков-участников на сайте НВА в сети Интернет www.nva.ru, на специальной странице Reuters, а также в любых средствах массовой информации по своему усмотрению (при этом ссылка на Reuters и соблюдение условий «copyright» обязательны)

Список банков – участников проекта MosPrime Rate:

1. «АБН АМРО Банк» А.О.
2. ЗАО «ВестЛБ Восток»
3. ОАО «Внешторгбанк»
4. АБ «Газпромбанк» (ЗАО)
5. АКБ «Международный Московский Банк»
6. АК Сберегательный банк РФ
7. ЗАО КБ «Ситибанк»
8. ЗАО «Райффайзенбанк»

Процентная ставка предложения ЕБРР

<p>Описание:</p>	<p>Процентная ставка предложения ЕБРР на срок 3 месяца (далее – «Ставка») рассчитывается на основе ставок предоставления рублевых кредитов (депозитов), объявляемых ведущими участниками российского денежного рынка для ЕБРР.</p> <p>Ставка рассчитывается специально для определения купона по Облигациям ЕБРР исключительно при наступлении Особенных обстоятельств.</p>
<p>Особенные обстоятельства:</p>	<p>Решение о начале расчета Ставки Эмитент имеет право принять в следующих случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ставка MosPrime установлена с нарушением условий Положения (включая отсутствие публикации в соответствующей информационной системе индивидуальных котировок участников MosPrime); - Национальная Валютная Ассоциация принимает решение об изменении правил расчета или публикации ставки MosPrime и/или об изменении состава участников MosPrime таким образом, что, по мнению Эмитента, после вступления изменений в силу ставка MosPrime перестанет отражать ставку предоставления рублевых кредитов, объявляемых ведущими участниками российского денежного рынка первоклассным финансовым организациям; - ставка MosPrime не рассчитывается в течение двухнедельного периода. <p>Решение об использовании для расчета купона Процентной ставки предложения ЕБРР должно быть принято Эмитентом не позднее чем за один месяц до Даты определения ставки купона, начиная с которого ставка купона рассчитывается на основе Процентной ставки предложения ЕБРР.</p> <p>В случае если Национальная Валютная Ассоциация принимает решение о прекращении расчета ставки MosPrime, то ставки всех последующих купонов устанавливается на основании Процентной ставки предложения ЕБРР.</p>
<p>Банки, предоставляющие котировки для расчета Ставки:</p>	<p>АБН Амро, ВестЛБ, Внешторгбанк, Газпромбанк, Дж.П.Морган, Дойче Банк, ИНГ Банк, Коммерцбанк, Международный московский банк, Райффайзенбанк Австрия, Ситибанк, Эйч-Эс-Би-Си</p>

Расчетный Агент:

ING

Обязательства Банков:

Банки обязаны:

- открыть кредитный лимит, позволяющий размещать депозит на сумму Стандартного объема котировки в ЕБРР;
- сообщать Расчетному агенту Котировки по его запросу В период между 11.00 и 12.00 Московского времени соответствующего дня расчета;
- заключить с ЕБРР сделку по размещению / привлечению депозита в случае запроса последнего в Период подтверждения котировок;
- в случае если Банк не предоставил Расчетному Агенту котировки в письменной форме уведомлять ЕБРР и Расчетного Агента в срок не позднее 3 дней после наступления такого события.