|  |
| --- |
| Утвержден решением |
| Наблюдательного совета  Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» |
| (орган управления эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг) |
| принятым «07» августа 2025 г.,  протокол от «08» августа 2025 г.  № 12 |

**ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ**

**Акционерное общество**

**«Российский Сельскохозяйственный банк»**

(полное фирменное наименование эмитента)

***Биржевые облигации процентные и/или дисконтные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые путем открытой подписки, общей номинальной стоимостью всех выпусков биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций до 500 000 000 000 (Пятисот миллиардов) рублей включительно или эквивалента этой суммы в иностранной валюте, с максимальным сроком погашения не позднее, чем в 18 300 (Восемнадцать тысяч трехсотый) день с даты начала размещения отдельного выпуска биржевых облигаций, в рамках Программы биржевых облигаций.***

**Программа биржевых облигаций серии 002Р.**

**Срок действия Программы биржевых облигаций:** бессрочно.

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

РЕГИСТРИРУЮЩАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К ЦЕННЫМ БУМАГАМ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ОН СОСТАВЛЕН.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Заместитель Председателя Правления  Акционерного общества «Российский  Сельскохозяйственный банк»,  действующий на основании доверенности № 232 от 14.07.2025 | | | | | | |  |  |  |  |  |
|  | (наименование должности руководителя эмитента) | | | | | | |  |  |  | (И.О. Фамилия) |  |
| “ | | 19 | ” | августа | 20 | 25 | г. | | | | | |
|  | | | | | | | | | | | | |

**ОГЛАВЛЕНИЕ**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Стр. |
| **Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)** | 8 |
| 1.1. Общие положения | 8 |
| 1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности | 9 |
| 1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта | 14 |
| 1.4. Основные условия размещения ценных бумаг | 16 |
| 1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг | 19 |
| 1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг | 19 |
| 1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента | 19 |
| 1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг | 20 |
| **Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента** | 21 |
| 2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента | 21 |
| 2.2. Основные финансовые показатели эмитента | 23 |
| 2.2.1. Основные финансовые показатели эмитента, за исключением кредитных организаций, составляющего консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность) | 23 |
| 2.2.2. Основные финансовые показатели эмитента, не составляющего консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента | 23 |
| 2.2.3 Основные финансовые показатели эмитентов, являющихся кредитными организациями | 23 |
| 2.2.4. Иные финансовые показатели, в том числе характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента (группы эмитента) в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности эмитента (группы эмитента) | 24 |
| 2.2.5. Анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в [подпункте](https://login.consultant.ru/link/?req=doc&base=LAW&n=440052&dst=414) 2.2.3 настоящего пункта | 25 |
| 2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента | 27 |
| 2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента | 28 |
| 2.5. Сведения об обязательствах эмитента | 28 |
| 2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента | 28 |
| 2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения | 28 |
| 2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента | 29 |
| 2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли | 29 |
| 2.7. Сведения о перспективах развития эмитента | 39 |
| 2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг | 41 |
| 2.8.1. Отраслевые риски | 43 |
| 2.8.2. Риски кредитных организаций | 43 |
| 2.8.2.1. Кредитный риск | 44 |
| 2.8.2.2. Рыночный риск | 45 |
| 2.8.2.3. Процентный риск | 45 |
| 2.8.2.4. Риск ликвидности | 46 |
| 2.8.2.5. Операционный риск | 47 |
| 2.8.2.6. Риск концентрации | 50 |
| 2.8.2.7. Комплаенс-риск (регуляторный риск) | 50 |
| 2.8.2.8. Стратегический риск | 51 |
| 2.8.2.9. Риск секьюритизации | 52 |
| 2.8.3. Страновые и региональные риски | 52 |
| 2.8.4. Правовые риски | 52 |
| 2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) | 53 |
| 2.8.6. Природно-климатический риск | 53 |
| 2.8.7. Иные риски, которые являются существенными для эмитента (группы эмитента) | 54 |
| **Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента** | 55 |
| 3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента | 55 |
| 3.2. Сведения о политике в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента | 55 |
| 3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита | 58 |
| 3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита | 68 |
| 3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента | 69 |
| **Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента** | 70 |
| 4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента | 70 |
| 4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента | 70 |
| 4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции") | 70 |
| **Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах** | 71 |
| 5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение | 71 |
| 5.2. Сведения о рейтингах эмитента | 71 |
| 5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами | 83 |
| 5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента | 83 |
| 5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента | 83 |
| 5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций | 83 |
| 5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены | 83 |
| 5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными | 83 |
| 5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций | 83 |
| 5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента | 83 |
| 5.9. Информация об аудиторе эмитента | 84 |
| 5.10. Иная информация об эмитенте | 90 |
| **Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность** | 91 |
| 6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) | 91 |
| 6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность | 94 |
| **Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект** | 99 |
| 7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг | 99 |
| 7.2. Указание на способ учета прав | 99 |
| 7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска | 99 |
| 7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска | 100 |
| 7.4.1. Права владельца обыкновенных акций | 100 |
| 7.4.2. Права владельца привилегированных акций | 100 |
| 7.4.3. Права владельца облигаций | 100 |
| 7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска указываются права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Указывается, что передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной. | 101 |
| 7.4.3.2. Для структурных облигаций указывается право владельцев структурных облигаций на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций. | 101 |
| 7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство. Указывается право эмитента отказаться в одностороннем порядке от выплаты процентов по таким облигациям, в случае если такое право предусматривается решением о выпуске облигаций. | 102 |
| 7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием указываются права владельцев облигаций, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с ипотечным покрытием к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Указывается на то, что передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на облигацию с ипотечным покрытием является недействительной. | 102 |
| 7.4.4. Права владельца опционов эмитента | 102 |
| 7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок | 102 |
| 7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг | 102 |
| 7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов | 102 |
| 7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям | 102 |
| 7.5.1. Форма погашения облигаций | 102 |
| 7.5.2. Срок погашения облигаций | 102 |
| 7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций | 103 |
| 7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации | 103 |
| 7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям | 106 |
| 7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций | 107 |
| 7.5.6.1. Досрочное погашение биржевых облигаций по требованию их владельцев | 107 |
| 7.5.6.2. Досрочное погашение биржевых облигаций по усмотрению Эмитента | 108 |
| 7.5.6.2.1. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату, определенную Эмитентом до размещения облигаций | 108 |
| 7.5.6.2.2. Частичное досрочное погашение облигаций по усмотрению Эмитента | 109 |
| 7.5.6.2.3. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату окончания купонного периода, предшествующего дате приобретения облигаций эмитентом по требованию их владельцев | 111 |
| 7.5.6.2.4. Порядок досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента | 112 |
| 7.5.6.2.5. Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения облигаций | 113 |
| 7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям | 113 |
| 7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям | 114 |
| 7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям | 114 |
| 7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа | 114 |
| 7.6. Сведения о приобретении облигаций | 114 |
| 7.6.1. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельцев | 115 |
| 7.6.2. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами | 118 |
| 7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода | 119 |
| 7.7.1. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "зеленые облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) зеленых облигаций | 119 |
| 7.7.2. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "социальные облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) социальных облигаций | 119 |
| 7.7.3. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации устойчивого развития", приводятся сведения и условия, предусмотренные [подпунктами 7.7.1](https://login.consultant.ru/link/?req=doc&base=LAW&n=440052&dst=620) и [7.7.2](https://login.consultant.ru/link/?req=doc&base=LAW&n=440052&dst=632) настоящего пункта, которые указаны в решении о выпуске (программе) облигаций устойчивого развития | 120 |
| 7.7.4. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "инфраструктурные облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) инфраструктурных облигаций | 120 |
| 7.7.5. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "адаптационные облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) адаптационных облигаций | 120 |
| 7.7.6. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации, связанные с целями устойчивого развития", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций, связанных с целями устойчивого развития | 120 |
| 7.7.7. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации климатического перехода", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций климатического перехода | 120 |
| 7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций | 120 |
| 7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций | 120 |
| 7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках | 120 |
| 7.10. Иные сведения | 120 |
| **Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг** | 125 |
| 8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг | 125 |
| 8.2. Срок размещения ценных бумаг | 125 |
| 8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении | 125 |
| 8.3.1. Способ размещения ценных бумаг | 125 |
| 8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг | 125 |
| 8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг | 127 |
| 8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг | 128 |
| 8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг | 128 |
| 8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг | 128 |
| 8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг | 128 |
| 8.6. Иные сведения | 128 |
| **Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения** | 129 |

**Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)**

В целях настоящего документа:

**Программа биржевых облигаций, Программа облигаций, Программа** – Программа биржевых облигаций серии 002Р.

**Решение о выпуске ценных бумаг, Решение о выпуске –** решение о выпуске биржевых облигаций, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении каждого выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций.

**Выпуск** – отдельный выпуск биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций.

**Биржевая облигация или Биржевая облигация выпуска** – биржевая облигация, размещаемая в рамках Выпуска (дополнительного выпуска).

**Биржевые облигации –** биржевые облигации, размещаемые в рамках Выпуска (Дополнительного выпуска).

**Документ, содержащий условия размещения ценных бумаг, Условия размещения**– документ, содержащий определенные Эмитентом условия размещения Биржевых облигаций отдельного выпуска (дополнительного выпуска) в рамках Программы биржевых облигаций.

**Проспект, Проспект ценных бумаг** – настоящий Проспект ценных бумаг, составленный в отношении Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций.

**Эмитент, Кредитная организация-эмитент, Банк -** Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк».

**«Группа», «Группа эмитента»** - Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерние организации.

**1.1. Общие положения**

В приложениях № 1-2\* настоящего Проспекта ценных бумаг (далее – Проспект) приведена консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») в отношении Группы эмитента с аудиторским заключением независимого аудитора за 2022, 2023 и 2024 годы и промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы   
за 3 месяца 2025 года, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, на основании которой в Проспекте раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с МСФО определяется как группа.

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») в отношении Группы эмитента с аудиторским заключением независимого аудитора за 2022, 2023 и 2024 годы и промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы   
за 3 месяца 2025 года, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, на основании которой в настоящем Проспекте ценных бумаг 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 проспект ценных бумаг 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, в том числе его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем проспекте ценных бумаг, 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 проспекте ценных бумаг.

Объем прав по облигациям и (или) порядок их осуществления может быть изменен по решению общего собрания владельцев облигаций о согласии на внесение указанных изменений (по решению представителя владельцев облигаций о согласии на внесение указанных изменений, если решением общего собрания владельцев облигаций ему предоставлено право давать такое согласие). В соответствии с [пунктом 1 статьи 29.6](consultantplus://offline/ref=818DDE07045A8694AAF8008F8AD959D48C90815FDD08E4DE751FD3E9591E16F08D55FF23F390D4330331B5D0489D74F90629014D234EfFm9J) Федерального закона «О рынке ценных бумаг» решение общего собрания владельцев облигаций является обязательным для всех владельцев облигаций, в том числе для владельцев облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

\*В соответствии абзацем 12 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Решением Совета директоров Банка России от 24.12.2024 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2025 году» Приложение 1 и 2 к Проспекту не раскрываются.

**1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности**

***Краткая информация об эмитенте:***

***Полное и сокращенное фирменные наименования эмитента:***

|  |  |
| --- | --- |
| Полное фирменное наименование | Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» |
| введено с 04.08.2015 | |
| Сокращенное фирменное наименование | АО «Россельхозбанк» |
| введено с 04.08.2015 | |

В соответствии с Уставом Банка:

- полное фирменное наименование Банка на русском языке – Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»;

- полное фирменное наименование Банка на английском языке – Joint stock company Russian Agricultural Bank;

- сокращенное фирменное наименование Банка на русском языке – АО «Россельхозбанк»;

- сокращенное фирменное наименование Банка на английском языке – JSC Rosselkhozbank.

***Место нахождения и адрес эмитента:***

|  |  |
| --- | --- |
| Место нахождения эмитента | Российская Федерация, г. Москва |
| Адрес: | 119034, г. Москва, Гагаринский переулок, дом. 3 |

***Сведения о способе и дате создания эмитента:***

Банк создан в 2000 году в соответствии с распоряжением Президента Российской Федерации от 15 марта 2000 г. № 75-рп. Банк является ключевым звеном национальной кредитно-финансовой системы обслуживания товаропроизводителей в сфере агропромышленного комплекса.

***Случаи изменения полного фирменного наименования, а также реорганизации эмитента:***

|  |  |
| --- | --- |
| Полное фирменное наименование до изменения | Открытое акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» |
| Сокращенное фирменное наименование до изменения | ОАО «Россельхозбанк» |
| Полное фирменное наименование на английском языке до изменения | Russian Agricultural Bank |
| Сокращенное наименование Банка на английском языке до изменения | Rosselkhozbank |
| Дата изменения наименования | 04.08.2015 |
| Основание изменения наименования | Распоряжение Росимущества № 542-р от 30.06.2015 |

Реорганизация Эмитента не проводилась.

***Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента:***

|  |  |
| --- | --- |
| ИНН: | 7725114488 |
| ОГРН: | 1027700342890 |

***Финансово-хозяйственная деятельность, операционные сегменты и география осуществления финансово-хозяйственной деятельности группы эмитента. Краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента:***

В соответствии с абзацем 2 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», согласно пункту 11 Приложения к Постановлению Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102, информация в данном пункте раскрывается не в полном объеме, так как в отношении АО «Россельхозбанк» действуют ограничительные меры со стороны Великобритании, США, стран ЕС, Швейцарии, Канады, Австралии, Японии и Новой Зеландии и существует угроза введения новых (расширения действующих) санкций.

Группа включает в себя Банк и его дочерние компании.

Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом, кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

* участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства;
* формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей; а также
* участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

Банк имеет 64 филиала в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034, Россия, г. Москва, Гагаринский переулок, дом 3. Основным местом ведения деятельности Банка является: 123112, Россия, г. Москва, Пресненская наб., 10, стр. 2.

Дочерние организации Банка широко представлены на рынке, продукты компаний реализуются, в том числе, через офисы Банка.

**Личный закон участников Группы эмитента:**

Все участники Группы эмитента в своей деятельности руководствуются законодательством Российской Федерации.

***Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента, установленные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации:***

Федеральным законом от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» установлено, что Банком России по состоянию на 1 января каждого года рассчитывается размер участия иностранного капитала в совокупном уставном капитале кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, как соотношение иностранных инвестиций нерезидентов в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, и совокупного уставного капитала указанных кредитных организаций.

В расчет иностранных инвестиций в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, не включаются иностранные инвестиции:

1) осуществленные в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, и финансируемые за счет прибыли указанных кредитных организаций, полученной в Российской Федерации или репатриированной в Российскую Федерацию из-за рубежа;

2) осуществленные имеющими лицензию на осуществление банковских операций дочерними кредитными организациями иностранных банков в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, а также все последующие инвестиции указанных организаций в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций;

3) осуществленные до 1 января 2007 года в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций;

4) осуществленные в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, приватизация которых осуществлялась после 22 августа 2012 года;

5) составляющие 51 и более процентов акций (долей) уставного капитала кредитной организации, имеющей лицензию на осуществление банковских операций, осуществленные после 1 января 2007 года при условии нахождения указанных акций (долей) в собственности инвестора в течение 12 и более лет, если Банк России по истечении указанного срока не принял решение о продолжении включения указанных инвестиций в расчет и не опубликовал это решение. Порядок принятия Банком России указанного решения и его опубликования устанавливается Банком России.

Информация о размере участия иностранного капитала в банковской системе Российской Федерации и показателях, использованных для его расчета, подлежит опубликованию в официальном издании Банка России «Вестник Банка России», а также размещению на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Предельное значение размера участия иностранного капитала в банковской системе Российской Федерации (далее – квота) установлено в размере, равном 50 процентам.

При достижении квоты Банк России осуществляет следующие меры в отношении иностранных инвестиций:

а) отказывает в регистрации кредитной организации с иностранными инвестициями и выдаче ей лицензии на осуществление банковских операций;

б) налагает запрет на увеличение уставного капитала кредитной организации, имеющей лицензию на осуществление банковских операций, за счет средств нерезидентов и на отчуждение акций (долей) кредитной организации в пользу нерезидентов, если результатом указанных действий является превышение квоты.

в) отказывает в выдаче иностранному банку лицензии на осуществление банковских операций для осуществления деятельности на территории Российской Федерации через свой филиал и в аккредитации филиала иностранного банка на территории Российской Федерации.

Акции (доли) кредитной организации, отчужденные (проданные) с нарушением указанного запрета, не являются голосующими и не учитываются при определении кворума общего собрания акционеров (участников) кредитной организации в течение периода действия такого запрета. В случае совершения сделки (сделок) по отчуждению (приобретению) акций (долей) кредитной организации с нарушением указанного запрета Банк России подает иск о признании соответствующей сделки (сделок) недействительной (недействительными).

Меры, указанные в п.п. а), б), не применяются в отношении иностранных инвестиций, указанных в п.п. 1), 2). Меры, указанные в п. б), не применяются в отношении иностранных инвестиций, направляемых в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, определяемых в соответствии с нормативными актами Банка России на основе международных договоров Российской Федерации.

Банк России прекращает применение вышеуказанных мер в случае, если размер участия иностранного капитала в банковской системе Российской Федерации составит менее 50 процентов.

Порядок применения и прекращения применения вышеуказанных мер и порядок раскрытия информации о применении, причинах применения, прекращении применения этих мер устанавливаются нормативными актами Банка России.

***Иная информация, которая, по мнению эмитента, является существенной для получения заинтересованными лицами общего представления об эмитенте и его финансово-хозяйственной деятельности:***

1) Для формирования уставного капитала кредитной организации - эмитента не могут быть использованы привлеченные денежные средства, средства федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов, свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в ведении федеральных органов государственной власти, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации; средства бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов, свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в ведении органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, могут быть использованы для формирования уставного капитала кредитной организации на основании соответственно законодательного акта субъекта Российской Федерации или решения органа местного самоуправления.

2) Если иное не установлено федеральными законами, приобретение (за исключением случая, если акции (доли) приобретаются при учреждении кредитной организации) и (или) получение в доверительное управление (далее - приобретение) в результате осуществления одной сделки или нескольких сделок одним юридическим либо физическим лицом более одного процента акций (долей) кредитной организации требуют уведомления Банка России, а более 10 процентов - предварительного согласия Банка России.

Получение предварительного согласия Банка России требуется также в случае приобретения:

1. более 10 процентов акций, но не более 25 процентов акций кредитной организации;

2. более 10 процентов долей, но не более одной трети долей кредитной организации;

3. более 25 процентов акций кредитной организации, но не более 50 процентов акций;

4. более одной трети долей кредитной организации, но не более 50 процентов долей;

5. более 50 процентов акций кредитной организации, но не более 75 процентов акций;

6. более 50 процентов долей кредитной организации, но не более двух третей долей;

7. более 75 процентов акций кредитной организации;

8. более двух третей долей кредитной организации.

Предварительного согласия Банка России требует также установление юридическим или физическим лицом в результате осуществления одной сделки или нескольких сделок прямого либо косвенного (через третьих лиц) контроля в отношении акционеров (участников) кредитной организации, владеющих более чем 10 процентами акций (долей) кредитной организации.

Вышеуказанные требования распространяются также на случаи приобретения более одного процента акций (долей) кредитной организации, более 10 процентов акций (долей) кредитной организации и (или) на случай установления контроля в отношении акционеров (участников) кредитной организации группой лиц, признаваемой таковой в соответствии с Федеральным [законом](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_154017/) от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции».

Согласие Банка России на совершение сделки (сделок), направленной на приобретение более 10 процентов акций (долей) кредитной организации и (или) на установление контроля в отношении акционеров (участников) кредитной организации, может быть получено после совершения сделки (далее - последующее согласие) в случае, если приобретение акций кредитной организации и (или) установление контроля в отношении акционеров (участников) кредитной организации осуществляются при публичном размещении акций, а также в иных установленных законодательством Российской Федерации. Предусмотренная возможность получения последующего согласия распространяется также на приобретение более 10 процентов акций кредитной организации при публичном размещении акций и (или) на установление контроля в отношении акционеров (участников) кредитной организации группой лиц, признаваемой таковой в соответствии с Федеральным законом от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции».

Порядок получения предварительного согласия и последующего согласия Банка России на совершение сделки (сделок), направленной на приобретение более 10 процентов акций (долей) кредитной организации и (или) на установление контроля в отношении акционеров (участников) кредитной организации, и порядок уведомления Банка России о приобретении более одного процента акций (долей) кредитной организации устанавливаются федеральными законами и принимаемыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России.

3) Приобретение акций (долей) кредитной организации - эмитента нерезидентами регулируется федеральными законами;

4) Запрет на право унитарных государственных предприятий выступать учредителями (участниками) кредитных организаций.

**1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта**

***Вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг:***

*Вид ценных бумаг:* Биржевые облигации.

*Идентификационные признаки облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций:* биржевые облигации процентные и/или дисконтные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций серии 002P.

*Серия:* Серия каждого отдельного выпуска Биржевых облигаций указывается в Решении о выпуске ценных бумаг.

В рамках Программы биржевых облигаций могут быть размещены Биржевые облигации, предусматривающие получение одного из указанных видов доходов или любого их сочетания: купонного дохода, дополнительного дохода, дисконта.

***Максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой облигаций:***

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы биржевых облигаций: 500 000 000 000 (Пятьсот миллиардов) рублей Российской Федерации включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске ценных бумаг.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций, не предусмотрена.

***Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:***

Биржевые облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.

Каждая Биржевая облигация в рамках каждого отдельного выпуска предоставляет ее владельцам одинаковый объем прав.

Владельцы Биржевых облигаций имеют право на получение номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Биржевых облигаций в порядке и сроки, предусмотренные Программой биржевых облигаций, Решением о выпуске ценных бумаг.

Владельцы отдельного выпуска Биржевых облигации имеют право на возврат средств инвестирования, в случае признания отдельного выпуска Биржевых облигаций недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владельцы отдельного выпуска Биржевых облигаций имеют право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Программой биржевых облигаций и Решением о выпуске ценных бумаг.

Владельцы отдельного выпуска Биржевых облигаций имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, в случаях и на условиях, предусмотренных Программой биржевых облигаций, Решением о выпуске ценных бумаг и законодательством Российской Федерации.

В случае, если Решением о выпуске ценных бумаг предусмотрена выплата купонного дохода владельцы Биржевых облигаций имеют право на получение процента от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций (ранее и далее - «купонный доход») по окончании каждого купонного периода, порядок определения размера которого и сроки выплаты указаны в Программе биржевых облигаций, Решении о выпуске ценных бумаг.

В случае, если Решением о выпуске ценных бумаг предусмотрена выплата дополнительного дохода владельцы Биржевых облигаций имеют право на получение дополнительного дохода размер, порядок определения размера и сроки (порядок определения срока) выплаты которого указаны в Программе биржевых облигаций, Решении о выпуске ценных бумаг.

Владельцы Биржевых облигаций имеют право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

В случае ликвидации Эмитента владельцы Биржевых облигаций вправе получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям отдельного выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

Владельцы Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям отдельного выпуска, размещаемого в рамках Программы биржевых облигаций, не предусмотрено.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, не являются структурными облигациями.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, не являются облигациями с ипотечным покрытием.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, не являются конвертируемыми.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

**Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения о ценных бумагах раскрыты в** [**разделе 7**](consultantplus://offline/ref=F6117B8773BB734CFA154A711F51C1EF2FEE17EDF3EC351407EC933B8573E6FB0DE68E103B187C648203A1D45D51D2D6ABFDF16AE987134AYFOAL) **проспекта ценных бумаг.**

**1.4. Основные условия размещения ценных бумаг**

***Способ размещения облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы облигаций:***

Открытая подписка.

***Срок размещения облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы облигаций:***

Срок (порядок определения срока) размещения Биржевых облигаций Программой биржевых облигаций не определяется.

Срок (порядок определения срока) размещения Биржевых облигаций отдельного выпуска, размещаемого в рамках Программы биржевых облигаций, будет указан в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

При этом, информация об определенной уполномоченным органом Эмитента дате начала размещения Биржевых облигаций отдельного выпуска публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

***Порядок размещения облигаций в рамках программы облигаций:***

Порядок размещения Биржевых облигаций Программой биржевых облигаций не определяется.

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах ПАО Московская Биржа.

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

Сведения о лице, организующем проведение торгов (ранее и далее – «Организатор торговли», «Биржа»):

Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»*

Сокращенное фирменное наименование: *ПАО Московская Биржа*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*

Почтовый адрес: *Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13*

Номер лицензии биржи: *077-001*

Дата выдачи: *29.08.2013*

Срок действия: *бессрочная*

Лицензирующий орган: *ФСФР России*

В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли. В тех случаях, когда в Программе биржевых облигаций и/или в Решении о выпуске ценных бумаг и/или в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, упоминается ПАО Московская Биржа, «Организатор торговли» или «Биржа» подразумевается ПАО Московская Биржа или его правопреемник.

Эмитент может принять решение о размещении Биржевых облигаций самостоятельно без привлечения профессионального участника рынка ценных бумаг или с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента (далее – «Андеррайтер»).

В случае намерения привлечь Андеррайтера, Андеррайтер либо перечень возможных Андеррайтеров отдельного выпуска, а также сведения об основных функциях, правах и обязанностях Андеррайтера, и размере его вознаграждения, либо сведения о том, что Эмитент самостоятельно размещает Биржевые облигации, устанавливаются в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу о лице, в адрес которого Участники торгов на Бирже должны направлять заявки на приобретение Биржевых облигаций в ходе размещения на Бирже среди потенциальных инвесторов, не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения.

В случае если в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, указан перечень возможных Андеррайтеров или в случае если решение о назначении Андеррайтера принимается до составления Документа, содержащего условия размещения ценных бумаг, информация о назначении Андеррайтера раскрывается в соответствии с п. 12.1 Программы и п. 8.4. Проспекта.

Информация о привлечении Андеррайтера раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

Эмитент может принять решение о привлечении к размещению Биржевых облигаций профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по организации размещения (далее – «Организатор»).

В случае намерения привлечь Организатора, Организатор либо перечень возможных Организаторов отдельного выпуска, устанавливается в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

В случае если в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, указан перечень возможных Организаторов или в случае если решение о назначении Организатора принимается до составления Документа, содержащего условия размещения ценных бумаг, информация о назначении Организатора раскрывается в соответствии с п. 12.1 Программы и п. 8.4. Проспекта.

Информация о привлечении Организатора раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

Решение об одобрении заключаемой в ходе размещения крупной сделки купли-продажи Биржевых облигаций должно быть принято в порядке, установленном федеральными законами.

Приобретение Биржевых облигаций выпуска Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Иные условия и порядок размещения Биржевых облигаций условиями Программы Биржевых облигаций не определяется.

Порядок размещения Биржевых облигаций будет указан в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

***Цена (цены) или порядок определения цены размещения облигаций в рамках программы облигаций:***

Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения Программой биржевых облигаций не определяются.

Цена (цены) или порядок определения цены размещения Биржевых облигаций отдельного выпуска, размещаемого в рамках Программы биржевых облигаций, либо информация о том, что такие цена или порядок ее определения будут установлены Эмитентом не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций, будет указана в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

***Условия, порядок и срок оплаты облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы облигаций:***

При приобретении Биржевые облигации оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке.

Иные условия, порядок и срок оплаты Биржевых облигаций при их размещении Программой биржевых облигаций не определяются.

Условия, порядок, срок оплаты будут указаны в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

**Количество, облигаций отдельного выпуска (дополнительного выпуска), размещаемого в рамках программы облигаций:**

Количество (примерное количество) Биржевых облигаций отдельного выпуска (дополнительного выпуска), размещаемого в рамках Программы биржевых облигаций, будет установлено в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

В случае, если отдельный выпуск Биржевых облигаций в рамках Программы биржевых облигаций предполагается размещать траншами, информация о размещении отдельного выпуска Биржевых облигаций траншами, количество (порядок определения количества)/предельное количество траншей выпуска, количество (порядок определения количества) Биржевых облигаций в каждом транше, срок размещения Биржевых облигаций каждого транша или порядок его определения, а также идентификационный порядковый номер каждого транша Биржевых облигаций будут установлены в соответствующем Документе, содержащим условия размещения ценных бумаг. Одновременное размещение Биржевых облигаций разных траншей одного выпуска (дополнительного выпуска) не допускается.

Иные условия размещения Биржевых облигаций Программой не определяются.

**1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг**

Программа биржевых облигаций не содержит информации об основных целях эмиссии и направлении использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг.

Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «зеленые облигации».

Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «социальные облигации».

Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «адаптационные облигации».

Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «облигации устойчивого развития».

Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «инфраструктурные облигации».

Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «облигации, связанные с целями устойчивого развития».

Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «облигации климатического перехода».

**1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг**

Составление Проспекта ценных бумаг осуществляется в целях соблюдения требования, предусмотренного [пунктом 12 статьи 22](consultantplus://offline/ref=134EAB9BB4787D08FB767FF6D74814694BFCE2572933E623E49775157C09E81AC6FB12D3240ADE61EFB4AFD4254631D778EBCFE5E535h3uFM) Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

**1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента**

Целью управления рисками Банка и Группы является поддержание принимаемого совокупного риска на уровне, который Банк готов принять для достижения стратегических целей, в т.ч. для достижения целевого уровня доходности определенном в соответствии с утвержденными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации подверженности рискам, которые могут привести к непредвиденным убыткам.

Банк осуществляет скоординированное управление значимыми рисками: кредитным, рыночным, процентным, операционным, регуляторным риском, стратегическим риском, риском потери ликвидности и риском концентрации по всем уровням деятельности.

В Банке и Группе действует многоуровневая система принятия решений, осуществления контроля и управления рисками.

Функционирование системы управления рисками в Банке и Группе основывается на следующих внутренних документах:

- Политика управления рисками АО «Россельхозбанк», которая устанавливает основные принципы организации системы управления рисками в Банке;

- Стратегия управления рисками и капиталом АО «Россельхозбанк», которая устанавливает основные принципы организации в Банке внутренних процедур оценки достаточности капитала.

- Политика управления рисками Группы АО «Россельхозбанк», которая устанавливает основные принципы организации системы управления рисками в Группе;

- Стратегия управления рисками и капиталом Группы АО «Россельхозбанк», которая устанавливает основные принципы организации в Группе процедур оценки достаточности капитала.

- Положение по управлению капиталом АО «Россельхозбанк» и Группы АО «Россельхозбанк.

- Методика оценки значимости рисков АО «Россельхозбанк» и Группы АО «Россельхозбанк».

Процесс управления рисками является частью общей системы управления рисками Банка и Группы, направлен на обеспечение устойчивого долгосрочного развития Банка и включает следующие основные этапы:

идентификация рисков – выявление и классификация рисков, способных оказать влияние на текущую и планируемую деятельность;

оценка рисков – определение методов количественной и качественной оценки рисков, оценка значений показателей рисков;

агрегирование рисков – сбор и обработка данных по всем видам рисков, определение совокупного объема риска, установление риск-аппетита;

управление рисками – разработка методов, инструментов и мероприятий для снижения уровня принимаемых рисков;

мониторинг и контроль рисков, формирование отчетности по рискам.

Методы управления рисками постоянно совершенствуются с учетом лучших международных и российских практик, в том числе в части нормативной базы, технологий, процессов и информационных систем.

Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим и подробные сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением его ценных бумаг, раскрыты в [пункте 2.8](consultantplus://offline/ref=F6117B8773BB734CFA154A711F51C1EF2FEE17EDF3EC351407EC933B8573E6FB0DE68E103B1879608003A1D45D51D2D6ABFDF16AE987134AYFOAL) Проспекта ценных бумаг.

**1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг**

В соответствии с абзацем 2 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», согласно пункту 1 Приложения к Постановлению Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102, информация в данном пункте не раскрывается, так как в отношении АО «Россельхозбанк» действуют ограничительные меры со стороны Великобритании, США, стран ЕС, Швейцарии, Канады, Австралии, Японии и Новой Зеландии и существует угроза введения новых (расширения действующих) санкций.

**Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента**

**2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента**

***Основные операционные показатели, наиболее объективно и всесторонне характеризующие финансово-хозяйственную деятельность группы эмитента в натуральном выражении:***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Наименование показателя** | **01.01.2023** | **01.01.2024** | **01.01.2025** | **01.04.2025** |
| 1 | Активы группы, млн. руб. | 4 257 605 | 4 746 219 | 5 566 351 | 5 401 588 |
| 2 | Рентабельность активов (ROА), % | 0,2 | 0,7 | 0,8 | 1,4 |
| 3 | Кредитный портфель до вычета резервов по кредитным убыткам (включая кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости), млн. руб., в том числе: | 3 413 082 | 3 719 218 | 4 238 133 | 4 198 085 |
| 3.1 | Кредиты юридическим лицам | 2 823 533 | 3 151 947 | 3 657 335 | 3 634 470 |
| 3.2 | Кредиты физическим лицам | 589 549 | 567 271 | 580 798 | 563 615 |
| 4 | Средства клиентов, млн. руб., в том числе: | 3 363 165 | 3 653 685 | 4 119 336 | 4 105 007 |
| 4.1 | Юридических лиц, в том числе: | 1 699 952 | 1 722 974 | 1 948 505 | 1 860 226 |
| 4.1.1 | текущие/расчетные счета | 276 841 | 275 975 | 327 561 | 325 102 |
| 4.1.2 | срочные депозиты | 1 423 111 | 1 446 999 | 1 620 944 | 1 535 124 |
| 4.2 | Физических лиц, в том числе: | 1 663 213 | 1 930 711 | 2 170 831 | 2 244 781 |
| 4.2.1 | текущие счета/счета до востребования | 296 573 | 398 034 | 336 081 | 309 341 |
| 4.2.2 | срочные депозиты | 1 366 640 | 1 532 677 | 1 834 750 | 1 935 440 |
| 5 | Соотношение кредитов к депозитам (LDR), % | 101,5 | 101,8 | 102,9 | 102,3 |
| 6 | Уставный капитал Группы | 523 333 | 523 333 | 523 333 | 523 333 |

***Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности эмитента (группы эмитента):***

В 2023-2024 годах наблюдался рост активов группы: в 2023 году активы выросли на на 488 614 млн. рублей (+11,5%) и составили 4 746 219 млн. рублей, в 2024 - на 820 132 млн. рублей (+17,3%) и составили 5 566 351 млн. рублей. Рентабельность активов по итогам 2023 года составила 0,7%, что значительно (на 50 базисных пунктов) выше значения на 01.01.2023. В 2024 году рентабельность активов составила 0,8%, что на 10 базисных пунктов, выше значения на 01.01.2024. По состоянию на 01.04.2025, активы незначительно, на 164 763 млн. рублей (-3,0%), сократились и составили 5 401 588 млн. рублей, рентабельность активов напротив значительно на 60 базисных пунктов увеличилась и составила 1,4%, что обусловлено ростом чистой прибыли.

Кредитный портфель до вычета резервов по кредитным убыткам за 2023 год вырос на 306 136 млн. рублей (+9,0%), за 2024 год - на 518 915 млн. рублей (+14,0%). Основной рост кредитного портфеля в 2023-2024 годах произошел за счет увеличения объема кредитов юридическим лицам в 2023 году на 328 414 млн. рублей (+11,6%) и на 505 388 млн. рублей (+16,0%) в 2024 году. По итогам 1 квартала 2025 года кредитный портфель до вычета резервов по кредитным убыткам практически не претерпел изменений по сравнению с 2024 годом незначительно, на 40 048 млн. рублей (-0,9%), сократившись и составил 4 198 085 млн. рублей.

Средства клиентов на протяжении 2023-2024 годов увеличивались преимущественно за счет роста срочных депозитов, привлеченных от юридических и физических лиц: в 2023 году на 290 520 млн. рублей (+8,6%), в 2024 году на 465 651 млн. рублей (+12,7%). По итогам 3 месяцев 2025 года объем средств клиентов практически не претерпел изменений по сравнению с 2024 годом незначительно, на 14 329 млн. рублей (-0,3%), сократившись и составил 4 105 007 млн. рублей.

В 2023 году средства, привлеченные от юридических лиц, незначительно, на 23 022 млн. рублей (+1,4%), увеличились и составили 1 722 974 млн. рублей. В 2024 году произошло увеличение объема средств, привлеченных от юридических лиц, на 225 531 млн. рублей (+13,1%). По итогам 3 месяцев 2025 года объем средств, привлеченных от юридических лиц незначительно, на 88 279 млн. рублей (-4,5%), сократился и составил 1 860 226 млн. рублей.

Средства, привлеченные от физических лиц, на протяжении 2023 – 1 кв. 2025 года значительно увеличивались: на 267 498 млн. рублей (+16,1%) в 2023 году, на 240 120 млн. рублей (+12,4%) в 2024 году и на 73 950 млн. рублей (+3,4%) за 3 месяца 2025 года и на 01.04.2025 составили 2 244 781 млн. рублей.

В структуре привлеченных средств клиентов основную долю составляют срочные депозиты. Доля срочных депозитов юридических лиц от общей суммы привлеченных средств клиентов на 01.04.2025 составила 37,4% (на 01.01.2023 - 42,3%, на 01.01.2024 - 39,6%, на 01.01.2025 - 39,3%). Доля срочных депозитов физических лиц от общей суммы привлеченных средств клиентов на 01.04.2025 составила 47,1% (на 01.01.2023 – 40,6%, на 01.01.2024 - 41,9%, на 01.01.2025 – 44,5%).

Значение показателя соотношения кредитов к депозитам (LDR) за 2023 - 1 кв. 2025 года не претерпевало значительных изменений, что связанно с ростом как кредитного портфеля, так и депозитов одновременно.

Уставный капитал Группы по состоянию на 01.04.2025 года составил 523 333 млн. рублей. В 2023 - 1 кв. 2025 годах Банк не увеличивал размер уставного капитала.

***Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, произошедшие в отчетном периоде, которые, по мнению эмитента, оказали существенное влияние на изменение основных операционных показателей группы эмитента:***

С ростом геополитической напряженности с февраля 2022 года наблюдался существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках. Курс рубля значительно снижался в течение года по отношению к доллару США и евро. Удорожание фондирования привело, с одной стороны, к сокращению средств юрлиц в середине года. С другой, хорошее финансовое состояние отрасли АПК, программы субсидирования процентных ставок в условиях их высокого уровня, а также клиентский спрос на замещение внешних заимствований обусловили прирост кредитного портфеля на 9,7% по итогу 2022 года.

Восстановление деловой активности в 2023-2024 гг. поспособствовали росту рыночного спроса на кредитные ресурсы. Рост кредитного портфеля Банка составил 9% в 2023 г. и 14% по итогам 2024 г. Средства клиентов также увеличились вследствие роста ставок, увеличения государственных расходов и доходов населения: по итогам 2023 года прирост составил 8,6% и 12,7% по итогам 2024 г[[1]](#footnote-2).

Увеличение ключевой ставки Банком России с 16% до 21% на фоне сохраняющихся инфляционных рисков способствовало росту стоимости фондирования и доходности от размещения средств, а также увеличению доли депозитов и накопительных счетов (счетов с минимальным остатком) в структуре сбережений домохозяйств и финансовых активов юридических лиц.

Сохранение темпов роста экономики и доходов населения, стабильное финансовое положение в АПК позволили снизить стоимость кредитного риска (COR).

Снижение показателей баланса, наблюдаемое в 1 квартале 2025 года, обусловлено переоценкой активов, номинированных в валюте, из-за укрепления рубля: курс доллара к рублю за рассматриваемый период изменился с 101,68 до 83,68 (-18%). С исключением валютной переоценки по большинству показателей баланса наблюдался рост: кредитный портфель Банка увеличился на 1,2%, средства клиентов – на 1,1%.

Сдерживающее влияние на кредитную активность начала оказывать жесткая денежно-кредитная политика Банка России: усиление макропруденциальных требований, плановое ужесточение нормативов достаточности капитала. Высокие процентные ставки способствовали более активному использованию предприятиями собственных средств для финансирования текущей деятельности. В то же время, сохранение объемов финансовой государственной поддержки АПК поддержало объем выдач льготных кредитов агропромышленному сектору.

**2.2. Основные финансовые показатели эмитента**

**2.2.1. Основные финансовые показатели эмитента, за исключением кредитных организаций, составляющего консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность):**

Не применимо. Эмитент является кредитной организацией

**2.2.2. Основные финансовые показатели эмитента, не составляющего консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента:**

Не применимо. Эмитент составляет консолидированную финансовую отчетность

**2.2.3 Основные финансовые показатели эмитентов, являющихся кредитными организациями:**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Наименование показателя** | **2022 год** | **2023 год** | **2024 год** | **3 мес. 2025 года** | **3 мес. 2024 года** |
| **Показатели консолидированного отчета о прибылях**  **и убытках и прочем совокупном доходе** | | | | | | | |
| 1 | Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки, млн. руб. | 31 557 | 82 160 | 99 648 | 36 636 | 28 675 |
| 1.1 | Процентные доходы, млн. руб., в том числе: | 358 139 | 429 128 | 697 415 | 212 172 | 143 457 |
| 1.1.1 | финансовые инструменты, оцениваемые через прибыль или убыток | 20 095 | 20 953 | 39 715 | 13 109 | 7 605 |
| 1.1.2 | кредиты и авансы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе: | 290 673 | 347 695 | 540 912 | 174 531 | 113 055 |
|  | кредиты и авансы юридическим лицам | 227 149 | 285 778 | 455 122 | 149 521 | 95 376 |
|  | кредиты и авансы физическим лицам | 63 524 | 61 917 | 85 790 | 25 010 | 17 679 |
| 1.1.3 | прочие финансовые инструменты | 47 371 | 60 480 | 116 788 | 24 532 | 22 797 |
| 1.2 | Процентные расходы, млн. руб., в том числе: | (275 780) | (290 133) | (553 260) | (178 002) | (109 747) |
| 1.2.1 | срочные депозиты, в том числе: | (225 721) | (218 875) | (425 705) | (132 021) | (84 647) |
|  | срочные депозиты юридических лиц | (106 460) | (127 163) | (247 141) | (60 698) | (49 124) |
|  | срочные вклады физических лиц | (119 261) | (91 712) | (178 564) | (71 323) | (35 523) |
| 1.2.2 | выпущенные ценные бумаги | (15 584) | (13 774) | (21 389) | (6 905) | (4 359) |
| 1.2.3 | субординированные обязательства | (10 710) | (14 964) | (12 270) | (2 139) | (3 550) |
| 1.2.4 | прочие процентные расходы | (23 765) | (42 520) | (93 896) | (36 937) | (17 191) |
| 1.3 | Расходы по кредитным убыткам, млн. руб. | (42 026) | (47 058) | (32 976) | 5 547 | (2 361) |
| 1.4. | Расходы, связанные со страхованием вкладов, млн. рублей | (8 776) | (9 777) | (11 531) | (3 081) | (2 674) |
| 2 | Чистая процентная маржа (NIM), %. | 1,9 | 2,9 | 2,7 | 2,4 | 2,7 |
| 3 | Чистые комиссионные доходы, млн. руб. | 23 145 | 21 635 | 22 318 | 5 735 | 4 835 |
| 3.1 | комиссионные доходы | 26 916 | 24 908 | 25 768 | 6 919 | 5 600 |
| 3.2 | комиссионные расходы | (3 771) | (3 273) | (3 450) | (1 184) | (765) |
| 4 | Операционные доходы, млн. руб. | 86 314 | 121 159 | 136 593 | 46 603 | 34 978 |
| 5 | Коэффициент отношения затрат к доходу (CIR), % | 54,9 | 47,7 | 51,6 | 50,9 | 50,5 |
| 6 | Чистая прибыль за период, млн. руб. | 7 364 | 31 847 | 39 825 | 19 726 | 13 447 |
| 7 | Рентабельность капитала (ROE), % | 2,7 | 11,0 | 13,2 | 24,4 | 17,7 |
| 8 | Стоимость риска (COR), % | 1,2 | 1,2 | 0,8 | -0,5 | 0,2 |
| 9 | Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле, % | 5,7 | 5,1 | 3,3 | 3,3 | 4,9 |
| **Показатели собственных средств (капитала) и обязательных нормативов достаточности капитала Группы\*** | | | | | | | |
| 10 | Собственные средства (капитал), млн. руб. | 496 100 | 579 916 | 550 039 | 538 956 | 593 740 |
| 11 | Норматив достаточности собственных средств (капитала), % | 13,8 | 15,1 | 12,3 | 12,3 | 15,4 |
| 12 | Норматив достаточности базового капитала банка, % | 9,0 | 8,1 | 6,6 | 6,8 | 7,8 |
| 13 | Норматив достаточности основного капитала, % | 10,5 | 9,5 | 7,9 | 8,0 | 9,3 |

***\****Заполнено по данным отчетной формы 0409805 без учета СПОД (событий после отчетной даты).

**2.2.4. Иные финансовые показатели, в том числе характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента (группы эмитента) в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности эмитента (группы эмитента).**

Иных финансовых показателей, в том числе характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента (группы эмитента) в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности эмитента (группы эмитента), нет.

**2.2.5. Анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в** [**подпункте**](https://login.consultant.ru/link/?req=doc&base=LAW&n=440052&dst=414) **2.2.3 настоящего пункта.**

Процентные доходы в 2023 году выросли на 70 989 млн. рублей, что на 19,8% больше значения в 2022 году. Основной рост процентных доходов связан с увеличением кредитного портфеля и процентного дохода по кредитному портфелю на 57 022 млн. рублей (+19,6%) по сравнению с аналогичным показателем за 2022 год.

Процентные доходы в 2024 году составили 697 415 млн. рублей и значительно, на 268 287 млн. рублей (+62,5%), выросли по сравнению с 2023 годом. Основной рост процентных доходов связан с увеличением кредитного портфеля и процентного дохода по кредитному портфелю на 193 217 млн. рублей (+55,6%) по сравнению с аналогичными показателями за 2023 год.

Процентные доходы за 3 месяца 2025 года выросли на 68 715 млн. рублей, что на 47,9% больше, значения аналогичного показателя за 3 месяца 2024 года. Основной рост процентных доходов связан с увеличением кредитного портфеля и процентного дохода по кредитному портфелю на 61 476 млн. рублей (+54,4%) по сравнению с аналогичным показателем за 3 месяца 2024 года.

Процентные расходы в 2023 году незначительно, на 14 353 млн. рублей (+5,2%), выросли по сравнению с 2022 годом. Рост процентных расходов связан с увеличением прочих процентных расходов на 18 755 млн. рублей (+78,9%). По сравнению с 2022 годом процентные расходы по срочным депозитам юридических лиц увеличились на 20 703 млн. рублей (+19,4%).

Процентные расходы в 2024 году значительно, на 263 127 млн. рублей (+90,7%), выросли по сравнению с 2023 годом и составили 553 260 млн. рублей. Значительный рост процентных расходов связан с увеличением процентных расходов по срочным депозитам юридических и физических лиц на 206 830 млн. рублей (+94,5%) и прочих процентных расходов на 51 376 млн. рублей (+120,8%).

Процентные расходы за 3 месяца 2025 года значительно, на 68 255 млн. рублей (+62,2%) выросли, по сравнению с данными за 3 месяца 2024 года. Рост процентных расходов в основном связан с увеличением объема срочных вкладов, привлеченных от юридических и физических лиц. По сравнению с аналогичным отчетным периодом прошлого года процентные расходы по срочным вкладам юридических лиц увеличились на 11 574 млн. рублей (+23,6%), физических лиц - на 35 800 млн. рублей (+100,8%).

Расходы по кредитным убыткам по итогам 2023 года увеличились на 5 032 млн. рублей (+12,0%) по сравнению с аналогичным показателем по итогам 2022 года и составили 47 058 млн. рублей.

Расходы по кредитным убыткам по итогам 2024 года сократились на 14 082 млн. рублей (-29,9%) по сравнению с аналогичным показателем по итогам 2023 года и составили 32 976 млн. рублей.

Восстановление расходов по кредитным убыткам по итогам 3 месяцев 2025 года составило 5 547 млн. рублей, что на 7 908 млн. рублей больше расходов по кредитным убыткам за 3 месяцев 2024 года.

Операционные доходы Банка в 2023 году значительно, на 34 845 млн. рублей (+40,4%), выросли по сравнению с 2022 годом. Прирост операционного дохода и снижение расходов по кредитным убыткам (на 5 032 млн. рублей) обеспечило значительный рост чистого процентного дохода (ЧПД), в 2023 году ЧПД вырос на 50 603 млн. рублей (в 2,6 раза), с 31 557  млн. рублей до 82 160 млн. рублей. Операционные доходы в 2024 году выросли на 15 434 млн. рублей (+12,7%), по сравнению с 2023 годом и составили 136 593 млн. рублей. Прирост операционного дохода обеспечил значительный рост чистого процентного дохода (ЧПД), в 2024 году ЧПД вырос на 17 488 млн. рублей (+21,3%).

Операционные доходы Банка за 3 месяца 2025 г. составили 46 603 млн. рублей, что превышает на 11 625 млн. рублей (+33,2%) значение данного показателя за сопоставимый период прошлого года. Прирост операционного дохода обеспечил рост чистого процентного дохода (ЧПД), по сравнению с 3 месяцами 2024 года ЧПД вырос на 7 961 млн. рублей (+27,8%).

Чистые комиссионные доходы в 2023-2024 годах не претерпевали значительных изменений. В 2023 году незначительно снизились на 1 510 млн. рублей (-6,5%), в 2024 году незначительно увеличились на 683 млн. рублей (+3,2%).

За 3 месяца 2025 года чистые комиссионные доходы увеличились и составили 5 735 млн. рублей, что на 900 млн. рублей (+18,6%) больше значения данного показателя за 3 месяца 2024 года.

По итогам 2023 года чистая процентная маржа составила 2,9%, что на 100 базисных пунктов выше аналогичного показателя за 2022 год, что связанно со значительным ростом чистых процентных доходов.

По итогам 2024 года чистая процентная маржа составила 2,7%, что на 20 базисных пунктов ниже аналогичного показателя за 2023 год.

За 3 месяца 2025 года чистая процентная маржа не претерпела значительных изменений и составила 2,4%, что на 30 базисных пунктов ниже аналогичного показателя за 3 месяца 2024 года.

В 2023 году показатель стоимости риска (COR) остался на уровне 2022 года и составил 1,2%.

По итогам 2024 года показатель стоимости риска (COR) уменьшился на 40 базисных пунктов по сравнению со значением данного показателя за 2023 год и составил 0,8%.

За 3 месяца 2025 года показатель стоимости риска (COR) имеет отрицательное значение -0,5%, что связанно восстановлением расходов по кредитным убыткам.

Рентабельность капитала за 2023 год по сравнению с 2022 годом значительно (в 4,1 раза) увеличилась, что связанно со значительным ростом чистой прибыли в отчетном периоде, и составила 11,0%.

Рентабельность капитала за 2024 год составила 13,2% и значительно (+220 базисных пункта), по сравнению с данными за 2023 год, увеличилась, что связанно с ростом чистой прибыли в отчетном периоде.

По итогам 3 месяцев 2025 года произошел значительный рост показателя и рентабельность капитала составила 24,4% (на 670 базисных пунктов больше чем за 3 месяца 2024 года), что обусловлено ростом чистой прибыли и восстановлением расходов по кредитным убыткам.

Чистая прибыль за 2023 год увеличилась на 24 483 млн. рублей (в 4,3 раза) и составила 31 847 млн. рублей против 7 364 млн. рублей за 2022 год. Рост чистой прибыли обусловлен значительным ростом чистых процентных доходов.

Чистая прибыль за 2024 год увеличилась на 7 978 млн. рублей (+25,1%) и составила 39 825 млн. рублей против 31 847 млн. рублей за 2023 год. Рост чистой прибыли обусловлен ростом чистых процентных доходов.

По итогам 3 месяцев 2025 года чистая прибыль значительно, на 6 279 млн. рублей (+46,7%), увеличилась по сравнению с аналогичным периодом 2024 года и составила 19 726 млн. рублей. Рост чистой прибыли обусловлен ростом чистых процентных доходов.

Собственные средства (капитал) Группы на 01.01.2024 года, рассчитанные в соответствии с [Положением](consultantplus://offline/ref=9AEDFF8C039E75E3A7B5597AC488A1B40066042602BCD306C6C282F52CB5F75EFD3A0BF9C666364553D38E8EF3TDC6J) Банка России от 15.07.2020 года № 729-П увеличились по сравнению с аналогичным показателем на 01.01.2023 года на 83 816 млн. рублей (+16,9%).

Собственные средства (капитал) Группы на 01.01.2025 года, рассчитанные в соответствии с [Положением](consultantplus://offline/ref=9AEDFF8C039E75E3A7B5597AC488A1B40066042602BCD306C6C282F52CB5F75EFD3A0BF9C666364553D38E8EF3TDC6J) Банка России от 15.07.2020 года № 729-П «О методике определения собственных средств (капитала) и обязательных нормативов, надбавок к нормативам достаточности капитала, числовых значениях обязательных нормативов и размерах (лимитах) открытых валютных позиций банковских групп» незначительно, на 29 877 млн. рублей (-5,2%), снизились по сравнению с аналогичным показателем на 01.01.2024 года и составили 550 039 млн. рублей.

Собственные средства (капитал) Группы на 01.04.2025 года, рассчитанные в соответствии с [Положением](consultantplus://offline/ref=9AEDFF8C039E75E3A7B5597AC488A1B40066042602BCD306C6C282F52CB5F75EFD3A0BF9C666364553D38E8EF3TDC6J) Банка России от 15.07.2020 года № 729-П сократились по сравнению с аналогичным показателем на 01.04.2024 года на 54 784 млн. рублей (-9,2%).

***Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, произошедшие в отчетном периоде, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей****:*

Значительное влияние на изменение основных финансовых показателей группы Банка, с учетом значительной доли субсидируемых кредитов, в течение 2022-2024 гг. оказывала динамика ключевой ставки, а также меры поддержки Правительства России, способствовавшие непрерывному снижению доли неработающих активов в отрасли АПК.

В 2022 г. банковская система России подверглась серьезным вызовам по целому ряду направлений: отключение от СВИФТ и введенные западные санкции в отношении крупнейших российских банков, снижение котировок ценных бумаг, отток средств клиентов, повышенный спрос на наличную иностранную валюту. В тоже время, финансовое положение отрасли АПК характеризовалась сохранением высокой рентабельностью бизнеса вследствие существенного роста цен реализации товаров. Низкая стоимость риска и меры по сокращению затрат позволили Банку сохранить в 2022 г. положительную рентабельность, несмотря на снижение чистой процентной маржи и чистых комиссионных доходов.

В 2023-2024 гг. чистая прибыль Банка превысила показатель 2021 г. на 43% и 76% соответственно. Рентабельность капитала увеличилась до 11% и 13,2% соответственно. Росту доходов также способствовали продолжающийся с середины 2023 г. цикл повышения ключевой ставки, а также минимальная - вследствие выбранной банком стратегии - с 2021 года стоимость риска, несмотря на первые признаки ухудшения качества кредитного портфеля по банковской системе в целом.

Рост ключевой ставки способствовал росту процентного дохода по причине высокой доли субсидируемых кредитов по плавающей ставке, в том числе сектора АПК. Рост процентных расходов и расходов на страхование вкладов при этом носил опережающий характер вследствие более существенного, чем изменение ключевой ставки, роста депозитных ставок в рублях для юридических лиц и физических лиц.

Увеличению прибыли в существенной степени способствовали рост доходов от валютной переоценки вследствие ослабления рубля в течение 2024 г. и снижение расходов от кредитных убытков.

В 1 квартале 2025 года Банк показал рост прибыли на 46,7% по сравнению с аналогичным показателем предыдущего года. Динамика была обусловлена восстановлением резервов, ростом чистых комиссионных доходов и увеличением кредитного портфеля на фоне снижения чистой процентной маржи. Укрепление рубля оказало умеренное негативное влияние.

**Поскольку Банк не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение, информация по п. 2.3, 2.4, 2.5.1 - 2.5.3 раскрывается в отношении Банка на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности.**

**2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента**

***Сведения об основных поставщиках Эмитента, объеме и (или) доле поставок которые в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение в 2022, 2023, 2024 гг. и на 01.04.2025:***

Определенный Эмитентом уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика, составляет 10 процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг).

Поставщики, объем и (или) доля поставок которых в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) превышает 10% от общего объема, имеющие существенное значение для Эмитента, отсутствуют.

**2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента**

***Сведения об основных дебиторах эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности имеет для эмитента существенное значение в 2022, 2023, 2024 гг. и на 01.04.2025:***

Определенный Эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, составляет 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Дебиторы, требования к которым превышают 10% от общей суммы дебиторской задолженности, имеющие существенное значение для Эмитента, отсутствуют.

**2.5. Сведения об обязательствах эмитента**

**2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента**

***Сведения об основных кредиторах эмитента, доля задолженности которым в объеме кредиторской задолженности эмитента (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные) имела существенное значение в 2022, 2023, 2024 гг. и на 01.04.2025:***

Определенный Эмитентом уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора составляет 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Кредиторы, требования к которым превышают 10% от общей суммы кредиторской задолженности, имеющие существенное значение для Эмитента, отсутствуют.

**2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения**

***Сведения о размере предоставленного эмитентом обеспечения, в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии:***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№ пп** | **Наименование показателя** | **Значение показателя, млн. руб.** | | | |
|  |  | 01.01.2023 | 01.01.2024 | 01.01.2025 | 01.04.2025 |
| 1. | Общий размер предоставленного эмитентом обеспечения, в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии\* | 77 984 | 66 643 | 66 799 | 66 952 |
| 2. | в т.ч. аккредитивы | - | - | - | - |
| 3. | в т.ч. гарантии | 77 984 | 66 643 | 66 799 | 66 952 |

***\**** кроме банков - кредитных организаций и ФЛ

Определенный Эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения составляет 10 процентов от общего размера предоставленного обеспечения на дату окончания соответствующего отчетного периода.

***Совершенные эмитентом сделки по предоставлению такого обеспечения, имеющие для эмитента существенное значение:*** Сделки по предоставлению обеспечения, составляющие более 10% от размера, предоставленного эмитентом обеспечения, имеющие существенное для Эмитента значение, отсутствуют.

Информация предоставлена на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, так как прочие организации группы эмитента не предоставляют обеспечение по обязательствам третьих лиц.

**2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента**

***Любые обязательства, которые, по мнению эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, с описанием факторов, при которых указанные обязательства могут повлечь такое воздействие:***

Определенный Эмитентом уровень существенности прочих обязательств составляет 10 процентов от совокупной величины всех обязательств Банка на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Прочие обязательства, в том числе в части привлеченных средств клиентов, которые составляют 10 и более процентов от совокупной величины всех обязательств Банка, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента, отсутствуют.

**2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли**

В соответствии с абзацем 2 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», согласно пунктам 7 и 11 Приложения к Постановлению Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102, информация в данном пункте приводится не в полном объеме, так как в отношении АО «Россельхозбанк» действуют ограничительные меры со стороны Великобритании, США, стран ЕС, Швейцарии, Канады, Австралии, Японии и Новой Зеландии и существует угроза введения новых (расширения действующих) санкций.

***Краткое описание истории создания и развития группы эмитента:***

Банк создан в 2000 году в соответствии с распоряжением Президента Российской Федерации от 15 марта 2000 г. № 75-рп. Банк является ключевым звеном национальной кредитно-финансовой системы обслуживания товаропроизводителей в сфере агропромышленного комплекса.

Учредитель Банка - Агентство по реструктуризации кредитных организаций – ГК АРКО (Решение о создании Банка принято Советом директоров Агентства 21.01.2000 г.). В ходе второй дополнительной эмиссии акций Банка 1 марта 2001 г. в состав акционеров вошла Российская Федерация в лице Российского фонда федерального имущества.

4 июля 2001 г. состоялась передача акций Банка, принадлежащих ГК АРКО, Российскому фонду федерального имущества согласно распоряжению Правительства Российской Федерации от 21 марта 2001 г. № 394-р.

В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 03 декабря 2004 г. № 738 «Об управлении находящимися в федеральной собственности акциями открытых акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении открытыми акционерными обществами («золотой акции»)» с 10 марта 2005 г. права акционера от имени Российской Федерации осуществляет Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом.

На основании Указа Президента Российской Федерации от 12 мая 2008 г. № 724 Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом преобразовано в Федеральное агентство по управлению государственным имуществом, действующее на основании постановления Правительства Российской Федерации от 5 июня 2008 г. № 432 «О Федеральном агентстве по управлению государственным имуществом».

***Случаи реорганизации эмитента:***

Реорганизация Эмитента не проводилась.

***Случаи реорганизации подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение:***

Банк не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение.

***Изменения основного вида хозяйственной деятельности эмитента в течение 2022-2024 гг. и 1 кв. 2025 г.:***

Отсутствуют.

***Изменения основного вида хозяйственной деятельности подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, в течение 2022-2024 гг. и 1 кв. 2025 г.:***

Банк не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение.

***Общая характеристика отрасли, в которой группа эмитента осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за 2022-2024 гг. и 1 кв. 2025 г. и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние:***

**2022 год**

Экономика Российской Федерации, в том числе агропромышленный комплекс (АПК) и банковский сектор, в 2022 году развивались под воздействием следующих факторов:

− усложнение геополитической обстановки и введение новых санкций (наиболее критичных для банковского сектора), при постепенной адаптации экономики к нарастающему санкционному воздействию;

− значительные изменения макроэкономических параметров: резкий рост уровня инфляции в первой половине года со снижением во втором полугодии, рост процентных ставок до 20% годовых с последующим снижением, снижение курса рубля с последующим переходом к укреплению рубля выше первоначального уровня;

− нарушение в результате санкций нормальной работы инфраструктуры финансового рынка, отключение СВИФТ и нарушение системы международных расчетов;

− снижение темпов экономического роста в России, обострение проблем импортозамещения как по причине сокращения импорта, так и по причине закрытия предприятий, находящихся в иностранной собственности на территории России;

− скачок мировой инфляции на фоне потрясений на рынке энергоносителей и формирование условий для мировой рецессии на фоне роста процентных ставок в большинстве стран.

Инфляция в России в апреле 2022 года превысила 17,8% (в годовом выражении). Для стабилизации ситуации Банк России перешел к жесткой процентной политике, резко увеличил ключевую ставку 28.02.2022 до уровня 20% годовых, ввел ряд ограничительных мер по операциям с валютой и на организованном фондовом рынке. Впоследствии, со стабилизацией ситуации на финансовом рынке, ключевая ставка оперативно снижалась, составив к концу сентября 7,5%, что ниже уровня 9,5% на начало года. Уровень инфляции по итогам года составил 11,9%.

ВВП России в 2022 году, по оценке Минэкономразвития России, снизился на 2,1% после роста на 4,7% в 2021 году. Основное влияние на динамику ВВП в 2022 году оказывает уменьшение объемов производства в отраслях добывающей промышленности, на транспорте и в торговле. В то же время АПК оказался в меньшей степени подвержен воздействию негативных внешних факторов. Индекс прироста продукции АПК составил 10,2%, урожай зерновых достиг рекордного уровня в 158 млн. тонн. При этом экспорт продукции АПК сталкивается с логистическими ограничениями, дополненными санкциями в отношении фрахта судов, страховки грузов и разрешений на заходы в порты, в связи с чем возможно снижение объема экспорта продукции АПК по сравнению с 2021 годом.

Банковская система России столкнулась в 2022 году с серьезными вызовами по целому ряду направлений: отключение от SWIFT и введенные западные санкции в отношении крупнейших российских банков, рост рыночных процентных ставок, снижение котировок ценных бумаг, отток средств клиентов, повышенный спрос на наличную иностранную валюту. Банк России оперативно ввел ряд послаблений и ограничений, касающихся переоценки активов и формирования резервов, принял меры по защите внутреннего финансового рынка.

Динамика корпоративного кредитования начиная с августа 2022 года демонстрирует высокие темпы роста, что обеспечило прирост портфеля за год на уровне 14,3%. Динамика кредитования населения замедлилась – за 2022 год прирост розничного кредитного портфеля составил 9,5%, при этом в 2021 прирост портфеля составлял 25,1%.

По итогам 2022 года темп роста вкладов составил 6,9% (в 2021 +5,7%). Отмечается снижение уровня валютизации вкладов с 19,9% на начало 2022 года до 11,2% на 01.01.23.

Прирост депозитов и средств организаций в 2022 году составил 20,6% против 18% по итогам 2021 года. Значительно вырос объем бюджетных средств в банковской системе, компенсировав относительно невысокий темп роста средств населения.

По оценкам Банка России банковский сектор закончил 2022 год с прибылью в 203 млрд. рублей. Основным источником потерь стала реализация процентного риска в связи с переоценкой ценных бумаг и изменением курсов иностранных валют, а также необходимость создания резервов под возможные потери.

**2023 год**

Экономика Российской Федерации активно восстанавливалась в 2023 году вопреки сохраняющейся геополитической напряженности и усилению санкционного давления, адаптируясь к действующим торговым и финансовым ограничениям за счет перестройки производственных и логистических цепочек, переориентации экспортных поставок с европейского на азиатское направление, выстраивания системы платежей и расчетов, сети корреспондентских отношений с дружественными странами.

Внешний спрос оказывал сдерживающее влияние на рост экономики. Вследствие ухудшения конъюнктуры рынков сырьевых товаров российского экспорта, в том числе снижения цен на нефть марки Urals на 17,2% г/г – c 76,1 долл./барр. в 2022 году до 63 долл./ барр. в 2023 г., марки Brent на 17% г/г – c 90,1 долл./барр. в 2022 году до 82,2 долл./барр. в 2023 г., введения эмбарго и ценового потолка на нефть стоимостной объем экспорта товаров снизился на 29% г/г. Слабому внешнему спросу также способствовало замедление темпов роста мировой экономики – по оценке МВФ с 3,5% в 2022 году до 3,1% в 2023 году – по причине снижения темпов роста развитых стран с 2,6 до 1,6%, в том числе в результате ужесточения денежно-кредитной политики крупнейшими центральными банками.

Сжатие внешнего спроса было скомпенсировано активным ростом внутреннего спроса: как частного потребительского, поддержанного ростом заработных плат и расширением розничного кредитования, так и инвестиционного, подпитываемого бюджетным стимулированием и государственными закупками. Рост экономики по итогам года составил 3,6% после падения на 1,2% в 2022 году и уже во второй половине года ВВП превысил предкризисный уровень. Уровень безработицы снизился до минимальных значений (3,0% в конце 2023 г.). Дефицит на рынке труда поддержал рост заработных плат на высоком уровне.

Расширение внутреннего спроса способствовало увеличению объемов импорта товаров (+9,9% г/г в долларовом выражении), что в условиях сокращения экспорта привело к ослаблению рубля – с 70,3 руб./долл. на конец декабря 2022 года до 101,4 руб./долл. на пике в октябре 2023 года. В целях стабилизации курса Правительством Российской Федерации в октябре был введен указ об обязательной продаже валютной выручки, что привело к постепенному укреплению рубля и снижению курса доллара до 89,7 руб./долл. на конец декабря 2023 года.

Ослабление рубля и быстрое восстановление внутреннего спроса, опережающее возможности по расширению производства, привели к ускорению роста цен. Уже в мае инфляция вновь превзошла траекторию, соответствующую целевым 4%, в том числе в части устойчивых компонент. Инфляция по итогам года с одной стороны замедлилась до 7,4% по сравнению с показателем 2022 г., однако ускорилась относительно показателя на конец апреля (2,3% г/г). В целях ограничения рисков для ценовой стабильности Банк России в июле начал цикл повышения ключевой ставки с уровня 7,5%, на котором она находилась в течение первого полугодия. Во втором полугодии 2023 года ключевая ставка была повышена до 16% на фоне преобладания проинфляционных факторов, к числу которых можно отнести сохранение инфляционных ожиданий на повышенном уровне, рост расходов бюджета и активный рост кредитования, рост доходов населения на фоне дефицита трудовых ресурсов.

Расходы федерального бюджета в условиях значительного бюджетного стимулирования превысили запланированный в начале года уровень на 11,5% (+4% к уровню 2022 года), составив 32,4 трлн руб. по итогам года. Поддержку бюджету оказали ненефтегазовые поступления, рост которых складывался выше ожиданий, достигнув 25% к уровню 2022 года (+18,1% к изначальным плановым значениям), что сгладило сокращение нефтегазовой компоненты доходов на 23,9% к уровню 2022 года. В результате дефицит бюджета превысил плановый показатель незначительно, составив 3,2 трлн руб. против плана в 2,9 трлн руб.

АПК в 2023 году продолжил свое устойчивое развитие. Прирост продукции АПК составил 2%. Урожай зерновых достиг второго рекордного уровня в 147 млн. тонн с учетом новых территорий (рекордный урожай в объеме 158 млн. тонн был зафиксирован годом ранее). Коррекцию в урожае зерновых компенсировал прирост пищевого производства и других видов сельскохозяйственных перерабатывающих производств, а также рост в животноводстве. Экспорт продукции АПК увеличился более чем на 11%, опережая динамику внутреннего рынка.

На фоне увеличения урожая и объемов производства продовольственного экспорта в мировой экономике продолжился значительный спад цен на продовольствие. Падение мировых цен привело к снижению уровня рентабельности в основном в отрасли растениеводства, при этом перерабатывающая промышленность и отрасль животноводства отыграли падение к уровню 2022 года за счет роста цен на внутреннем рынке в 4 квартале 2023 года.

Банковский сектор в 2023 году смог получить рекордную прибыль – после существенного ее падения в 2022 г. – благодаря росту экономической активности   
и сохранению значительного наклона кривой процентных ставок на протяжении первой половины года. Прибыль банковского сектора составила 3,3[[2]](#footnote-3) трлн руб.   
по сравнению с 0,2 трлн. руб. в 2022 году. Столь значительное изменение прибыли – результат увеличения чистого процентного дохода банков (на 1,8 трлн руб.) и валютной переоценки длинной открытой валютной позиции банков: по итогам 2023 года составила +0,5 трлн руб. по сравнению с убытком в размере 1 трлн руб. по итогам 2022 года. Рост чистых комиссионных доходов и снижение расходов на досоздание резервов были скомпенсированы дальнейшим ростом операционных затрат банков и ростом налога на прибыль, размер которого в 2023 году составил 0,8 трлн руб.

Динамика кредитования на протяжении всего 2023 года ускорялась. Рост корпоративного кредитования с 2023 г. составил 20,1%[[3]](#footnote-4) по сравнению с 14,3% в 2022 году, при этом после падения в 2022 г. возобновился рост валютных кредитов. Портфель кредитов отраслям АПК с 2023 г. незначительно (-2,2%[[4]](#footnote-5)) снизился в результате реакции отрасли на рост ставок, а также уточнения объемов и механизма субсидирования отрасли. Кредитование населения в 2023 г. выросло на 23% по сравнению с 9,5% в 2022 году, при этом рост ипотечного портфеля составил 29,4% (в 2022 году 17%), потребительских ссуд – 13,6% (в 2022 году 2,7%). Уровень и доля плохих долгов в течение года снижались.

По итогам 2023 года темп роста вкладов населения составил 19,7% (в 2022 году +6,9%). Прирост депозитов и средств организаций без учета средств бюджета и эскроу в 2023 году составил 14,7%против 20,6% по итогам 2022 года. Объем бюджетных средств в банковской системе вырос на 24%. Средства в валюте в течение 2023 года прекратили падение и во втором полугодии стабилизировались, однако на фоне опережающего роста рублевых счетов и депозитов уровень валютизации вкладов продолжал снижаться.

**2024 год**

Экономика Российской Федерации в 2024 г. сохранила быстрые темпы роста на уровне предыдущего года (4,1%), вопреки сохраняющейся геополитической напряженности и усилению санкционного давления, в том числе вторичных санкций. Рост экономики характеризовался дальнейшим увеличением государственных расходов, преимущественно в сфере обороны и безопасности, постепенным ужесточением денежно-кредитной политики вследствие ускорения роста потребительских цен, а также стабильной работой финансовых рынков, несмотря на ввод санкций в отношении Мосбиржи и прекращение биржевых торгов долларом США и евро.

Усиление санкционного давления в 2024 г. сбалансировалось положительными эффектами оживления на мировых товарных рынках: по данным Международного валютного фонда рост мирового ВВП и международной торговли составил 3%, цены на нефть марки Urals выросли с 60 долл/барр. в среднем за 2023 г. до 67,4 долл./баррель в 2024 г., выросли мировые цен на металлы и сельхозпродукцию (за исключением зерновых и сахара). Российский экспорт и импорт товаров и услуг по итогам 2024 г. сохранился на уровне предыдущего года, что обеспечило относительную стабильность национальной валюты в течение большей части 2024 г. Лишь к концу года санкции на банки и российский флот танкеров вызвали заметное временное ослабление рубля: в результате курс доллара к рублю в течение года вырос на 13,4%, курс евро − на 6,9%, курс юаня − на 6,8%.

Ослабление рубля, рост мировых продовольственных цен и высокие темпы внутреннего спроса стали основными причинами ускорения роста потребительских цен   
в России. По итогам 2024 года инфляция составила 9,5% по сравнению с 7,4% в 2023 году. Другими факторами ускорения роста цен стали события структурного (рост цен на услуги туризма и авиабилеты) и единовременного характера (рост утилизационного сбора при покупке автомобиля).

В ответ на ускорение роста цен и рост инфляционных ожиданий населения и бизнеса, Банк России в II полугодии возобновил ужесточение денежно-кредитной политики   
и банковского регулирования: с 16% до 21% была повышена ключевая ставка, были ужесточены макропруденциальные нормативы, анонсировано повышение в 2025 г. антициклической надбавки при расчете нормативов достаточности капитала и ужесточение нормативов риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков.

На фоне ужесточения денежно-кредитной политики и регулирования, драйвером роста экономики стал высокий спрос со стороны государства. По итогам 2024 г. бюджет был исполнен со значительным превышением первоначального плана (24,2% при плане 13%) по причине сверхпланового роста ненефтегазовых доходов (в размере 26,2% при плане 16%) и сохранения структурного дефицита федерального бюджета на уровне 2023 г. (1,7% ВВП, в плане было запланировано сокращение до 0%).

Рост экономики сопровождался высокой инвестиционной и потребительской активностью. Так, по итогам года рост инвестиций в основной капитал в реальном выражении составил 7,4%, суммарный оборот розничной торговли, платных услуг населению и общественного питания вырос на 6,4%. Рост потребления и сбережений обеспечивался сохраняющимся стремительным ростом доходов населения: средний размер заработных плат в 2024 году увеличился на 18,3% в номинальном и 9,1% в реальном выражении.

Дополнительному спросу на отечественные товары по сравнению с импортными способствовали сложности с логистикой и международными расчетами:   
в структуре ВВП по итогам 2024 г. доля импорта сократилась до 17,4%   
по сравнению с 18,4% в 2023 году и 20,7% в среднем за 2011-2022 годы.

Агропромышленный комплекс (далее - АПК) в 2024 году продолжил свое устойчивое развитие. В производстве пищевой и перерабатывающей промышленности прирост составил 3,5% (15,5% в денежном эквиваленте). Объем производства в сельском хозяйстве сократился на 3,2% по причине снижения выпуска продукции растениеводства на 6,5%. К снижению урожая зерновых привел рост числа неблагоприятных природных явлений. Валовый сбор с учетом новых территорий достиг 128,5 млн тонн в чистом весе, что с избытком покрывает внутренний спрос, но несколько ниже значения 2023 г. в размере 142,6 млн тонн и рекордного урожая в объеме 158 млн тонн в 2022 году. В животноводстве наблюдался рост на 0,9%. Экспорт продукции АПК в натуральном выражении сохранился на уровне прошлого года, что подтверждает устойчивый спрос на внешних рынках.

В банковской системе России в 2024 году сохранялась повышенная активность   
в кредитовании физических и юридических лиц. Объем нетто-активов[[5]](#footnote-6) достиг 199 трлн рублей (100% ВВП), прирост за год несколько замедлился до 16,9%[[6]](#footnote-7) по сравнению с 20,1% в 2023 году. Рост активов и процентных ставок позволил банковскому сектору нарастить чистую прибыль (3,8 трлн руб.[[7]](#footnote-8)) даже относительно рекордных показателей 2023 года (3,2 трлн руб.). Прирост прибыли был практически полностью обеспечен сохранением низких расходов на резервы, положительной переоценкой и прочими доходами. Увеличение чистого процентного (на 0,7 трлн руб.) и чистого комиссионного (на 0,2 трлн руб.) доходов практически полностью были компенсированы возросшими на 0,8 трлн руб. или 24% операционными расходами.

Высокая кредитная активность в первой половине 2024 года сменилась постепенным охлаждением во второй половине 2024 года в ответ на повышение Банком России ключевой ставки и ужесточение регулирования. Рост корпоративного кредитования в 2024 году составил 17,9% по сравнению с 20,5% в 2023 году. Кредитование отраслей АПК выросло на 7,9% по сравнению с сокращением портфеля на 4,3% в 2023 году. Доля просроченной задолженности в секторе АПК снизилась с 4,3% до 4,0%, доля просроченной задолженности по юридическим лицам в целом – с 2,9% до 2,6%.

Кредитование населения в 2024 году выросло на 14,2% по сравнению с 26,5%   
в 2023 году, преимущественно за счет ипотечных и автокредитов, а также роста портфеля кредитных карт. Под влиянием ужесточения регулирования и роста ставок к концу года объемы выдач кредитов существенно снизились. Объем плохих долгов   
в течение года увеличился, но его доля держалась стабильной за счёт активного роста розничного портфеля.

Рост вкладов населения в 2024 г. составил 26,1% г/г (в 2023 году - 19,7 %). Прирост средств и депозитов юридических лиц без учета средств бюджета и эскроу по итогу 2024 года составил 12,3% в связи со снижением валютных остатков. Объем средств бюджета в банковской системе вырос на 5,5% (в 2023 году - 24,4%). Рост средств на счетах эскроу замедлился до 9,7% (в 2023 году - 38,4%) вследствие увеличения объемов раскрытия и сокращения на 5,8% притока новых средств.

***1 квартал 2025 года***

Экономика России, в том числе агропромышленный комплекс (далее - АПК) и банковский сектор, в 1 квартале 2025 года развивались под воздействием следующих факторов:

* Сохранялись внешние санкционные ограничения, со стороны США и ЕС, а также были введены новые торговые барьеры, что привело к снижению экспортной выручки и вынудило многие компании использовать собственные средства в качестве источника корпоративного фондирования.
* На финансовых рынках наблюдалось оживление активности, на фоне оптимистичных ожиданий снижения геополитической напряженности.
* Сохранилось влияние проинфляционных факторов в виде повышенных инфляционных ожиданий, а также высоких темпов роста расходов федерального бюджета.
* Сохранялись структурные ограничения на рынке труда - уровень безработицы оставался на историческом минимуме.

В мировой экономике в 1 квартале 2025 года наблюдалось значительное усиление неопределенности, главным образом вследствие объявленных США торговых барьеров, и ответных действий со стороны Китая.

Эти шаги сопровождались резким расширением торговых и финансовых ограничений, что привело к пересмотру глобальных прогнозов по темпам роста и структуре мирового спроса. МВФ понизил ожидания по росту мировой экономики до уровня 2,8% в 2025 году и 3% в 2026 году.

Рост административных барьеров и торговые тарифы привели увеличению спроса на защитные активы и ожиданиям рецессии в США и Китае. На фоне этого цены на нефть находились под давлением в течение всего квартала, и еще больше снизились после объявлений новых торговых пошлин США в начале апреля: нефть Urals снижалась до 55 долл/барр. Значительное снижение также показали промышленные металлы. В начале апреля доллар США ослаб по отношению к основным валютам более чем на 8%, по отношению к уровням начала 2025 года.

На этом фоне годовая инфляция в России в марте, по итогу 1 квартала составила 10,3% против 9,5% на конец 2024 года. Месячные темпы роста цен в то же время продолжили снижаться – в марте показатель замедлился до 0,65%. Дезинфляционное влияние оказало укрепление рубля, охлаждение темпов роста розничной торговли, особенно в сегменте непродовольственных товаров. В то же время ускоренный рост сохранялся в сегменте продовольствия, где эффект от крепкой валюты ограничен. Инфляционные ожидания населения сохранялись на повышенном уровне (12,9% в марте).

Бюджетная политика Минфина характеризовалась сохранением высоких расходов на фоне снижения нефтегазовых доходов и роста внешних ограничений. По итогам января–апреля дефицит федерального бюджета достиг 3,2 трлн рублей (1,5% ВВП), что существенно превышает уровень прошлого года. Минфин сохранил высокий объем заимствований: были размещены ОФЗ на сумму 1,4 трлн рублей, что позволило перевыполнить квартальный план, несмотря на высокие процентные ставки. На фоне планируемого возврата к бюджетному правилу во второй половине года сохраняется приоритет финансирования текущих обязательств за счет внутреннего долга и резервов.

Рост экономики России в первом квартале замедлился за счет ужесточения монетарной и фискальной политики. Прирост ВВП составил 2,3% или 1,8% с исключением календарного фактора високосного года в 2024 году. Ожидается, что ВПП продолжит расти, но более низкими темпами за счет высокой базы конца прошлого года.

Реальные доходы населения сохраняли положительную динамику, поддерживая рост розничной торговли и услуг, несмотря на охлаждение потребительского спроса. Безработица стабилизировалась на исторически низком уровне (2,3%), однако на рекрутинговых порталах отмечается активный рост количества резюме соискателей.

В агропромышленном комплексе в первом квартале сохранилась высокая нагрузка на обслуживание кредитов, на фоне низких значений (уровня 2017-2019 года) мировых товарных цен продовольственного сегмента. Доля просроченной задолженности в портфеле АПК замедлила снижение и стабилизировалась на уровне 4,0%.

Объем нетто-активов банковской системы в 1 квартале 2025 г. снизился с 199 до 192 трлн рублей (-3,5%) преимущественно под влиянием укрепления рубля и отрицательной валютной переоценки валютных активов. Без учета переоценки сокращение активов составило 1,2%: жесткая денежно-кредитная политика Банка России и повышение нормативов достаточности капитала ограничило кредитную активность.

Прибыль банковского сектора составила 0,74 трлн рублей по сравнению с 0,9 трлн руб. в 1 квартале 2024 г. и 1,1 трлн рублей в 4 квартале 2024 года.

Корпоративное кредитование по итогам 1 квартала 2025 года показало околонулевую динамику (-0,1%), при этом рост кредитного портфеля в секторе АПК составил 2,5%. Доля просроченной задолженности по всем отраслям в течение квартала росла в рамках тренда, и составила 2,8% в конце марта по сравнению с 2,6% в начале года.

Розничное кредитование в течение 1 квартала также не выросло[[8]](#footnote-9): заметное снижение авто и потребительского кредитования на 1,2-1,4% было компенсировано продолжающимся ростом ипотечного портфеля (+0,4%). Доля просроченной задолженность продолжается активно расти и достигла 0,6% в ипотечном и 8% в неипотечном сегментах.

Средства юридических лиц с учетом госсредств в 1 квартале снизились на 0,9% на фоне значительных налоговых платежей и снижения экспортной выручки. Снижение в первую очередь затронуло рублевые депозиты юрлиц (-8,7%), текущие счета выросли на 3,8%. Валютные средства показатели небольшой рост (+6%), как и средства на счетах эскроу (+2,6%).

Средства населения выросли на 1,8% за 1 квартал 2025 года. Более низкий рост по сравнению с 1 кварталом 2024 г. (4,4%) в значительной степени был обусловлен переносом части премиальных выплат по итогам года с 1 квартала 2025 г. на декабрь 2024 г. в связи с повышением НДФЛ.

***Общая оценка результатов деятельности эмитента (группы эмитента) в данной отрасли.***

Доля на рынке кредитов юридических лиц Банка по итогам 1 кв. 2025 года составляет 4,2% (0,1 п.п. с начала года). Доля Банка на рынке розничных кредитов составила 1,5% (-0,05 п.п.). Качество кредитного портфеля сохраняются существенно лучше рынка: доля просроченной задолженности в портфеле кредитов юридических лиц составила 2,1% (2,7% по рынку в целом), в кредитах физических лиц – 2,6% (4,1% в целом по рынку). По последнему показателю Банк входит в тройку лидеров среди крупнейших кредитных организаций.

В портфеле средств юридических лиц, включая эскроу и средства бюджета, доля Банка на рынке по итогам 2024 года и за 1 кв. 2025 года составила 2,7% (на уровне начала года), при этом значительно улучшилась структура портфеля за счет увеличения средств до востребования и эскроу. Рыночная доля Банка на рынке средств физических лиц составила 3,3% (+0,05 пп.).

**Доля Банка на рынке кредитования АПК**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Вид деятельности Банка на рынке кредитования АПК** | **Рыночная доля Банка 31.12.2022, %** | **Рыночная доля Банка 31.12.2023, %** | **Рыночная доля Банка 31.12.2024, %** | **Рыночная доля Банка 01.04.2025, %** |
| 1 | Кредитование АПК | 32,4 | 32,1 | 33,4 | 34,0 |
| 2 | Финансирование сезонных работ | 65,7 | 68,3 | 68,7 | 75,8 |
| 3 | Льготное кредитование АПК | 37 | 36,8 | 37,3 | 37,4 |

В дополнение к классическому банковскому бизнесу, Банк в рамках Группы развивает финансовые сервисы, включая услуги лизинга, факторинга, страхования и управления активами. В этих секторах по состоянию на 01.04.2025 Группа занимает:

* 1 место по сельскохозяйственному страхованию;
* 6 место по факторинговому портфелю.

***Фактические показатели, характеризующие положение эмитента (группы эмитента) в банковском секторе экономики в целом. Оценка соответствия результатов деятельности эмитента (группы эмитента) тенденциям развития банковского сектора экономики и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности эмитента (группы эмитента):***

Суммарный кредитный портфель[[9]](#footnote-10) Банка в 2024 году без учета валютной переоценки увеличился на 12,6%. В 1 квартале 2025 года портфель вырос на 1,2%, и составил 4,13 трлн руб.

Объем корпоративного кредитного портфеля Банка в 2024 году вырос на 14,4% (17,9% по рынку в целом). При этом кредитный портфель Банка сектора АПК был увеличен на 13% – почти с двухкратным опережением рынка (8,1%). За 1 квартал 2025 года Банк увеличил корпоративный портфель на 2,1%, что выше рынка (-0,1%). Портфель кредитования Банка в сегменте АПК увеличился на 3,7%, что выше рыночного прироста в 2,4%.

Портфель розничных кредитов в 2024 году вырос на 2,6% (12,3% по рынку в целом с поправкой на секьюритизацию и выкуп специализированными финансовыми обществами части портфеля). В структуре розничного кредитного портфеля преобладает ипотечный портфель (82%): его рост в 2024 год составил 12%, что выше рыночного темпа (10,9%). В 1 квартале 2025 года Банк сократил портфель на 3,7% примерно в равной степени за счет кредитов наличными и ипотеки. В целом по рынку портфель сократился на 1%, при этом задолженность населения по ипотеке не изменилась.

Клиентские средства юридических лиц, включая эскроу, средства бюджета, средства в расчетах и на брокерских счетах в 2024 году выросли на 9,6% (9,8% в целом по рынку). За 1 квартал 2025 года объем средств юридических лиц, привлеченных Банком сократился на 0,8% (-0,9% в целом по рынку).

Прирост привлеченных Банком средств физических лиц в 2024 году составил 9,6% (по рынку рост составил 26,1%) и соответствовал динамике расширения кредитного портфеля Банка. В 1 квартале 2025 года прирост составил 3,2% (1,8% по рынку в целом).

По состоянию на 01.04.2025 Банк входит в ТОП крупнейших кредитных организаций Российской Федерации, занимая:

* 1 место по финансированию сезонных работ АПК;
* 3 место по размеру филиальной сети.

По состоянию на 01.04.2025 года Банк занимал ведущие позиции на рынках кредитования (по кредитному портфелю) ключевых подотраслей АПК. В частности, рыночная доля Банка составила:

* по отрасли «Сельское хозяйство, охота и предоставление услуг в этих областях» – 45,3%;
* по отрасли «Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака» – 21,3%;
* Банк занимает лидирующие позиции на рынке кредитования сезонных работ, на 01.04.2025 года рыночная доля Банка (по выдачам) составила 75,8%.

***Сведения об основных конкурентах эмитента (группы эмитента), сопоставление сильных и слабых сторон эмитента (группы эмитента) в сравнении с ними.***

Основными конкурентами Банка на рынке корпоративного и розничного кредитования являются Банк ВТБ (ПАО), АО «ДОМ.РФ», Банк ГПБ (АО) и ПАО Промсвязьбанк.

Основным конкурентом Банка на рынке кредитования АПК является ПАО Сбербанк.

**Сильные стороны Банка:**

* Системная поддержка акционера;
* Статус государственного банка;
* Лидерство в кредитовании АПК, в т.ч. малых форм хозяйствования, в финансировании сезонных работ;
* Уникальная отраслевая экспертиза в АПК;
* Широкая продуктовая линейка универсального банка, адаптированная к потребностям клиентов АПК, в т.ч. малых форм хозяйствования;
* Широкая филиальная сеть, присутствие в малых городах и сельской местности;
* Участие Банка в приоритетных национальных проектах, активное взаимодействие с органами государственной власти, ключевыми отраслевыми союзами АПК.

**Слабые стороны Банка:**

* Невысокая доля остатков до востребования на текущих и расчетных счетах;
* Доля комиссионных доходов в структуре доходов Банка несколько ниже среднего значения по банковской системе в целом;
* Доля продаж в дистанционных каналах отстает от среднего показателя по банковской системе в целом.

***Отдельное (несовпадающее) мнение каждого из органов управления эмитента относительно представленной информации и аргументация, объясняющая их позицию.***

Отдельные (несовпадающие) мнения органов управления Эмитента относительно представленных данных отсутствуют.

***Особые мнения членов совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или членов коллегиального исполнительного органа эмитента (настаивающих на отражении в отчете эмитента таких мнений) относительно представленной информации, отраженные в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и аргументация членов органов управления эмитента, объясняющая их позиции:***

Особые мнения членов наблюдательного совета или членов коллегиального исполнительного органа Эмитента относительно представленной информации отсутствуют.

**2.7. Сведения о перспективах развития эмитента**

***Стратегия дальнейшего развития эмитента (группы эмитента) не менее чем на год:***

Наблюдательный совет АО «Россельхозбанк» 15 октября 2020 года утвердил Стратегию развития Банка до 2025 года. Реализация Стратегии позволит АО «Россельхозбанк» и дальше эффективно решать государственные задачи в сфере АПК и развития сельских территорий, обеспечивать устойчивое развитие и конкурентоспособность Банка, соблюдать нормативные требования регулятора, а также достигать целевых уровней рентабельности.

Целевой облик Банка к 2025 году определяется двумя стратегическими целями.

**1. «Опорный банк для АПК и сельских территорий».**

В рамках достижения данной стратегической цели Банк сохранит ведущие позиции в кредитовании АПК и статус проводника мер государственной поддержки АПК, обеспечивая комплексный мультипликативный эффект для АПК и смежных отраслей экономики и способствуя достижению национальных приоритетов, определенных Президентом Российской Федерации, задач Доктрины продовольственной безопасности Российской Федерации, Стратегии развития агропромышленного и рыбохозяйственного комплексов Российской Федерации на период до 2030 года (далее – Стратегия АПК), Государственной программы развития сельского хозяйства, профильных для развития АПК национальных проектов и государственных программ.

Банк будет содействовать выполнению задач Стратегии АПК, направленных на повышение уровня инвестиций в основной капитал, рост конкурентоспособности продукции АПК, а также уровня технологического развития и цифровизации отрасли, поддержку предпринимательства в сельской местности, а также сельского населения, увеличение предложения и качества жилья на селе.

Банк закрепит за собой статус банка первого выбора для сложных сделок в АПК (выход на долговые рынки, M&A) и будет принимать активное участие в дальнейшей консолидации отрасли и поддержке корпоративного бизнеса.

Банк упростит доступ аграриев, включая фермеров, к передовым агротехнологическим решениям. Банк будет обеспечивать не менее 30% потребностей АПК в финансовых ресурсах, в том числе не менее 30% в льготном кредитовании, и не менее 70% потребностей в финансировании сезонных работ.

Банк продолжит расширять льготное кредитование жителей сельской местности, что позволит повысить уровень и качество жизни на селе. Рост доступности финансовых услуг будет обеспечен с помощью удобных для клиентов и экономически эффективных форматов обслуживания, все целевые продукты будут доступны субъектам малого и среднего предпринимательства (далее – МСП) и населению, в том числе в современных цифровых каналах.

В дополнение к финансовой поддержке Банк развивает специализированные нефинансовые сервисы и направления деятельности, формирующие комфортную среду для приоритетных клиентских сегментов, включая компании МСБ в АПК, фермеров, экспортеров продукции АПК, жителей сельских территорий и студентов аграрных вузов. Для реализации проектов в данном направлении разработана и внедряется стратегическая концепция «Больше, чем Банк». АО «Россельхозбанк» считает своей ключевой целью быть банком первого выбора для клиентов АПК, содействуя исполнению Стратегии АПК, программы «Комплексное развитие сельских территорий» и реализуя социальную ответственность Банка.

**2. «Эффективный конкурентный высокотехнологичный финансовый институт».**

В результате достижения данной стратегической цели Банк повысит финансовую устойчивость и доходность за счет диверсифицированных источников фондирования, качественного кредитного портфеля и операционной эффективности, что обеспечит стабильную ежегодную генерацию капитала за счет прибыли.

Ускоренная системная цифровая трансформация будет способствовать развитию Банка как высокотехнологичного цифрового банка благодаря использованию передовых инструментов цифровизации процессов взаимодействия с клиентами и поддерживающих процессов.

Диверсификация бизнеса Банка будет осуществляться за счет расширения продуктовой линейки, развития системы кросс-продаж, в том числе при участии дочерних организаций Банка, отвечающих за отдельные бизнес-направления (страхование, управление активами, факторинг, лизинг и др.). В условиях продолжающегося снижения процентной маржи на банковском рынке Банк будет активно продвигать транзакционные продукты и сервисы и повышать долю непроцентных доходов в общей структуре доходов в разрезе всех клиентских сегментов.

Важной задачей Банка является сохранение высокого качества кредитного портфеля. Банк проводит постоянную актуализацию подходов к оценке рисков, внедряет продвинутые рейтинговые модели для взвешенной оценки и формирования портфеля качественных и ответственных заемщиков.

Основными приоритетами станут рост качества, удобства и скорости предоставления продуктов и сервисов, удовлетворение растущих требований к персонализации и формирование новых стандартов клиентского опыта на уровне лучших рыночных практик. Банк сформирует комплексное универсальное ценностное предложение для широкого круга текущих и потенциальных клиентов. Важной частью новой бизнес-модели станет развитие Группы Банка и получение синергетических эффектов на основе создаваемой экосистемы продуктов и услуг.

Необходимым условием для роста и развития Банка является фундаментальная цифровая трансформация, реализуемая в соответствии со Стратегией цифровой трансформации Банка. Основные направления цифровой трансформации: импортозамещение, обеспечение информационной безопасности, внедрение цифровых решений для клиентов, развитие цифровой инфраструктуры и современной системы управления данными, организационная трансформация и адаптация модели управления, развитие кадров, компетенций и цифровой культуры.

Трансформация ИТ-инфраструктуры и ИТ-ландшафта обеспечит максимальную скорость внедрения изменений и выведения новых решений на рынок.

Профессиональное развитие и рост уровня вовлеченности команды, применение современных подходов к решению комплексных задач позволят Банку обеспечить высокий уровень цифрового сервиса.

**2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг**

АО «Россельхозбанк» был создан для осуществления государственной политики по предоставлению кредитов и других банковских услуг аграрному сектору, поэтому его кредитный портфель характеризуется высокой степенью концентрации в данной отрасли. Фокус на предоставление банковских услуг сельскохозяйственным товаропроизводителям не позволяет полностью диверсифицировать кредитный портфель с целью минимизации рисков. В результате высокой доли кредитов, выданных предприятиям аграрного сектора, финансовые результаты Банка могут значительно зависеть от сезонных и циклических изменений в сельскохозяйственном секторе, снижения цен на продовольствие товары или увеличения издержек производства. Кроме того, суровые погодные условия, стихийные бедствия и другие неблагоприятные события могут оказать существенное влияние на способность заемщиков обслуживать кредиты.

***Политика управления рисками, утвержденная эмитентом в качестве отдельного документа:***

- Политика управления рисками АО «Россельхозбанк», утверждена решением Наблюдательного совета Банка (протокол от 14.12.2015 № 25),

- Стратегия управления рисками и капиталом АО «Россельхозбанк», утверждена решением Наблюдательного совета Банка (протокол от 25.12.2015 № 27),

- Политика управления рисками Группы АО «Россельхозбанк», утверждена решением Наблюдательного совета Банка (протокол от 12.07.2017 № 12),

- Стратегия управления рисками и капиталом Группы АО «Россельхозбанк», утверждена решением Наблюдательного совета Банка (протокол от 12.07.2017 № 12).

***Основные положения политики в области управления рисками:***

Учет всей совокупности рисков при принятии решений

* + - Принятие Банком управленческих решений и решений о проведении операций, несущих риски, осуществляется после всестороннего анализа возникающих рисков (включая идентификацию и оценку рисков) с учетом оценки возможного влияния на совокупный объем рисков и определения методов управления рисками.
    - Проведение Банком операций, несущих риски, осуществляется в рамках требований, установленных внутренними документами и решениями органов управления и рабочих коллегиальных органов Банка. Порядок проведения операций включает процедуры управления рисками соответствующих операций.

Независимость подразделений управления рисками

* + - Полномочия по принятию решений о совершении операций, несущих риски, и управлению рисками разделяются между органами управления, рабочими коллегиальными органами, подразделениями и работниками Банка. В функциональных моделях и организационной структуре Банка выделены подразделения/работники, ответственные за выполнение следующих функций:
      * осуществление операций, несущих риски;
      * бухгалтерский учет операций;
      * управление рисками, в т.ч. отдельными видами рисков;
      * независимая оценка, мониторинг и контроль рисков.
    - Подразделения/работники Банка, ответственные за управление, независимую оценку и контроль рисков, включены в процесс принятия как стратегических, так и операционных решений.

Принцип «трех линий защиты»

* + - Бизнес-подразделения Банка (первая линия защиты) при рассмотрении и совершении операций, несущих риски, следуют поставленным целям по соотношению доходности и риска, учитывают профили рисков клиентов/операций, участвуют в идентификации и оценке рисков, соблюдают требования внутренних документов Банка.
    - Подразделения Банка, ответственные за управление, независимую оценку и контроль рисков (вторая линия защиты), определяют регламентные процедуры, предусматривающие формирование принципов и стандартов управления рисками, использование инструментов для минимизации/снижения принимаемых рисков, проводят экспертизу с целью их идентификации, оценку, мониторинг уровня рисков и готовят отчетность о принимаемых рисках.
    - Служба внутреннего аудита/подразделение внутреннего аудита Банка (третья линия защиты) осуществляет независимую оценку соответствия системы управления рисками Банка установленным стандартам, оценку решений по принятию рисков.

Сочетание централизованного и децентрализованного управления рисками

* + - Управление рисками Банка осуществляется с использованием централизованного и децентрализованного подходов.
    - Централизованный подход означает, что участники Группы самостоятельно не осуществляют управления рисками, управление рисками участников Группы осуществляет Банк.
    - Децентрализованный подход означает, что участники Группы самостоятельно осуществляют управление рисками в рамках подходов и ограничений, установленных внутренними документами участников Группы и решениями органов управления и рабочих коллегиальных органов участников Группы.
    - Управление рисками на уровне Группы в целом осуществляет Банк.

Обеспечение необходимыми ресурсами

* + - Банк обеспечивают функционирование системы управления рисками достаточными ресурсами для осуществления оценки и контроля рисков, в т.ч. квалифицированными специалистами и работниками, техническими средствами, достаточными для обеспечения необходимому количеству пользователей доступа к информационным системам и информационным ресурсам.
    - Инфраструктура управления рисками (в т.ч. информационные и автоматизированные системы) учитывает направления деятельности Банка, сложность и виды совершаемых операций, территориальное расположение и обеспечивает своевременную идентификацию и эффективное управление рисками.

Совершенствование системы управления рисками

* + - Система управления рисками Банка совершенствуется на постоянной основе с учетом:
      * возможных изменений стратегии развития Банка;
      * нормативно-правовых актов Российской Федерации, регулирующих требования к системе управления рисками;
      * требований и рекомендаций Банка России по организации системы управления рисками и ВПОДК;
      * положений Базель II/III и лучших банковских практик по организации управления рисками.
    - Банк не реже одного раза в год оценивают соответствие системы управления рисками текущим условиям их деятельности, в т.ч. проводят ее анализ на предмет охвата всех операций, несущих риски, и проводят актуализацию системы управления рисками.

***Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте.***

**2.8.1. Отраслевые риски**

Основной сферой деятельности Банка является кредитно-финансовое обеспечение потребностей российского АПК и смежных отраслей, участие в реализации государственных программ развития аграрного комплекса, а также других секторов и направлений, определенных государством в качестве приоритетных. Банк оказывает широкий спектр банковских услуг физическим лицам, предприятиям и организациям АПК и других отраслей, субъектам малого и среднего бизнеса, в т.ч. малым формам хозяйств, решает задачи социально-экономического развития сельских территорий и малых городов России.

Банк входит в число системно значимых кредитных организаций Российской Федерации и уделяет повышенное внимание обеспечению высокого уровня финансовой устойчивости для защиты интересов акционеров, клиентов и инвесторов, поддержания положительного имиджа и надежности бренда. Принимаемые Банком меры позволяют сохранить финансовую стабильность в условиях ухудшения макроэкономической ситуации и обеспечить необходимые объемы финансирования Госпрограммы развития АПК в соответствии с потребностями как крупных сельхозпроизводителей, так и малых хозяйств.

**2.8.2. Риски кредитных организаций**

Функционирование системы управления рисками в Группе основывается на следующих внутренних документах:

- Стратегия управления рисками и капиталом Группы АО «Россельхозбанк», которая устанавливает основные принципы организации в Группе процедур оценки достаточности капитала.

- Политика управления рисками Группы АО «Россельхозбанк», которая устанавливает основные принципы организации системы управления рисками в Группе;

В системе управления рисками выделяются следующие риски:

***2.8.2.1. Кредитный риск***

Группа управляет кредитным риском – риском возникновения потерь (убытков) вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом и/или третьей стороной по договору финансовых обязательств в соответствии с условиями договора (в т.ч. по операциям на финансовых рынках).

В состав кредитного риска Группа включает:

* кредитный риск контрагента – риск дефолта контрагента до завершения расчетов по операциям с производными финансовыми инструментами, сделкам РЕПО и аналогичным сделкам;
* остаточный кредитный риск – может выражаться в невозможности реализовать принятое обеспечение, отказе или отсрочке платежа по независимым гарантиям, а также в использовании документов, составленных ненадлежащим образом;
* риск секъюритизации – кредитный риск, возникающий по сделкам секьюритизации, в которых Группа (Участники Группы) является оригинатором (инициатором), спонсором или инвестором.

К ключевым методам оценки кредитного риска, применяемых в Группе, относится методология определения вероятности неисполнения клиентом своих обязательств перед Банком / компаниями Группы по результатам анализа финансовой информации и финансовых факторов, и нефинансовых, транзакционных факторов, предупреждающих сигналов, влияния группы связанных компаний и ручной (экспертной) корректировки рейтинга. При этом уровень рейтинга заемщика учитывается при определении стоимостных условий кредитных сделок.

Для целей синхронизации подходов (методов) рейтингования и кредитного анализа в компаниях Группы используется следующее:

* установление единой Мастер-шкалы рейтингов, в том числе схемы сопоставления внутреннего рейтинга и оценки вероятности выхода в дефолт;
* установление единого порядка управления внутренними моделями рейтингования в Группе;
* методология в части подходов к оценке кредитного риска.

В рамках управления кредитным риском Группа:

* принимает кредитный риск с учетом оценки структуры сделки и всей доступной информации о кредитном качестве контрагента / группы контрагентов;
* использует инструменты, снижающие кредитный риск (в т.ч. принятие ликвидного обеспечения, поручительств и гарантий), и ценообразование с учетом принимаемого кредитного риска;
* устанавливает лимиты кредитного риска на отдельных контрагентов и группы контрагентов, объединенных по наличию экономической и/или юридической связи;
* на постоянной основе проводит мониторинг уровня принятого кредитного риска и кредитного риска контрагента.

Управление кредитным риском в Группе осуществляется Правлением, Комитетом по управлению рисками, кредитными комитетами Банка, Комитетом по работе с проблемной задолженностью, а также отдельными должностными лицами в рамках предоставленных им полномочий. Оценка кредитных рисков, независимая от бизнес-подразделений, проводится профильными подразделениями по управлению рисками (Департаментом рисков, службами оценки и контроля рисков региональных филиалов Банка, Службами управления рисками прочих участников Группы).

Уполномоченными органами Банка утверждены внутренние документы, которые содержат формализованное описание процедур и методик оценки кредитных рисков и определяют порядок предоставления и сопровождения кредитных продуктов.

Банк принимает риск кредитной концентрации в связи с кредитованием профильного клиентского сегмента (предприятий АПК и смежных отраслей экономики) и управляет им посредством следующих инструментов:

* кредитование полного цикла производства и реализации сельскохозяйственной продукции (производство, хранение, переработка и сбыт конечному потребителю);
* кредитование заемщиков с наличием широкого продуктового портфеля;
* диверсификация кредитного портфеля по регионам;
* диверсификация совокупного кредитного портфеля за счет кредитования иных отраслей экономики.

Кредитный риск признан значимым для Группы.

***2.8.2.2. Рыночный риск***

Рыночный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения текущей (справедливой) стоимости долевых ценных бумаг (фондовый риск), процентных ставок (процентный риск), а также курсов иностранных валют и/или золота (валютный риск), учетных цен на драгоценные металлы (кроме золота) и/или котировок товарных форвардов/фьючерсов (товарный риск).

Группа управляет рыночным риском с целью сохранения уровня принимаемого риска в рамках установленных ограничений, а также с целью минимизации финансовых потерь при реализации неблагоприятных событий.

В целях анализа и оценки рыночного риска производится его регулярная количественная оценка на основе методологии VAR (Value at Risk) – статистической оценки максимальных потерь за определенный период времени при заданном уровне вероятности.

Группа управляет рыночным риском путем:

* установления и контроля структурных и позиционных лимитов, а также лимитов максимально допустимой величины потерь (стоп-лосс),
* диверсификации и хеджирования принимаемых рисков,
* заблаговременного планирования и подготовки мероприятий, направленных на минимизацию финансовых потерь при возникновении неблагоприятных событий.

Рыночный риск включает в себя фондовый риск, валютный, товарный и процентный риски.

Рыночный риск признан значимым для Группы.

***2.8.2.3. Процентный риск***

Процентный риск – риск ухудшения финансового положения Группы вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке.

Основными источниками процентного риска являются:

* Риск разрывов (гэп-риск) – риск, возникающий из-за несовпадения сроков изменения процентных ставок активов, пассивов, внебалансовых требований и обязательств Банка.
* Базисный риск – риск, возникающий в случае, если процентные ставки по финансовым инструментам одинаковой срочности изменяются в зависимости от различных финансовых индексов.
* Риск кривой доходности – риск изменения наклона и/или формы кривой процентных ставок.
* Риск опциональности – риск, проявляющийся при исполнении опционов (как непосредственно заключенных Банком, так и встроенных в банковские продукты), изменяющих величину процентной ставки или сроки исполнения требований/обязательств по операции.

В качестве основных методов оценки процентного риска используются метод оценки разрывов между активами и обязательствами в различных валютах, чувствительными к изменению уровня процентных ставок (метод оценки разрывов по срокам), метод оценки изменения чистого процентного дохода. При этом используется ряд моделируемых допущений для распределения по срокам требований и обязательств без явного срока погашения, а также моделирование поведенческой опциональности в части досрочного погашения кредитов физических лиц и досрочного изъятия депозитов. Оценка процентного риска осуществляется с учетом действия риск-факторов при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия (включая стрессовые ситуации и ситуации системного экономического кризиса, в том числе инфляция).

Кроме того, Группа проводит оценку процентного риска в разрезе банковской и торговой книг, основных валют и на уровне отдельных операций/сделок путем анализа возможного изменения потока платежей при изменении рыночных условий, финансового состояния и/или действий клиентов и контрагентов Группы.

Группа принимает процентный риск в рамках установленных Правлением лимитов.

Управление процентным риском осуществляется Правлением, Комитетом по управлению рисками, Комитетом по управлению активами и пассивами Банка, и профильными подразделениями Банка в рамках предоставленных им полномочий.

Процентный риск признан значимым для Группы.

***2.8.2.4. Риск ликвидности***

Риск потери ликвидности – риск возникновения у Группы потерь (убытков) вследствие неспособности участников Группы обеспечить исполнение своих финансовых обязательств в срок в полном объеме.

Группа подвержена данному риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов (в том числе в случае несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Банка или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Группой своих финансовых обязательств).

Управление риском потери ликвидности в Группе осуществляется решениями органов управления Банка, рабочих коллегиальных органов и отдельных должностных лиц в соответствии с предоставленными им полномочиями.

В качестве основных методов анализа и оценки риска потери ликвидности Группа использует:

* ежедневный анализ платежной позиции на основе движения денежных средств,
* анализ и оценку разрывов в сроках погашения требований и обязательств Банка (ГЭП-анализ),
* анализ и оценку фактических значений и динамики внутренних показателей риска потери ликвидности;
* анализ динамики и прогноз обязательных нормативов ликвидности Банка России;
* стресс-тестирование.

Группа управляет риском потери ликвидности путем:

* планирования структуры активов и пассивов,
* установления и контроля лимитов и показателей риска потери ликвидности (как внешних, установленных Банком России, так и внутренних, рассчитываемых самим Банком),
* формирования запаса ликвидности,
* заблаговременного планирования и подготовки мероприятий, направленных на поддержание и восстановление ликвидности при возникновении неблагоприятных событий.

Группа поддерживает устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств, привлеченных посредством срочных депозитов физических и юридических лиц, размещения облигационных займов, выпуска собственных векселей, увеличения объемов текущих ресурсов Группы в виде роста остатков на счетах клиентов, а также межбанковских заимствований.

Риск потери ликвидности признан значимым для Группы.

***2.8.2.5. Операционный риск***

Операционный риск - риск возникновения прямых и непрямых потерь Банка/участника Группы в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов Банка/участника Группы, действий персонала Банка/участника Группы и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате реализации внешних событий.

Управление операционным риском является составной частью общего процесса управления рисками в Группе.

К основным целям управления операционным риском в Группе относятся:

* выявление, оценка и реагирование на операционный риск, в т.ч. для предотвращения случаев реализации операционного риска;
* снижение потерь от реализации операционного риска;
* мониторинг и контроль уровня операционного риска;
* реализация мероприятий по поддержанию операционного риска на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости участников Группы и интересам клиентов и контрагентов;
* соблюдение работниками участников Группы внутренних документов Группы, описывающих систему управления операционного риска.

Для целей унификации управления операционным риском в Группе выделяются следующие виды ОР:

**риск информационной безопасности** (в т.ч. киберриск) – риск реализации угроз безопасности информации, которые обусловлены недостатками процессов обеспечения информационной безопасности, в т.ч. проведения технологических и других мероприятий, недостатками прикладного программного обеспечения автоматизированных систем и приложений, а также несоответствием указанных процессов деятельности Банка/участника Группы;

**риск информационных систем** – риск отказов и (или) нарушения функционирования применяемых Банком/участником Группы информационных систем и (или) несоответствия их функциональных возможностей и характеристик потребностям Банка/участника Группы;

**правовой риск** – риск возникновения у Банка/участника Группы убытков вследствие нарушения Банком/участником Группы и (или) его контрагентами условий заключенных договоров, допускаемых Банком/участником Группы правовых ошибок при осуществлении деятельности (например, неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах), несовершенства правовой системы (например, противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в деятельности Банка/участника Группы, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, нахождения филиалов Банка/участника Группы, юридических лиц, в отношении которых Банк/участник Группы осуществляет контроль или значительное влияние, а также контрагентов Банка/участника Группы под юрисдикцией различных государств;

**риск ошибок в управлении проектами** – риск ошибок в управлении проектами, состоящий в недостатках и нарушениях организации процессов управления проектной деятельностью, направленных на изменение систем функционирования и поддержания работоспособности Банка/участника Группы;

**риск ошибок в управленческих процессах**, состоящий в недостатках и нарушениях внутренних процессов Банка/участника Группы, недостатках принятия решений по сделкам и операциям, внутрихозяйственной деятельности;

**риск ошибок в процессах осуществления внутреннего контроля**, состоящий в недостатках и нарушениях системы внутреннего контроля Банка/участника Группы, в т.ч. нарушениях правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, нарушениях внутренних правил совершения операций и сделок;

**модельный риск** – риск ошибок процессов разработки, проверки, адаптации, приемки, применения методик количественных и качественных моделей оценки активов, рисков и иных показателей, используемых в принятии управленческих решений Банка/участника Группы;

**риск потерь средств клиентов, контрагентов, работников и третьих лиц** (не компенсированных Банком/участником Группы) вследствие нарушения Банком/участником Группы кодексов профессиональной этики, рыночных практик, правил поведения Банком/участником Группы при продаже финансовых инструментов и услуг;

**риск ошибок процесса управления персоналом**, состоящий в недостатках и нарушениях внутренних процессов Банка/участника Группы в управлении персоналом, в т.ч. при подборе, найме, адаптации, увольнении, обеспечении безопасности и охраны труда, социальной поддержки, в системе вознаграждения и компенсации;

**операционный риск платежной системы** – риск оказания услуг платежной инфраструктуры, не соответствующий требованиям к оказанию услуг, вследствие возникновения у субъектов платежной системы сбоев, отказов и аварий в работе информационных и технологических систем, недостатков в организации и выполнении технологических и управленческих процессов, ошибок или противоправных действий персонала субъектов платежной системы либо вследствие воздействия событий, причины возникновения которых не связаны с деятельностью субъектов платежной системы, включая чрезвычайные ситуации, ошибочные или противоправные действия третьих лиц;

**риск нарушения непрерывности деятельности** – риск нарушения способности Банка/участника Группы поддерживать операционную устойчивость Банка/участника Группы, включающую обеспечение непрерывности осуществления критически важных процессов и критически важных операций, определенных Банком в соответствии с подпунктом 4.1.1 пункта 4.1 Положения Банка России от 08.04.2020 № 716-П «О требованиях к системе управления операционным риском в кредитной организации и банковской группе» (, в результате воздействия источников операционных рисков, указанных в пункте 3.3 Положения Банка России № 716-П, а также изменений процессов Банка/участника Группы или действий третьих лиц, включая нарушения операционной надежности, требования к которой установлены Банком России в соответствии со статьей 57.5 Федерального закона № 86-ФЗ;

**риск внутренней безопасности** – риск потерь Банка/участника Группы, связанных с преднамеренными действиями третьих лиц либо работников участника Группы, повлекших за собой причинение ущерба материальным и нематериальным активам или другому имуществу участника Группы (за исключением риска ИБ);

**риск экономической безопасности** – риск потерь Банка/участника Группы, связанных с противоправными действиями работников участника Группы и (или) третьих лиц, связанных с ссудами, по которым возбуждены уголовные дела (за исключением риска ИБ).

В Группе определены следующие возможные способы реагирования на операционный риск:

* уклонение от операционного риска, предусматривающее принятие обоснованного решения об отказе от вида деятельности, оказания соответствующего вида услуг и операций в связи с высоким уровнем операционного риска в них;
* принятие операционного риска, предусматривающее обоснованное решение принять возможные потери от операционного риска в рамках установленного лимита потерь с процедурой контроля соблюдения лимита;
* передача операционного риска, предусматривающая принятие обоснованного решения о страховании операционного риска, передаче операционного риска другой стороне - контрагенту и (или) клиенту (аутсорсинг);
* планирование мероприятий, направленных на уменьшение негативного влияния операционного риска на качество процессов, величины совокупных потерь от реализации операционного риска.

Мероприятия, направленные на предотвращение и (или) снижение вероятности реализации событий операционного риска, а также на ограничение размера потерь вследствие реализации событий операционного риска, включают:

* реализацию способов контроля, на этапах процессов, в которых выявлены операционные риски;
* изменение процессов и распределение обязанностей для обеспечения исключения конфликта интересов;
* документирование результатов выполнения процедур контроля в процессах;
* обеспечение контроля совершения операций и сделок;
* исключение совершения неконтролируемых операций и сделок;
* установление пороговых значений в отношении полномочий принятия решений и определения лимитов операционного риска, контроля за соблюдением полномочий;
* реализацию элементов автоматизации участков процессов, при выполнении которых выявлен операционного риска по причине ошибок работников;
* разработку модулей Плана действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановление деятельности Банка в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций критически важных процессов и функционирования ИТ-систем, включая автоматизированные системы, программные и /или программно-аппаратные средства, телекоммуникационное оборудование и линии связи, эксплуатация и использование которых обеспечивается Банком для осуществления процессов и операций, а также планов по обеспечению безопасности и целостности информационных систем и информации, с учетом внешних факторов, влияющих на критически важный процесс и /или ИТ-систему, в случаях реализации операционного риска, включая систему быстрого реагирования на реализацию событий операционного риска;
* определение способа и порядка возмещения потерь от реализации событий операционного риска, например, с использованием переноса риска на участников финансового рынка, страхования;
* юридическое обеспечение судебных процессов;
* юридическое сопровождение процессов, договоров и документации и др.
* другие мероприятия, разрабатываемые в зависимости от вида и характеристик процесса, в том числе мероприятия, разрабатываемые в целях управления риском нарушения непрерывности деятельности.

Полномочия и функции участников системы управления операционным риском закреплены во внутренних документах Банка/участника Группы.

Операционный риск признан значимым для Группы.

***2.8.2.6. Риск концентрации***

Риск концентрации – риск, возникающий в связи с подверженностью участника Группы крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для платежеспособности участника Группы и его способности продолжать свою деятельность.

Риск концентрации включает в себя следующие подвиды риска:

риск отраслевой концентрации – риск, связанный с концентрацией кредитных требований к контрагентам в одном секторе экономики(отрасли);

риск концентрации географической зоны – риск, связанный с концентрацией кредитных требований к контрагентам из одной географической зоны;

риск концентрации финансовых инструментов – риск, связанный с концентрацией вложений в финансовые инструменты одного типа;

риск концентрации источников ликвидности – риск, связанный с зависимостью Группы от отдельных источников ликвидности.

В рамках управления риском концентрации Группа:

* определяет систему лимитов, ограничивающих объем требований к крупнейшим контрагентам (группам контрагентов) и контрагентам, принадлежащим отдельным отраслям экономики и географическим регионам;
* проводит углубленный анализ крупнейших контрагентов и секторов экономики, в отношении которых выявлен риск концентрации;
* ограничивает объем вложений в инструменты, стоимость которых зависит от изменений общих факторов риска.

Риск концентрации признан значимым для Группы.

***2.8.2.7. Комплаенс-риск (регуляторный риск)***

Комплаенс-риск (регуляторный риск) – риск возникновения у Группы убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, внутренних документов участников Группы, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для участников Группы), а также в результате применения санкций и/или иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

Целями управления регуляторным риском Группы являются повышение эффективности деятельности участников Группы, в первую очередь, в области развития финансово-кредитной системы агропромышленного комплекса Российской Федерации, защита интересов акционеров, кредиторов и вкладчиков участников Группы посредством минимизации регуляторного риска Группы.

Исходя из указанных целей, задачами управления регуляторным риском являются:

обеспечение соблюдения участников Группы законодательства РФ, нормативных актов Банка России, стандартов СРО (если такие стандарты или правила являются обязательными для участников Группы), внутренних документов участников Группы;

минимизация риска возникновения у участников Группы убытков из-за несоблюдения законодательства РФ, нормативных актов Банка России, внутренних документов участников Группы, стандартов СРО (если такие стандарты или правила являются обязательными для участников Группы), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

К функциям по управлению регуляторным риском относятся:

* выявление регуляторного риска;
* учет событий, связанных с регуляторным риском, определение вероятности их возникновения и количественная оценка возможных последствий;
* мониторинг регуляторного риска, в том числе анализ внедряемых участниками Группы новых банковских продуктов, услуг и планируемых методов их реализации на предмет наличия регуляторного риска;
* направление рекомендаций по управлению регуляторным риском руководителям структурных подразделений участников Группы и органам управления участников Группы;
* координация и участие в разработке комплекса мер, направленных на снижение уровня регуляторного риска в Группе;
* мониторинг эффективности управления регуляторным риском;
* разработка внутренних документов по управлению регуляторным риском;
* информирование работников участников Группы по вопросам, связанным с управлением регуляторным риском;
* выявление конфликтов интересов в деятельности участников Группы и работников участников Группы, разработка внутренних документов, направленных на минимизацию конфликта интересов;
* анализ показателей динамики жалоб (обращений, заявлений) клиентов и анализ соблюдения участниками Группы прав клиентов;
* анализ экономической целесообразности заключения Группой договоров с юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями на оказание услуг и (или) выполнение работ, обеспечивающих осуществление участниками Группы банковских операций (аутсорсинг);
* разработка внутренних документов, направленных на противодействие коммерческому подкупу и коррупции;
* разработка внутренних документов и организация мероприятий, направленных на соблюдение правил корпоративного поведения, норм профессиональной этики;
* взаимодействие с надзорными органами, саморегулируемыми организациями, ассоциациями и участниками финансовых рынков.

Регуляторный риск признан значимым для Группы.

***2.8.2.8. Стратегический риск***

Стратегический риск – риск неблагоприятного изменения результатов деятельности Группы вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления Группой, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегий развития Банка и организаций Группы Банка, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности органов управления Группы учитывать изменения внешних факторов.

Управление стратегическим риском является частью системы управления рисками, в рамках которой оцениваются возможности Группы, определяются перспективные направления, новые тенденции, конкурентные преимущества, осуществляется анализ внешних и внутренних факторов, влияющих на деятельность Группы, а также планируются меры по достижению поставленных целей. В Группе функционирует специальное структурное подразделение, осуществляющее разработку и реализацию стратегических планов Группы. В целях минимизации риска в Группе выстроена многоуровневая эффективная система стратегического планирования и контроля, позволяющая своевременно реагировать на внешние и внутренние вызовы, принимать необходимые управленческие решения и осуществлять корректирующие мероприятия.

В своей деятельности Банк руководствуется Стратегией развития АО «Россельхозбанк» до 2025 года (далее – Стратегия), утвержденной Наблюдательным советом Банка 15 октября 2020 года, а также утверждает и актуализирует политики, положения, планы мероприятий и другие внутренние документы, охватывающие весь спектр перспективных и текущих задач развития Банка в существующей экономической среде. Указанные документы проходят утверждение согласно действующей в Банке процедуре и являются основой для его деятельности.

В рамках управления стратегическим риском Группа:

* проводит анализ конкурентной среды, рынка банковских услуг и перспективных направлений деятельности при формировании стратегии развития Банка;
* проводит мониторинг достаточности ресурсов для достижения поставленных целей и задач;
* осуществляет контроль реализации Стратегии развития Банка (мониторинг исполнения Стратегии на уровне Правления Банка и на уровне Наблюдательного совета).

Все вышеперечисленное создает необходимые условия для минимизации стратегического риска.

Стратегический риск признан значимым для Группы.

***2.8.2.9. Риск секьюритизации***

Риск секъюритизации по Группе отсутствует.

**2.8.3. Страновые и региональные риски**

АО «Россельхозбанк» как крупная кредитная организация, присутствующая на международных рынках, подвержено влиянию страновых рисков, присущих деятельности его иностранных контрагентов. Принимаемый Банком страновой риск связан с возникновением у Банка убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за изменений в национальном законодательстве.

В рамках управления страновым риском АО «Россельхозбанк» осуществляет постоянный мониторинг социально-экономических и политических изменений в странах присутствия контрагентов Банка.

**2.8.4. Правовые риски\***

Правовой риск – риск возникновения у Банка/участника Группы убытков вследствие нарушения Банком/участником Группы и (или) его контрагентами условий заключенных договоров, допускаемых Банком/участником Группы правовых ошибок при осуществлении деятельности (например, неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в т.ч. при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах), несовершенства правовой системы (например, противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в деятельности Банка/участника Группы), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, нахождения филиалов Банка, юридических лиц, в отношении которых Банк/участник Группы осуществляет контроль или значительное влияние, а также контрагентов Банка/участника Группы под юрисдикцией различных государств.

В соответствии с Положением о Правовом департаменте АО «Россельхозбанк» от 27.12.2023 данным подразделением обеспечивается соблюдение законодательства Российской Федерации путем выполнения следующих задач:

* обеспечение строгого соблюдения законности в деятельности Банка, правильного и единообразного применения законодательства Российской Федерации и нормативно-правовых актов государственных органов исполнительной власти и Банка России в части, относящейся к деятельности кредитных организаций;
* обеспечение правовой защиты прав и законных интересов Банка, в том числе превентивными мерами правового характера, а также судебными средствами;
* разработка и проведение общей правовой политики в Банке, прогнозирование правовой проблематики, разработка и реализация соответствующих предложений;
* обеспечение наличия в разрабатываемых подразделениями Банка документах правовых гарантий соблюдения прав и интересов Банка;
* проработка правовых моделей новых банковских услуг и коммерческих сделок, обеспечение правовой защиты интересов Банка при разработке и реализации финансовых проектов;
* подготовка учредительных документов Банка;
* в случаях и порядке, предусмотренных внутренними документами Банка, согласование проектов документов Банка по различным направлениям деятельности Банка с целью минимизации правового риска Банка;
* правовое обеспечение взаимодействия с коммерческими и некоммерческими организациями, в которых участвует Банк.

Согласно Стратегии управления, рисками и капиталом Группы АО «Россельхозбанк» (утверждена решением Наблюдательного совета АО «Россельхозбанк», протокол от 12.07.2017 № 12) Правовой департамент Банка в рамках управления правовым риском Группы осуществляет правовую экспертизу учредительных документов и внутренних документов участников Группы, регламентирующих деятельность их органов управления и контроля, на предмет соответствия действующему законодательству и внутренним стандартам.

По имеющейся у Эмитента информации Банк/участник Группы не участвуют в каких-либо существенных судебных разбирательствах по искам, предъявленным к Группе, которые могут негативно сказаться на результатах финансово хозяйственной деятельности Эмитента.

***\*включаются в состав операционного риска***

**2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)**

Группа может быть подвержена риску потери деловой репутации в случае формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Группы, качестве оказываемых услуг или характере деятельности в целом.

Возникновение репутационного риска может быть обусловлено следующими факторами:

* наличие негативной информации о Группе, членах органов управления и работниках участников Группы, дочерних организациях и других аффилированных лицах в средствах массовой информации и иных источниках;
* возникновение конфликта интересов с клиентами и/или контрагентами участников Группы, а также другими заинтересованными лицами;
* наличие жалоб, судебных исков со стороны клиентов и/или контрагентов участников Группы, применение мер воздействия со стороны регулирующих органов.

Снижение репутационного риска достигается за счет:

* своевременного реагирования на отзывы, претензии и предложения клиентов и других заинтересованных лиц;
* своевременного рассмотрения и реагирования на негативные отзывы и сообщения о Группе в средствах массовой информации и иных источниках;
* соблюдения участниками Группы законодательства, норм делового оборота и деловой этики, принятых бизнес-сообществом;
* реализации программ повышения лояльности контрагентов.

**2.8.6. Природно-климатический риск**

Банк создан для реализации государственной аграрной политики и является основой финансово-кредитного обслуживания АПК и смежных отраслей, что определяет отраслевую структуру кредитного портфеля Банка. Задачи, связанные с кредитованием сельхозтоваропроизводителей, формируют дополнительные кредитные риски, которые обусловлены специфическими рисками АПК, прежде всего, агроклиматическими. В результате высокой доли кредитов, выданных предприятиям аграрного сектора, финансовые результаты Банка могут значительно зависеть от сезонных и циклических изменений в сельскохозяйственном секторе, снижения цен на продовольствие товары или увеличения издержек производства. Кроме того, неблагоприятные погодные условия, стихийные бедствия и другие события природно-климатического характера могут оказать существенное влияние на способность заемщиков обслуживать кредиты. Широкая сеть точек продаж и обслуживания Банка, охватывающая большинство регионов России, определяет возможность реализации рисков, связанных с объективными природно-климатическими процессами, что может оказать негативное влияние на деятельность Банка и его клиентов:

*Засуха*

Малое количество осадков в весенне-летний период года наносит ощутимый вред сельскохозяйственным культурам и плодово-ягодным насаждениям, что снижает урожайность и, следовательно, объемы реализации готовой продукции, что негативно отражается на платежеспособности клиентов Банка. В наибольшей степени засухе подвержены степные и полустепные районы регионов Южного и Северо-Кавказского федеральных округов (Республика Калмыкия, Ростовская область, Волгоградская область, Астраханская область, Ставропольский край, Республика Дагестан), а также часть территории регионов южного Поволжья и Урала (Саратовская, Самарская, Оренбургская, Челябинская области, Республика Башкортостан).

*Подтопление и переувлажнение сельскохозяйственных земель*

Происходит по причине выпадения избыточного количества атмосферных осадков или разливов рек в период весеннего паводка.

К территориям, в наибольшей степени подверженным негативному влиянию избыточных осадков, относятся регионы Нечерноземья Северо-Западного и Центрального федеральных округов (Калининградская, Ленинградская, Новгородская, Тверская, Брянская, Ивановская области).

Наибольшие риски ущерба сельхозугодиям характерны для территорий, расположенных на юге Приморского края, в долине реки Амур (Хабаровский край, Амурская область Еврейская АО), в бассейне Средней и Верхней Оки (Нижегородская, Владимирская, Рязанская области) и Верхнего Дона (Воронежская область), на реках бассейнов Кубани и Терека (Краснодарский край, Карачаево-Черкесская Республика, Ингушетия, Северная Осетия), в бассейнах рек Тобол (Свердловская и Тюменская области) и Ангара (Иркутская область), на притоках Среднего Енисея (Красноярский край) и Средней Лены (Республика Якутия).

*Сейсмоопасность (землетрясения)*

Территория России, по сравнению с другими государствами, в целом характеризуется умеренной сейсмичностью. Но отдельные территории страны являются потенциально сейсмически опасными зонами. Наибольшим риском землетрясения характеризуются Сахалинская область и Камчатский край, расположенные в северной части Тихоокеанского сейсмического пояса – самого активного на Земле. Некоторой сейсмической активностью отличается ряд районов республик Северного Кавказа, Сибири и Урала, расположенных в пределах горных систем – Кавказских, Алтайских, Саянских и Уральских гор, а также Байкальская рифтовая зона, над которой располагается озеро Байкал. Однако масштабы сельскохозяйственной деятельности в потенциально сейсмоопасных районах России незначительны.

Услуги агрострахования активно развиваются, однако доля застрахованных сельскохозяйственных угодий все еще остается низкой. По данным Национальной ассоциации агростраховщиков в Российской Федерации в 2024 году было застраховано всего 16,3 млн. га (около 20%) посевной площади. Растущая доля страхования постепенно снижает финансово-кредитные риски отрасли и Банка.

Все риски, связанные с негативным влиянием внешних факторов на деятельность Банка, полностью учитываются в работе. Управление этими рисками осуществляется в полном соответствии с требованиями Банка России.

**2.8.7. Иные риски, которые являются существенными для эмитента (группы эмитента)**

Иные риски, которые являются существенными для Группы эмитента отсутствуют.

**Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента**

**3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента**

В соответствии с абзацем 2 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», согласно пункту 1 Приложения к Постановлению Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102, информация в данном пункте не раскрывается, так как в отношении АО «Россельхозбанк» действуют ограничительные меры со стороны Великобритании, США, стран ЕС, Швейцарии, Канады, Австралии, Японии и Новой Зеландии и существует угроза введения новых (расширения действующих) санкций.

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

***Основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления эмитента:***

Наблюдательным советом Банка утверждена Политика в области оплаты труда работников АО  «Россельхозбанк» № 697-П[[10]](#footnote-11) (далее – Политика в области оплаты труда), предусматривающая учет всех требований действующего законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России к системе оплаты труда кредитной организации.

Утвержденная Наблюдательным советом Банка Политика в области оплаты труда содержит положения о вознаграждениях единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа Банка.

Утвержденная Наблюдательным советом Банка Политика в области оплаты труда предусматривает, в том числе:

все используемые в Банке формы оплаты труда и виды выплат;

порядок определения размеров должностных окладов, компенсационных, стимулирующих и социальных выплат;

зависимость переменной части оплаты труда от исполнения ключевых показателей эффективности, позволяющих учитывать все значимые для Банка риски;

порядок оценки эффективности организации и функционирования системы оплаты труда, ее соответствия Стратегии Банка, характеру и масштабу совершаемых операций, результатам деятельности, уровню и сочетанию принимаемых рисков;

критерии определения крупных вознаграждений и механизм контроля их выплат со стороны Наблюдательного совета Банка.

Для всех категорий работников Банка применяется система оплаты труда, включающая в себя следующие элементы заработной платы:

должностной оклад;

стимулирующие выплаты (премиальные выплаты, доплаты и надбавки стимулирующего характера);

компенсационные выплаты (доплаты и надбавки компенсационного характера) и прочие выплаты, осуществляемые в соответствии с трудовым законодательством Российской Федерации и / или внутренними документами Банка.

Единый порядок определения размера, форм и начисления элементов системы оплаты труда устанавливается внутренними документами Банка.

Предварительное рассмотрение вопросов Политики в области оплаты труда осуществляется Комитетом по кадрам и вознаграждениям Наблюдательного совета   
(далее - Комитет по кадрам).

К компетенции Комитета по кадрам в числе прочих отнесены такие вопросы, как формирование принципов и критериев определения размера вознаграждения руководителей Банка, подготовка предложений Наблюдательному совету Банка по вопросам политики в области оплаты труда, мониторинг соответствия действующей в Банке политики в области вознаграждения, стратегии развития Банка, его финансовому положению, а также ситуации на рынке труда.

Решения о порядке определения размера, форм и начисления компенсационных   
и стимулирующих выплат руководящим работникам Банка принимаются Наблюдательным советом Банка.

Принципы системы оплаты труда Банка распространяются на организации Группы Банка с учетом характера деятельности и целевых стратегических задач.

В 2024 году Обществом с ограниченной ответственностью «АМТ Консалт» проведена независимая оценка системы оплаты труда Банка, по итогам которой подготовлен отчет о результатах независимой оценки системы оплаты труда Банка, подтверждающий соответствие системы оплаты труда Банка требованиям Банка России.

Итоги независимой оценки системы оплаты труда Банка, подтверждающие ее соответствие требованиям Банка России, в том числе характеру и масштабу совершаемых Банком операций, результатам его деятельности, уровню и сочетанию принимаемых рисков, рассмотрены Наблюдательным советом Банка[[11]](#footnote-12).

Наряду с результатами независимой оценки системы оплаты труда Банка, а также   
по результатам проведенной Банком самооценки системы оплаты труда в соответствии   
с требованиями Банка России и запросом уполномоченного структурного подразделения Банка России Наблюдательным советом Банка принято решение о признании системы оплаты труда Банка соответствующей стратегии Банка, характеру и масштабу совершаемых им операций, результатам его деятельности, уровню и сочетанию принимаемых рисков   
и подлежащей сохранению на следующий календарный год[[12]](#footnote-13).

***Информация о размере и видах вознаграждения, которые были выплачены Эмитентом:***

**Наблюдательный совет**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Отчетная дата | Вид вознаграждения  (заработная плата, премии, комиссионные, вознаграждения, компенсации расходов, иное) | Размер вознаграждения,  тыс. руб. |
| 1 | 2 | 3 |
| 12 месяцев 2024 года | Вознаграждения | 10 856 |
| Компенсации расходов | 0 |
| **ИТОГО:** |  | **10 856** |
| 3 месяца 2025 года | Вознаграждения | 0 |
| Компенсации расходов | 0 |
| **ИТОГО:** |  | **0** |

***Сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера расходов, подлежащих компенсации:*** Отсутствуют.

**Правление**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Отчетная дата | Вид вознаграждения  (заработная плата, премии, комиссионные, вознаграждения, компенсации расходов, иное) | Размер вознаграждения,  тыс. руб. |
| 1 | 2 | 3 |
| 12 месяцев 2024 года | Заработная плата | 161 359 |
| Премия | 73 530 |
| Компенсации расходов | 2 101 |
| Отложенный годовой бонус | 219 120 |
| **ИТОГО:** |  | **456 110** |
| 3 месяца 2025 года | Заработная плата | 33 780 |
| Премия | 0 |
| Компенсации расходов | 19 |
| Отложенный годовой бонус | 0 |
| **ИТОГО:** |  | **33 799** |

***Сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера расходов, подлежащих компенсации:*** Отсутствуют.

**Ревизионная комиссия**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Отчетная дата | Вид вознаграждения  (заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, иное) | Размер вознаграждения,  тыс. руб. |
| 1 | 2 | 3 |
| 12 месяцев 2024 года | Заработная плата | 0 |
| Премия | 0 |
| Компенсации расходов | 0 |
| **ИТОГО** |  | **0** |
| 3 месяца 2025 года | Заработная плата | 0 |
| Премия | 0 |
| Компенсации расходов | 0 |
| **ИТОГО** |  | **0** |

***Сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера расходов, подлежащих компенсации:*** Отсутствуют.

**Служба внутреннего аудита**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Отчетная дата | Вид вознаграждения  (заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, иное) | Размер вознаграждения,  тыс. руб. |
| 1 | 2 | 3 |
| 12 месяцев 2024 года | Заработная плата | 174 576 |
| Премия | 29 981 |
| Отложенный годовой бонус | 581 |
| Компенсации расходов  (командировки) | 9 572 |
| **ИТОГО** |  | **214 710** |
| 3 месяца 2025 года | Заработная плата | 51 652 |
| Премия | 8 945 |
| Отложенный годовой бонус | 0 |
| Компенсации расходов  (командировки) | 2 291 |
| **ИТОГО** |  | **62 888** |

***Сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера расходов, подлежащих компенсации:*** Отсутствуют.

**Департамент комплаенс-контроля**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Отчетная дата | Вид вознаграждения  (заработная плата, премии, комиссионные, вознаграждения, компенсации расходов, иное) | Размер вознаграждения,  тыс. руб. |
| 1 | 2 | 3 |
| 12 месяцев 2024 года | Заработная плата | 125 094 |
| Премия | 34 304 |
| Отложенный годовой бонус | 0 |
| Компенсации расходов (командировки) | 322 |
| **ИТОГО** |  | **159 720** |
| 3 месяца 2025 года | Заработная плата | 35 532 |
| Премия | 6 357 |
| Отложенный годовой бонус | 0 |
| Компенсации расходов (командировки) | 138 |
| **ИТОГО** |  | **42 027** |

***Сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера расходов, подлежащих компенсации:*** Отсутствуют.

Сведения, указанные в настоящем пункте, не могут являться предметом соглашения о конфиденциальной информации, препятствующего их раскрытию в Проспекте ценных бумаг.

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

В соответствии со статьей 24 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», Положением Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» (далее – Положение Банка России № 242-П), Указанием Банка России от 15.04.2015 № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» в АО «Россельхозбанк» созданы системы управления рисками и капиталом, внутреннего контроля.

В целях контроля за финансово-хозяйственной деятельностью АО «Россельхозбанк» функционирует система органов внутреннего контроля АО «Россельхозбанк». Согласно Уставу АО «Россельхозбанк» система органов внутреннего контроля Банка включает:

- органы управления Банка – Общее собрание акционеров Банка, Наблюдательный совет Банка, Правление Банка, Председатель Правления Банка;

- Ревизионную комиссию Банка;

- Главного бухгалтера Банка (его заместителей);

- руководителя филиала Банка (его заместителей) и главного бухгалтера филиала Банка (его заместителей);

- подразделения и работников Банка, осуществляющих внутренний контроль в соответствии с полномочиями, определяемыми внутренними документами, включая:

1) Службу внутреннего аудита;

2) Департамент комплаенс-контроля;

3) Ответственного сотрудника (Службу финансового мониторинга) по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ), осуществляющего деятельность по организации и проведению работы по ПОД/ФТ, а также реализации правил внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ в АО «Россельхозбанк»;

4) контролера профессионального участника рынка ценных бумаг (далее – Контролер);

5) иные структурные подразделения и (или) ответственных работников Банка.

***В Банке функционирует система управления рисками.***

Одной из основных целей управления рисками Банка является развитие риск-культуры и риск-ориентированной модели Банка – создание атмосферы, при которой в адекватном управлении рисками заинтересованы все работники участников Банка, культуры дисциплинированного и взвешенного отношения к принимаемым рискам.

На уровне Банка установлены процедуры, обеспечивающие контроль за соблюдением установленных лимитов. В дополнение к процедурам контроля лимитов, используется система показателей (сигнальных значений), свидетельствующих о высокой степени использования лимитов, перечень корректирующих мероприятий в зависимости от степени приближения использования лимита к сигнальному значению, например:

- снижение уровня принятого риска;

- увеличение размера капитала Банка.

Информация о достижении установленных сигнальных значений, о фактах несоблюдения установленных лимитов и действиях, предпринятых для их устранения, доводится до Наблюдательного совета Банка по мере выявления указанных фактов в составе отчета о значимых рисках Банка. На основе информации, содержащейся в указанном отчете, уполномоченные органы Банка в рамках своей компетенции принимают и контролируют исполнение решений о реализации мер, направленных на устранение и/или недопущение нарушений установленных лимитов. В частности, указанные меры могут быть направлены на совершенствование системы управления рисками, снижение уровня принятых рисков, увеличение размера капитала и корректировку показателей риск-аппетита Банка.

Основной целью формирования отчетности в рамках системы управления рисками является контроль эффективности выполнения ВПОДК, в т.ч. достаточности капитала, соблюдения лимитов и риск-аппетита, обеспечение своевременного принятия мер для соблюдения лимитов, риск-аппетита и поддержания достаточности капитала Банка, а также раннее предупреждение нарушений установленных лимитов.

Формы отчетов разрабатываются таким образом, чтобы обеспечить возможность:

- осуществлять обобщение информации по различным видам значимых рисков;

- осуществлять оценку достаточности капитала и оценивать потребность в капитале на перспективу;

- информировать органы управления, рабочие коллегиальные органы и подразделения участников Банка о результатах оценки достаточности капитала Банка.

***Информация о комитете по аудиту Наблюдательного совета Банка, его функциях, персональном и количественном составе:***

В соответствии с абзацем 2 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», согласно пункту 1 Приложения к Постановлению Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102, информация о персональном и количественном составе комитета по аудиту Наблюдательного совета Банка не раскрывается, так как в отношении АО «Россельхозбанк» действуют ограничительные меры со стороны Великобритании, США, стран ЕС, Швейцарии, Канады, Австралии, Японии и Новой Зеландии и существует угроза введения новых (расширения действующих) санкций.

***Функции Комитета по аудиту Наблюдательного совета:***

1. В части внутреннего контроля

1.1. Анализ системы внутреннего контроля в Банке, методов и процедур контроля.

1.2. Оценка эффективности методов и процедур внутреннего контроля и управления рисками и подготовка предложений по совершенствованию методов и процедур внутреннего контроля.

1.3. Контроль выполнения исполнительными органами управления Банка, руководителями структурных подразделений и работниками Банка рекомендаций СВА и внешнего аудитора.

1.4. Обсуждение с исполнительными органами управления Банка, руководителями структурных подразделений, внешним аудитором и руководителем СВА наиболее существенных рисков, стоящих перед Банком, и выработка предложений по совершенствованию системы управления рисками.

1.5. Анализ эффективности системы контроля соблюдения законодательства Российской Федерации при подготовке финансовой отчетности, в части подготовки международной финансовой отчетности и соблюдения международных стандартов финансовой отчетности (далее – МСФО), а также принимаемых исполнительными органами управления Банка мер в отношении фактов несоблюдения законодательных норм и требований, обнаруженных по результатам проверок.

1.6. Предварительное рассмотрение плана работы СВА на предстоящий/текущий год и подготовка предложений Наблюдательному совету о включении в план работы СВА вопросов, связанных с основными областями риска.

1.7. Проведение встреч с руководителем СВА для обсуждения вопросов деятельности СВА, которые, по мнению Комитета или СВА должны обсуждаться конфиденциально.

1.8. Своевременное рассмотрение сообщений СВА о выявленных нарушениях в деятельности Банка и представленных СВА рекомендаций, а также представление Наблюдательному совету рекомендаций о мерах по устранению выявленных нарушений.

1.9. Анализ деятельности и организационной структуры СВА, и представление заключений и рекомендаций Наблюдательному совету по повышению эффективности работы СВА.

2. В части подготовки финансовой отчетности

2.1. Анализ промежуточной и годовой финансовой отчетности, и результатов ее аудита (обзора) внешним аудитором и предоставление соответствующего заключения Наблюдательному совету.

2.2. Оценка соответствия состава раскрываемой Банком информации, порядка раскрытия, сроков раскрытия нормам и требованиям действующего законодательства и предоставление соответствующего заключения Наблюдательному совету.

2.3. Рассмотрение существенных вопросов бухгалтерского учета и составления отчетности, включая нормативные акты и стандарты, оценка степени их возможного влияния на финансовую отчетность и предоставление соответствующего заключения Наблюдательному совету.

2.4. Анализ применяемых исполнительными органами и подразделениями Банка процедур контроля соблюдения Банком законов и других нормативных актов, стандартов МСФО (при подготовке международной финансовой отчетности), требований к финансовой отчетности и представление соответствующего заключения Наблюдательному совету.

2.5. Анализ полученных от исполнительных органов управления Банка и руководителей структурных подразделений данных по вопросам соблюдения законодательства, которые могут повлиять на финансовую отчетность Банка и выполнение требований законодательства.

2.6. Оценка объективности данных годовой и промежуточной финансовой отчетности, годовых отчетов акционерам Банка до передачи соответствующих отчетов Наблюдательному совету. При этом особое внимание должно уделяться:

* любым изменениям в правилах бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности;
* любым значительным изменениям/расхождениям, обнаруженным аудиторами;
* соответствию бухгалтерским и другим финансовым стандартам.

2.7. Оценка достоверности раскрываемой финансовой информации, в т.ч. при публикации финансовой (бухгалтерской) отчетности.

3. В части взаимодействия с внешним аудитором

3.1. Получение от внешнего аудитора плана работы по аудиту, заключений, рекомендаций.

3.2. Предоставление Наблюдательному совету, в случае необходимости, предложений о замене внешнего аудитора Банка.

3.3. Проведение оценки годового отчета и предоставление Наблюдательному совету заключения по данному документу до его вынесения Наблюдательным советом на утверждение Общего собрания акционеров Банка.

3.4. Проведение оценки заключения внешнего аудитора Банка, которая должна предоставляться в качестве материала к годовому Общему собранию акционеров Банка.

4. Рассмотрение предложений по разработке и совершенствованию внутренних документов Банка по вопросам, относящимся к компетенции Комитета, утверждение которых отнесено к компетенции Наблюдательного совета.

5. Анализ подготовки и проведения открытого конкурса по выбору внешнего аудитора Банка.

6. Предварительное, до принятия Правлением Банка решения о проведении открытого конкурса и формировании конкурсной комиссии, представление Наблюдательному совету предложений по проекту договора, заключаемого с внешним аудитором Банка, о максимальном размере и порядке выплаты вознаграждения внешнему аудитору Банка.

7. По решению Наблюдательного совета на Комитет могут быть возложены иные функции.

***Сведения о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (подразделений):***

**Департамент комплаенс-контроля**

Департамент комплаенс-контроля – подразделение, созданное для осуществления в Банке внутреннего контроля и содействия исполнительным органам управления Банка в обеспечении эффективного функционирования Банка в области управления регуляторным риском и противодействия коррупции.

Департамент комплаенс-контроля осуществляет свою деятельность в соответствии с Положением о Департаменте комплаенс-контроля (утверждено Председателем Правления Банка 12.07.2024, ранее в 2023 году последовательно действовали Положения о Департаменте комплаенс-контроля, утвержденные Председателем Правления 08.09.2022, 29.03.2023, 25.07.2023, 11.09.2023, 27.12.2023). Департамент комплаенс-контроля осуществляет функции службы внутреннего контроля, функции по противодействию коррупции и иные функции по осуществлению внутреннего контроля.

Задачи и функции Департамента комплаенс-контроля направлены на выявление, мониторинг и минимизацию регуляторного риска, в том числе обеспечение единых подходов к организации внутреннего контроля в Банке и участниках Банковской группы.

Основной задачей Департамента комплаенс-контроля является обеспечение эффективного управления регуляторным (комплаенс) риском.

В целях выполнения указанной задачи Департамент комплаенс-контроля осуществляет следующие основные функции:

- выявление и мониторинг регуляторного риска Банка и Банковской группы;

- учет событий, связанных с регуляторным риском, определение вероятности их

возникновения и количественная оценка возможных последствий;

- анализ внедряемых в Банке новых банковских продуктов, услуг и планируемых методов их реализации, а также банковских процессов, в том числе путем экспертизы проектов внутренних документов Банка, на предмет наличия регуляторного риска и включения в указанные документы необходимых механизмов управления регуляторным риском;

- подготовка и направление предложений и рекомендаций исполнительным органам Банка, руководителям Банка, осуществляющим курирование работы подразделений Банка, подразделениям Банка по вопросам управления регуляторным риском и его минимизации, контроль их реализации;

- координация и участие в разработке комплекса мер, направленных на снижение уровня регуляторного риска в Банке и Банковской группе;

- мониторинг эффективности управления регуляторным риском Банка и Банковской группы;

- участие в разработке и актуализации (проведение экспертизы) внутренних документов Банка с целью включения в них мер, обеспечивающих функционирование системы внутреннего контроля, включая механизмы управления регуляторным риском, Банка и Банковской группы;

- консультирование и информирование подразделений Банка по вопросам организации и функционирования системы внутреннего контроля, включая вопросы управления регуляторным риском;

- выявление конфликтов интересов в деятельности Банка и работников Банка, участие в разработке внутренних документов, направленных на его минимизацию;

- анализ поступающей от ССП Банка информации по жалобам (обращениям, заявлениям)

клиентов: на предмет показателей динамики жалоб и соблюдения Банком прав клиентов;

- участие в разработке внутренних документов, направленных на противодействие коммерческому подкупу и коррупции;

- участие в разработке внутренних документов и организации мероприятий, направленных на соблюдение правил корпоративного поведения, норм профессиональной этики;

- участие во взаимодействии Банка с надзорными органами, саморегулируемыми организациями, ассоциациями и участниками финансовых рынков в рамках компетенции Подразделения;

- мониторинг изменений законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для Банка), своевременная разработка/актуализация внутренних документов Банка, регламентирующих вопросы, относящиеся к зоне ответственности Подразделения, в связи с указанными изменениями;

- определение порядка организации и технологии проведения работы по обеспечению соответствия Банка требованиям законодательства о налогообложении иностранных счетов, включая разработку и сопровождение внутренних документов в данной области;

- организация и проведение работы в целях выполнения Банком требований законодательства Российской Федерации в области персональных данных;

- иные функции, связанные с управлением регуляторным риском, предусмотренные внутренними документами Банка.

С учетом пункта 4(1) Положения Банка России № 242-П функции Департамента комплаенс-контроля в области управления регуляторным риском могут выполняться работниками иных структурных подразделений Банка в соответствии с распределением обязанностей между указанными структурными подразделениями Банка по осуществлению внутреннего контроля, установленным Положением о Департаменте комплаенс-контроля, и полномочиями, определенными внутренними документами.

По состоянию на 01 апреля 2025 года штатная численность Департамента комплаенс-контроля составила 73 штатных единицы.

Срок работы Департамента комплаенс-контроля: Департамент комплаенс-контроля осуществляет свою деятельность с 12.07.2018. В период с 16.04.2018 по 11.07.2018 в Банке осуществлял свою деятельность Департамент внутреннего контроля и финансового мониторинга. В период с 15.04.2000 по 15.04.2018 в Банке осуществляла свою деятельность Служба внутреннего контроля Банка.

**Контролер**

Контролер входит в состав Департамента комплаенс-контроля, подотчетен Председателю Правления Банка и независим в своей деятельности от других подразделений Банка, в том числе осуществляющих и оформляющих сделки и операции на рынке ценных бумаг.

Задачи и функции Контролера направлены на контроль за соответствием деятельности Банка в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг требованиям законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных актов Банка России в отношении деятельности Банка на финансовых рынках, законодательства Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, законодательства Российской Федерации о рекламе, внутренних документов Банка.

**Департамент рисков**

В Банке функционирует Департамент рисков, который является самостоятельным структурным подразделением Банка.

Департамент рисков осуществляет функции, связанные с управлением рисками в целом по Банку, и иные функции, направленные на решение следующих задач:

- Разработка и актуализация внутренних документов Банка, регламентирующих вопросы, относящиеся к зоне ответственности Департамента рисков.

- Мониторинг изменений законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, своевременная разработка/актуализация внутренних документов Банка, регламентирующих вопросы, относящиеся к зоне ответственности Департамента рисков, в связи с указанными изменениями.

- Участие в проектах, относящихся к зоне ответственности.

- Подготовка/участие в подготовке ответов на запросы Банка России, других государственных органов и организаций, регулирующих органов, внешних контролирующих органов/аудиторов, а также подразделений Банка в пределах компетенции Департамента рисков.

- Формирование методологии управления рисками деятельности Банка.

- Оценка рисков, в том числе на консолидированном уровне, разработка мер по их минимизации.

- Идентификация и выявление значимых и потенциальных рисков Банка, оценка и агрегирование рисков Банка, в т.ч. в рамках проведения экспертизы сделок, несущих риски.

- Оценка потребности Банка в капитале для покрытия рисков (за исключением расчета показателей достаточности капитала в соответствии с требованиями Банка России), включая оценку плановых (целевых) уровней и структуры рисков, исходя из показателей развития бизнеса, предусмотренных бизнес-планом.

- Последующий контроль соблюдения лимитов рисков и контроль риск-аппетита (за исключением значений обязательных нормативов достаточности капитала Банка).

***Сведения о наличии структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (должностного лица):***

**Служба внутреннего аудита**

Служба внутреннего аудита – подразделение, созданное для осуществления внутреннего контроля в Банке.

Служба внутреннего аудита осуществляет свою деятельность в соответствии с Положением о Службе внутреннего аудита (утверждено решением Наблюдательного совета АО «Россельхозбанк», Протокол № 14 от 30.09.2014, изменения утверждены решением Наблюдательного совета АО «Россельхозбанк», Протокол № 21 от 16.10.2015, Протокол № 18 от 25.09.2018).

В соответствии с Положением о Службе внутреннего аудита к задачам Службы внутреннего аудита отнесены:

- контроль за функционированием системы внутреннего контроля и системы управления рисками Банка и организаций Группы Банка;

- мониторинг системы внутреннего контроля Банка.

Исходя из поставленных целей и задач, за Службой внутреннего аудита закреплены следующие функции:

- проверка и оценка эффективности системы внутреннего контроля в целом, выполнения решений органов управления Банка (Общего собрания акционеров Банка, Наблюдательного совета Банка, Правления, Председателя Правления Банка);

- проверка эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, установленных внутренними документами Банка (методиками, программами, правилами, порядками и процедурами совершения банковских операций и сделок, управления банковскими рисками), и полноты применения указанных документов;

- проверка надежности функционирования системы внутреннего контроля за использованием автоматизированных информационных систем, включая контроль целостности баз данных и их защиты от несанкционированного доступа и (или) использования, с учетом мер, принятых на случай нестандартных и чрезвычайных ситуаций в соответствии с планом действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановление деятельности Банка в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций;

- проверка и тестирование достоверности, полноты и своевременности бухгалтерского учета и отчетности, а также надежности (включая достоверность, полноту и своевременность) сбора и представления информации и отчетности;

- проверка применяемых способов (методов) обеспечения сохранности имущества Банка;

- оценка экономической целесообразности и эффективности совершаемых Банком операций и других сделок;

- проверка процессов и процедур внутреннего контроля;

- проверка деятельности подразделения Банка, осуществляющего функции службы внутреннего контроля, и подразделений по управлению рисками Банка;

- иные функции, предусмотренные внутренними документами Банка.

По состоянию на 01 апреля 2025 года штатная численность Службы внутреннего аудита составила 127 штатную единицу.

***Сведения о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора):***

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Банка общим собранием акционеров Банка избирается Ревизионная комиссия Банка. Количественный состав Ревизионной комиссии определяется общим собранием акционеров Банка, но не менее трех человек. Члены Ревизионной комиссии Банка не могут быть одновременно членами Наблюдательного совета Банка, а также занимать иные должности в органах управления Банка.

Из своего состава Ревизионная комиссия избирает Председателя и секретаря Ревизионной комиссии.

Компетенция:

Ревизионная комиссия Банка осуществляет проверку (ревизию) финансово-хозяйственной деятельности Банка по итогам его деятельности за год, а также может осуществлять проверки (ревизии) во всякое время по своей инициативе, по решению общего собрания акционеров Банка, Наблюдательного совета Банка или по требованию акционера (акционеров) Банка, владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций Банка.

Ревизионная комиссия Банка предоставляет общему собранию акционеров отчет о проведенной ревизии, а также заключение о соответствии представленных на утверждение годового отчета и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка действительному состоянию дел в Банке с рекомендациями по устранению выявленных недостатков.

По результатам проверки при возникновении угрозы интересам Банка или его вкладчикам, или выявлении злоупотреблений должностных лиц, Ревизионная комиссия вправе потребовать созыва внеочередного общего собрания акционеров Банка в соответствии с установленными правилами.

***Сведения о политике эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:***

Внутренний контроль осуществляется субъектами системы внутреннего контроля в соответствии с полномочиями, определенными Уставом и внутренними документами Банка.

В АО «Россельхозбанк» действует комплекс внутренних документов по системе внутреннего контроля, принятых в соответствии с Приложением 2 к Положению Банка России № 242-П. Деятельность Департамента комплаенс-контроля и Службы внутреннего аудита АО «Россельхозбанк» регламентируется принятыми согласно Положению Банка России № 242-П соответственно Положением о Департаменте комплаенс-контроля и Положением о Службе внутреннего аудита Банка. Также Наблюдательным советом Банка утверждены следующие документы:

1. Политика в области управления регуляторным риском АО «Россельхозбанк» (Протокол заседания Наблюдательного совета АО «Россельхозбанк» от 15.09.2015 № 18, приказ АО «Россельхозбанк» от 29.09.2015 № 809-ОД);

2. Порядок предотвращения конфликтов интересов АО «Россельхозбанк» № 538-П (Протокол заседания Наблюдательного совета АО «Россельхозбанк» от 25.12.2015 № 27, приказ АО «Россельхозбанк» от 30.12.2015 № 1070-ОД).

Функционирование системы управления рисками Банка осуществляется в соответствии с Указанием Банка России от 15.04.2015 № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» на основании внутренних документов Банка.

Наблюдательным советом Банка утверждены основополагающие документы по управлению рисками Банка: Политика управления рисками АО «Россельхозбанк» и Стратегия управления рисками и капиталом АО «Россельхозбанк».

Оперативное управление рисками осуществляется Правлением, Председателем Правления, Комитетом по управлению рисками и иными коллегиальными рабочими органами Банка, а также отдельными структурными подразделениями и должностными лицами Банка в соответствии с предоставленными им полномочиями.

Независимый анализ и оценку рисков осуществляют профильные подразделения Банка – Департамент рисков и службы оценки и контроля рисков в региональных филиалах и единых сервисных центрах Банка. В компетенцию Департамента рисков входит методологическое обеспечение системы управления рисками, внедрение принципов и методов идентификации, оценки, мониторинга и контроля финансовых рисков (кредитный, рыночный, процентный, риск потери ликвидности), а также операционного риска, в том числе на региональном уровне.

Кроме того, функции по управлению отдельными видами рисков осуществляют прочие профильные подразделения Банка: Правовой департамент, Департамент стратегического развития, Департамент маркетинга и коммуникаций, Департамент внутреннего казначейства, Департамент комплаенс-контроля.

В целях предотвращения неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации в АО «Россельхозбанк» утверждены внутренние документы:

- Условия совершения операций с финансовыми инструментами инсайдерами и связанными с ними лицами (Протокол заседания Наблюдательного совета АО «Россельхозбанк» от 26.06.2019 № 15);

- Порядок раскрытия инсайдерской информации (отдельных видов инсайдерской информации) АО «Россельхозбанк», не включенной в утвержденный Банком России перечень инсайдерской информации № 651-П (Протокол заседания Наблюдательного совета АО «Россельхозбанк» от 30.09.2019 № 20)\*;

- Правила внутреннего контроля АО «Россельхозбанк» по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком № 665-П (Приказ АО «Россельхозбанк» от 17.10.2022 № 1995-ОД)\*;

- Перечень информации, составляющей коммерческую тайну АО «Россельхозбанк» (Приказ АО «Россельхозбанк» от 17.06.2020 № 930-ОД) и Инструкция по соблюдению режима коммерческой тайны в АО «Россельхозбанк» № 12-И (Приказ АО «Россельхозбанк» от 17.06.2020 № 930-ОД)\*;

- Порядок защиты конфиденциальных сведений, не отнесенных к коммерческой тайне, и персональных данных в АО «Россельхозбанк» № 203-П (Приказ АО «Россельхозбанк» от 02.06.2020 № 811-ОД)\*.

\*Данные документы не размещены в свободном доступе в сети Интернет ввиду того, что они содержат информацию, являющуюся коммерческой тайной, и ее раскрытие может негативно повлиять на конкурентоспособность Банка.

Адрес страницы в сети интернет, на которой в свободном доступе размещен Перечень инсайдерской информации АО «Россельхозбанк», порядок и сроки ее раскрытия (Приказ АО «Россельхозбанк» от 14.05.2024 № 747-ОД):  [https://www.rshb.ru/about/insider.](https://www.rshb.ru/insider/.)

***Политика Банка в области управления рисками строится на следующих принципах:***

Учет всей совокупности рисков при принятии решений

* Принятие Банком управленческих решений и решений о проведении операций, несущих риски, осуществляется после всестороннего анализа возникающих рисков (включая идентификацию и оценку рисков) с учетом оценки возможного влияния на совокупный объем рисков и определения методов управления рисками.
* Проведение Банком операций, несущих риски, осуществляется в рамках требований, установленных внутренними документами и решениями органов управления и рабочих коллегиальных органов Банка. Порядок проведения операций включает процедуры управления рисками соответствующих операций.

Независимость подразделений управления рисками

* Полномочия по принятию решений о совершении операций, несущих риски, и управлению рисками разделяются между органами управления, коллегиальными рабочими органами, подразделениями и работниками Банка. В функциональных моделях и организационной структуре Банка выделены подразделения/работники, ответственные за выполнение следующих функций:
* осуществление операций, несущих риски;
* бухгалтерский учет операций;
* управление рисками, в т.ч. отдельными видами рисков;
* независимая оценка, мониторинг и контроль рисков.

Подразделения/работники Банка, ответственные за управление, независимую оценку и контроль рисков, включены в процесс принятия как стратегических, так и операционных решений.

Принцип «трех линий защиты»

* Бизнес-подразделения Банка (первая линия защиты) при рассмотрении и совершении операций, несущих риски, следуют поставленным целям по соотношению доходности и риска, учитывают профили рисков клиентов/операций, участвуют в идентификации и оценке рисков, соблюдают требования внутренних документов Банка.
* Подразделения Банка, ответственные за управление, независимую оценку и контроль рисков (вторая линия защиты), определяют регламентные процедуры, предусматривающие формирование принципов и стандартов управления рисками, использование инструментов для минимизации/снижения принимаемых рисков, проводят экспертизу с целью их идентификации, оценку, мониторинг уровня рисков и готовят отчетность о принимаемых рисках.
* Служба внутреннего аудита/подразделение внутреннего аудита Банка (третья линия защиты) осуществляет независимую оценку соответствия системы управления рисками Банка установленным стандартам, оценку решений по принятию рисков.

Сочетание централизованного и децентрализованного управления рисками

* Управление рисками Банка осуществляется с использованием централизованного и децентрализованного подходов.
* Централизованный подход означает, что участники Группы самостоятельно не осуществляют управления рисками, управление рисками участников Группы осуществляет Банк.
* Децентрализованный подход означает, что участники Группы самостоятельно осуществляют управление рисками в рамках подходов и ограничений, установленных внутренними документами участников Группы и решениями органов управления и рабочих коллегиальных органов участников Группы.
* Управление рисками на уровне Группы в целом осуществляет Банк.

Обеспечение необходимыми ресурсами

* Банк обеспечивают функционирование системы управления рисками достаточными ресурсами для осуществления оценки и контроля рисков, в т.ч. квалифицированными специалистами и работниками, техническими средствами, достаточными для обеспечения необходимому количеству пользователей доступа к информационным системам и информационным ресурсам.
* Инфраструктура управления рисками (в т.ч. информационные и автоматизированные системы) учитывает направления деятельности Банка, сложность и виды совершаемых операций, территориальное расположение и обеспечивает своевременную идентификацию и эффективное управление рисками.

Совершенствование системы управления рисками

Система управления рисками Банка совершенствуется на постоянной основе с учетом:

* возможных изменений стратегии развития Банка;
* нормативно-правовых актов Российской Федерации, регулирующих требования к системе управления рисками;
* требований и рекомендаций Банка России по организации системы управления рисками и ВПОДК;
* положений Базель II/III и лучших банковских практик по организации управления рисками.
* Банк не реже одного раза в год оценивают соответствие системы управления рисками текущим условиям их деятельности, в т.ч. проводят ее анализ на предмет охвата всех операций, несущих риски, и проводят актуализацию системы управления рисками.

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

В соответствии с абзацем 2 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», согласно пункту 2 Приложения к Постановлению Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102, информация в данном пункте не раскрывается, так как в отношении АО «Россельхозбанк» действуют ограничительные меры со стороны Великобритании, США, стран ЕС, Швейцарии, Канады, Австралии, Японии и Новой Зеландии и существует угроза введения новых (расширения действующих) санкций.

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

Эмитент и подконтрольные эмитенту организации не имеют перед работниками соглашений или обязательств, предусматривающих право участия работников Эмитента и работников подконтрольных Эмитенту организаций в его уставном капитале

***Сведения о соглашениях или обязательствах***

Отсутствуют.

***Сведения о предоставлении или возможности предоставления работникам эмитента и работникам подконтрольных эмитенту организаций опционов эмитента:***

Предоставление или возможность предоставления работникам эмитента и работникам подконтрольных эмитенту организаций опционов Эмитента не предусмотрена.

**Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента**

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

В соответствии с абзацем 2 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», согласно пункту 7 Приложения к Постановлению Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102, информация в данном пункте не раскрывается, так как в отношении АО «Россельхозбанк» действуют ограничительные меры со стороны Великобритании, США, стран ЕС, Швейцарии, Канады, Австралии, Японии и Новой Зеландии и существует угроза введения новых (расширения действующих) санкций.

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

В соответствии с абзацем 2 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», согласно пункту 7 Приложения к Постановлению Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102, информация в данном пункте не раскрывается, так как в отношении АО «Россельхозбанк» действуют ограничительные меры со стороны Великобритании, США, стран ЕС, Швейцарии, Канады, Австралии, Японии и Новой Зеландии и существует угроза введения новых (расширения действующих) санкций.

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

Сведения не указываются. Биржевые облигации не конвертируются в акции.

**Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах**

**5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение**

На основе анализа консолидированной финансовой отчетности Группы за 2024 год, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы   
за 3 месяца, окончившиеся 31 марта 2025 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, Банк не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение (на каждую из которых по данным консолидированной финансовой отчетности эмитента приходится не менее 5 процентов консолидированной стоимости активов или не менее 5 процентов консолидированного дохода).

**5.2. Сведения о рейтингах эмитента**

***Рейтинги, присвоенные рейтинговым агентством ООО «НКР»***

|  |  |
| --- | --- |
| ***Объект рейтинга*** | АО «Россельхозбанк» |
| ***Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки*** | - кредитный рейтинг;  - оценка собственной кредитоспособности. |

***История изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ***Вид рейтинга*** | ***Значения рейтинга*** | ***Дата присвоения / изменения / подтверждения значений рейтинга*** |
| - кредитный рейтинг  - оценка собственной кредитоспособности | AA+.ru  bbb+.ru | 17.08.2023 |
| - кредитный рейтинг  - оценка собственной кредитоспособности | AA+.ru  bbb+.ru | 13.08.2024 |

***Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга:***

<https://www.ratings.ru/methodologies/scales/>

<https://www.ratings.ru/upload/iblock/4e1/fha5x6cj67xb45ieiqdjdoqfcbvqxaxf/Terms_and_definitions_200824.pdf>

<https://www.ratings.ru/methodologies/current/>

<https://www.ratings.ru/upload/iblock/5b4/5bdokoq51l0ko7f9ewjcrawldcxnebz2/Banks_methodology_210224.pdf>

<https://www.ratings.ru/upload/iblock/d78/bopyk04a7g4lzso0614j305qv7g1313x/External_Influence_290824.pdf>

***Полное фирменное наименование (для коммерческой организации) или наименование (для некоммерческой организации), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг:***

Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги», ООО «НКР»; Россия, г. Москва, 115054, ул. Пятницкая, д. 71/5, стр. 4; ИНН: 7704475853; ОГРН: 1197746086020.

***Иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению:***

17 августа 2023 года рейтинговое агентство «Национальные Кредитные Рейтинги» (НКР) присвоило Россельхозбанку кредитный рейтинг на уровне AA+.ru со стабильным прогнозом. Кредитный рейтинг Россельхозбанка обусловлен очень сильными позициями в важнейшем для банка сегменте – кредитовании предприятий АПК. Ликвидные активы и дополнительная ликвидность со значительным запасом покрывают средства крупнейших кредиторов. Система управления соответствует целям развития и специфике бизнес-модели банка. НКР отмечает устойчивое улучшение финансового результата банка на фоне растущих процентных доходов и снижения стоимости фондирования, глубокую экспертизу Россельхозбанка в сфере кредитования предприятий АПК, а также снижение доли проблемных кредитов.

13 августа 2024 года рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг Россельхозбанка на уровне AA+.ru со стабильным прогнозом. Подтверждение кредитного рейтинга отражает высокую системную значимость Банка в качестве института поддержки АПК и способность бенефициара предоставить значительную финансовую поддержку. Также агентство позитивно оценивает улучшение рентабельности Россельхозбанка. При этом Банк продолжает активную работу с проблемной задолженностью, объем которой устойчиво снижается.

***Рейтинги, присвоенные рейтинговым агентством АКРА (АО)***

|  |  |
| --- | --- |
| ***Объект рейтинга*** | АО «Россельхозбанк» |
| ***Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки*** | - кредитный рейтинг;  - оценка собственной кредитоспособности. |

***История изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ***Вид рейтинга*** | ***Значения рейтинга*** | ***Дата присвоения / изменения / подтверждения значений рейтинга*** |
| - кредитный рейтинг  - оценка собственной кредитоспособности | AA(RU)  bbb- | 25.03.2022 |
| - кредитный рейтинг  - оценка собственной кредитоспособности | AA(RU)  bbb- | 16.03.2023 |
| - кредитный рейтинг  - оценка собственной кредитоспособности | AA(RU)  bbb | 30.01.2024 |
| - кредитный рейтинг  - оценка собственной кредитоспособности | AA(RU)  bbb | 22.01.2025 |

***Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга:***

<https://www.acra-ratings.ru/about-ratings/definitions-of-ratings/>

<https://www.acra-ratings.ru/about-ratings/scales/>

<https://www.acra-ratings.ru/criteria/80/>

<https://www.acra-ratings.ru/criteria/382/>

<https://www.acra-ratings.ru/criteria/2449/>

***Полное фирменное наименование (для коммерческой организации) или наименование (для некоммерческой организации), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг:***

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО); Россия, г. Москва, 125375, город Москва, Большой Гнездниковский пер, д. 1 стр. 2; ИНН: 9705055855; ОГРН: 5157746145167.

***Иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению:***

25 марта 2022 года агентство АКРА (АО) подтвердило кредитный рейтинг АО «Россельхозбанк» на уровне AA(RU), прогноз «Стабильный», а также приравненный к рейтингу Банка (AA(RU)) рейтинг облигаций старшего необеспеченного долга и рейтинг субординированных бессрочных облигаций Банка B(RU). Подтверждение кредитных рейтингов Россельхозбанка и его облигаций обусловлено высокой системной значимостью Банка для российской экономики и национальной банковской системы, поддержкой со стороны государства, а также лидирующим положением в кредитовании отечественного агропромышленного комплекса.

16 марта 2023 года АКРА подтвердило кредитный рейтинг АО «Россельхозбанк» (далее – Банк) на уровне AA(RU), прогноз «Стабильный», а также приравненный к рейтингу Банка (AA(RU)) рейтинг облигаций старшего необеспеченного долга и рейтинг субординированных бессрочных облигаций Банка B(RU). Подтверждение кредитного рейтинга Россельхозбанка и его облигаций обусловлено высокой системной значимостью Банка для российской экономики и национальной банковской системы, лидирующей ролью Банка в части кредитования сельскохозяйственной отрасли Российской Федерации, а также поддержкой со стороны государства.

30 января 2024 года АКРА подтвердило кредитный рейтинг АО «Россельхозбанк» (далее – РСХБ, Банк) на уровне AA(RU), прогноз «стабильный», а также приравненный к рейтингу Банка кредитный рейтинг облигаций старшего необеспеченного долга. Одновременно АКРА повысило оценку собственной кредитоспособности (ОСК) РСХБ на одну ступень в силу улучшения оценки агентством риск-профиля Банка. Повышение ОСК обусловило повышение рейтинга субординированных бессрочных облигаций РСХБ до уровня «B+(RU)».

22 января 2025 года АКРА подтвердило кредитный рейтинг АО «Россельхозбанк» на уровне AA(RU), прогноз «стабильный», облигаций старшего необеспеченного долга - AA(RU), субординированных бессрочных облигаций – B+(RU). Аналитики отмечают высокую системную значимость Банка, лидерские позиции в сельскохозяйственной отрасли, сильную франшизу Банка, улучшение качества активов и сбалансированную структуру фондирования.

***Рейтинги, присвоенные рейтинговым агентством China Lianhe Credit Rating***

|  |  |
| --- | --- |
| ***Объект рейтинга*** | АО «Россельхозбанк» |
| ***Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки*** | - долгосрочный кредитный рейтинг |

***История изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ***Вид рейтинга*** | ***Значения рейтинга*** | ***Дата присвоения / изменения / подтверждения значений рейтинга*** |
| - долгосрочный кредитный рейтинг | АА | 21.03.2025 |
| - долгосрочный кредитный рейтинг | ААА | 23.06.2025 |

***Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга:***

https://lhratingsglobal.com/rating-methodology-3/

https://lhratingsglobal.com/wp-content/uploads/bsk-pdf-manager/2023/03/Bank-Criteria-20230320.pdf

***Полное фирменное наименование (для коммерческой организации) или наименование (для некоммерческой организации), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг:***

China Lianhe Credit Rating Co., Ltd., адрес: 17/F, PICC Building, 2 Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District, Beijing,PRC ИНН / INN 91110000722610855P, телефон: +8610-85679696.

***Иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению:***

21 марта 2025 года China Lianhe Credit Rating (далее - Lianhe Ratings) присвоило АО «Россельхозбанк» (далее – РСХБ или Банк) долгосрочный кредитный рейтинг по китайской национальной шкале на уровне «AA» со стабильным прогнозом. Присвоенный рейтинг отражает сильные рыночные позиции, высокую конкурентноспособность на российском рынке, хорошо развитую корпоративную структуру, систему внутреннего контроля, а также высокую эффективность управления рисками. По мнению агентства, удерживать сильные рыночные позиции и конкурентоспособность РСХБ помогает широкий спектр предлагаемых услуг и развитая сеть отделений на российском рынке, лояльная клиентская база и узнаваемость бренда, а также его лидерские позиции в области сельскохозяйственного финансирования.

23 июня 2025 года China Lianhe Credit Rating (далее - Lianhe Ratings) повысило долгосрочный кредитный рейтинг АО «Россельхозбанк» (далее – РСХБ или Банк) по китайской национальной шкале на 2 ступени и присвоило наивысший рейтинг ‘AAA’ со стабильным прогнозом. При повышении рейтинга агентство учитывало 100% государственное участие и стратегическую важность Банка для Российской Федерации. Как один из системно значимых банков России, Россельхозбанк играет важную в экономическом развитии страны и поддержании финансовой стабильности.

Аналитики Lianhe Ratings подчеркнули, что РСХБ является ключевым банком в российской финансовой системе для сельскохозяйственных товаропроизводителей, обладая второй по величине филиальной сетью, охватывающей 82 региона России. Банк занимает более 30% рынка сельскохозяйственного кредитования в России, сохраняя лидирующие позиции в аграрном секторе.

***Рейтинги, присвоенные рейтинговым агентством Fitch Ratings***

|  |  |
| --- | --- |
| ***Объект рейтинга*** | АО «Россельхозбанк» |
| ***Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки*** | - долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной и национальной валюте;  - краткосрочный РДЭ;  - рейтинг устойчивости;  - рейтинг приоритетного необеспеченного долга;  - рейтинг поддержки;  - уровень поддержки долгосрочного РДЭ;  - рейтинг поддержки от государства. |

***История изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ***Вид рейтинга*** | ***Значения рейтинга*** | ***Дата присвоения / изменения / подтверждения значений рейтинга*** |
| - долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной и национальной валюте  - краткосрочный РДЭ  - рейтинг устойчивости  - рейтинг приоритетного необеспеченного долга  - рейтинг поддержки  - уровень поддержки долгосрочного РДЭ  - рейтинг поддержки от государства | B  B  b-  B  -  -  b | 04.03.2022 |
| - долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной и национальной валюте  - краткосрочный РДЭ  - рейтинг устойчивости  - рейтинг приоритетного необеспеченного долга  - рейтинг поддержки от государства | СС  С  ссс-  СС  ns | 15.03.2022 |
| - долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной и национальной валюте  - краткосрочный РДЭ  - рейтинг устойчивости  - рейтинг приоритетного необеспеченного долга  - рейтинг поддержки от государства | -  -  -  -  - | 29.03.2022 |

***Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга:***

<https://www.fitchratings.com/site/definitions>

<https://www.fitchratings.com/criteria/banks>

<https://www.fitchratings.com/research/banks/bank-rating-criteria-15-03-2024>

<https://www.fitchratings.com/research/banks/fitch-ratings-to-withdraw-ratings-on-russian-entities-23-03-2022>

***Полное фирменное наименование (для коммерческой организации) или наименование (для некоммерческой организации), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг:***

Fitch Ratings, Inc., 10019, Нью-Йорк, 57-я улица, 300 W, Нью-Йорк.

***Иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению:***

04 марта 2022 года агентство Fitch Ratings понизило долгосрочные РДЭ 32 российских банков, включая АО «Россельхозбанк», а также их российских и международных дочерних структур, и холдинговых компаний и поместило рейтинги в список Rating Watch «Негативный». Данные рейтинговые действия последовали за понижением суверенного рейтинга России до «B»/Rating Watch «Негативный» 2 марта 2022 года. Также Fitch Ratings отозвало рейтинги поддержки и уровни поддержки долгосрочных рейтингов у рассматриваемых эмитентов, поскольку они более не являются релевантными после опубликования 12 ноября 2021 года обновленной методологии агентства по рейтингованию банков. В соответствии с обновленной методологией Fitch Ratings присвоило соответствующим эмитентам рейтинги поддержки от государства и рейтинги поддержки от акционера.

15 марта 2022 года агентство Fitch Ratings понизило долгосрочные РДЭ 31 российского банка, включая АО «Россельхозбанк», в иностранной валюте с уровня «B» до «CC» и исключило их из списка Rating Watch «Негативный» (RWN). Краткосрочные РДЭ были понижены до «C» с «B» и исключены из списка Rating Watch «Негативный». Данные рейтинговые действия последовали за понижением суверенного рейтинга России до «C» 8 марта 2022 года.

29 марта 2022 года агентство Fitch Ratings отозвало рейтинги всех своих эмитентов в России, включая АО «Россельхозбанк», в связи с санкциями, принятыми странами ЕС 15 марта 2022 года, в рамках которых европейским агентствам запрещается рейтинговать РФ и российские компании, а также предоставлять рейтинговые услуги российским клиентам.

***Рейтинги, присвоенные рейтинговым агентством Moody’s Investors Service***

|  |  |
| --- | --- |
| ***Объект рейтинга*** | АО «Россельхозбанк» |
| ***Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки*** | - долгосрочный рейтинг депозитов (в национальной и иностранной валюте);  - краткосрочный рейтинг депозитов;  - базовая оценка кредитоспособности;  - долгосрочный рейтинг старших долговых обязательств (в национальной и иностранной валюте);  - долгосрочный рейтинг риска контрагента (в национальной и иностранной валюте);  - краткосрочный рейтинг риска контрагента (в национальной и иностранной валюте). |

***История изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ***Вид рейтинга*** | ***Значения рейтинга*** | ***Дата присвоения / изменения / подтверждения значений рейтинга*** |
| - долгосрочный рейтинг депозитов (в национальной валюте)  - долгосрочный рейтинг депозитов (в иностранной валюте)  - краткосрочный рейтинг депозитов  - базовая оценка кредитоспособности  - долгосрочный рейтинг старших долговых обязательств (в национальной валюте)  - долгосрочный рейтинг риска контрагента (в национальной валюте)  - долгосрочный рейтинг риска контрагента (в иностранной валюте)  - краткосрочный рейтинг риска контрагента (в национальной и иностранной валюте) | Caa3  Ca  Not Prime  ca  Caa3  Caa3  Ca  Not Prime | 10.03.2022 |
| - долгосрочный рейтинг депозитов (в национальной и иностранной валюте)  - краткосрочный рейтинг депозитов  - базовая оценка кредитоспособности  - долгосрочный рейтинг старших долговых обязательств (в национальной валюте)  - долгосрочный рейтинг риска контрагента (в национальной и иностранной валюте)  - краткосрочный рейтинг риска контрагента (в национальной и иностранной валюте) | -  -  -  -  -  - | 31.03.2022 |

***Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга:***

<https://ratings.moodys.com/rating-definitions>

<https://ratings.moodys.com/api/rmc-documents/53954>

<https://ratings.moodys.com/rating-methodologies>

<https://ratings.moodys.com/rmc-documents/409852>

***Полное фирменное наименование (для коммерческой организации) или наименование (для некоммерческой организации), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг:***

Moody’s Investors Service Ltd (Moody’s), One Canada Square, Кэнэри-Уорф, Лондон E14 5FA Великобритания.

***Иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению:***

10 марта 2022 года агентство Moody’s Investors Service понизило рейтинги и оценки 39 российских финансовых институтов, включая АО «Россельхозбанк», вслед за понижением рейтингов России с «B3» до «Ca» с прогнозом «негативный». Долгосрочные рейтинги депозитов в национальной валюте, рейтинги риска контрагента и приоритетного необеспеченного долга в национальной валюте затронутых банков были понижены до «Caa3», в то время как долгосрочные рейтинги депозитов в иностранной валюте, рейтинги приоритетного необеспеченного и субординированного долга — где применимо — банков и корпоративных эмитентов, а также долгосрочные рейтинги небанковских эмитентов были понижены до «Ca». Прогнозы по рейтингам затронутых финансовых организаций негативные.

31 марта 2022 года агентство Moody’s Investors Service отозвало рейтинги всех своих эмитентов в России, включая АО «Россельхозбанк», в связи с санкциями, принятыми странами ЕС 15 марта 2022 года, в рамках которых европейским агентствам запрещается рейтинговать РФ и российские компании, а также предоставлять рейтинговые услуги российским клиентам.

***Рейтинги, присвоенные ценным бумагам, выпущенным АО «Россельхозбанк»:***

|  |  |
| --- | --- |
| ***Вид:*** | облигации |
| ***Категория для акций:*** | - |
| ***Тип для привилегированных акций:*** | - |
| ***Иные идентификационные признаки:*** | документарные на предъявителя серии 01Т1 с обязательным централизованным хранением процентные неконвертируемые без установленного срока погашения, с возможностью погашения по усмотрению кредитной организации – эмитента |
| ***Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:*** | 42903349B |
| ***Дата регистрации выпуска:*** | 10.06.2016 |
| ***Рейтинг АКРА:***  – кредитный рейтинг | 25.03.2022 – «B(RU)»  16.03.2023 – «B(RU)»  30.01.2024 – «B+(RU)»  22.01.2025 – «B+(RU)» |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Вид:*** | облигации |
| ***Категория для акций:*** | - |
| ***Тип для привилегированных акций:*** | - |
| ***Иные идентификационные признаки:*** | документарные на предъявителя серии 09Т1 с обязательным централизованным хранением процентные неконвертируемые без установленного срока погашения, с возможностью погашения по усмотрению кредитной организации – эмитента |
| ***Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:*** | 43703349B |
| ***Дата регистрации выпуска:*** | 10.06.2016 |
| ***Рейтинг АКРА:***  – кредитный рейтинг | 25.03.2022 – «B(RU)»  16.03.2023 – «B(RU)»  30.01.2024 – «B+(RU)»  22.01.2025 – «B+(RU)» |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Вид:*** | облигации |
| ***Категория для акций:*** | - |
| ***Тип для привилегированных акций:*** | - |
| ***Иные идентификационные признаки:*** | документарные на предъявителя серии 31Т1 с обязательным централизованным хранением процентные неконвертируемые без установленного срока погашения, с возможностью погашения по усмотрению кредитной организации – эмитента |
| ***Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:*** | 47903349B |
| ***Дата регистрации выпуска:*** | 08.11.2018 |
| ***Рейтинг АКРА:***  – кредитный рейтинг | 25.03.2022 – «B(RU)»  16.03.2023 – «B(RU)»  30.01.2024 – «B+(RU)»  22.01.2025 – «B+(RU)» |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Вид:*** | биржевые облигации на предъявителя |
| ***Категория для акций:*** | - |
| ***Тип для привилегированных акций:*** | - |
| ***Иные идентификационные признаки:*** | биржевые неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя, с обязательным централизованным хранением серии БО-07Р, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P (идентификационный номер 403349B001P02E от 20.06.2016) |
| ***Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:*** | 4B02-07-03349-B-001P |
| ***Дата регистрации выпуска:*** | 20.11.2018 |
| ***Рейтинг АКРА:***  – кредитный рейтинг | 25.03.2022 – «AA(RU)»  16.03.2023 – «AA(RU)»  30.01.2024 – «АА(RU)»  22.01.2025 – «AA(RU)» |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Вид:*** | облигации |
| ***Категория для акций:*** | - |
| ***Тип для привилегированных акций:*** | - |
| ***Иные идентификационные признаки:*** | документарные на предъявителя серии 11В1 с обязательным централизованным хранением процентные неконвертируемые без установленного срока погашения, с возможностью погашения по усмотрению кредитной организации – эмитента |
| ***Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:*** | 44903349B |
| ***Дата регистрации выпуска:*** | 08.11.2018 |
| ***Рейтинг АКРА:***  – кредитный рейтинг | 25.03.2022 – «B(RU)»  16.03.2023 – «B(RU)»  30.01.2024 – «B+(RU)»  22.01.2025 – «B+(RU)» |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Вид:*** | облигации |
| ***Категория для акций:*** | - |
| ***Тип для привилегированных акций:*** | - |
| ***Иные идентификационные признаки:*** | облигации серии С01Е-01 документарные на предъявителя процентные неконвертируемые с обязательным централизованным хранением без установленного срока погашения, с возможностью погашения по усмотрению Эмитента, размещаемые путем закрытой подписки в рамках Программы облигаций серии С01Е (государственный регистрационный номер: 403349B002P, дата государственной регистрации: 26.09.2019) |
| ***Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:*** | 40103349B002Р |
| ***Дата регистрации выпуска:*** | 10.12.2019 |
| ***Рейтинг АКРА:***  – кредитный рейтинг | 25.03.2022 – «B(RU)»  16.03.2023 – «B(RU)»  30.01.2024 – «B+(RU)»  22.01.2025 – «B+(RU)» |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Вид:*** | биржевые облигации |
| ***Категория для акций:*** | - |
| ***Тип для привилегированных акций:*** | - |
| ***Иные идентификационные признаки:*** | биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БO-14-002P, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей регистрационный номер 4-03349-B-002P-02Е от 09.07.2020 |
| ***Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:*** | 4B02-04-03349-B-002P |
| ***Дата регистрации выпуска:*** | 07.12.2020 |
| ***Рейтинг АКРА:***  – кредитный рейтинг | 25.03.2022 – «AA(RU)»  16.03.2023 – «AA(RU)»  30.01.2024 – «АА(RU)»  22.01.2025 – «АА(RU)» |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Вид:*** | биржевые облигации |
| ***Категория для акций:*** | - |
| ***Тип для привилегированных акций:*** | - |
| ***Иные идентификационные признаки:*** | биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БO-01-002P, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей регистрационный номер 4-03349-B-002P-02Е от 09.07.2020 |
| ***Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:*** | 4B02-05-03349-B-002P |
| ***Дата регистрации выпуска:*** | 08.12.2020 |
| ***Рейтинг АКРА:***  – кредитный рейтинг | 19.12.2022 – «AA(RU)»  16.03.2023 – «AA(RU)»  30.01.2024 – «АА(RU)»  22.01.2025 – «АА(RU)» |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Вид:*** | биржевые облигации |
| ***Категория для акций:*** | - |
| ***Тип для привилегированных акций:*** | - |
| ***Иные идентификационные признаки:*** | биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БO-02-002P, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей регистрационный номер 4-03349-B-002P-02Е от 09.07.2020 |
| ***Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:*** | 4B02-10-03349-B-002P |
| ***Дата регистрации выпуска:*** | 14.12.2020 |
| ***Рейтинг АКРА:***  – кредитный рейтинг | 19.05.2023 – «AA(RU)»  30.01.2024 – «АА(RU)»  22.01.2025 – «АА(RU)» |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Вид:*** | биржевые облигации |
| ***Категория для акций:*** | - |
| ***Тип для привилегированных акций:*** | - |
| ***Иные идентификационные признаки:*** | биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БO-16-002P, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей регистрационный номер 4-03349-B-002P-02Е от 09.07.2020 |
| ***Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:*** | 4B02-36-03349-B-002P |
| ***Дата регистрации выпуска:*** | 25.11.2021 |
| ***Рейтинг АКРА:***  – кредитный рейтинг | 07.06.2023 – «AA(RU)»  30.01.2024 – «АА(RU)»  22.01.2025 – «АА(RU)» |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Вид:*** | биржевые облигации |
| ***Категория для акций:*** | - |
| ***Тип для привилегированных акций:*** | - |
| ***Иные идентификационные признаки:*** | биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БO-12-002P, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей регистрационный номер 4-03349-B-002P-02Е от 09.07.2020 |
| ***Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:*** | 4B02-18-03349-B-002P |
| ***Дата регистрации выпуска:*** | 14.12.2020 |
| ***Рейтинг АКРА:***  – кредитный рейтинг | 30.06.2023 – «AA(RU)»  30.01.2024 – «АА(RU)»  22.01.2025 – «АА(RU)» |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Вид:*** | биржевые облигации |
| ***Категория для акций:*** | - |
| ***Тип для привилегированных акций:*** | - |
| ***Иные идентификационные признаки:*** | биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БO-03-002P, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей регистрационный номер 4-03349-B-002P-02Е от 09.07.2020 |
| ***Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:*** | 4B02-11-03349-B-002P |
| ***Дата регистрации выпуска:*** | 14.12.2020 |
| ***Рейтинг АКРА:***  – кредитный рейтинг | 09.02.2024 – «АА(RU)»  22.01.2025 – «АА(RU)» |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Вид:*** | биржевые облигации |
| ***Категория для акций:*** | - |
| ***Тип для привилегированных акций:*** | - |
| ***Иные идентификационные признаки:*** | биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БO-28-002P, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей регистрационный номер 4-03349-B-002P-02Е от 09.07.2020 |
| ***Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:*** | 4B02-51-03349-B-002P |
| ***Дата регистрации выпуска:*** | 30.08.2024 |
| ***Рейтинг АКРА:***  – кредитный рейтинг | 19.09.2024 – «АА(RU)»  22.01.2025 – «АА(RU)» |

**5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами**

Эмитент не является специализированным обществом.

**5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента**

Сведения не указываются. Биржевые облигации не конвертируются в акции.

**5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента**

Сведения не указываются. Эмитент осуществляет раскрытие информации в соответствии с [пунктом 4 статьи 30](consultantplus://offline/ref=EF065FAF0D82BBB3B2BA34094DBB898F0B4EC2A9DC2F3F203792AA4311D53905479625E8BFE527E883C75F350AB1D557D7F2A553CA2E8E5FH3TEL) Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

**5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций**

**5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены**

***Общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения проспекта ценных бумаг:***

***Облигации:*** 84 выпуска.

***Совокупная номинальная стоимость:*** 545 451 064 000 рублей.

**5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными**

В отношении зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации.

***Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске таких ценных бумаг:*** https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=7.

**5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций**

***Обязательства эмитента по ценным бумагам (за исключением обязательств по выплате объявленных дивидендов), срок исполнения которых наступил, которые не исполнены или исполнены ненадлежащим образом, в том числе по вине эмитента (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора):***

Обязательства Эмитента срок исполнения которых наступил, которые не исполнены или исполнены ненадлежащим образом, отсутствуют.

**5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента**

В соответствии с абзацем 2 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», согласно пункту 18 Приложения к Постановлению Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102, информация в данном пункте не раскрывается, так как в отношении АО «Россельхозбанк» действуют ограничительные меры со стороны Великобритании, США, стран ЕС, Швейцарии, Канады, Австралии, Японии и Новой Зеландии и существует угроза введения новых (расширения действующих) санкций.

**5.9. Информация об аудиторе эмитента**

***Информация в отношении аудитора (аудиторской организации) эмитента:***

|  |  |
| --- | --- |
| Полное фирменное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» |
| Сокращенное фирменное наименование | ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»[[13]](#footnote-14) |
| ИНН | 7709383532 |
| ОГРН | 1027739707203 |
| Место нахождения аудиторской организации | Россия, 115035, Москва, Садовническая набережная, дом 75 |

***Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента:***

2022, 2023, 2024 и 2025 годы.

***Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность; консолидированная финансовая отчетность или финансовая отчетность):***

Аудитор провел аудиторскую проверку в отношении:

- годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленных на ее основе публикуемых форм Банка за 2022 год, подготовленной исходя из требований законодательства Российской Федерации, включая нормативные акты Центрального банка Российской Федерации;

- консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 2022 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 2022 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- форм бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка за 2022 год, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности с учетом требований, содержащихся в принятом Советом директоров Банка России решении от 29.12.2022 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2023 году» и изложенных в Информационном письме Банка России от 30.12.2022 № ИН-03-23/158 «О требованиях к раскрытию отчетности и информации в 2023 году»;

- годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленных на ее основе публикуемых форм Банка за 2023 год, подготовленной исходя из требований законодательства Российской Федерации, включая нормативные акты Центрального банка Российской Федерации;

- консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 2023 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 2023 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- публикуемой отчетности Банка за 2023 год, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности с учетом требований, содержащихся в принятом Советом директоров Банка России решении от 26.12.2023 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2024 году» и изложенных в Информационном письме Банка России от 16.01.2024 № ИН-03-23/2 «О требованиях к раскрытию и представлению в Банк России отчетности и информации в 2024 году»;

- годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленных на ее основе публикуемых форм Банка за 2024 год, подготовленной исходя из требований законодательства Российской Федерации, включая нормативные акты Центрального банка Российской Федерации;

- консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 2024 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- публикуемой отчетности Банка за 2024 год, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности с учетом требований, содержащихся в принятом Советом директоров Банка России решении от 24.12.2024 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2025 году» и изложенных в Информационном письме Банка России от 22.01.2025 № Н-03-23/70 «О требованиях к раскрытию и представлению в Банк России отчетности и информации в 2025 году».

Аудитор провел обзорную проверку в отношении:

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2022 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- обобщенной (раскрываемой) консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2022 года, подготовленной на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2022 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- обобщенной (раскрываемой) консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, подготовленной на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- обобщенной (раскрываемой) консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, подготовленной на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- обобщенной (раскрываемой) консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 года, подготовленной на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- обобщенной (раскрываемой) консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, подготовленной на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- обобщенной (раскрываемой) консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, подготовленной на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- обобщенной (раскрываемой) консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, подготовленной на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- обобщенной (раскрываемой) консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, подготовленной на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы   
АО «Россельхозбанк» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- обобщенной (раскрываемой) консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, подготовленной на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, окончившиеся 30 сентября 2024 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- обобщенной (раскрываемой) консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, подготовленной на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор будет проводить аудиторскую проверку в отношении:

- годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка за 2025 год, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, включая нормативные акты Центрального банка Российской Федерации;

- консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 2025 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- обобщенной финансовой отчетности Банка за 2025 год, подготовленной на основе годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год;

- обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группы   
АО «Россельхозбанк» за 2025 год, подготовленной на основе консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 2025 год.

Аудитор будет проводить обзорную проверку в отношении:

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- обобщенной (раскрываемой) консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, подготовленной на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк», подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- обобщенной (раскрываемой) консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, подготовленной на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк», подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

***Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Контракт | Дата заключения | Описание услуг |
| BAS-2022-00083 (РСХБ-18/253-2022) | 27.06.2022 | Консультационные услуги по предоставлению рекомендаций в части совершенствования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9 по требованиям к корпоративным заемщикам и индивидуальным предпринимателям и портфелям дочерних обществ для нужд АО «Россельхозбанк» |
| РСХБ-18/331-2022  (GFS-2022-00133) | 15.07.2022 | Сопутствующие аудиторские процедуры в связи с эмиссией биржевых неконвертируемых облигаций с централизованным учетом прав, размещаемых путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р. |
| EX22080400027 | 31.08.2022 | Оценка функции внутреннего аудита |
| Договор оказания аудиторских услуг от 26.02.2019 № GFS-2019-00027, ДС к договору №5 от 15.12.2022, ДС к договору №6 от 20.12.2022 и ДС к договору №7 от 30.11.2023 | 26.02.2019 08.12.2022 20.12.2022  30.11.2023 | Аудит в соответствии со статьей 50 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЭ «Об аудиторской деятельности» за 2022 год. (Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Фонд долговых ценных бумаг») |
| Аудит в соответствии со статьей 50 Федерального закона от 29.112001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» за 2023 год. (Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Фонд долговых ценных бумаг») |
| EX23020900071 | 09.03.2023 | Услуги по проведению оценки реализации в 2022 году Долгосрочной программы развития и выполнения ключевых показателей эффективности АО «Россельхозбанк». |
| РСХБ-18/222-2023/GFS-2023-00155 | 07.08.2023 | Сопутствующие аудиторские процедуры в связи с обновлением Проспекта ценных бумаг в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р. |
| 32413215752 | 29.02.2024 | Услуги по проведению оценки реализации в 2023 году Долгосрочной программы развития и выполнения ключевых показателей эффективности АО «Россельхозбанк». |
| 1-0-05/24 | 28.12.2024 | Предоставление консультационных налоговых услуг по вопросам реструктуризации деятельности Общества для наиболее эффективной и коммерчески целесообразной коммерциализации разносторонних наработок и опыта Общества, накопленных в ИТ-сфере |
| 32514491845 | 20.03.2025 | Услуги по проведению оценки реализации в 2024 году Долгосрочной программы развития и выполнения ключевых показателей эффективности АО «Россельхозбанк». |

***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:***

|  |  |
| --- | --- |
| наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента | не имеется |
| предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) | не предоставлялись |
| наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей | не имеется |
| сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации | должностные лица Эмитента не являются одновременно должностными лицами аудитора |

***Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора:***

В рамках реализации задачи по выявлению конфликтов интересов в деятельности АО «Россельхозбанк» Банк осуществляет мероприятия текущего мониторинга, контроль принятия мер, предусмотренных Порядком предотвращения конфликтов интересов АО «Россельхозбанк» № 538-П, а также реализации Антикоррупционной политики АО «Россельхозбанк».

Кроме того, возникновение деловых отношений между АО «Россельхозбанк» и независимым аудитором с точки зрения приобретения Банком у последнего товаров, работ, услуг осуществляется только после заключения договора по итогам проведения Банком соответствующей закупочной процедуры в соответствии с требованиями Федерального закона от 18.07.2011 № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» и Федерального закона от 05.04.2013 № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд».

В рамках информирования заинтересованных лиц о нетерпимом отношении к коррупции Банк обеспечивает включение антикоррупционных оговорок в заключаемые договоры (соглашения) на оказание аудиторских услуг.

***Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний завершенный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услу:***

Общий размер вознаграждений, выплаченный ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» за 2024 год за аудиторские и неаудиторские услуги, составил 78 656 589 рублей (включая 13 109 431,50 рублей НДС).

***Размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:*** Отсутствует.

***Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний завершенный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:***

Общий размер вознаграждений, выплаченный ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» за 2024 год за аудиторские и неаудиторские услуги, составил 78 656 589 рублей (включая 13 109 431,50 рублей НДС).

Банк не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение.

***Описывается порядок выбора аудитора эмитентом:***

АО «Россельхозбанк» проводит открытый конкурс в электронной форме по отбору аудиторской организации для проведения ежегодного аудита Эмитента.

В соответствии с Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» договор на проведение обязательного аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности заключался по результатам проведения открытого конкурса в электронной форме в порядке, предусмотренном требованиями Федерального закона от 05.04.2013 № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд».

Не менее, чем за 15 календарных дней до дня проведения открытого конкурса в электронной форме (далее – конкурс), Эмитент в установленном порядке публикует извещение о проведении конкурса, предварительно согласованное с Федеральным агентством по управлению государственным имуществом (далее – Росимущество)[[14]](#footnote-15), в котором указываются основные условия проведения конкурса.

Выбранная по итогам открытого конкурса аудиторская организация последовательно согласовывается Правлением, Наблюдательным советом Банка и выносится на утверждение годового общего собрания акционеров Банка (в соответствии с п. 101 Устава Банка и п. 3.3, 3.6 Положения о Комитете по аудиту Наблюдательного совета Банка, утвержденного Наблюдательным советом Банка (протокол от 27.06.2017 № 11).

30 июня 2022 года ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» утвержден аудитором   
АО «Россельхозбанк» для проведения обязательной ежегодной аудиторской проверки за 2022 год (Распоряжение Росимущества от 30.06.2022 № 344-р).

30 июня 2023 года ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» утвержден аудитором   
АО «Россельхозбанк» для проведения обязательной ежегодной аудиторской проверки за 2023 год (Распоряжение Росимущества от 30.06.2023 № 828-р).

28 июня 2024 года ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» утвержден аудитором   
АО «Россельхозбанк» для проведения обязательной ежегодной аудиторской проверки за 2024 год (Распоряжение Росимущества от 28.06.2024 № 1586-р).

30 июня 2025 года ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» утвержден аудитором   
АО «Россельхозбанк» для проведения обязательной ежегодной аудиторской проверки за 2025 год (Распоряжение Росимущества от 30.06.2025 № 1279-р).

**5.10. Иная информация об эмитенте**

Иная информация отсутствует.

**Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность**

**6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)**

***Годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за три последних завершенных отчетных года:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №  пп | Наименование формы отчетности, иного документа | Ссылка/Приложение |
| 1 | 2 | 3 |
| **1** | **Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций за 2022 год** | В соответствии с абзацем 12 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102«Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Решением Совета директоров Банка России от 24.12.2024 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2025 году» Приложение 1 к Проспекту не раскрывается |
| 1.1 | *Аудиторское заключение независимого аудитора* |
| 1.2 | *Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г.* |
| 1.3 | |  | | --- | | *Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.* | |
| 1.4 | |  | | --- | | *Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.* | |
| 1.5 | |  | | --- | | *Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.* | |
| 1.6 | *Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 г.* |
| **2** | **Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций за 2023 год** |
| 2.1 | *Аудиторское заключение независимого аудитора* |
| 2.2 | *Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г.* |
| 2.3 | |  | | --- | | *Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.* | |
| 2.4 | |  | | --- | | *Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.* | |
| 2.5 | |  | | --- | | *Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.* | |
| 2.6 | *Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2023 г.* |
| **3** | **Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций за 2024 год** |
| 3.1 | *Аудиторское заключение независимого аудитора* |
| 3.2 | *Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г.* |
| 3.3 | |  | | --- | | *Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.* | |
| 3.4 | |  | | --- | | *Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.* | |
| 3.5 | |  | | --- | | *Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.* | |
| 3.6 | *Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 г.* |

***На сайте Банка и на странице в сети Интернет раскрыта Обобщенная консолидированная финансовая отчетность за 2022-2024 годы:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №  пп | Наименование формы отчетности, иного документа | Ссылка на страницу в сети «Интернет» |
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | **Обобщенная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций за 2022 год и аудиторское заключение независимого аудитора** | <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=4>,  https://www.rshb.ru/investors/msfo/ |
| 1.1 | Аудиторское заключение независимого аудитора |
| 1.2 | Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении |
| 1.3 | Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе |
| 1.4 | Обобщенный консолидированный отчет об изменениях капитала |
| 1.5 | Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности |
| 2 | **Обобщенная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций за 2023 год и аудиторское заключение независимого аудитора** | <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=4>,  https://www.rshb.ru/investors/msfo/ |
| 2.1 | Аудиторское заключение независимого аудитора |
| 2.2 | Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении |
| 2.3 | Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе |
| 2.4 | Обобщенный консолидированный отчет об изменениях капитала |
| 2.5 | Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности |
| 3 | **Обобщенная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций за 2024 год и аудиторское заключение независимого аудитора** | <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=4>,  https://www.rshb.ru/investors/msfo/ |
| 3.1 | Аудиторское заключение независимого аудитора |
| 3.2 | Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении |
| 3.3 | Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе |
| 3.4 | Обобщенный консолидированный отчет об изменениях капитала |
| 3.5 | Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности |

***Промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за отчетный период, состоящий из 3 месяца 2025 года:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №  пп | Наименование формы отчетности, иного документа | Ссылка/Приложение |
| 1 | 2 | 3 |
| **1** | **Промежуточная финансовая информация Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г. и заключение по результатам обзорной проверки** | В соответствии с абзацем 12 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Решением Совета директоров Банка России от 24.12.2024 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2025 году» Приложение 2 к Проспекту не раскрывается |
| 1.1 | *Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации* |
| 1.2 | *Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении* |
| 1.3 | *Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе* |
| 1.4 | *Промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала* |
| 1.5 | *Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств* |
| 1.6 | *Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности* |

***На сайте Банка и на странице в сети Интернет раскрыта Промежуточная раскрываемая консолидированная финансовая информация эмитента за отчетный период, состоящий из 3 месяцев 2025 года:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №  пп | Наименование формы отчетности, иного документа | Ссылка на страницу в сети «Интернет» |
| 1 | 2 | 3 |
| **1** | **Обобщенная промежуточная консолидированная финансовая информация Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г. и заключение по результатам обзорной проверки** | <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=4>,  https://www.rshb.ru/investors/msfo/ |
| 1.1 | *Заключение по результатам обзорной проверки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации* |
| 1.2 | *Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении* |
| 1.3 | *Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе* |
| 1.4 | *Отдельные примечания к обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности* |

***Промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за отчетный период, состоящий из 6 месяцев 2025 года:***

Не приводится, срок составления отчетности не наступил.

***Промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за отчетный период, состоящий из 9 месяцев 2025 года:***

Не приводится, срок составления отчетности не наступил.

**6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность**

***Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 последних завершенных отчетных года:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №  пп | Наименование формы отчетности, иного документа | Ссылка |
| 1 | 2 | 3 |
| **1** | **Аудиторское заключение независимого аудитора о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» за 2021 год** | В соответствии с абзацем 12 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Решением Совета директоров Банка России от 24.12.2024 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2025 году» Приложение 3 к Проспекту не раскрывается |
| 1.1 | *Аудиторское заключение независимого аудитора* |
| 1.2 | *Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) за 2022 год* |
| 1.3 | *Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2022 год* |
| 1.4 | *Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2023 г.* |
| 1.5 | *Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 1 января 2023 г.* |
| 1.6 | *Сведения об обязательных нормативах, показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2023 г.* |
| 1.7 | *Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2023 г.* |
| 1.8 | *Пояснения к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности* |
| **2** | **Аудиторское заключение независимого аудитора о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» за 2023 год** |
| 2.1 | *Аудиторское заключение независимого аудитора* |
| 2.2 | *Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) за 2023 год* |
| 2.3 | *Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2023 год* |
| 2.4 | *Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г.* |
| 2.5 | *Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 1 января 2024 г.* |
| 2.6 | *Сведения об обязательных нормативах, показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г.* |
| 2.7 | *Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г.* |
| 2.8 | *Пояснения к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности* |
| **3** | **Аудиторское заключение независимого аудитора о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» за 2024 год** |
| 3.1 | *Аудиторское заключение независимого аудитора* |
| 3.2 | *Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) за 2024 год* |
| 3.3 | *Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2024 год* |
| 3.4 | *Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2025 г.* |
| 3.5 | *Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 1 января 2025 г.* |
| 3.6 | *Сведения об обязательных нормативах, показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2025 г.* |
| 3.7 | *Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2025 г.* |
| 3.8 | *Пояснения к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности* |

***На сайте Банка и на странице в сети Интернет раскрыта Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2022-2024 годы с изъятиями:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №  пп | Наименование формы отчетности, иного документа | Ссылка на страницу в сети «Интернет» |
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | **Аудиторское заключение независимого аудитора о публикуемой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» за 2022 год** | https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=3,  <https://www.rshb.ru/investors/reports_year/> |
| 1.1 | *Аудиторское заключение независимого аудитора* |
| 1.2 | *Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) за 2022 год (с изъятиями)* |
| 1.3 | *Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2022 год (с изъятиями)* |
| 1.4 | *Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2023 г. (с изъятиями)* |
| 1.5 | *Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 1 января 2023 г. (с изъятиями)* |
| 1.6 | *Сведения об обязательных нормативах, нормативе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2023 г. (с изъятиями)* |
| *1.7.* | *Примечание. Принципы составления публикуемой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» за 2022 год* |
| 2 | **Аудиторское заключение независимого аудитора о публикуемой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» за 2023 год** | https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=3,  <https://www.rshb.ru/investors/reports_year/> |
| *2.1* | *Аудиторское заключение независимого аудитора* |
| *2.2* | *Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) за 2023 год (с изъятиями)* |
| *2.3* | *Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2023 год (с изъятиями)* |
| *2.4* | *Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г. (с изъятиями)* |
| *2.5* | *Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 1 января 2024 г. (с изъятиями)* |
| *2.6* | *Сведения об обязательных нормативах, нормативе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г. (с изъятиями)* |
| *2.7.* | *Примечание. Принципы составления публикуемой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» за 2023 год* |
| 3 | **Аудиторское заключение независимого аудитора о публикуемой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» за 2024 год** | https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=3,  <https://www.rshb.ru/investors/reports_year/> |
| *3.1* | *Аудиторское заключение независимого аудитора* |
| *3.2* | *Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) за 2024 год (с изъятиями)* |
| *3.3* | *Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2024 год (с изъятиями)* |
| *3.4* | *Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2025 г. (с изъятиями)* |
| *3.5* | *Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 1 января 2025 г. (с изъятиями)* |
| *3.6* | *Сведения об обязательных нормативах, нормативе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2025 г. (с изъятиями)* |
| *3.7.* | *Примечание. Принципы составления публикуемой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» за 2024 год* |  |

***Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, составленная за последний завершенный отчетный период, состоящий из 3 месяца 2025 года:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №  пп | Наименование формы отчетности, иного документа | Ссылка/Приложение |
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | *Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) на 01.04.2025 г.* | В соответствии с абзацем 12 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Решением Совета директоров Банка России от 24.12.2024 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2025 году» Приложение 4 к Проспекту не раскрывается |
| 2 | *Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 3 месяца 2025 г.* |
| 3 | *Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам (публикуемая форма) на 01.04.2025 г.* |
| 4 | *Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 01.04.2025 г.* |
| 5 | *Сведения об обязательных нормативах. показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) на 01.04.2025 г.* |
| 6 | *Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма) на 01.04.2025 г.* |
| 7 | *Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Россельхозбанк» за 3 месяца 2025 г.* |

***На сайте Банка и на странице в сети Интернет раскрыта Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 месяца 2025 год с изъятиями:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №  пп | Наименование формы отчетности, иного документа | Ссылка на страницу в сети «Интернет» |
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | *Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) на 01.04.2025 г.* | https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=3,  https://www.rshb.ru/investors/reports\_rsbu/ |
| 2 | *Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 3 месяца 2025 г.* |
| 3 | *Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам (публикуемая форма) на 01.04.2025 г.* |
| 4 | *Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 01.04.2025 г.* |
| 5 | *Сведения об обязательных нормативах. показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) на 01.04.2025 г.* |
| 6 | *Примечание. Принципы составления публикуемой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» за 3 месяца 2025 г.* |

**Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект**

**Проспект составлен в отношении Программы биржевых облигаций. Вместо сведений, предусмотренных настоящим разделом, указываются сведения о Биржевых облигациях, предусмотренные Программой биржевых облигаций.**

**7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг**

*Вид ценных бумаг:* Биржевые облигации.

*Идентификационные признаки облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций:* биржевые облигации процентные и/или дисконтные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций серии 002P.

*Серия:* серия каждого отдельного выпуска Биржевых облигаций указывается в Решении о выпуске ценных бумаг.

В рамках Программы биржевых облигаций могут быть размещены Биржевые облигации, предусматривающие получение одного из указанных видов доходов или любого их сочетания: купонного дохода, дополнительного дохода, дисконта.

**7.2. Указание на способ учета прав**

В соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» предусмотрен обязательный централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации:

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

Сокращенное фирменное наименование: *НКО АО НРД*

Место нахождения: *Российская Федерация, город Москва*

Почтовый адрес: *105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12*

ИНН: *7702165310*

Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: *045-12042-000100*

Дата выдачи: *19.02.2009*.

Срок действия лицензии: *без ограничения срока действия*

Орган, выдавший лицензию: *ФСФР России.*

В случае прекращения деятельности Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «НКО АО НРД») в связи с реорганизацией, централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником.

**7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска**

Минимальная и (или) максимальная номинальная стоимость каждой Биржевой облигаций отдельного выпуска (дополнительного выпуска) в условиях Программы биржевых облигаций и в Проспекте не определяется.

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы биржевых облигаций: 500 000 000 000 (Пятьсот миллиардов) рублей Российской Федерации включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске ценных бумаг.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций, не предусмотрена.

**7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска**

**7.4.1. Права владельца обыкновенных акций**

Биржевые облигации не являются обыкновенными акциями.

**7.4.2. Права владельца привилегированных акций**

Биржевые облигации не являются привилегированными акциями.

**7.4.3. Права владельца облигаций**

Биржевые облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.

Каждая Биржевая облигация в рамках каждого отдельного выпуска предоставляет ее владельцам одинаковый объем прав.

Владельцы Биржевых облигаций имеют право на получение номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Биржевых облигаций в порядке и сроки, предусмотренные Программой биржевых облигаций, Решением о выпуске ценных бумаг.

Владельцы отдельного выпуска Биржевых облигации имеют право на возврат средств инвестирования, в случае признания отдельного выпуска Биржевых облигаций недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владельцы отдельного выпуска Биржевых облигаций имеют право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Программой биржевых облигаций и Решением о выпуске ценных бумаг.

Владельцы отдельного выпуска Биржевых облигаций имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, в случаях и на условиях, предусмотренных Программой биржевых облигаций, Решением о выпуске ценных бумаг и законодательством Российской Федерации.

В случае, если Решением о выпуске ценных бумаг предусмотрена выплата купонного дохода владельцы Биржевых облигаций имеют право на получение процента от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций (ранее и далее - «купонный доход») по окончании каждого купонного периода, порядок определения размера которого и сроки выплаты указаны в Программе биржевых облигаций, Решении о выпуске ценных бумаг.

В случае, если Решением о выпуске ценных бумаг предусмотрена выплата дополнительного дохода владельцы Биржевых облигаций имеют право на получение дополнительного дохода размер, порядок определения размера и сроки (порядок определения срока) выплаты которого указаны в Программе биржевых облигаций, Решении о выпуске ценных бумаг.

Владельцы Биржевых облигаций имеют право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

В случае ликвидации Эмитента владельцы Биржевых облигаций вправе получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям отдельного выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

Владельцы Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям отдельного выпуска, размещаемого в рамках Программы биржевых облигаций, не предусмотрено.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, не являются структурными облигациями.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, не являются облигациями с ипотечным покрытием.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, не являются конвертируемыми.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

**7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска указываются права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Указывается, что передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.**

Сведения не указываются. Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям, размещаемым в рамках Программы биржевых облигаций, не предусмотрено.

**7.4.3.2. Для структурных облигаций указывается право владельцев структурных облигаций на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций.**

Сведения не указываются. Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, не являются структурными облигациями.

**7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство. Указывается право эмитента отказаться в одностороннем порядке от выплаты процентов по таким облигациям, в случае если такое право предусматривается решением о выпуске облигаций.**

Сведения не указываются. Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, не являются облигациями без срока погашения.

**7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием указываются права владельцев облигаций, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с ипотечным покрытием к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Указывается на то, что передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на облигацию с ипотечным покрытием является недействительной.**

Сведения не указываются. Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, не являются облигациями с ипотечным покрытием.

**7.4.4. Права владельца опционов эмитента**

Сведения не указываются. Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, не являются опционами эмитента.

**7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок**

Сведения не указываются. Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, не являются российскими депозитарными расписками.

**7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг**

Сведения не указываются. Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, не являются конвертируемыми ценными бумагами.

**7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов**

Сведения не указываются. Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, не предназначены для квалифицированных инвесторов.

**7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям**

**7.5.1. Форма погашения облигаций**

Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, установленной в Решении о выпуске ценных бумаг, в безналичном порядке.

Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы их погашения не предусмотрена.

**7.5.2. Срок погашения облигаций**

Срок погашения Биржевых облигаций Программой биржевых облигаций и Проспектом не определяется.

Сведения о сроке погашения Биржевых облигаций выпуска будут указаны в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

**7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций**

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой биржевых облигаций и Проспектом не определяются.

Сведения о порядке и условиях погашения Биржевых облигаций выпуска будут указаны в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, не являются облигациями без срока погашения.

**7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации**

В рамках Программы биржевых облигаций могут быть размещены Биржевые облигации, предусматривающие получение одного из указанных видов доходов или любого их сочетания: купонного дохода, дополнительного дохода, дисконта.

Сведения о предусмотренных видах дохода будут указаны в Решении о выпуске ценных бумаг.

**А) Купонный доход**

В случае, если Решением о выпуске ценных бумаг будет предусмотрена выплата купонного дохода:

Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

Количество купонных периодов Биржевых облигаций устанавливается соответствующим Решением о выпуске ценных бумаг.

Эмитент устанавливает дату начала и дату окончания купонных периодов или порядок их определения по каждому выпуску в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

Порядок определения размера дохода (порядок расчета сумм выплат) на одну Биржевую облигацию, выплачиваемого по каждому купону:

1. Если иное не установлено Решением о выпуске ценных бумаг, размер купонного дохода (расчет сумм выплат) на одну Биржевую облигацию, выплачиваемого по каждому купону, определяется по следующей формуле:

КД = Cj \* Nom \* (T(j) -T(j-1)) / (365 \* 100%), где

КД - величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;

j - порядковый номер купонного периода, (j=1,2…, n, где n- количество купонных периодов, установленных Решением о выпуске ценных бумаг);

Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации; в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;

T(j-1) - дата начала j-го купонного периода;

T(j) - дата окончания j-го купонного периода;

Cj - размер процентной ставки j-го купона, в процентах годовых.

Величина купонного дохода рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

Непогашенная часть номинальной стоимости Биржевой облигации определяется как разница между номинальной стоимостью одной Биржевой облигации и ее частью (частями), погашенной (погашенными) ранее (ранее и далее – «непогашенная часть номинальной стоимости»).

2. В Решении о выпуске ценных бумаг для расчета размера купонного дохода (сумм выплат) на одну Биржевую облигацию по каждому купонному периоду Эмитент может установить иную формулу расчета.

Порядок установления процентных ставок:

Размер дохода (процента) по Биржевым облигациям или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – «порядок определения процентной ставки»), Программой биржевых облигаций и Проспектом не определяется.

Размер процента (купона) на каждый купонный период устанавливается в процентах годовых от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой доли процента.

Процентная ставка по первому купону определяется Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций либо в дату начала размещения Биржевых облигаций в зависимости от условий размещения Биржевых облигаций, которые будут указаны в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в соответствии с п.12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

Порядок установления процентной ставки по купонам, начиная со второго:

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о ставках или порядке определения размера процентных ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, любого количества идущих последовательно друг за другом купонных периодов, начиная со второго.

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан определить размер процента (купона) или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, в отношении каждого из купонных периодов, следующих за первым, которые начинаются до завершения размещения Биржевых облигаций.

Эмитент информирует Биржу и Небанковскую кредитную организацию «Национальный расчетный депозитарий» (далее - «НКО АО НРД») о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок до даты начала размещения Биржевых облигаций в установленном порядке.

Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по каждому купонному периоду, размер (порядок определения размера) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций, определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций и раскрывается не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания предшествующего купонного периода.

Эмитент имеет право определить в дату установления купона процентную ставку или порядок определения процентной ставки любого количества следующих за устанавливаемым купоном неопределенных купонов.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов непогашенной части номинальной стоимости без учета накопленного купонного дохода, рассчитанного на Дату приобретения Биржевых облигаций, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней предшествующего купонного периода.

Эмитент информирует Биржу и НКО АО НРД о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок в установленном порядке.

Информация об определенных ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п.12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

При этом информация об установленной(-ых) ставке(-ах) или порядке определения процентной (-ых) ставке(-ах) по купону(-ам) Биржевых облигаций может быть указана в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

В Решении о выпуске ценных бумаг может быть предусмотрена дополнительная информация о порядке определения и условиях выплаты купонного дохода по Биржевым облигациям.

**Б) Дополнительный доход**

В случае, если Решением о выпуске ценных бумаг будет предусмотрена выплата дополнительного дохода:

Дополнительный доход является процентным доходом по Биржевым облигациям, определяемым как процент от номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Биржевой облигации.

Размер (порядок определения размера) дополнительного дохода Программой биржевых облигаций и Проспектом не определяется.

Сведения о размере (порядке определения размера) дополнительного дохода будут приведены в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

**В) Дисконт**

В случае размещения Биржевых облигаций по цене ниже их номинальной стоимости доходом по биржевым облигациям является разница между номинальной стоимостью Биржевых облигаций и ценой их размещения (дисконт).

Размер (порядок определения размера) дисконта Программой биржевых облигаций и Проспектом не определяется.

**7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям**

Выплата купонного дохода и дополнительного дохода по Биржевым облигациям производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, установленной Решением о выпуске ценных бумаг.

Срок выплаты дохода по облигациям или порядок его определения.

**А) Купонный доход**

В случае, если Решением о выпуске ценных бумаг будет предусмотрена выплата купонного дохода:

Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям за каждый купонный период производится в дату окончания соответствующего купонного периода.

Если дата окончания купонного периода приходится на нерабочий день, то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за датой окончания купонного периода. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

**Б) Дополнительный доход**

В случае, если Решением о выпуске ценных бумаг будет предусмотрена выплата дополнительного дохода:

Срок выплаты дополнительного дохода Программой биржевых облигаций и Проспектом не определяется.

Дополнительный доход может выплачиваться в любые даты в течение срока обращения Биржевых облигаций.

**B) Дисконт**

В случае размещения Биржевых облигаций по цене ниже их номинальной стоимости доходом по Биржевым облигациям является разница между номинальной стоимостью Биржевых облигаций и ценой их размещения (дисконт).

Выплата номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Биржевых облигаций осуществляется при их погашении. Срок выплаты номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Программой биржевых облигаций и Проспектом не определяется.

Порядок выплаты дохода по Биржевым облигациям:

Порядок выплаты дохода по Биржевым облигациям Программой биржевых облигаций и Проспектом не определяется.

Сведения о видах дохода, сроке и порядке выплаты доходов по Биржевым облигациям будут указаны в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

**7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций**

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев Программой и Проспектом не определяется.

Предусмотрена возможность досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, установленной Решением о выпуске ценных бумаг.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

**7.5.6.1. Досрочное погашение биржевых облигаций по требованию их владельцев**

Наличие или отсутствие возможности досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций будет установлено в Решении о выпуске ценных бумаг соответствующего Выпуска.

Случаи, при которых у владельцев будет возникать право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, а также условия и порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев будут указываться в Решении о выпуске ценных бумаг.

Вне зависимости от вышеизложенного, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в Решении о выпуске ценных бумаг.

В этом случае владельцы вправе предъявлять требования о досрочном погашении Биржевых облигаций в порядке и сроки, предусмотренные статьей 17.1 Закона о рынке ценных бумаг.

При этом в случае принятия общим собранием владельцев Биржевых облигаций решения об отказе от права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию владельцев не осуществляется.

При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию владельцев Эмитентом должны быть исполнены все обязательства перед владельцем Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) и купонного дохода (если его выплата предусмотрена Решением о выпуске ценных бумаг).

**7.5.6.2. Досрочное погашение биржевых облигаций по усмотрению Эмитента**

Предусматривается возможность досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций отдельного выпуска по усмотрению Эмитента.

**7.5.6.2.1. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату, определенную Эмитентом до размещения облигаций**

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в определенную дату в течение срока обращения Биржевых облигаций при условии установления такой возможности до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, а также дата (даты), в которую (которые) возможно досрочное погашение Биржевых облигаций, определяются решением уполномоченного органа управления (уполномоченного должностного лица) Эмитента, принимаемым до даты начала размещения Биржевых облигаций (за исключением случаев досрочного погашения, описанных в п. 6.5.2.3 Программы биржевых облигаций и п. 7.5.6.2.3 Проспекта).

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, Эмитент должен принять и раскрыть решение о досрочном погашении Биржевых облигаций:

- не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты досрочного погашения, определенной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в случае если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней),

либо

- не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций, определенной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней).

В случае если Эмитентом в установленные выше сроки не принято и не раскрыто решение о досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная п. 6.5.2.1 Программы биржевых облигаций и п. 7.5.6.2.1 Проспекта, Эмитентом не используется, и Эмитент не вправе досрочно погасить выпуск Биржевых облигаций в соответствии с п. 6.5.2.1 Программы биржевых облигаций и п. 7.5.6.2.1 Проспекта.

В случае принятия Эмитентом решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Стоимость (порядок определения стоимости):

Биржевые облигации досрочно погашаются по номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости), при этом, в случае если Решением о выпуске ценных бумаг будет предусмотрена выплата купонного дохода, выплачивается накопленный купонный доход, рассчитываемый на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.

В случае, если Решением о выпуске ценных будет предусмотрена выплата дополнительного дохода:

В случае принятия Эмитентом решения о выплате дополнительного дохода при досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, владельцам Биржевых облигаций выплачивается дополнительный доход.

Порядок расчета дополнительного дохода может предусматривать, в частности, что дополнительный доход будет равен нулю при наступлении или ненаступлении определенных обстоятельств и/или при досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Решением о выпуске ценных бумаг может быть предусмотрена выплата дополнительной премии к стоимости досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по его усмотрению, Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату, которая была определена в качестве возможной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению.

**7.5.6.2.2. Частичное досрочное погашение облигаций по усмотрению Эмитента**

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить (осуществлять) частичное досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) (если Решением о выпуске ценных бумаг будет предусмотрена выплата купонного дохода) или частичное досрочное погашение Биржевых облигаций в определенные даты (если Решением о выпуске ценных бумаг не будет предусмотрена выплата купонного дохода), при условии принятия соответствующего решения до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента, при этом:

В случае если Решением о выпуске ценных бумаг будет предусмотрена выплата купонного дохода:

Эмитент должен определить номер(а) купонного(ых) периода(ов), в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода.

В случае если Решением о выпуске ценных бумаг не будет предусмотрена выплата купонного дохода:

Эмитент должен определить даты, в которые Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в соответствующие даты.

В случае если Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций не принято и не раскрыто решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная п. 6.5.2.2 Программы биржевых облигаций и п. 7.5.6.2.2 Проспекта, Эмитентом не используется.

В случае принятия Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с их частичным досрочным погашением.

Стоимость (порядок определения стоимости):

Частичное досрочное погашение Биржевых облигаций производится в проценте от номинальной стоимости одной Биржевой облигации, размер которого определен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций, при этом:

в случае если Решением о выпуске ценных бумаг будет предусмотрена выплата купонного дохода:

Владельцам Биржевых облигаций выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется частичное досрочное погашение Биржевых облигаций.

в случае если Решением о выпуске ценных бумаг будет предусмотрена выплата дополнительного дохода:

Владельцам Биржевых облигаций может выплачиваться дополнительный доход (в случае принятия Эмитентом решения о выплате дополнительного дохода при частичном досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента).

Порядок расчета дополнительного дохода может предусматривать, в частности, что дополнительный доход будет равен нулю при наступлении или не наступлении определенных обстоятельств и/или при досрочном (частичном досрочном) погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций:

- в случае если Решением о выпуске ценных бумаг будет предусмотрена выплата купонного дохода

соответствующая часть номинальной стоимости Биржевых облигаций будет досрочно погашена в дату окончания купонного(ых) периода(ов), определенного(ых) Эмитентом в таком решении;

- в случае если Решением о выпуске ценных бумаг не будет предусмотрена выплата купонного дохода, соответствующая часть номинальной стоимости Биржевых облигаций будет досрочно погашена в соответствующие даты, определенные Эмитентом в таком решении.

**7.5.6.2.3. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату окончания купонного периода, предшествующего дате приобретения облигаций эмитентом по требованию их владельцев**

Применяется в случае, если Решением о выпуске ценных бумаг предусмотрена выплата купонного дохода.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п.7.1 Программы биржевых облигаций и п. 7.6.1 Проспекта, при условии принятия соответствующего решения о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Решение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента принимается уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрывается не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней),

либо

- не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней).

Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Стоимость (порядок определения стоимости):

Биржевые облигации досрочно погашаются по номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости), при этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется досрочное погашение Биржевых облигаций.

В случае, если Решением о выпуске ценных будет предусмотрена выплата дополнительного дохода:

В случае принятия Эмитентом решения о выплате дополнительного дохода при досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, владельцам Биржевых облигаций выплачивается дополнительный доход.

Порядок расчета дополнительного дохода может предусматривать, в частности, что дополнительный доход будет равен нулю при наступлении или ненаступлении определенных обстоятельств и/или при досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по его усмотрению, Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы биржевых облигаций и п. 7.6.1 Проспекта.

Дополнительные случаи досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента могут быть указаны в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

**7.5.6.2.4. Порядок досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента**

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, установленной в Решении о выпуске ценных бумаг, в безналичном порядке.

Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Если дата досрочного погашения (частичного досрочного погашения) приходится на нерабочий день, то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Биржевых облигаций через депозитарий, депонентами которого они являются.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Биржевым облигациям в счет погашения, в том числе досрочного погашения (частичного досрочного погашения), путем перечисления денежных средств депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Передача денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», с особенностями в зависимости от способа учета прав на облигации.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депозитарием депоненту выплат по ценным бумагам.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

**7.5.6.2.5. Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения облигаций**

Сообщение о принятии Эмитентом решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

Сообщение о принятии решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента или о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, предшествующего дате приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по требованию их владельцев, раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

Сообщение о принятии Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в порядке и сроки, предусмотренные п. 12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по частичному досрочному погашению Биржевых облигаций (в том числе сведения о части номинальной стоимости, погашенной в ходе частичного досрочного погашения) в порядке и сроки, предусмотренные п. 12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

Биржевые облигации не являются облигациями без определения срока погашения.

Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «зеленые облигации».

Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «адаптационные облигации».

Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «социальные облигации».

Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «облигации устойчивого развития».

Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «инфраструктурные облигации».

**7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям**

Сведения о платежных агентах Программой биржевых облигаций и Проспектом не определяются, а будут указаны в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

**7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям**

**7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям**

Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусмотрена.

**7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа**

Возможность прощения долга по Биржевым облигациям не предусмотрена.

**7.6. Сведения о приобретении облигаций**

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами и обязанность приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельцев с возможностью их последующего обращения.

Приобретение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Приобретение Биржевых облигаций в рамках одного отдельного выпуска осуществляется на одинаковых условиях.

Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения сделок по приобретению Биржевых облигаций с владельцами Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в Ленте новостей и на странице в сети Интернет.

Оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, установленной Решением о выпуске ценных бумаг.

Эмитент может назначать Агентов по приобретению Биржевых облигаций по требованию их владельцев или по соглашению их с владельцами, действующих по поручению и за счет Эмитента, и отменять такие назначения, при этом Агент по приобретению Биржевых облигаций по требованию их владельцев или по соглашению с их владельцами является участником организованных торгов Биржи (далее – «Участник торгов»).

Информация о назначении Агента по приобретению раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

В случае, если в установленные сроки Эмитент не раскрывает информацию о назначении Агента по приобретению, приобретение Биржевых облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно.

Биржевые облигации, приобретенные Эмитентом в соответствии с п.7 Программы (по требованию их владельцев и/или по соглашению с их владельцами) и п.7.6 Проспекта, могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок, через организатора торговли, либо путем заключения сделок на внебиржевом рынке (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Биржевые облигации, приобретенные Эмитентом в соответствии с п.7 Программы (по требованию их владельцев и/или по соглашению с их владельцами) и п. 7.6 Проспекта, не предоставляют прав по таким Биржевым облигациям и могут быть досрочно погашены Эмитентом.

Решением о выпуске ценных бумаг может быть предусмотрена выплата дополнительного дохода к цене приобретения Биржевых облигаций.

Наличие или отсутствие возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций на условиях, указанных ниже, в отношении каждого отдельного выпуска Биржевых облигаций будет определено соответствующим Решением о выпуске ценных бумаг.

**7.6.1. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельцев**

В случае, если Решением о выпуске ценных бумаг будет предусмотрена выплата купонного дохода:

***Порядок и условия приобретения облигаций, включая срок (порядок определения срока) приобретения облигаций:***

Владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать, а Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций в течение 5 (Пяти) последних рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона либо порядок определения размера купона определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций (далее – «Период предъявления»).

Если размер ставок купонов или порядок определения ставок купонов определяется уполномоченным органом управления Эмитента (уполномоченным должностным лицом) одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобретать Биржевые облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяются указанные ставки купонов или порядок определения ставок купонов одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Биржевых облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяются такие размер или порядок определения размера купона по Биржевым облигациям, в этом случае не требуется.

***Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от Эмитента приобретения облигаций:***

Лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевым облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций предъявляется путем подачи заявки в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату подачи такой заявки.

***Дата приобретения Биржевых облигаций:***

Биржевые облигации приобретаются Эмитентом в дату, определяемую в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг (далее – Дата приобретения по требованию владельцев).

***Цена приобретения Биржевых облигаций:***

100 (Сто) процентов от номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату приобретения по требованию владельцев.

***Порядок приобретения Биржевых облигаций:***

Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

В случае если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым Участником организованных торгов, и дать ему поручение на продажу Биржевых облигаций Эмитенту (далее – «Агент по продаже»). Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, вправе действовать самостоятельно.

В течение Периода предъявления (далее – Период сбора заявок) владелец Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже вправе подать заявку в адрес Эмитента или Агента по приобретению с указанием даты активации такой заявки. Порядок подачи заявок устанавливается Эмитентом по согласованию c Биржей.

Датой активации адресных заявок на продажу Биржевых облигаций является Дата приобретения по требованию владельцев, определяемая в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг.

Заявка на продажу Биржевых облигаций должна содержать следующие значимые условия:

* цена приобретения (установленная в соответствии с Программой биржевых облигаций);
* количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец;
* код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;
* Дата активации (как она определена выше);
* прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода сбора заявок владельцы Биржевых облигаций (являющиеся Участниками торгов) или Агент по продаже не могут изменить или снять поданные ими заявки.

Биржа после окончания Периода сбора заявок составляет сводный реестр заявок на продажу Биржевых облигаций (далее - «Сводный реестр заявок») и передает его Эмитенту или Агенту по приобретению. Агент по приобретению (в случае его назначения) обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в Сводном реестре заявок. Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

Обязательным для владельцев Биржевых облигаций, направивших заявки на продажу Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже, является предварительное резервирование (до Даты активации) необходимого количества Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, в депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации.

Процедура контроля обеспечения по заявке, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в момент активации такой заявки. В случае, если заявка не проходит проверку обеспечения, данная заявка снимается Биржей.

Заключение сделки по приобретению Биржевых облигаций на основании заявки, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в Дату приобретения по требованию владельцев.

Эмитент самостоятельно или через Агента по приобретению (в случае его назначения) в Дату приобретения по требованию владельцев в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Биржевых облигаций (выставленных владельцем Биржевых облигаций или Агентом по продаже), прошедшим процедуру активации.

***Срок приобретения облигаций или порядок его определения, порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:***

Принятие уполномоченным органом управления Эмитента отдельного решения о приобретении Биржевых облигаций не требуется, так как порядок приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по требованию их владельцев изложен в Программе биржевых облигаций.

Эмитент обязуется приобрести все Биржевые облигации, заявленные к приобретению в установленный срок.

***порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах приобретения Биржевых облигаций:***

Информация обо всех существенных условиях приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельцев раскрывается Эмитентом путем публикации текста Программы биржевых облигаций и текста Решения о выпуске ценных бумаг в порядке и сроки, установленные в п. 12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

Информация об итогах приобретения Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается в порядке и сроки, установленные в п. 12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

В Решении о выпуске ценных бумаг также могут быть установлены дополнительные к случаям, указанным в настоящем пункте Программы биржевых облигаций, случаи приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев.

**7.6.2. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами**

Предусматривается возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами с возможностью их последующего обращения.

Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения договоров по приобретению Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в Ленте новостей и на странице в сети Интернет.

***порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:***

Решение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом управления Эмитента с учетом положений Устава, Программы биржевых облигаций, Решения о выпуске ценных бумаг.

Возможно неоднократное принятие Эмитентом решений о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами.

Эмитент может принимать решения о приобретении размещенных им Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами с даты регистрации выпуска Биржевых облигаций.

Предложение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами направляется Эмитентом владельцам Биржевых облигаций путем публикации сообщения о принятом решении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций в Ленте новостей и на странице в сети Интернет.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций.

Решение уполномоченного органа управления Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;

- серию, регистрационный номер и дату регистрации выпуска Биржевых облигаций;

- количество приобретаемых Биржевых облигаций;

- порядок и срок заявления владельцами требований о приобретении Эмитентом принадлежащих им Биржевых облигаций (далее - Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций) на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;

- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;

- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;

- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;

- порядок и условия приобретения Биржевых облигаций;

- срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;

- полное и сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению).

***Срок приобретения облигаций или порядок его определения:***

Биржевые облигации приобретаются в дату (даты) приобретения Биржевых облигаций, определенную (определенные) соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций.

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

Цена приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций.

***порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах приобретения Биржевых облигаций:***

В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены Требования к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент обязан уведомить представителя владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения), а также раскрыть информацию о таком приобретении или уведомить о таком приобретении всех владельцев приобретаемых Биржевых облигаций

При принятии Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами Эмитент публикует сообщение об этом в порядке и сроки, предусмотренные п. 12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

Информация об итогах приобретения Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается в порядке и сроки, установленные в п. 12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

**7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода**

**7.7.1. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "зеленые облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) зеленых облигаций:**

Эмитент не идентифицирует Программу биржевых облигаций с использованием слов «зеленые облигации».

**7.7.2. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "социальные облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) социальных облигаций:**

Эмитент не идентифицирует Программу биржевых облигаций с использованием слов «социальные облигации».

**7.7.3. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации устойчивого развития", приводятся сведения и условия, предусмотренные** [**подпунктами 7.7.1**](https://login.consultant.ru/link/?req=doc&base=LAW&n=440052&dst=620) **и** [**7.7.2**](https://login.consultant.ru/link/?req=doc&base=LAW&n=440052&dst=632) **настоящего пункта, которые указаны в решении о выпуске (программе) облигаций устойчивого развития.**

Эмитент не идентифицирует Программу биржевых облигаций с использованием слов «облигации устойчивого развития».

**7.7.4. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "инфраструктурные облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) инфраструктурных облигаций:**

Эмитент не идентифицирует Программу биржевых облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации».

**7.7.5. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "адаптационные облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) адаптационных облигаций:**

Эмитент не идентифицирует Программу биржевых облигаций с использованием слов «адаптационные облигации».

**7.7.6. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации, связанные с целями устойчивого развития", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций, связанных с целями устойчивого развития:**

Эмитент не идентифицирует Программу биржевых облигаций с использованием слов «облигации, связанные с целями устойчивого развития».

**7.7.7. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации климатического перехода", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций климатического перехода:**

Эмитент не идентифицирует Программу биржевых облигаций с использованием слов «облигации климатического перехода».

**7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций**

Представитель (представители) владельцев Биржевых облигаций Программой и Проспектом не определяется.

**7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций**

Программой биржевых облигаций не предусмотрены вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания владельцев облигаций.

**7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках**

Биржевые облигации не являются российскими депозитарными расписками.

**7.10. Иные сведения**

1. Обращение Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с условиями Программы биржевых облигаций, Решения о выпуске ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Биржевые облигации допускаются к свободному обращению, как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации.

2. В любой день между датой начала размещения и датой погашения Выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается.

2.1. В случае если размер купонного дохода по Биржевым облигациям отдельного Выпуска определяется по формуле, приведенной в пп.1 «Порядок определения размера дохода (порядок расчета сумм выплат) на одну Биржевую облигацию, выплачиваемого по каждому купону» пп. А пункта 6.3 Программы биржевых облигаций и пункта 8.9.3 Проспекта величина накопленного купонного дохода (НКД) рассчитывается по следующей формуле:

НКД = Cj \* Nom \* (T(j) -T(j-1)) / (365 \* 100%),

Где j - порядковый номер купонного периода, j=1,2,…,n; где n - количество купонных периодов, установленных Решением о выпуске ценных бумаг;

НКД – накопленный купонный доход в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;

C j - размер процентной ставки j-го купона, в процентах годовых;

T(j -1) - дата начала j-го купонного периода (для случая первого купонного периода Т(j-1) – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T j - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j-го купонного периода.

НКД рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

2.2. В случае если размер купонного дохода по Биржевым облигациям отдельного Выпуска рассчитывается по формуле, установленной Эмитентом в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг, отличной от формулы, приведенной в пп.1 «Порядок определения размера дохода (порядок расчета сумм выплат) на одну Биржевую облигацию, выплачиваемого по каждому купону» пп. А пункта 6.3 Программы биржевых облигаций и пункта 7.5.4. Проспекта, Эмитент обязан в таком Решении о выпуске ценных бумаг указать формулу, по которой рассчитывается величина накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям выпуска.

3. В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе биржевых облигаций, Решении о выпуске ценных бумаг, Документе, содержащим условия размещения ценных бумаг, Проспекте и в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой биржевых облигаций, Проспектом, Решением о выпуске ценных бумаг, Документом, содержащим условия размещения ценных бумаг, решения об указанных событиях будут приниматься Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.

В случае если на момент раскрытия информации о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе биржевых облигаций, Проспекте, Решении о выпуске ценных бумаг, Документе, содержащим условия размещения ценных бумаг, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой биржевых облигаций, Проспектом, Решением о выпуске ценных бумаг, Документом, содержащим условия размещения ценных бумаг, информация об указанных событиях будет раскрываться в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент раскрытия информации об указанных событиях.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением (частичным досрочным погашением) Биржевых облигаций/приобретением Биржевых облигаций/исполнением обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение), законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Программе биржевых облигаций и Решении о выпуске ценных бумаг, Проспекте, досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций/приобретение Биржевых облигаций/исполнение обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение) будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент совершения соответствующих действий.

4. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы биржевых облигаций, Проспекта и подписания Решения о выпуске ценных бумаг, Документа содержащего условия размещения ценных бумаг лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Эмитента, или уполномоченным им должностным лицом Эмитента, положения (требования, условия), закрепленные Программой биржевых облигаций, Проспектом, Решением о выпуске ценных бумаг, Документом, содержащим условия размещения ценных бумаг, будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

5. Сведения в отношении наименований, мест нахождений, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе биржевых облигаций и Проспекте, представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы биржевых облигаций и Проспекта редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов. В случае изменения наименования, места нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе биржевых облигаций и Проспекте, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

6. Если Решением о выпуске ценных бумаг отдельного выпуска биржевых облигаций установлено, что погашение, выплата дохода, досрочное погашение (частичное досрочное) Биржевых облигаций или оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (его уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате соответствующих сумм в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в рублях Российской Федерации по курсу, который будет установлен в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в рублях Российской Федерации, раскрывается Эмитентом, в порядке, установленном в п. 12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

Эмитент обязан уведомить НКО АО НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в рублях Российской Федерации не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты.

Не позднее 10-00 по московскому времени рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в НКО АО НРД информацию

- о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям;

- о величине выплаты в рублях Российской Федерации по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

В указанном выше случае владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения, или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

7. Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Учет и удостоверение прав на Биржевые облигации, учет и удостоверение передачи Биржевых облигаций, включая случаи обременения Биржевых облигаций обязательствами, осуществляется в НКО АО НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (далее по тексту именуются совокупно «Депозитарии», и по отдельности - «Депозитарий»).

Потенциальный приобретатель Биржевых облигаций обязан открыть счет депо в НКО АО НРД или Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями внутренних документов соответствующих Депозитариев.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают доходы в денежной форме по Биржевым облигациям через НКО АО НРД или Депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются.

Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные лица должны иметь банковский счет в рублях Российской Федерации и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей иностранной валюте, открываемый в кредитной организации.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Депозитарный договор между Депозитарием, являющимся номинальным держателем и осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом может содержать обязанность депонента по наличию валютного банковского счета в той же кредитной организации, в которой открыт валютный банковский счет такому Депозитарию, осуществляющему учет прав на Биржевые облигации.

Клиенты Депозитария, осуществляющего учет прав по ценным бумагам, для обеспечения проведения денежных расчетов в иностранной валюте могут открыть валютный банковский счет в таком депозитарии, являющимся кредитной организацией.

**Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг**

**Проспект составлен в отношении Программы биржевых облигаций. Вместо сведений, предусмотренных настоящим разделом, указываются сведения о Биржевых облигациях, предусмотренные Программой биржевых облигаций.**

**8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

Количество (примерное количество) Биржевых облигаций отдельного выпуска (дополнительного выпуска), размещаемого в рамках Программы биржевых облигаций, будет установлено в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

В случае, если отдельный выпуск Биржевых облигаций в рамках Программы биржевых облигаций предполагается размещать траншами, информация о размещении отдельного выпуска Биржевых облигаций траншами, количество (порядок определения количества) /предельное количество траншей выпуска, количество (порядок определения количества) Биржевых облигаций в каждом транше, срок размещения Биржевых облигаций каждого транша или порядок его определения, а также идентификационный порядковый номер каждого транша Биржевых облигаций будут установлены в соответствующем Документе, содержащим условия размещения ценных бумаг. Одновременное размещение Биржевых облигаций разных траншей одного выпуска (дополнительного выпуска) не допускается.

Иные условия размещения Биржевых облигаций Программой и Проспектом не определяются.

**8.2. Срок размещения ценных бумаг**

Срок (порядок определения срока) размещения Биржевых облигаций Программой биржевых облигаций и Проспектом не определяется.

Срок (порядок определения срока) размещения Биржевых облигаций отдельного выпуска, размещаемого в рамках Программы биржевых облигаций, будет указан в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

**8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении**

**8.3.1. Способ размещения ценных бумаг**

Способ размещения Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы биржевых облигаций - открытая подписка.

**8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг**

Порядок размещения Биржевых облигаций Программой биржевых облигаций и Проспектом не определяется.

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах ПАО Московская Биржа.

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

Сведения о лице, организующем проведение торгов (ранее и далее – «Организатор торговли», «Биржа»):

Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-*

*РТС»*

Сокращенное фирменное наименование: *ПАО Московская Биржа*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*

Почтовый адрес: *Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13*

Номер лицензии биржи: *077-001*

Дата выдачи: *29.08.2013*

Срок действия: *бессрочная*

Лицензирующий орган: *ФСФР России*

В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли. В тех случаях, когда в Программе биржевых облигаций и/или в Решении о выпуске ценных бумаг и/или в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, упоминается ПАО Московская Биржа, «Организатор торговли» или «Биржа» подразумевается ПАО Московская Биржа или его правопреемник.

Эмитент может принять решение о размещении Биржевых облигаций самостоятельно без привлечения профессионального участника рынка ценных бумаг или с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента (далее – «Андеррайтер»).

В случае намерения привлечь Андеррайтера, Андеррайтер либо перечень возможных Андеррайтеров отдельного выпуска, а также сведения об основных функциях, правах и обязанностях Андеррайтера, и размере его вознаграждения, либо сведения о том, что Эмитент самостоятельно размещает Биржевые облигации, устанавливаются в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу о лице, в адрес которого Участники торгов на Бирже должны направлять заявки на приобретение Биржевых облигаций в ходе размещения на Бирже среди потенциальных инвесторов, не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения.

В случае если в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, указан перечень возможных Андеррайтеров или в случае если решение о назначении Андеррайтера принимается до составления Документа, содержащего условия размещения ценных бумаг, информация о назначении Андеррайтера раскрывается в соответствии с п. 12.1 Программы и п. 8.4. Проспекта.

Информация о привлечении Андеррайтера раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

Эмитент может принять решение о привлечении к размещению Биржевых облигаций профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по организации размещения (далее – «Организатор»).

В случае намерения привлечь Организатора, Организатор либо перечень возможных Организаторов отдельного выпуска, устанавливается в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

В случае если в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, указан перечень возможных Организаторов или в случае если решение о назначении Организатора принимается до составления Документа, содержащего условия размещения ценных бумаг, информация о назначении Организатора раскрывается в соответствии с п. 12.1 Программы и п. 8.4. Проспекта.

Информация о привлечении Организатора раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.12.1 Программы биржевых облигаций и п. 8.4. Проспекта.

Решение об одобрении заключаемой в ходе размещения крупной сделки купли-продажи Биржевых облигаций должно быть принято в порядке, установленном федеральными законами.

Приобретение Биржевых облигаций выпуска Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Иные условия и порядок размещения Биржевых облигаций условиями Программы Биржевых облигаций не определяется.

Порядок размещения Биржевых облигаций будет указан в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

**8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг**

Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения Программой биржевых облигаций и Проспектом не определяются.

Цена (цены) или порядок определения цены размещения Биржевых облигаций отдельного выпуска, размещаемого в рамках Программы биржевых облигаций, либо информация о том, что такие цена или порядок ее определения будут установлены Эмитентом не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций, будет указана в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

**8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг**

Информация будет указана в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

**8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг**

При приобретении Биржевые облигации оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке.

Иные условия, порядок и срок оплаты Биржевых облигаций при их размещении Программой биржевых облигаций и Проспектом не определяются.

Условия, порядок, срок оплаты будут указаны в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

**8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг**

Эмитент раскрывает информацию на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке, предусмотренном Федеральным [законом](consultantplus://offline/ref=EF065FAF0D82BBB3B2BA34094DBB898F0B4EC2A9DC2F3F203792AA4311D5390555967DE4BDE43EEE86D209644CHET6L) «О рынке ценных бумаг», а также правилами биржи, устанавливающими порядок допуска биржевых облигаций к торгам в порядке и сроки, предусмотренные Программой биржевых облигаций.

Для раскрытия информации на странице в информационно-телекоммуникационной сети Интернет (ранее и далее – «сеть Интернет») Эмитент использует страницу в сети Интернет, предоставляемую одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг, по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=3207>.

Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.

**8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг**

Информация будет указана в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

**8.6. Иные сведения**

Отсутствуют.

**Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения**

Сведения, предусмотренные настоящим разделом не указываются. Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы облигаций не являются облигациями с обеспечением.

1. Показатели баланса Банка рассчитаны в соответствии с группировкой счетов, используемой Банком России для расчета аналитических показателей по рынку в целом, и могут отличаться от показателей, приведенных в других разделах документа.

   См. «Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации». (https://cbr.ru/Collection/Collection/File/55170/obs\_268.xlsx, вкладка Алгоритмы (табл.4)). [↑](#footnote-ref-2)
2. С поправкой на дивиденды, выплаченный в рамках одной банковской группы и без учета Банка непрофильных активов. [↑](#footnote-ref-3)
3. Здесь и далее в этом разделе приведены показатели Банка России с устранением валютной переоценки и с корректировкой на отзыв лицензий. [↑](#footnote-ref-4)
4. Собственная оценка Банка. [↑](#footnote-ref-5)
5. Без учета банка непрофильных активов [↑](#footnote-ref-6)
6. Здесь и далее показатели прироста приведены с устранением валютной переоценки, данные Банка России. [↑](#footnote-ref-7)
7. Показатель скорректирован Банком России на внутригрупповое перераспределение доходов. [↑](#footnote-ref-8)
8. С поправкой на операции секьюритизации и продажу потребительских кредитов специализированным финансовым обществам (с учетом погашения: в части ипотеки – оценка Банка России, в части потребительских кредитов – собственная оценка Банка) портфель снизился на 1%. [↑](#footnote-ref-9)
9. Показатели баланса Банка рассчитаны в соответствии с группировкой счетов, используемой Банком России для расчета аналитических показателей по рынку в целом, и могут немного отличаться от показателей, приведенных в других разделах документа. См. «Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации». (https://cbr.ru/Collection/Collection/File/55170/obs\_268.xlsx, вкладка Алгоритмы (табл.4)). [↑](#footnote-ref-10)
10. Протокол Наблюдательного совета Банка от 02.03.2023 № 2. [↑](#footnote-ref-11)
11. Протокол Наблюдательного совета Банка от 25.09.2024 № 16. [↑](#footnote-ref-12)
12. Протокол Наблюдательного совета Банка от 25.09.2024 № 16. [↑](#footnote-ref-13)
13. До 11.04.2022 - полное наименование аудитора - Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг», сокращенное наименование – ООО «Эрнст энд Янг». [↑](#footnote-ref-14)
14. Во исполнение требований Приказа Федерального агентства по управлению государственным имуществом (далее – Росимущество) от 22.02.2011 № 48 «Об организации работы структурных подразделений Федерального агентства по управлению государственным имуществом и его территориальных органов по обеспечению проведения обязательного ежегодного аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности федеральных государственных унитарных предприятий и акционерных обществ, в уставных капиталах которых доля федеральной собственности составляет не менее 25 процентов». [↑](#footnote-ref-15)