

Утвержден решением,

Наблюдательного совета
Акционерного общества «Российский
Сельскохозяйственный банк»

(орган управления эмитента, утвердивший
проспект ценных бумаг)

принятым «10» августа 2023 г.,
протокол от «11» августа 2023 г.
№ 14

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 № 337 от 12.08.2020

(наименование должности руководителя эмитента)

“ 16 ” августа 20 23 г.

А.В. Кузнецова

(И.О. Фамилия)



ОГЛАВЛЕНИЕ

	Стр.
Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)	7
1.1. Общие положения	7
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности	8
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта	13
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг	15
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг	18
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг	18
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента	18
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг	19
Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	20
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента	20
2.2. Основные финансовые показатели эмитента	22
2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента	25
2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента	25
2.5. Сведения об обязательствах эмитента	25
2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента	25
2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения	25
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента	26
2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли	26
2.7. Сведения о перспективах развития эмитента	33
2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг	35
2.8.1. Отраслевые риски	37
2.8.2. Риски кредитных организаций	37
2.8.2.1. Кредитный риск	37
2.8.2.2. Рыночный риск	38
2.8.2.3. Процентный риск	39
2.8.2.4. Риск ликвидности	39
2.8.2.5. Операционный риск	40
2.8.2.6. Риск концентрации	43
2.8.2.7. Комплаенс-риск (регуляторный риск)	43
2.8.2.8. Стратегический риск	44
2.8.2.9. Риск секьюритизации	45
2.8.3. Страновые и региональные риски	45
2.8.4. Правовые риски	46
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	47
2.8.6. Природно-климатический риск	47
2.8.7. Иные риски, которые являются существенными для эмитента (группы эмитента)	48
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	49

3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	49
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	49
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	49
3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	49
3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	49
Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента	50
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента	50
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	50
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	50
Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах	51
5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	51
5.2. Сведения о рейтингах эмитента	51
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами	64
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	64
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	64
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций	64
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	64
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	64
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций	64
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента	65
5.9. Информация об аудиторе эмитента	65
5.10. Иная информация об эмитенте	70
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность	71
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)	71
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность	73
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект	78
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг	78
7.2. Указание на способ учета прав	78
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	78

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска	79
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций	79
7.4.2. Права владельца привилегированных акций	79
7.4.3. Права владельца облигаций	79
7.4.4. Права владельца опционов эмитента	80
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок	80
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг	80
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов	80
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям	80
7.5.1. Форма погашения облигаций	81
7.5.2. Срок погашения облигаций	81
7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций	81
7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации	81
7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям	84
7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций	85
7.5.6.1. Досрочное погашение биржевых облигаций по требованию их владельцев	85
7.5.6.2. Досрочное погашение биржевых облигаций по усмотрению Эмитента	86
7.5.6.2.1. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату, определенную Эмитентом до размещения облигаций	86
7.5.6.2.2. Частичное досрочное погашение облигаций по усмотрению Эмитента	87
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	88
7.5.6.2.4. Порядок досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента	90
7.5.6.2.5. Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения облигаций	91
7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям	92
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	92
7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям	92
7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа	92
7.6. Сведения о приобретении облигаций	92
7.6.1. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельцев	93
7.6.2. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами	96
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	97
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций	98
7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций	98

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках	98
7.10. Иные сведения	98
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг	102
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг	102
8.2. Срок размещения ценных бумаг	102
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении	102
8.3.1. Способ размещения ценных бумаг	102
8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг	102
8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг	104
8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг	104
8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг	105
8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	105
8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг	105
8.6. Иные сведения	105

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 2020, 2021 и 2022 годы и промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за 3 месяца 2023 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 2020, 2021 и 2022 годы и промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за 3 месяца 2023 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 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 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 29.12.2022 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности в 2023 году» Приложение 1 и 2 к Проспекту не раскрываются.

1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

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 разделе частично не раскрывается, так как в отношении АО «Россельхозбанк» действуют ограничительные меры со стороны США и стран ЕС и существует угроза введения новых (расширения действующих) санкций.

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 пер., д. 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:

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

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 совокупном уставном капитале кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, 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 совокупном уставном капитале кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций (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 выдает ей лицензию 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.

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 совокупном уставном капитале кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, 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 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 облигаций 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 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 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».

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](#) Проспекта ценных бумаг.

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Фамилия, имя, отчество	Кузнецова Анна Васильевна
Год рождения	1974
Основное место работы	АО «Россельхозбанк»
Должность	Заместитель Председателя Правления

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	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023	01.04.2023	01.04.2022
1	Активы группы, млн руб.	3 819 788	4 155 772	4 261 215	4 474 058	X
2	Рентабельность активов (ROA), %	0,4	0,6	0,1	1,0	X
3	Кредитный портфель до вычета резервов по кредитным убыткам (включая кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости), млн. руб., в том числе:	2 970 788	3 110 413	3 413 082	3 483 627	X
3.1	Кредиты юридическим лицам	2 407 398	2 494 582	2 823 533	2 910 477	X
3.2	Кредиты физическим лицам	563 390	615 831	589 549	573 150	X
4	Средства клиентов, млн. руб., в том числе:	2 862 321	3 290 845	3 363 165	3 676 266	X
4.1	Юридических лиц, в том числе:	1 519 933	1 792 299	1 699 952	1 989 884	X
4.1.1	текущие/расчетные счета	305 361	303 092	276 841	293 526	X
4.1.2	срочные депозиты	1 214 572	1 489 207	1 423 111	1 696 358	X
4.2	Физических лиц, в том числе:	1 342 388	1 498 546	1 663 213	1 686 382	X
4.2.1	текущие счета/счета до востребования	239 398	320 212	296 573	318 365	X
4.2.2	срочные депозиты	1 102 990	1 178 334	1 366 640	1 368 017	X
5	Соотношение кредитов к депозитам (LDR), %	103,8	94,5	101,5	94,8	X
6	Уставный капитал Группы	470 733	505 733	523 333	523 333	X

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

В 2020-2022 годах наблюдался рост активов группы: в 2021 году активы выросли на 335 984 млн. руб. (+8,8%), в 2022 на 105 443 млн. руб. (+2,54%). Рентабельность активов увеличившись в 2021 году на 20 базисных пунктов, а в 2022 году значительно, на 50 б.п. сократилась, что связано с падением чистой прибыли в отчетном периоде. С начала 2023 года, по состоянию на 01.04.2023, активы возросли на 212 843 (+4,99%), рентабельность активов значительно, на 90 б.п. увеличилась и составила 1,0%, что обусловлено значительным ростом чистой прибыли и при незначительном увеличении активов.

Кредитный портфель до вычета резервов по кредитным убыткам вырос за 2021 год на 139 625 млн. рублей (+ 4,7%), на 302 669 млн. рублей (+9,73%) за 2022 год и на 70 545 млн. руб. (+2,1%) в 1 кв. 2023 года. В основном увеличение портфеля в 2020 - 1 кв. 2023 года произошло за счет роста объема кредитов юридическим лицам в 2021 году на 87 184 млн. рублей (+ 3,6%), на 328 951 млн. рублей (+ 13,19%) в 2022 году и на 86 944 млн. руб. (+3,1%) в 1 кв. 2023 года. Розничный портфель в 2021 году вырос на 52 441 млн. рублей (+ 9,3%), в 2022 – 1 кв. 2023 наблюдалось его последовательное незначительное сокращение на 26 282 млн. рублей (-4,3%) в 2022 году и на 16 399 млн. рублей (-2,8%) по итогам 1 кв. 2023 года.

Средства клиентов на протяжении 2020 – 1 кв. 2023 года увеличивались: в 2021 году на 428 524 млн. рублей (+15%), на 72 320 млн. рублей (+2,20%) в 2022 году и на 313 101 млн. рублей (+9,31%), преимущественно за счет роста срочных депозитов, привлеченных от юридических и физических лиц.

Средства, привлеченные от юридических лиц, увеличились на 272 366 млн. рублей (+17,9%) в 2021 году, в 2022 году наблюдалось незначительное сокращение на 92 347 млн. руб. (-5,2%) и значительный рост по итогам 1 кв. 2023 года – на 289 932 млн. руб. (+17,1%).

Средства, привлеченные от физических лиц, на протяжении 2020 – 1 кв. 2023 года увеличивались: на 156 158 млн. рублей (+11,6%) в 2021 году, на 164 667 млн. рублей (+11,0%) в 2022 году и на 23 169 (+1,4%) по состоянию на 01.04.2023.

В структуре привлеченных средств клиентов основную долю составляют срочные депозиты. Доля срочных депозитов юридических лиц от общей суммы привлеченных средств клиентов на 01.04.2023 составила 46,1% (на 01.01.2021 - 42,4%, на 01.01.2022 – 45,3%, на 01.01.2023 - 42,3%). Доля срочных депозитов физических лиц от общей суммы привлеченных средств клиентов на 01.04.2023 составила 37,2% (на 01.01.2021 – 38,5%, на 01.01.2022 – 35,8%, на 01.01.2023 – 40,6%).

Значение показателя соотношения кредитов к депозитам (LDR) за 2020 - 1 кв. 2023 года не претерпевало значительных изменений, что связано с ростом как кредитного портфеля, так и депозитов одновременно.

Уставный капитал Группы по состоянию на 01.04.2023 года составил 523 333 млн. руб. В 2020 - 2022 годах Банк совокупно увеличил размер уставного капитала на 52 600 млн. руб. за счет дополнительных эмиссий обыкновенных акций.

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:

Значительное влияние на изменение операционных показателей группы Банка оказывала динамика инфляции и ключевой ставки. В 2020 году банковские рынки росли относительно медленно из-за ожиданий снижения ставок, а также пониженного спроса в экономике, но основным отклоняющим фактором стала пандемия. В результате мер поддержки экономики, введенных Правительством и Банком России (резкое снижение ключевой ставки и субсидирование, привязанное к ключевой ставке), спрос на кредитование резко расширился. Объем кредитов вырос более чем на 20%.

В 2021 году, с переходом к росту ключевой ставки, рост кредитного портфеля замедлился примерно до 5%. При этом темпы роста кредитов физическим лицам превышали 9%, а темпы роста кредитования юридических лиц (особенно в АПК) сократились до менее 4% на низком спросе из-за высокого финансового результата и хорошего финансового состояния отрасли. Низкие ставки привлечения привели к высоким темпам роста клиентских средств на текущих счетах в противовес срочным депозитам как у физических, так и юридических лиц. В 2021 году эта тенденция угасла с ростом ставок.

В связи с ростом геополитической напряженности с февраля 2022 года наблюдался существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках, а также значительное снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро. Рост ключевой ставки и последующий рост ставок привлечения в 2022 году поддерживали приток средств на счета Банка. В 1 квартале 2023 года основную поддержку темпам роста средств на рынке оказывали поступления по линиям финансирования бюджетных расходов, а также поступлениями от нефтегазовых компаний.

Рост кредитного портфеля Банка был обусловлен в 2022 году, в том числе, мерами государственной поддержки системообразующих предприятий и отдельных отраслей, а также клиентским спросом на замещение внешних заимствований. Восстановление деловой и потребительской активности в экономике в 1 квартале 2023 года поддерживает рыночный спрос на кредитные ресурсы и рост кредитного портфеля Банка.

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности группы эмитента:

№ п/п	Наименование показателя	2020 год	2021 год	2022 год	3 мес. 2023 года	3 мес. 2022 года
Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе						
1	Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки, млн. руб.	48 838	78 393	40 333	24 258	X
1.1	Процентные доходы, млн. руб., в том числе:	234 273	261 819	358 139	94 651	X
1.1.1	финансовые инструменты, оцениваемые через прибыль или убыток	9 991	11 435	20 095	X	X
1.1.2	кредиты и авансы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	192 266	215 224	290 673	X	X
	кредиты и авансы юридическим лицам	139 816	157 059	227 149	X	X
	кредиты и авансы физическим лицам	52 450	58 165	63 524	X	X
1.1.3	прочие финансовые инструменты	32 016	35 160	47 371	X	X
1.2	Процентные расходы, млн руб., в том числе:	(154 727)	(162 783)	(275 780)	(64 991)	X
1.2.1	срочные депозиты, в том числе:	(111 937)	(117 257)	(225 721)	X	X
	срочные депозиты юридических лиц	(50 876)	(60 837)	(106 460)	X	X
	срочные вклады физических лиц	(61 061)	(56 420)	(119 261)	X	X
1.2.2	выпущенные ценные бумаги	(16 232)	(15 805)	(15 584)	X	X
1.2.3	субординированные обязательства	(10 205)	(10 003)	(10 710)	X	X
1.2.4	прочие процентные расходы	(16 353)	(19 718)	(23 765)	X	X
1.3	Расходы по кредитным убыткам, млн. руб.	(30 708)	(20 643)	(42 026)	(5 402)	X
2	Чистая процентная маржа (NIM), %.	2,4	2,7	2,1	2,7	X
3	Чистые комиссионные доходы, млн. руб.	22 302	28 597	25 720	4 627	X
3.1	комиссионные доходы	25 706	32 327	29 491	5 419	X
3.2	комиссионные расходы	(3 404)	(3 730)	(3 771)	(792)	X
4	Операционные доходы*, млн. руб.	78 914	99 940	83 992	30 629	X
5	Коэффициент отношения затрат к доходу (CIR), %	55,7	58,8	55,9	49,6	X
6	Чистая прибыль за период, млн. руб.	13 014	22 198	5 042	10 909	X
7	Рентабельность капитала (ROE), %	6,0	8,7	1,8	15,3	X
8	Стоимость риска (COR), %	1,1	0,7	1,2	0,6	X

9	Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле, %**	8,2	7,5	5,7	6,5	X
Показатели собственных средств (капитала) и обязательных нормативов достаточности капитала Группы***						
10	Собственные средства (капитал), млн. руб.	477 135	478 299	496 100	503 569	X
11	Норматив достаточности собственных средств (капитала), %	13,4	13,7	13,8	13,8	X
12	Норматив достаточности базового капитала банка, %	8,7	8,8	9,0	9,2	X
13	Норматив достаточности основного капитала, %	10,2	10,3	10,5	10,6	X

*При расчете «Операционных доходов» административные и прочие операционные расходы учитываются без расходов, связанных со страхованием вкладов и резерва по гарантиям исполнения обязательств

**Показатель не раскрывается в МСФО отчетности Группы, так как не является обязательным.

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

Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей:

Процентные доходы за 2021 год выросли на 27 546 млн. рублей, что на 11,8% больше, чем за 2020 год. Основной рост процентных доходов связан с увеличением кредитного портфеля и ростом процентного дохода по кредитному портфелю на 22 958 млн. рублей (+11,9%) по сравнению с аналогичным показателем за прошлый отчетный год.

Процентные доходы в 2022 году выросли на 96 320 млн. рублей, что на 36,8% больше значения в 2021 году. Основной рост процентных доходов связан с увеличением кредитного портфеля и ростом процентного дохода по кредитному портфелю на 75 449 млн. рублей (+35,1%) по сравнению с аналогичным показателем за 2021 год.

Процентные расходы за 2021 год выросли на 8 056 млн. рублей, что на 5,2% больше, чем за 2020 год. Рост процентных расходов связан с увеличением объема срочных депозитов, привлеченных от юридических лиц. По сравнению с прошлым отчетным годом процентные расходы по срочным депозитам юридических лиц увеличились на 9 961 млн. рублей (+19,6%).

Процентные расходы в 2022 году выросли на 112 997 млн. рублей, что на 69,4% больше, чем за 2021 год. Значительный рост процентных расходов связан с резким увеличением объема срочных депозитов, привлеченных от юридических лиц и срочных вкладов физических лиц. По сравнению с 2021 годом процентные расходы по срочным депозитам юридических лиц увеличились на 45 623 млн. рублей (+75,0%), срочные вклады физических лиц – на 62 841 млн. руб. (+111,4%).

Операционные доходы Банка в 2021 году выросли на 21 026 (+26,6%), увеличившись с 78 914 млн. рублей в 2020 г. до 99 940 млн. рублей в 2021 г. Прирост операционного дохода обеспечили основные доходные показатели Банка – чистый процентный доход (ЧПД) и чистый комиссионный доход (ЧКД). ЧПД в указанном периоде вырос на 29 555 млн. рублей (+60,5%) с 48 838 млн. рублей до 78 393 млн. рублей. Расходы по кредитным убыткам снизились на 10 065 млн. рублей (-32,8%), ЧКД увеличился на 6 295 млн. рублей (+28,2%).

Операционные доходы в 2022 году снизились на 15 948 млн. рублей (-16,0%), по сравнению с 2021 годом. Снижение операционных доходов связано со значительным, на 38 060 млн. руб. (-48,6%), снижением ЧПД и незначительным, на 2 877 млн. руб. (-10,1%) сокращением ЧКД в 2022 году, а так же со значительным ростом расходов по кредитным убыткам на 21 383 млн. рублей (+103,6%).

Чистые комиссионные доходы в 2022 году снизились на 2 877 млн. рублей, что на 10,1% меньше аналогичного показателя за 2021 год. Незначительное снижение показателя чистых комиссионных доходов связано с уменьшением комиссионных доходов на 8,8% в

2022 году. Основная причина снижения комиссионных доходов – снижение спроса на кредитование физических лиц и как следствие, недополучение доходов от страхования заемщиков.

По итогам 2021 года чистая процентная маржа составила 2,7%, что на 30 базисных пунктов выше аналогичного показателя за 2020 год.

По итогам 2022 года чистая процентная маржа составила 2,1%, что на 60 базисных пунктов ниже аналогичного показателя за 2021 год, что связано с падением чистых процентных доходов.

В 1 кв. 2023 года чистая процентная маржа составила 2,7.

Показатель стоимости риска (COR) в 2021 году снизился на 40 базисных пунктов, а по итогам 2022 года вырос на 50 базисных пунктов, что связано с сокращением расходов по кредитным убыткам в 2021 году (на 10 065 млн. рублей или на 32,8%) и ростом в 2022 году (на 21 383 млн. рублей или на 103,6%) соответственно.

В 2021 году рентабельность капитала значительно увеличилась с 6,0% в 2020 году до 8,7% в 2021 году, прирост составил 270 базисных пунктов. Рентабельность капитала на 01.01.2023 по сравнению с данными на 01.01.2022 года сократилась на 690 базисных пунктов и составила 1,8%, что связано со значительным снижением прибыли в отчетном периоде. По итогам 1 квартала 2023 года произошел значительный рост показателя и рентабельность капитала составила 15,3 %.

Чистая прибыль за 2020-2021 год выросла: в 2021 году на 9 184 млн. рублей (+70,6%), составив 22 198 млн. рублей за 2021 год против 13 014 млн. рублей за 2020 год.

В 2022 году наблюдалось значительное снижение Чистой прибыли на 17 156 млн. рублей (-77,3%). Чистая прибыль на 01.01.2023 составила 5 042 млн. рублей. Что в первую очередь связано со значительным ростом расходов по кредитным убыткам по итогам 2022 на 21 383 млн. рублей (+103,6%) и ускоренным репрайсингом пассивов в условиях роста процентных ставок, а также увеличение темпов роста процентных расходов по сравнению с темпом роста процентных доходов. Также значительное увеличение расходов по кредитным убыткам в 2022 году привело к уменьшению чистых процентных доходов после создания резерва под кредитные убытки на 38 060 млн. рублей (-48,6%) по сравнению с данными за 2021 год.

Собственные средства (капитал) Группы за период с 2020 по 1 квартал 2023 года, рассчитанные в соответствии с Положением 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» увеличились на 26 434 млн. руб. (+5,5%).

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 также оказывала динамика инфляции и ключевой ставки. В 2020 году основным отклоняющим фактором стала пандемия. В результате мер поддержки экономики, введенных Правительством и Банком России (резкое снижение ключевой ставки и субсидирование, привязанное к ключевой ставке), спрос на кредитование резко расширился, что позволило нарастить портфель кредитов при одновременном резком снижении стоимости привлеченных ресурсов. В результате чистые процентные доходы выросли, несмотря на снижение чистой процентной маржи.

В 2021 году, с переходом к росту ключевой ставки, процентные доходы росли быстрее благодаря значительной доли кредитов, со ставкой, привязанной к ключевой ставке. В условиях роста ставок в экономике стоимость привлечённых ресурсов запаздывала, что позволило значительно нарастить чистую процентную маржу.

Благодаря высокому урожаю в АПК, хорошему финансовому положению заемщиков в отрасли и мерам поддержки Правительства России значительно снизилась стоимость риска и, как следствие, выросла рентабельность капитала.

Банковская система России подверглась в 2022 году 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. Повышение ключевой ставки и последующий рост ставок оказали существенное влияние на рост процентных доходов/расходов Банка и снижение процентной маржи по итогам 1 полугодия 2022 года. Восстановление деловой и потребительской активности в экономике обеспечили в 4 квартале 2022 – 1 квартале 2023 стабилизацию процентной маржи на докризисном уровне, восстановлению уровня прибыли и росту рентабельности капитала.

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 2020, 2021, 2022 гг. и на 01.04.2023:

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 2020, 2021, 2022 гг. и на 01.04.2023:

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

2.1. 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 2020, 2021, 2022 гг. и на 01.04.2023:

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.			
		01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023	01.04.2023
1.	Общий размер предоставленного эмитентом обеспечения, в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии	151 820	118 699	77 984	75 847
2.	в т.ч. аккредитивы	9 438	5 935	0	0
3.	в т.ч. гарантии	142 382	112 764	77 984	75 847

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:

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

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 2020-2022 гг. и 1 кв. 2023 г.:

Отсутствуют.

Изменения основного вида хозяйственной деятельности подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, в течение 2020-2022 гг. и 1 кв. 2023 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 2020-2022 гг. и 1 кв. 2023 г. и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние:

2020 год

Сокращение ВВП в 2020 г. составило по данным второй оценки Росстата 3,0%. Основной негативный вклад пришелся на добычу полезных ископаемых (-9,5%) и грузооборот транспорта (-10,6%). Наибольший позитивный вклад в ВВП пришелся на финансовую деятельность (+7,3%), деятельность органов государственного управления (+2,3%) и операции с недвижимостью (+1,2%) при снижении вклада торговли на 2,9% и нулевом приросте в обрабатывающих отраслях.

Начиная с конца второго квартала 2020 г. экономика страны находилась под влиянием острых кризисных явлений, вызванных введением мер, направленных на ограничение распространения коронавирусной инфекции. Аналогичные меры, введенные в большинстве стран мира, привели к сокращению внешнего спроса, сопровождаемого падением цен на российские экспортные товары. Индекс физического объема, произведенного ВВП, составил за 2 кв. 2020 года 92,0 % к 2 кв. 2019 года. Со снятием части ограничительных мер (июнь 2020 года) началось быстрое восстановление экономической активности. Вместе с тем, ряд отраслей, в условиях пониженного спроса на их продукцию и услуги, так и не восстановили экономическую активность в полном объеме. Вторая волна пандемии и связанные с ней ограничения на экономическую активность, вернувшиеся в конце третьего-начале четвертого квартала носили точечный характер и, в результате, не привели к дальнейшему сокращения ВВП. Дополнительную поддержку экономике оказало

восстановление цен и, отчасти, объемов российского экспорта в части энергетических и сырьевых товаров.

Сельское хозяйство весь период демонстрировало устойчивый рост производства, за исключением 4 кв. 2020 года. Инфляция несколько выросла и составила по итогам года 5,2%. Причинами роста цен стали: курсовая динамика, вспышки потребительского спроса во время карантинных ограничений, рост цен на продовольственные товары на мировом рынке и перенос этих трендов на внутренний рынок. К концу года баланс про- и дезинфляционных факторов сместился в пользу инфляционных. В 2020 г. АПК продемонстрировал устойчивость к негативным явлениям в экономике. В сельском хозяйстве ключевым фактором развития отрасли стал высокий урожай зерновых культур: собрано 133 млн. тонн или на 9,8% больше, чем в 2019 году. Однако сбор подсолнечника, сахарной свеклы, овощей и картофеля снизился по сравнению с большим урожаем 2019 года. В животноводстве производство скота и птицы на убой выросло на 1,9%, молока на 2,2%, производство яиц составило 99,8% от 2019 года. За 2020 г. объем экспорта продовольственных товаров и с/х сырья составил рекордную сумму в 29,6 млрд долларов США, что на 19,2% выше, чем в 2019 году, в том числе злаки – на 10,1 млрд. долларов, прирост за год 27,7%. Объем импорта продовольственных товаров и с/х сырья снизился на 1 % и сравнялся с экспортом, составив сумму 29,7 млрд долларов. В 2020 г. сальдированная прибыль сельского хозяйства, лесного хозяйства, охоты и рыболовства выросла на 86% в сравнении с 2019 годом и составила 542 млрд. рублей. Поступательное развитие сырьевой базы позволило отечественной пищевой и перерабатывающей промышленности сохранить высокие темпы роста производства продукции. Так, за 2020 г. прирост производства пищевой продукции составил 3,5%, в том числе объем производства мяса (без птицы) вырос на 11,0%, сыров на 4,8%, макаронных изделий на 3,0%, картофеля, переработанного на 12,3%, масла растительного на 8,0%.

За 2020 год активы банковского сектора выросли на 11,6%. Прирост корпоративного кредитования в 2020 году составил 9,9%, что почти в два раза выше, чем за 2019 год (+5,8%). Динамика кредитования в период жестких карантинных ограничений поддерживалась программами льготного краткосрочного кредитования. Благодаря мерам поддержки, а также быстрому оживлению деловой активности в большей части отраслей во второй половине 2020 года восстановился спрос на кредитные ресурсы по рыночным ставкам. Годовые темпы прироста розничного кредитования свидетельствуют о замедлении – с +18,6% за 2019 год до +13,5% в 2020 году. Причиной является почти полная остановка кредитования весной 2020 года. Во второй половине 2020 года динамика розничного кредитования начала восстанавливаться, за счет стимулирующих программ Правительства РФ (льготные программы ипотека и автокредитования), а также быстрым снижением ставок вслед за снижением ключевой ставки Банком России. Прирост розничного рынка был обеспечен ипотечным кредитованием (прирост +20,7% в 2020 против +17,2% в 2019 году), годовые темпы прироста потребительских ссуд снизились более чем вдвое: с 20,9% до 8,8%. Приток вкладов физических лиц за 2020 год составил 4,2% против +9,7% за 2019 год. Причиной этого стало снижение привлекательности вкладов на фоне снижения ставок, миграция в иные сберегательные продукты и снижение реальных доходов граждан в условиях пандемии растущей безработицы. Объем депозитов и средств организаций на счетах вырос за 2020 год на 15,9%, против +7,0% за 2019 год.

2021 год

Экономика Российской Федерации в 2021 году в целом продолжила восстановительный рост после снижения 2020 года, связанного с пандемией коронавируса COVID-19. В первом квартале наблюдалось незначительное снижение год к году, но по итогам года прирост ВВП составил 4,7%, а оценка роста реальных доходов населения – 3,1%. Восстановлению экономики не помешали очередные волны пандемии, которые, несмотря на возросшую масштабность, не привели ни к снижению спроса, ни к

ограничению объемов производства. Негативным фоном в течение всего года оставалось нарастающее санкционное давление.

АПК, являясь основным отраслевым приоритетом деятельности Банка, показывало сдержанную динамику развития, сократив производство на 0,9 п.п. Причина состоит в неблагоприятных погодных условиях в период роста и сбора урожая основных овощных культур и некотором снижении урожая зерновых. Производство пищевых продуктов, рыбная промышленность и особенно продукция лесного комплекса показали высокие темпы роста. В течение всего года в экономике росли показатели инфляции, что связано как с импортируемой (внешней) инфляцией, так и с недостатком внутреннего прироста товарной массы по сравнению с ростом платежеспособного спроса. По итогам 2021 года инфляция составила 8,4%.

Банковская система полностью преодолела последствия пандемии и показала высокие темпы роста баланса и прибыли. Этому способствовали как антикризисные меры Правительства России, так и рост реальных доходов населения. Однако весь год банковский сектор находился под воздействием растущей, вслед за инфляцией, ключевой ставки. Её величина выросла за 2021 год вдвое, с 4,25% до 8,5%. Это привело к повышенному спросу на кредиты и поменяло ряд значимых трендов в привлечении средств.

Наиболее высокие темпы роста продемонстрировал розничный портфель, показал 25%, при этом ипотека выросла на 26%, а потребительские ссуды на 20%. Кредитование нефинансовых организаций и индивидуальных предпринимателей выросло на 13%, а лидером стало кредитование МСБ, показавшее годовой темп роста 32%. Динамично росли средства корпоративных клиентов (+21%). В сфере розничного привлечения произошел разворот тенденций: хотя общий прирост средств населения был невелик (+5,7%), но возобновился рост срочных депозитов, а темпы роста средств на текущих счетах снизились с 49% в 2020 году до 16% в 2021 году. Рост ставок, несмотря на негативное влияние роста стоимости привлеченных средств, не привел к сокращению процентной маржи, а комиссионные доходы росли темпом 19,5%, что более чем в 2 раза больше, чем в 2020 году. В результате балансовая прибыль банковской системы выросла до 2,363 трлн рублей или на 47%, обеспечив рентабельность капитала на уровне 19,7%.

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.

1 квартал 2023 года

ВВП России в I квартале 2023 года снизился на 1,9% по сравнению с I кварталом 2022 года согласно предварительной оценке Росстата в мае 2023 года. Данные Росстата оказались несколько лучше оценки Минэкономразвития России (- 2,2%) и Банка России (- 2,3%).

Банк России в пятый раз (начиная с 28 октября) оставил ключевую ставку неизменной, на уровне 7,5% годовых. В официальном пресс-релизе регулятор отмечает отсутствие (со времени предыдущего заседания по ставке) существенных изменений баланса рисков, с преобладанием проинфляционных. Хотя годовая инфляция снизилась до 3,5% в марте по сравнению с 11,0% в феврале, этот эффект обусловлен в основном высокой базой; прогноз от Банка России годового ИПЦ в 2023 г. находится в диапазоне 4,5–6,5%, с возвращением к целевому уровню 4% в 2024 г. С другой стороны, последние данные по экономической активности несколько лучше февральских ожиданий, но ее рост сдерживается внешними ограничениями и структурной перестройкой российской экономики; при этом прогноз ЦБ роста ВВП в 2023 г. лежит в интервале 0,5–2,0%. В целом, регулятор предполагает, что последующие решения по ключевой ставке в этом году скорее будут связаны с оценкой целесообразности ее повышения.

В марте 2023 года объемы кредитования реального сектора выросли, как и месяцем ранее, на 1,5%. В годовом выражении прирост объемов кредитования реального сектора составил 15,1% против 13,0% месяцем ранее. По информации Банка России, прирост

объемов кредитования в марте был связан с выдачей кредитов компаниям из разных отраслей, в первую очередь, горной металлургии, нефтегазовой отрасли, торговли, фармацевтической промышленности.

Прирост объемов кредитования населения (в % к предыдущему месяцу) в марте составил 1,8% (против прироста на 1,0% месяцем ранее). Отметим, что ускорение темпов роста в данном сегменте наблюдается второй месяц подряд. В годовом выражении прирост данного показателя был равен 10,0% против пика в феврале 2022 года – 23,8% (что соответствовало максимальному значению с середины 2019 года) и прироста на 9,5% по итогам 2022 года. Если рассматривать динамику в отдельных сегментах рынка, то увеличение объемов ипотечного портфеля в марте составило 2,1% против прироста на 1,5% месяцем ранее. Для сравнения, в начале прошлого года объемы ипотечного портфеля росли на 2,1-2,2% в месяц. В годовом выражении прирост объемов ипотечного кредитования составил 15,5% против прироста на 17,0% по итогам 2022 года.

В сегменте необеспеченных потребительских кредитов рост объемов кредитования ускорился до 1,4% в марте против 0,5% в январе-феврале и 0,1% в декабре прошлого года. Таким образом, рынок потребительских ссуд постепенно восстанавливается после периода высокой неопределенности, неблагоприятно отразившейся на динамике потребительских кредитов. Напомним, что снижение объемов необеспеченного потребительского кредитования во втором-третьем кварталах 2022 года было связано с ужесточением условий выдачи кредитов, высокими ставками, а также с ростом неопределенности в экономике в целом. Снижение потребительской активности и резкий рост неопределенности, наблюдавшиеся с конца сентября 2022 года, неблагоприятно отразились как на потребительской активности, так и на динамике потребительского кредитования. В годовом выражении прирост объемов кредитования в данном сегменте составил в марте 5,1% против прироста на 1,7% месяцем ранее.

В марте 2023 года прирост объемов депозитов населения составил 0,7% против прироста на 2,0% месяцем ранее. В годовом выражении рост ускорился до 14,2% против 6,9% по итогам 2022 года.

Согласно результатам мониторинга максимальной процентной ставки по вкладам в крупнейших банках, указанная ставка росла на протяжении большей части четвертого квартала 2022 года, однако с середины декабря обозначился плавный тренд на снижение указанной ставки. На конец апреля максимальная процентная ставка по вкладам в крупнейших банках равнялась 7,64% против 8,18% на конец прошлого года.

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

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 предприятиям и организациям АПК и других отраслей, субъектам малого и среднего бизнеса, в т.ч. малым формам хозяйствования, решает задачи социально-экономического развития российского села и малых городов.

По состоянию на 01.04.2023 Банк входит в ТОП крупнейших кредитных организаций Российской Федерации, занимая

- 1 место по финансированию сезонных работ АПК;
- 2 место по размеру филиальной сети.

По состоянию на 01.04.2023 года Банк занимал ведущие позиции на рынках кредитования (по кредитному портфелю) ключевых подотраслей АПК. В частности, рыночная доля Банка составила:

- по кредитованию АПК – 31,9%;
- по льготному кредитованию АПК – 37,0%;

Банк занимает лидирующие позиции на рынке кредитования сезонных работ, на 01.01.2023 года рыночная доля Банка (по выдачам) составила 66,9%.

В 1 квартале 2023 года розничные кредиты Банка снизились на 3,9% (рынок + 2,7%), портфель корпоративных кредитов Банка вырос на 3,6% (рынок + 2,2%). Привлеченные средства населения снизились на 0,5% (рынок -6,4%), корпоративных клиентов – на 9,9% (рынок +2,2%)².

Динамика кредитования Банка была несколько ниже рынка, что объясняется консервативной политикой, направленной на рост качества кредитного портфеля. Темпы привлечения клиентских средств были достаточными для обеспечения финансирования кредитными ресурсами клиентов Банка.

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

Основными конкурентами банка являются крупные государственные и частные универсальные банки с широко развитой федеральной сетью и входящие в топ – 10 российской банковской системы. К ним относятся Сбербанк, ВТБ, ГПБ, Альфа-Банк, Открытие. В связи с тем, что эти банки имеют различные отраслевые и бизнес-приоритеты и придерживаются различных стратегий развития, мониторинг конкурентной ситуации позволяет выявлять различные угрозы и возможности на ранних стадиях. Основным конкурентом Банка при кредитовании 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;
- Отставание от лидеров в автоматизации отдельных внутренних бизнес-процессов.

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, начатая Банком в 2019 году, 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 до 2024 года. 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:

– 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 внутренних процедур оценки достаточности капитала.

В системе управления рисками выделяются следующие значимые 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 секьюритизации – кредитный риск, возникающий по сделкам секьюритизации, в которых Группа (Участники Группы) является оригинатором (инициатором), спонсором или инвестором.

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.

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 финансовых инструментов (фондовый риск), а также курсов иностранных валют и/или учетных цен на драгоценные металлы (валютный 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 предельных убытков (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 и экономической стоимости капитала. При этом используется ряд моделируемых допущений для распределения по срокам требований и обязательств без явного срока погашения. 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 и 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.

Наиболее подверженными процентному риску статьями финансовой отчетности Группы являются кредиты, ценные бумаги и клиентские средства.

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.

Риск потери ликвидности признан значимым для Группы.

2.8.2.5. Операционный риск

Операционный риск - риск возникновения прямых и косвенных потерь Группы в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов участников Группы, действий персонала участников 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 ИБ (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 участником Группы;

риск ИС (риск информационных систем) – риск отказов и (или) нарушения функционирования применяемых участником Группы информационных систем и (или) несоответствия их функциональных возможностей и характеристик потребностям Группы;

правовой риск – риск возникновения у Группы убытков вследствие нарушения участником Группы и (или) его контрагентами условий заключенных договоров, допускаемых 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 Группы, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, нахождения филиалов участника Группы, юридических лиц, в отношении которых участник Группы осуществляет контроль или значительное влияние, а также контрагентов участников Группы под юрисдикцией различных государств;

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

риск ошибок в управленческих процессах, состоящий в недостатках и нарушениях внутренних процессов 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 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 участника Группы;

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

риск ошибок процесса управления персоналом, состоящий в недостатках и нарушениях внутренних процессов 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;

риск ИС (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» (далее – операционная устойчивость), 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 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 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 по критически важным процессам в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций

- разработку планов восстановления ИТ-систем (DRP), 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.

Полномочия и функции участников системы управления операционным риском закреплены во внутренних документах 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 участниками 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 стратегии развития Группы, 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, 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, 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 (установлен полугодовой режим мониторинга исполнения Стратегии на уровне Правления Банка и на уровне Наблюдательного совета).

Все вышеперечисленное создает необходимые условия для минимизации стратегического риска.

Снижение стратегического риска достигается за счет:

- формирования документов, определяющих стратегию развития Банка и мероприятия по достижению стратегических целей;
- мониторинга исполнения стратегии развития Банка и мероприятий по достижению стратегических целей, а также их актуализации (при необходимости);
- регулярного информирования органов управления Банка о степени достижения запланированных стратегических показателей и причинах отклонений в целях принятия соответствующих управленческих решений;
- разграничения полномочий по принятию стратегических решений;
- мониторинга рынка банковских продуктов и услуг для выявления вероятных новых направлений деятельности.

Стратегический риск признан значимым для Группы.

2.8.2.9. Риск секьюритизации

Риск секьюритизации 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.

По состоянию на 1 января 2023 года основной объем страновых рисков по операциям с иностранными контрагентами Банк принимал на страны, отнесенные в группы с «низким» уровнем риска (на страны с суверенным рейтингом выше Вaa3 по шкале Moody's и ВВВ- по шкалам Standard&Poors и Fitch – страны ОЭСР). В отношении указанных групп стран риски экономических, политических, социальных изменений и введения валютных ограничений, в результате которых Банк может понести убытки, незначительны или отсутствуют. Международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, продолжают оказывать негативное влияние на экономическую ситуацию в Российской Федерации. Вместе с тем в отношении России, либо отдельных юридических и физических лиц возможно введение новых санкций со стороны ряда стран, а также расширительное толкование отдельными контрагентами ранее введенных санкций, что может воспрепятствовать выполнению контрагентами своих обязательств. Система управления страновым риском Банка направлена на минимизацию подобных рисков при проведении операций с контрагентами международного характера.

Основной объем рисков, принятых Банком на страны, страновые риски которых, по формальной оценке, характеризуются как «высокие» и «максимальные» (страны с суверенным рейтингом ниже Baa3 по шкале Moody's и BBB- по шкалам Standard&Poors и Fitch и страны без рейтинга), составляют преимущественно операции с наиболее кредитоспособными и финансово устойчивыми резидентами СНГ.

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 07.03.2023 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, регламентирующую 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 Ангары (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.

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

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 1, 2 и 13 Приложения к Постановлению Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102, информация в данном разделе не раскрывается, так как в отношении АО «Россельхозбанк» действуют ограничительные меры со стороны США и стран ЕС и существует угроза введения новых (расширения действующих) санкций.

Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) 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 разделе не раскрывается, так как в отношении АО «Россельхозбанк» действуют ограничительные меры со стороны США и стран ЕС и существует угроза введения новых (расширения действующих) санкций.

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 2022 год, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы за 3 месяца, окончившиеся 31 марта 2023 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 АКРА (АО)

<i>Объект рейтинга</i>	АО «Россельхозбанк»
<i>Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки</i>	- кредитный рейтинг; - оценка собственной кредитоспособности.

История изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый 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:

<i>Вид рейтинга</i>	<i>Значения рейтинга</i>	<i>Дата присвоения / изменения / подтверждения значений рейтинга</i>
- кредитный рейтинг - оценка собственной кредитоспособности	AA(RU) bb+	07.04.2020
- кредитный рейтинг - оценка собственной кредитоспособности	AA(RU) bbb-	31.03.2021
- кредитный рейтинг - оценка собственной кредитоспособности	AA(RU) bbb-	25.03.2022
- кредитный рейтинг - оценка собственной кредитоспособности	AA(RU) bbb-	16.03.2023

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, 115035, Садовническая набережная, дом 75; ИНН: 9705055855; ОГРН: 5157746145167.

Иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению:

7 апреля 2020 года АКРА подтвердило кредитный рейтинг АО «Россельхозбанк» на уровне AA(RU), прогноз «Стабильный». Подтверждение кредитного рейтинга АО «Россельхозбанк» обусловлено сохранением высокой системной значимости кредитной организации для российской экономики и очень сильной степени влияния государства на Банк.

31 марта 2021 года агентство АКРА (АО) подтвердило кредитный рейтинг АО «Россельхозбанк» на уровне AA(RU), прогноз «Стабильный», а также приравненный к рейтингу Банка рейтинг облигаций старшего необеспеченного долга. Одновременно агентство повысило оценку собственной кредитоспособности (ОСК) Россельхозбанка до уровня bbb- в силу улучшения оценки риск-профиля Банка. АКРА отмечает рост рентабельности операций Россельхозбанка одновременно с улучшением качества кредитного портфеля. Агентство указывает на приближение текущего уровня проблемной и потенциально проблемной задолженности РСХБ к показателям сопоставимых кредитных организаций и ожидает дальнейшего снижения ее объема. Повышение ОСК обусловило повышение рейтинга субординированных бессрочных облигаций Банка, которым был ранее присвоен рейтинг АКРА, до уровня B(RU).

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.

Рейтинги, присвоенные рейтинговым агентством Fitch Ratings

Объект рейтинга	АО «Россельхозбанк»
------------------------	---------------------

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки	<ul style="list-style-type: none"> - 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 завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный 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
<ul style="list-style-type: none"> - долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной и национальной валюте - краткосрочный РДЭ - рейтинг устойчивости - рейтинг приоритетного необеспеченного долга - рейтинг поддержки - уровень поддержки долгосрочного РДЭ 	<ul style="list-style-type: none"> BBB- F3 b- BBB- 2 BBB- 	03.11.2020
<ul style="list-style-type: none"> - долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной и национальной валюте - краткосрочный РДЭ - рейтинг устойчивости - рейтинг приоритетного необеспеченного долга - рейтинг поддержки - уровень поддержки долгосрочного РДЭ 	<ul style="list-style-type: none"> BBB- F3 b- BBB- 2 BBB- 	19.07.2021
<ul style="list-style-type: none"> - 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 	<ul style="list-style-type: none"> B B b- B - - b 	04.03.2022
<ul style="list-style-type: none"> - долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной и национальной валюте - краткосрочный РДЭ - рейтинг устойчивости 	<ul style="list-style-type: none"> СС С ссс- 	15.03.2022

- рейтинг приоритетного необеспеченного долга	СС	
- рейтинг поддержки от государства	ns	
- долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной и национальной валюте	-	29.03.2022
- краткосрочный РДЭ	-	
- рейтинг устойчивости	-	
- рейтинг приоритетного необеспеченного долга	-	
- рейтинг поддержки от государства	-	

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-07-09-2022>
<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:

Фитч Рейтингз СНГ Лтд (Fitch Ratings CIS Ltd), Россия, 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, ИНН: 9909069574.

Иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению:

3 ноября 2020 года Fitch подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента АО «Россельхозбанк» в национальной и иностранной валютах на уровне «ВВВ-». Прогноз рейтингов - «Стабильный». Подтверждение рейтингов РСХБ отражает мнение Fitch об очень высокой готовности российских властей предоставить банку поддержку в случае необходимости.

19 июля 2021 года агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента (РДЭ) АО «Россельхозбанк» в национальной и иностранной валютах на уровне «ВВВ-». Прогноз по рейтингам - «Стабильный». Подтверждение рейтингов РСХБ отражает мнение Fitch Ratings об очень высокой готовности российских властей предоставить банку поддержку в случае необходимости.

4 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 «В»/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 «В» до «С» и исключило их из списка Rating Watch «Негативный» (RWN). Краткосрочные РДЭ были понижены до «С» с «В» и исключены из списка Rating Watch «Негативный». Данные рейтинговые действия последовали за понижением суверенного рейтинга России до «С» 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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 завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный 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 и иностранной валюте)	Ba1	15.10.2021
- краткосрочный рейтинг депозитов	Not Prime	
- базовая оценка кредитоспособности	b3	
- долгосрочный рейтинг старших долговых обязательств (в национальной валюте)	Ba1	
- долгосрочный рейтинг риска контрагента (в национальной и иностранной валюте)	Ba1	
- краткосрочный рейтинг риска контрагента (в национальной и иностранной валюте)	Not Prime	

- долгосрочный рейтинг депозитов (в национальной валюте)	Сaa3	10.03.2022
- долгосрочный рейтинг депозитов (в иностранной валюте)	Ca	
- краткосрочный рейтинг депозитов	Not Prime	
- базовая оценка кредитоспособности	ca	
- долгосрочный рейтинг старших долговых обязательств (в национальной валюте)	Сaa3	
- долгосрочный рейтинг риска контрагента (в национальной валюте)	Сaa3	
- долгосрочный рейтинг риска контрагента (в иностранной валюте)	Ca	
- краткосрочный рейтинг риска контрагента (в национальной и иностранной валюте)	Not Prime	
- долгосрочный рейтинг депозитов (в национальной и иностранной валюте)	-	31.03.2022
- 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)	-	

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

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

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

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

<https://ratings.moody.com/rmc-documents/71997>

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:

Мудис Инвесторс Сервис Лимитед, филиал в России (Moody's Investors Service Limited, Russian Branch) – Мудис (Moody's), Россия, 125047, г. Москва, ул. 1-я Тверская-Ямская, д. 21, ИНН: 9909342495.

Иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению:

15 октября 2021 года агентство Moody's Investors Service подтвердило базовую оценку кредитоспособности АО «Россельхозбанк» на уровне «b3», долгосрочные рейтинги депозитов в национальной и иностранной валюте и старшего необеспеченного долга на уровне «Ba1» и долгосрочные рейтинги риска контрагента в национальной и иностранной

валюте на уровне «Ba1». Также были подтверждены краткосрочные рейтинги депозитов и рейтинги риска контрагента – «Not Prime». Прогноз по долгосрочным рейтингам депозитов и прогноз по эмитенту стабильный.

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 «Саа3», 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 на предъявителя
Категория для акций:	-
Тип для привилегированных акций:	-
Иные идентификационные признаки:	документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением, неконвертируемые, процентные, с возможностью досрочного погашения, размещаемые путем открытой подписки со сроком погашения в 3640-й день с даты начала размещения, серии 21
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	42103349В
Дата регистрации выпуска:	08.02.2013
Рейтинг Fitch: – рейтинг приоритетного необеспеченного долга	03.11.2020 – «BBB-» 19.07.2021 – «BBB-» 04.03.2022 – «B» 15.03.2022 – «СС» 29.03.2022 – рейтинг отозван
Рейтинг Moody's: – долгосрочный рейтинг старших долговых обязательств	15.10.2021 – «Ba1» 10.03.2022 – «Саа3» 31.03.2022 – рейтинг отозван

Вид:	облигации на предъявителя
Категория для акций:	-
Тип для привилегированных акций:	-
Иные идентификационные признаки:	документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением, неконвертируемые, процентные, с возможностью досрочного погашения, размещаемые путем открытой подписки

	со сроком погашения в 3640-й день с даты начала размещения, серии 22
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	42203349В
Дата регистрации выпуска:	08.02.2013
Рейтинг Fitch: – рейтинг приоритетного необеспеченного долга	03.11.2020 – «BBB-» 19.07.2021 – «BBB-» 04.03.2022 – «B» 15.03.2022 – «СС» 29.03.2022 – рейтинг отозван
Рейтинг Moody's: – долгосрочный рейтинг старших долговых обязательств	15.10.2021 – «Ba1» 10.03.2022 – «Сaa3» 31.03.2022 – рейтинг отозван

Вид:	облигации
Категория для акций:	-
Тип для привилегированных акций:	-
Иные идентификационные признаки:	Документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением, неконвертируемые, процентные, с возможностью досрочного погашения, размещаемые путем открытой подписки со сроком погашения в 3640-й (Три тысячи шестьсот сороковой) день с даты начала размещения, серии 23
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	42303349В
Дата регистрации выпуска:	08.02.2013
Рейтинг Fitch: – рейтинг приоритетного необеспеченного долга	03.11.2020 – «BBB-» 19.07.2021 – «BBB-» 04.03.2022 – «B» 15.03.2022 – «СС» 29.03.2022 – рейтинг отозван
Рейтинг Moody's: – долгосрочный рейтинг старших долговых обязательств	15.10.2021 – «Ba1» 10.03.2022 – «Сaa3» 31.03.2022 – рейтинг отозван

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:	42903349В
Дата регистрации выпуска:	10.06.2016
Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	07.04.2020 – «B-(RU)» 31.03.2021 – «B(RU)» 25.03.2022 – «B(RU)»

	16.03.2023 – «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:	43703349В
Дата регистрации выпуска:	10.06.2016
Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	07.04.2020 – «B-(RU)» 31.03.2021 – «B(RU)» 25.03.2022 – «B(RU)» 16.03.2023 – «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:	47903349В
Дата регистрации выпуска:	08.11.2018
Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	07.04.2020 – «B-(RU)» 31.03.2021 – «B(RU)» 25.03.2022 – «B(RU)» 16.03.2023 – «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 001Р (идентификационный номер 403349В001Р02Е от 20.06.2016)
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	4В02-07-03349-В-001Р
Дата регистрации выпуска:	20.11.2018
Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	07.04.2020 – «AA(RU)» 31.03.2021 – «AA(RU)» 25.03.2022 – «AA(RU)»

	16.03.2023 – «AA(RU)»
--	-----------------------

Вид:	облигации
Категория для акций:	-
Тип для привилегированных акций:	-
Иные идентификационные признаки:	документарные на предъявителя серии 11B1 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	07.04.2020 – «B-(RU)» 31.03.2021 – «B(RU)» 25.03.2022 – «B(RU)» 16.03.2023 – «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-10P, 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:	4B02-16-03349-B-001P
Дата регистрации выпуска:	12.11.2019
Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	07.04.2020 – «AA(RU)» 31.03.2021 – «AA(RU)» 25.03.2022 – «AA(RU)» 16.03.2023 – «AA(RU)»

Вид:	облигации
Категория для акций:	-
Тип для привилегированных акций:	-
Иные идентификационные признаки:	облигации серии C01E-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 C01E (государственный регистрационный номер: 403349B002P, дата государственной регистрации: 26.09.2019)
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	40103349B002P
Дата регистрации выпуска:	10.12.2019

Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	07.04.2020 – «B-(RU)» 31.03.2021 – «B(RU)» 25.03.2022 – «B(RU)» 16.03.2023 – «B(RU)»
---	---

Вид:	биржевые облигации
Категория для акций:	-
Тип для привилегированных акций:	-
Иные идентификационные признаки:	биржевые неконвертируемые процентные бездокументарные облигации с централизованным учетом прав серии БО-03R-Р, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P (идентификационный номер 403349B001P02E от 20.06.2016)
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	4B02-18-03349-B-001P
Дата регистрации выпуска:	31.12.2019
Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	17.07.2020 – «AA(RU)» 31.03.2021 – «AA(RU)» 25.03.2022 – «AA(RU)» 16.03.2023 – «AA(RU)»

Вид:	биржевые облигации
Категория для акций:	-
Тип для привилегированных акций:	-
Иные идентификационные признаки:	биржевые неконвертируемые процентные бездокументарные облигации с централизованным учетом прав серии БО-04R-Р, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P (идентификационный номер 403349B001P02E от 20.06.2016)
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	4B02-19-03349-B-001P
Дата регистрации выпуска:	31.12.2019
Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	08.10.2020 – «AA(RU)» 31.03.2021 – «AA(RU)» 25.03.2022 – «AA(RU)» 16.03.2023 – «AA(RU)»

Вид:	биржевые облигации
Категория для акций:	-
Тип для привилегированных акций:	-
Иные идентификационные признаки:	биржевые неконвертируемые процентные бездокументарные облигации с централизованным учетом прав серии БО-01RS-Р, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, идентификационный номер 403349B001P02E от 20.06.2016 (именуемые по тексту - Биржевые облигации серии БО-01RS-Р)
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	4B02-21-03349-B-001P
Дата регистрации выпуска:	31.12.2019

Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	09.08.2021 – «AA(RU)» 25.03.2022 – «AA(RU)» 16.03.2023 – «AA(RU)»
---	---

Вид:	биржевые облигации
Категория для акций:	-
Тип для привилегированных акций:	-
Иные идентификационные признаки:	биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-10-002Р, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей регистрационный номер 4-03349-В-002Р-02Е от 09.07.2020
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	4В02-07-03349-В-002Р
Дата регистрации выпуска:	08.12.2020
Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	09.08.2021 – «AA(RU)» 25.03.2022 – «AA(RU)» 16.03.2023 – «AA(RU)»

Вид:	биржевые облигации
Категория для акций:	-
Тип для привилегированных акций:	-
Иные идентификационные признаки:	биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-14-002Р, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей регистрационный номер 4-03349-В-002Р-02Е от 09.07.2020
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	4В02-04-03349-В-002Р
Дата регистрации выпуска:	07.12.2020
Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	09.09.2021 – «AA(RU)» 25.03.2022 – «AA(RU)» 16.03.2023 – «AA(RU)»

Вид:	биржевые облигации
Категория для акций:	-
Тип для привилегированных акций:	-
Иные идентификационные признаки:	биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-11-002Р, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей регистрационный номер 4-03349-В-002Р-02Е от 09.07.2020
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	4В02-17-03349-В-002Р
Дата регистрации выпуска:	14.12.2020
Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	16.12.2021 – «AA(RU)» 25.03.2022 – «AA(RU)» 16.03.2023 – «AA(RU)»

Вид:	биржевые облигации
-------------	--------------------

Категория для акций:	-
Тип для привилегированных акций:	-
Иные идентификационные признаки:	биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-01-002Р, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей регистрационный номер 4-03349-В-002Р-02Е от 09.07.2020
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	4В02-05-03349-В-002Р
Дата регистрации выпуска:	08.12.2020
Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	19.12.2022 – «АА(RU)» 16.03.2023 – «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 БО-18-002Р, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей регистрационный номер 4-03349-В-002Р-02Е от 09.07.2020
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	4В02-38-03349-В-002Р
Дата регистрации выпуска:	25.11.2021
Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	08.02.2023 – «АА(RU)» 16.03.2023 – «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 БО-07-002Р, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей регистрационный номер 4-03349-В-002Р-02Е от 09.07.2020
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	4В02-14-03349-В-002Р
Дата регистрации выпуска:	14.12.2020
Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	05.04.2023 – «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 БО-02-002Р, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей регистрационный номер 4-03349-В-002Р-02Е от 09.07.2020
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	4В02-10-03349-В-002Р
Дата регистрации выпуска:	14.12.2020
Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	19.05.2023 – «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 БО-16-002Р, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей регистрационный номер 4-03349-В-002Р-02Е от 09.07.2020
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг:	4В02-36-03349-В-002Р
Дата регистрации выпуска:	25.11.2021
Рейтинг АКРА: – кредитный рейтинг	07.06.2023 – «AA(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 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: 46 выпусков.

Совокупная номинальная стоимость: 325 546 447 000 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 США и стран ЕС 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» ¹
ИНН	7709383532
ОГРН	1027739707203
Место нахождения аудиторской организации	Россия, 115035, Москва, Садовническая набережная, д. 77, стр. 1.

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

2020, 2021, 2022 и 2023 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 2020 год, подготовленной исходя из требований законодательства Российской Федерации, включая нормативные акты Центрального банка Российской Федерации;

- консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 2020 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленных на ее основе публикуемых форм Банка за 2021 год, подготовленной исходя из требований

¹ До 11.04.2022 - полное наименование аудитора - Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг», сокращенное наименование – ООО «Эрнст энд Янг».

законодательства Российской Федерации, включая нормативные акты Центрального банка Российской Федерации;

- консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 2021 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

- 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 29.12.2022 решении «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 «Информационное письмо о требованиях к раскрытию отчетности и информации в 2023 году».

Аудитор провел обзорную проверку в отношении:

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 3 месяца, окончившиеся 31 марта 2020 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2020 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, окончившихся 30 сентября 2020 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 3 месяца, окончившиеся 31 марта 2021 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2021 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

- промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, окончившихся 30 сентября 2021 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

Аудитор будет проводить аудиторскую проверку в отношении:

- годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка за 2023 год, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, включая нормативные акты Центрального банка Российской Федерации;

- консолидированной финансовой отчетности Группы за отчетный год, заканчивающийся 31 декабря 2023 года, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор будет проводить обзорную проверку в отношении

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

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

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

- обобщенной (раскрываемой) консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, окончившихся 30 сентября 2023 года, подготовленной на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, окончившихся 30 сентября 2023 года, 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
РСХБ-18/135-2020 (TSRS-2020-00018)	13.03.2020	Услуги по проведению аудиторской проверки реализации Долгосрочной программы развития АО «Россельхозбанк» на 2014-2020 годы
№ 32109970605 (TSRS-2021-00006)	11.03.2021	Услуги по проведению оценки реализации в 2020 году Долгосрочной программы развития и выполнения ключевых показателей эффективности АО «Россельхозбанк»
РСХБ-2021-00087 (РСХБ-18/222-2021)	28.05.2021	Сопутствующие аудиторские процедуры в связи с эмиссией биржевых неконвертируемых облигаций с централизованным учетом прав, размещаемых путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 002P

РСХБ-18/150-2022 (GFS-2022-00060)	11.05.2022	Аудит: - Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за три месяца, окончившихся 31 марта 2022 г., подготовленной в соответствии с МСФО. - Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2022 г., подготовленной в соответствии с МСФО. - Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за шесть месяцев, окончившихся 30 сентября 2022 г., подготовленной в соответствии с МСФО.
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 № GFS-2019-00027 и ДС к договору №5 и №6	26.02.2019 08.12.2022 20.12.2022	Аудит в соответствии со статьей 50 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» за 2022 год (далее - аудит). (Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Фонд долговых ценных бумаг»)

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	не имеется

совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей	
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».

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

Общий размер вознаграждений, выплаченный ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» за 2022 год за аудиторские и неаудиторские услуги, составил 62 692 494,16 рублей (включая НДС) и 15 520 000,00 рубля (включая НДС) соответственно.

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 аудитором за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний завершённый отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Общий размер вознаграждений, выплаченный ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» за 2022 год за аудиторские и неаудиторские услуги, составил 62 692 494,16 рублей (включая НДС) и 15 520 000,00 рубля (включая НДС) соответственно.

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

Описывается порядок выбора аудитора эмитентом:

АО «Россельхозбанк» проводит открытый конкурс 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 итогам размещения заказа путем проведения торгов в форме открытого конкурса 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 конкурса, Эмитент в установленном порядке публикует извещение о проведении конкурса, 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 сентября 2020 года ООО «Эрнст энд Янг» утвержден аудитором АО «Россельхозбанк» для проведения обязательной ежегодной аудиторской проверки за 2020 год (Распоряжение Росимущества от 30.09.2020 № 423-р).

25 июня 2021 года ООО «Эрнст энд Янг» утвержден аудитором АО «Россельхозбанк» для проведения обязательной ежегодной аудиторской проверки за 2021 год (Распоряжение Росимущества от 25.06.2021 № 265-р).

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).

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 завершённых 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 2020 год	<p>Данная отчетность размещена по следующему адресу: https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=4, https://www.rshb.ru/investors/msfo/</p>
1.1	<i>Аудиторское заключение независимого аудитора</i>	
1.2	<i>Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г.</i>	
1.3	<i>Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.</i>	
1.4	<i>Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.</i>	
1.5	<i>Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.</i>	
1.6	<i>Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 г.</i>	
2	Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций за 2021 год	<p>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 29.12.2022 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности в 2023 году» информация в данном пункте (Приложение 1 к Проспекту) не раскрывается</p>
2.1	<i>Аудиторское заключение независимого аудитора</i>	
2.2	<i>Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г.</i>	
2.3	<i>Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.</i>	
2.4	<i>Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.</i>	
2.5	<i>Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.</i>	
2.6	<i>Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2021 г.</i>	
3	Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций за 2022 год*	
3.1	<i>Аудиторское заключение независимого аудитора</i>	

3.2	Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г.	
3.3	Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	
3.4	Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	
3.5	Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	
3.6	Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 г.	

На сайте Банка и на странице в сети Интернет раскрыта Обобщенная консолидированная финансовая отчетность за 2022 год:

№ 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	
1.1	Аудиторское заключение независимого аудитора	https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=4, https://www.rshb.ru/investors/msfo/
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	

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за отчетный период, состоящий из 6 месяцев 2022 года:

Не раскрывается, в Приложении 2 к Проспекту приведена консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2022 год.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за отчетный период, состоящий из 6 месяцев 2023 года:

Не приводится, срок составления отчетности не наступил.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за отчетный период, состоящий из 3 месяца 2023 года:

№ пп	Наименование формы отчетности, иного документа	Ссылка/Приложение
1	2	3
1	Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк и его дочерних	В соответствии с абзацем 12 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102

	организаций» за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 г.	«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 29.12.2022 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности в 2023 году» информация в данном пункте (Приложение 2 к Проспекту) не раскрывается
1.1	<i>Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации</i>	
1.2	<i>Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении</i>	
1.3	<i>Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</i>	
1.4	<i>Промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала</i>	
1.5	<i>Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств</i>	
1.6	<i>Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности</i>	

На сайте Банка и на странице в сети Интернет раскрыта Промежуточная раскрываемая консолидированная финансовая информация эмитента за отчетный период, состоящий из 3 месяца 2023 года:

№ пп	Наименование формы отчетности, иного документа	Ссылка на страницу в сети «Интернет»
1	2	3
1	Промежуточная раскрываемая консолидированная финансовая информация Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций	https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=4, https://www.rshb.ru/investors/msfo/
1.1	<i>Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной раскрываемой консолидированной финансовой информации</i>	
1.2	<i>Промежуточная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность</i>	
1.3	<i>Промежуточный раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении</i>	
1.4	<i>Промежуточный раскрываемый консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</i>	
1.5	<i>Отдельные примечания к промежуточной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности</i>	

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 последних заверенных 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 2020 год	<p>Данная отчетность размещена по следующему адресу: https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=3, https://www.rshb.ru/investors/reports_year/</p>
1.1	<i>Аудиторское заключение независимого аудитора</i>	
1.2	<i>Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) за 2020 год</i>	
1.3	<i>Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2020 год</i>	
1.4	<i>Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2021 г.</i>	
1.5	<i>Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 1 января 2021 г.</i>	
1.6	<i>Сведения об обязательных нормативах, показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2021 г.</i>	
1.7	<i>Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2021 г.</i>	
1.8	<i>Пояснения к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности</i>	
2	Аудиторское заключение независимого аудитора о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» за 2021 год	<p>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 29.12.2022 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности в 2023 году» информация в данном пункте (Приложение 3 к Проспекту) не раскрывается</p>
2.1	<i>Аудиторское заключение независимого аудитора</i>	
2.2	<i>Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) за 2021 год</i>	
2.3	<i>Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2021 год</i>	
2.4	<i>Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2022 г.</i>	
2.5	<i>Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 1 января 2022 г.</i>	
2.6	<i>Сведения об обязательных нормативах, показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2022 г.</i>	
2.7	<i>Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2022 г.</i>	

2.8	<i>Пояснения к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности</i>	
3	Аудиторское заключение независимого аудитора о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» за 2022 год*	
3.1	<i>Аудиторское заключение независимого аудитора</i>	
3.2	<i>Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) за 2022 год</i>	
3.3	<i>Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2022 год</i>	
3.4	<i>Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2023 г.</i>	
3.5	<i>Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 1 января 2023 г.</i>	
3.6	<i>Сведения об обязательных нормативах, показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2023 г.</i>	
3.7	<i>Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2023 г.</i>	
3.8	<i>Пояснения к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности</i>	

***На сайте Банка и на странице в сети Интернет раскрыта Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2022 год 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	
1.1	<i>Аудиторское заключение независимого аудитора</i>	https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=3, https://www.rshb.ru/investors/reports_year/
1.2	<i>Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) за 2022 год (с изъятиями)</i>	
1.3	<i>Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2022 год (с изъятиями)</i>	
1.4	<i>Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2023 г. (с изъятиями)</i>	
1.5	<i>Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 1 января 2023 г. (с изъятиями)</i>	

1.6	<i>Сведения об обязательных нормативах, нормативе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2023 г. (с изъятиями)</i>	
1.7.	<i>Примечание. Принципы составления публикуемой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» за 2022 год</i>	

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, составленная за последний завершённый отчетный период, состоящий из 3 месяцев 2023 года:

№ пп	Наименование формы отчетности, иного документа	Ссылка/Приложение
1	2	3
1	<i>Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) на 01.04.2023 г.</i>	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 29.12.2022 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности в 2023 году» информация в данном пункте (Приложение 4 к Проспекту) не раскрывается
2	<i>Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 3 месяца 2023 г.</i>	
3	<i>Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам (публикуемая форма) на 01.04.2023 г.</i>	
4	<i>Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 01.04.2023 г.</i>	
5	<i>Сведения об обязательных нормативах, показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) на 01.04.2023 г.</i>	
6	<i>Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма) на 01.04.2023 г.</i>	
7	<i>Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Россельхозбанк» за 3 месяца 2023 года</i>	

***На сайте Банка и на странице в сети Интернет раскрыта Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 месяца 2023 год с изъятиями:**

№ пп	Наименование формы отчетности, иного документа	Ссылка на страницу в сети «Интернет»
1	2	3
1	<i>Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) на 01.04.2023 г.</i>	https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=3, https://www.rshb.ru/investors/reports_rsbu/
2	<i>Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 3 месяца 2023 г.</i>	
3	<i>Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам (публикуемая форма) на 01.04.2023 г.</i>	
4	<i>Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 01.04.2023 г.</i>	

5	<i>Сведения об обязательных нормативах показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) на 01.04.2023 г.</i>	
6	<i>Примечание. Принципы составления публикуемой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» за 3 месяца 2023 года</i>	

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 облигаций 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.

7.4.4. Права владельца опционов эмитента

Биржевые облигации не являются опционами эмитента.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Биржевые облигации не являются российскими депозитарными расписками.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов

Биржевые облигации 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:

$$\text{КД} = \text{C}_j * \text{Nom} * (\text{T}(j) - \text{T}(j-1)) / (365 * 100\%), \text{ где}$$

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;

C_j - 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 подлежащей 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.

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).

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 бумаг 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 бумаг 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 подлежащей 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 с 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 приобретения 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

Эмитент не идентифицирует Программу биржевых облигаций с использованием слов «зеленые облигации».

Эмитент не идентифицирует Программу биржевых облигаций с использованием слов «социальные облигации».

Эмитент не идентифицирует Программу биржевых облигаций с использованием слов «облигации устойчивого развития».

Эмитент не идентифицирует Программу биржевых облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации».

Эмитент не идентифицирует Программу биржевых облигаций с использованием слов «адаптационные облигации».

Эмитент не идентифицирует Программу биржевых облигаций с использованием слов «облигации, связанные с целями устойчивого развития».

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:

$$\text{НКД} = C_j * \text{Nom} * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

Где j - порядковый номер купонного периода, $j=1,2,\dots,n$; 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 $T_{(j-1)}$ – 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, содержащем 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, содержащем 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,

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 нахождения, 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 именуется 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 Депозитарии, 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, содержащем 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 «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 (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 фактически 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.