

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Акционерное общество "Российский Сельскохозяйственный банк"

Код эмитента: 03349-B

за 12 месяцев 2023 года

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

Адрес эмитента	119034, г. Москва, Гагаринский пер., д. 3.
Контактное лицо:	Управляющий директор управления эмиссии акций и облигаций Департамента по работе на рынках капитала Прохорова Юлия Евгеньевна
Телефон:	+7 (495) 662-15-99
Адрес электронной почты:	office@rshb.ru

Адрес страницы в сети Интернет	http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=3207 , http://www.rshb.ru
--------------------------------	--

Заместитель Председателя Правления
(на основании доверенности от 12.08.2020 № 337) _____ А.В. Кузнецова
(подпись)

"08" апреля 2024 г.



ОГЛАВЛЕНИЕ

	Стр.
Введение	4
Раздел 1. Управленческий отчет эмитента	5
1.1. Общие сведения об эмитенте и его деятельности	5
1.2. Сведения о положении эмитента в отрасли	9
1.3. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента	13
1.4. Основные финансовые показатели эмитента	14
1.5. Сведения об основных поставщиках эмитента	17
1.6. Сведения об основных дебиторах эмитента	17
1.7. Сведения об обязательствах эмитента	17
1.7.1. Сведения об основных кредиторах эмитента	17
1.7.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения	17
1.7.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента	17
1.8. Сведения о перспективах развития эмитента	18
1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента	19
1.9.1. Банковские риски	19
1.9.1.1. Кредитный риск	20
1.9.1.2. Рыночный риск	20
1.9.1.3. Процентный риск	21
1.9.1.4. Риск ликвидности	22
1.9.1.5. Операционный риск	22
1.9.1.6. Риск концентрации	25
1.9.1.7. Комплаенс-риск (регуляторный риск)	25
1.9.1.8. Стратегический риск	26
1.9.1.9. Риск секьюритизации	27
1.9.2. Страновые и региональные риски	27
1.9.3. Правовые риски	27
1.9.4. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	28
1.9.5. Природно-климатический риск	28
1.9.6. Иные риски, которые являются существенными для эмитента (группы эмитента)	30
Раздел II. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента	31
2.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	31
2.2. Сведения о политике в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	31
2.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	31
2.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	31
2.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	31
Раздел 3. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента, а также о сделках эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность, и крупных сделках эмитента	32
3.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента	32

3.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента	32
3.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	32
3.4. Сделки эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность	32
3.5. Крупные сделки эмитента	32
Раздел 4. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах	33
4.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	33
4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций	33
4.3. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением	33
4.3.1. Дополнительные сведения об ипотечном покрытии по облигациям эмитента с ипотечным покрытием	33
4.3.2. Дополнительные сведения о залоговом обеспечении денежными требованиями по облигациям эмитента с заложенным обеспечением денежными требованиями	33
4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	33
4.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	33
4.5.1. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента	34
4.5.2. Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав на ценные бумаги эмитента	34
4.6. Информация об аудитор эмитента	34
Раздел 5. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	41
5.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента	41
5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность	41

Введение

Основания возникновения обязанности осуществлять раскрытие информации в форме Отчета эмитента.

Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (далее по тексту – АО «Россельхозбанк», «Банк», «Кредитная организация – эмитент», «Эмитент») раскрывает информацию в форме отчета эмитента (далее по тексту – «Отчет», «Отчет эмитента») в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и п. 11.1 главы 11 Положения Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (далее – Положение о раскрытии информации), в связи с регистрацией Банком в отношении своих ценных бумаг проспектов ценных бумаг, а также в связи с допуском биржевых облигаций Банка к организованным торгам на бирже (с предоставлением бирже проспекта биржевых облигаций).

В приложении № 1* настоящего Отчета приведена консолидированная финансовая отчетность в отношении Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций (совместно именуемых — «Группа», «Группа эмитента») за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»), с аудиторским заключением независимого аудитора, на основании которой в Отчете эмитента 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, на основании которой в настоящем Отчете эмитента раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Эмитента. Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента содержит достоверное представление о деятельности эмитента, а также об основных рисках, связанных с его деятельностью.

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

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

*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 26.12.2023 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2024 году» Приложение 1 к Отчету эмитента не раскрывается.

Раздел 1. Управленческий отчет эмитента

1.1. Общие 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 пункте частично не раскрывается, так как в отношении АО «Россельхозбанк» действуют ограничительные меры со стороны Великобритании, США, стран ЕС, Швейцарии, Канады, Австралии, Японии и Новой Зеландии и существует угроза введения новых (расширения действующих) санкций.

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.

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 изменения наименования и (или) реорганизации эмитента в течение 2021 –2023 года:

В течение 2021 –2023 года Эмитент не изменял наименование. Реорганизация 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.

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

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 выдаче ей лицензии на осуществление банковских операций;

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

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.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале эмитента, установленные его уставом:

Уставом эмитента не установлено ограничений на участие в его уставном капитале.

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.

1.2. Сведения о положении эмитента в отрасли

Общая характеристика отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность. Сведения о структуре отрасли и темпах ее развития, основных тенденциях развития, а также основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние:

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

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

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

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

Ослабление рубля и быстрое восстановление внутреннего спроса, опережающее возможности по расширению производства, привели к ускорению роста цен. Уже в мае инфляция вновь превзошла траекторию, соответствующую целевым 4%, в том числе в части

устойчивых компонент. Инфляция по итогам года с одной стороны замедлилась до 7,4% по сравнению с показателем 2022 г., однако ускорилась относительно показателя на конец апреля (2,3% г/г). В целях ограничения рисков для ценовой стабильности Банк России в июле начал цикл повышения ключевой ставки с уровня 7,5%, на котором она находилась в течение первого полугодия. Во втором полугодии 2023 года ключевая ставка была повышена до 16% на фоне преобладания проинфляционных факторов, к числу которых можно отнести сохранение инфляционных ожиданий на повышенном уровне, рост расходов бюджета и активный рост кредитования, рост доходов населения на фоне дефицита трудовых ресурсов.

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

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

На фоне увеличения урожая и объемов производства продовольственного экспорта в мировой экономике продолжился значительный спад цен на продовольствие. По данным Продовольственной и сельскохозяйственной Организации Объединенных Наций спад среднегодовых цен в долларовом выражении на продовольствие в 2023 году составил около 13,7% к уровню 2022 года (спад по зерновым – 15,4%, на растительные масла – 32,7%, мясо – 1,8%, однако – по сахару наблюдался рост мировых цен на +14,9%). Данные тренды не могли не сказаться на российских производителях, так как экспортная составляющая влияет на рентабельность в отрасли растениеводства более чем на 40-60%, животноводства – на 20-25%, производства растительных масел более чем на 50%. Падение мировых цен привело к снижению уровня рентабельности в основном в отрасли растениеводства, при этом перерабатывающая промышленность и отрасль животноводства отыграли падение к уровню 2022 года за счет роста цен на внутреннем рынке в 4 квартале 2023 года.

Банковский сектор в 2023 году смог получить рекордную прибыль – после существенного ее падения в 2022 г. – благодаря росту экономической активности и сохранению значительного наклона кривой процентных ставок на протяжении первой половины года. Прибыль банковского сектора составила 3,3¹ трлн руб. по сравнению с 0,2 трлн руб. в 2022 году. Столь значительное изменение прибыли – результат увеличения чистого процентного дохода банков (на 1,8 трлн руб.) и валютной переоценки длинной открытой валютной позиции банков: по итогам 2023 года составила +0,5 трлн руб. по сравнению с убытком в размере 1 трлн руб. по итогам 2022 года. Рост чистых комиссионных доходов и снижение расходов на досоздание резервов были скомпенсированы дальнейшим ростом операционных затрат банков и ростом налога на прибыль, размер которого в 2023 году составил 0,8 трлн руб.

Динамика кредитования на протяжении всего 2023 года ускорялась. Рост корпоративного кредитования с 2023 г. составил 20,1%² по сравнению с 14,3% в 2022 году, при этом после падения в 2022 г. возобновился рост валютных кредитов. Портфель кредитов отраслям АПК с 2023 г. незначительно (-2,2%³) снизился

¹ С поправкой на дивиденды, выплаченный в рамках одной банковской группы и без учета Банка непрофильных активов.

² Здесь и далее в этом разделе приведены показатели Банка России с устранением валютной переоценки и с корректировкой на отзыв лицензий.

³ Собственная оценка Банка.

в результате реакции отрасли на рост ставок, а также уточнения объемов и механизма субсидирования отрасли. Кредитование населения в 2023 г. выросло на 23% по сравнению с 9,5% в 2022 году, при этом рост ипотечного портфеля составил 29,4% (в 2022 году 17%), потребительских ссуд – 13,6% (в 2022 году 2,7%). Уровень и доля плохих долгов в течение года снижались.

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

Общая оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности эмитента (группы эмитента) в данной отрасли:

На рынке кредитования юридических лиц (нефинансовых организаций) доля Банка снизилась на 0,5 п.п. – до 4,2%. Доля Банка в розничном кредитовании снизилась на 0,4 п.п. и составила 1,7%.

Доля Банка на рынке привлеченных средств юридических лиц в 2023 году составила 3,0%, снизившись за год на 0,3 п.п., рыночная доля Банка в привлеченных средствах физических лиц снизилась на 0,3 п.п. и составила 3,7%.

В дополнение к классическому банковскому бизнесу, Банк в рамках Группы развивает финансовые сервисы, включая услуги лизинга, факторинга, страхования и управления активами. В этих секторах по состоянию на 01.01.2024 Группа занимает:

- 1 место по сельскохозяйственному страхованию;
- 6 место по инвестиционному и 5 по накопительному страхованию жизни;
- 6 место по факторинговому портфелю.

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

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.

Валютная переоценка показателей баланса оказывала существенный эффект из-за ослабления курса рубля к доллару в течение 2023 г. на 27,5%. Поскольку валютизация статей баланса РСХБ отличается от показателя в целом по рынку, в целях более корректного сравнения ниже приведены показатели прироста портфеля как с включением/исключением валютной переоценки.

В 2023 г. Банк сократил свою долю на рынках кредитования физлиц и юрлиц. Снижение рыночной доли происходило на фоне улучшения качества портфеля кредитов юрлиц; в части розничного кредитования Банк продолжает входить в тройку лидеров среди крупнейших банков.

На рынке кредитования юрлиц рост кредитного портфеля Банка составил 12,3% (9,5% с исключением валютной переоценки), рынок вырос на 24,7% (20,5% с исключением валютной переоценки). Рыночная доля Банка снизилась с 4,7% до 4,2%. Более низкий прирост портфеля РСХБ был связан со сравнительно небольшим темпом изменения кредитного портфеля секторов АПК по сравнению с другими отраслями, а также с меньшей валютизацией портфеля Банка.

Розничный кредитный портфель Банка снизился за 2023 год на 3,8%, в то время как рынок вырос на 23%. Доля банка снизилась с 2,1% до 1,7%.

На рынке привлечения средств как среди юрлиц, так и среди населения Банк сократил свою долю. Общей тенденцией в обоих сегментах стал активный, опережающий почти в 3 раза рыночные темпы, рост текущих рублевых счетов.

Доля Банка на рынке привлеченных средств юридических лиц в 2023 году снизилась с 3,3% до 3,0%. Объем привлеченных средств за год увеличился на 11% (8% с исключением переоценки), на рынке объем привлечения увеличился на 20,1% (16,2% с исключением переоценки).

Темп роста привлечения Банком средств физических лиц в 2023 году составил 14,5% (14,1% с исключением валютной переоценки), рынок вырос на 22,7% (20,1% с исключением валютной переоценки), рыночная доля Банка снизилась с 4% до 3,7%.

По состоянию на 01.01.2024 Банк входит в ТОП крупнейших кредитных организаций Российской Федерации, занимая

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

По состоянию на 01.01.2024 года Банк занимал ведущие позиции на рынках кредитования (по кредитному портфелю) ключевых подотраслей АПК. В частности, рыночная доля Банка составила:

- по отрасли «Сельское хозяйство, охота и предоставление услуг в этих областях» – 42,8%;
- по отрасли «Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака» – 18,5%;
- Банк занимает лидирующие позиции на рынке кредитования сезонных работ, на 01.01.2024 года рыночная доля Банка (по выдачам) составила 68,3%.

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. 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.

1.3. 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	01.01.2024	01.01.2023
1	Активы группы, млн руб.	4 746 219	4 257 605
2	Рентабельность активов (ROA), %	0,7	0,2
3	Кредитный портфель до вычета резервов по кредитным убыткам (включая кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости), млн рублей, в том числе:	3 719 218	3 413 082
3.1	Кредиты юридическим лицам	3 151 947	2 823 533
3.2	Кредиты физическим лицам	567 271	589 549
4	Средства клиентов, млн рублей, в том числе:	3 653 685	3 363 165
4.1	Юридических лиц, в том числе:	1 722 974	1 699 952
4.1.1	текущие/расчетные счета	275 975	276 841
4.1.2	срочные депозиты	1 446 999	1 423 111
4.2	Физических лиц, в том числе:	1 930 711	1 663 213
4.2.1	текущие счета/счета до востребования	398 034	296 573
4.2.2	срочные депозиты	1 532 677	1 366 640
5	Соотношение кредитов к депозитам (LDR), %	101,8	101,5
6	Уставный капитал Группы	523 333	523 333

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

По состоянию на 01.01.2024 активы группы увеличились на 488 614 млн рублей или на 11,48% по сравнению с началом года. Рентабельность активов на 01.01.2024 составила 0,70%, что значительно, на 50 базисных пунктов, выше значения на 01.01.2023.

Кредитный портфель до вычета резервов по кредитным убыткам по состоянию на 01.01.2024 вырос на 306 136 млн рублей (+8,97%) по сравнению с 2022 годом за счет роста кредитов юридическим лицам на 328 414 млн рублей (+ 11,63%).

Средства клиентов в отчетном периоде увеличились по сравнению с 01.01.2023, на 290 520 млн рублей (+8,64%) в основном за счет увеличения на 166 037 млн рублей (+12,15%) объема срочных депозитов физических лиц. В структуре привлеченных средств клиентов основную долю составляют срочные депозиты. Доля срочных депозитов юридических лиц от общей суммы привлеченных средств клиентов на 01.01.2024 составила 39,60% (на 01.01.2023 – 42,31%), доля срочных депозитов физических лиц от общей суммы привлеченных средств клиентов на 01.01.2024 составила 41,95% (на 01.01.2023 – 40,64%).

Соотношение кредитов к депозитам за 2023 год незначительно на 0,30% увеличилось, поскольку темп роста кредитного портфеля в 2023 году незначительно превышал тем роста привлеченных средств клиентов.

Уставный капитал Группы по состоянию на 01.01.2024 года составил 523 333 млн рублей и не претерпел изменений в течение 2023 года.

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:

Цикл повышения ключевой ставки, инициированный Банком России с июля 2023 года в ответ на нарастающие инфляционные риски, с уровня 7,5%, на котором она сохранялась в течение первого полугодия, до 16% к концу 2023 года, способствовал росту склонности населения к сбережениям и, как следствие, увеличению притока средств населения на срочных депозитах.

Реакция кредитного рынка на ужесточение процентной политики и макропруденциальных нормативов в отношении розничного кредитования была достаточно слабой по сравнению с аналогичной ситуацией в 2015 и 2022 годах. Темпы роста кредитования после их ускорения в первом полугодии на фоне мягких кредитных условий, улучшения потребительских настроений и ожиданий предприятий, оставались высокими даже во втором полугодии. Подобная реакция вызвана тем, что ранее банки быстро ужесточали процентные и непроцентные требования к заемщику в условиях наступавшего кризиса в экономике. В 2023 году ситуация была противоположной – экономика и доходы населения устойчиво росли, безработица находилась на рекордно низких уровнях. В этих условиях со стороны банков предложение кредитов оставалось достаточно высоким. Также росту кредитования способствовало наличие субсидируемых государством программ кредитования, активное наращивание кредитной задолженности предприятий по плавающим ставкам и в валюте.

Сдерживающее влияние на кредитную активность в конце года оказало ужесточение макропруденциальных лимитов⁴, ограничивающих кредитование заемщиков с высокой долговой нагрузкой. Также в связи с демонстрируемой кредитными организациями финансовой устойчивостью и высокой прибыльностью Банк России отменил ряд ранее введенных регуляторных послаблений, в том числе отсрочку при формировании резервов на возможные потери по корпоративным кредитам, послабления по несоблюдению лимитов открытых валютных позиций, возможность не признавать дефолт по заемщику.

1.4. Основные финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности группы эмитента:

№ п/п	Наименование показателя	01.01.2024	01.01.2023
Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе			
1	Чистые процентные доходы после расходов по кредитным убыткам, млн рублей	82 160	31 557

⁴ Банк России установил новые макропруденциальные лимиты по необеспеченным кредитам и займам на IV квартал 2023 года.

1.1	Процентные доходы, млн рублей, в том числе:	429 128	358 139
1.1.1	финансовые инструменты, оцениваемые через прибыль или убыток	20 953	20 095
1.1.2	кредиты и авансы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	347 695	290 673
	кредиты и авансы юридическим лицам	X	X
	кредиты и авансы физическим лицам	X	X
1.1.3	прочие финансовые инструменты	60 480	47 371
1.2	Процентные расходы, млн руб., в том числе:	(290 133)	(275 780)
1.2.1	срочные депозиты, в том числе:	X	X
	срочные депозиты юридических лиц	X	X
	срочные вклады физических лиц	X	X
1.2.2	выпущенные ценные бумаги	X	X
1.2.3	субординированные обязательства	X	X
1.2.4	прочие процентные расходы	X	X
1.3	Расходы по кредитным убыткам, млн рублей	(47 058)	(42 026)
1.4	Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов, млн рублей	(9 777)	(8 776)
2	Чистая процентная маржа (NIM), %.	2,9	1,9
3	Чистые комиссионные доходы, млн рублей	21 635	23 145
3.1	комиссионные доходы	24 908	26 916
3.2	комиссионные расходы	(3 273)	(3 771)
4	Операционные доходы, млн рублей	121 159	86 314
5	Коэффициент отношения затрат к доходу (CIR), %	47,66	54,90
6	Чистая прибыль за период, млн рублей	31 847	7 364
7	Рентабельность капитала (ROE), %	11,04	2,70
8	Стоимость риска (COR), %	X	X
9	Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле, %	5,09	5,70
Показатели собственных средств (капитала) и обязательных нормативов достаточности капитала Группы*			
10	Собственные средства (капитал), млн рублей	579 916	496 100
11	Норматив достаточности собственных средств (капитала), %	15,11	13,75
12	Норматив достаточности базового капитала банка, %	8,12	9,04
13	Норматив достаточности основного капитала, %	9,54	10,47

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

Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей:

Процентные доходы в 2023 году выросли на 70 989 млн рублей, что на 19,82% больше значения в 2022 году. Основной рост процентных доходов связан с увеличением кредитного портфеля и процентного дохода по кредитному портфелю на 57 022 млн рублей (+19,62%) по сравнению с аналогичным показателем за 2022 год. Процентные расходы в 2023 году незначительно, на 14 353 млн рублей (+5,20%), выросли по сравнению с 2022 годом. Рост процентных расходов связан с увеличением прочих процентные расходы на 18 755 млн рублей (+78,92%). По сравнению с 2022 годом процентные расходы по срочным депозитам юридических лиц увеличились на 20 703 млн рублей (+19,45%).

Расходы по кредитным убыткам по итогам 2023 года выросли на 5 032 (+11,97%) по сравнению с аналогичным показателем по итогам 2022 года.

Увеличение темпов роста процентных доходов по сравнению с темпом роста процентных расходов привели к значительному увеличению чистых процентных доходов после расходов по кредитным убыткам в 2023 году на 50 603 млн рублей (+160,4%) по сравнению с данными за 2022 год.

По состоянию на 01.01.2024 чистая процентная маржа составила 2,9%, что на 100 базисных пунктов выше аналогичного показателя на 01.01.2023, что связано со значительным ростом чистых процентных доходов.

Чистые комиссионные доходы в отчетном году снизились незначительно, на 1 510 млн рублей, что на 6,52% меньше аналогичного показателя за 2022 год. Снижение показателя чистых комиссионных доходов связано с уменьшением на 2 008 млн рублей (-7,5%) комиссионных доходов, при одновременном незначительном сокращении, на 498 млн рублей (-13,2%) комиссионных расходов. Основная причина снижения комиссионных доходов связано с уменьшением объемов розничного кредитования.

Операционные доходы в 2023 году значительно, на 34 845 млн рублей (+40,37%), выросли по сравнению с 2022 годом.

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

Собственные средства (капитал) Группы на 01.01.2024 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 по сравнению с аналогичным показателем на 01.01.2023 года на 83 816 млн рублей (+16,89%).

Рентабельность капитала на 01.01.2024 по сравнению с данными на 01.01.2023 года значительно (в 4,1 раза) увеличилась, что связано со значительным ростом чистой прибыли в отчетном периоде

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

Рост ключевой ставки способствовал росту процентного дохода во втором полугодии по причине высокой доли субсидируемых кредитов, в том числе сектору АПК. Рост процентных расходов вырос при этом не столь значительно, в том числе по причине увеличения доли текущих счетов в структура привлекаемых средств.

Также увеличению прибыли способствовал рост доходов банка от валютной переоценки вследствие заметного ослабления рубля в течение 2023 г. после его укрепления годом ранее.

Поскольку Банк не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение, информация по п. 1.5, 1.6, 1.7.1 - 1.7.3 раскрывается в отношении Банка на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2023 год.

1.5. Сведения об основных поставщиках эмитента

Сведения об основных поставщиках Эмитента, объем и (или) доля поставок которых в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение на 01.01.2024:

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.

1.6. Сведения об основных дебиторах эмитента

Сведения об основных дебиторах эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на 01.01.2024 имеет для эмитента существенное значение:

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

1.7. Сведения об обязательствах эмитента

1.7.1. 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) на 01.01.2024 имеет существенное значение:

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

1.7.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

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

№ пп	Наименование показателя	Значение показателя, млн рублей
		01.01.2024
1.	Общий размер предоставленного эмитентом обеспечения, в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии*	66 566,2
2.	в т.ч. аккредитивы	0
3.	в т.ч. гарантии	66 566,2

* кроме банков - кредитных организаций и ФЛ

Совершенных эмитентом сделки по предоставлению такого обеспечения, имеющие для эмитента существенное значение: Сделки по предоставлению 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.

1.7.3. 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.

1.8. 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 других приоритетных отраслей экономики, 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 целей, поставленных Президентом Российской Федерации, задач Доктрины продовольственной безопасности, Стратегии развития АПК до 2030 года, Государственной программы развития сельского хозяйства, профильных для развития АПК национальных проектов и государственных программ.

Банк будет содействовать выполнению задач Стратегии АПК до 2030 года, 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, мезонинное финансирование) 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 30% потребностей АПК в финансовых ресурсах, в том числе 30% в льготном кредитовании, и 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 МСП и населению в том числе в современных цифровых каналах.

Группа Банка выходит за рамки классической финансовой деятельности и развивает специализированные нефинансовые сервисы и направления деятельности, формирующие комфортную среду для приоритетных клиентских сегментов, среди которых в первую очередь выделяются компании МСБ в АПК, фермеры, экспортеры продукции АПК, жители сельских территорий и студенты аграрных вузов. Для реализации проектов в данном направлении разработана и внедряется стратегическая концепция «Больше, чем Банк». 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 и восстановление его до уровня регуляторного в 2025 году.

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 актуализирует подходы к оценке рисков, внедрит 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 будет 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, 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.

1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента

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.

1.9.1. Банковские риски

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

- Стратегия управления рисками и капиталом Группы АО «Россельхозбанк», которая определяет основные принципы организации в Группе системы управления рисками.
 - Политика управления рисками Группы АО «Россельхозбанк», которая детализирует основные принципы организации системы управления рисками в Группе;
- В системе управления рисками выделяются следующие риски:

1.9.1.1. 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.

1.9.1.2. Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения текущей (справедливой) стоимости долевых ценных бумаг (фондовый риск), процентных ставок (процентный риск), а также курсов иностранных валют и/или золота

(валютный риск), учетных цен на драгоценные металлы (кроме золота) и/или котировок товарных форвардов/фьючерсов (товарный риск).

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

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

Группа управляет рыночным риском путем:

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

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

1.9.1.3. Процентный риск

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

Основными источниками процентного риска являются:

- Риск разрывов (гэп-риск) – риск, возникающий из-за несовпадения сроков изменения процентных ставок активов, пассивов, внебалансовых требований и обязательств Банка.

- Базисный риск – риск, возникающий в случае, если процентные ставки по финансовым инструментам одинаковой срочности изменяются в зависимости от различных финансовых индексов.

- Риск кривой доходности – риск изменения наклона и/или формы кривой процентных ставок.

- Риск опциональности – риск, проявляющийся при исполнении опционов (как непосредственно заключенных Банком, так и встроенных в банковские продукты), изменяющих величину процентной ставки или сроки исполнения требований/обязательств по операции.

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

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

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.

1.9.1.4. 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 одновременного 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.

1.9.1.5. 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 в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций критически важных процессов и функционирования ИТ-систем, включая автоматизированные системы, программные и /или программно-аппаратные средства, телекоммуникационное оборудование и линии связи, эксплуатация и использование которых обеспечивается Банком для осуществления процессов и операций, а также планов по обеспечению безопасности и целостности информационных систем и информации, с учетом внешних факторов, влияющих на критически важный процесс и /или ИТ-систему, в случаях реализации операционного риска, включая систему быстрого реагирования на реализацию событий операционного риска;

- определение способа и порядка возмещения потерь от реализации событий операционного риска, например, с использованием переноса риска на участников финансового рынка, страхования;

- юридическое обеспечение судебных процессов;

- юридическое сопровождение процессов, договоров и документации и др.

- другие мероприятия, разрабатываемые в зависимости от вида и характеристик процесса.

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

Операционный риск признан значимым для Группы.

1.9.1.6. 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.

1.9.1.7. COMPLIANCE-РИСК (РЕГУЛЯТОРНЫЙ РИСК)

Compliance-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.

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

В рамках управления стратегическим риском Группа:

- проводит анализ конкурентной среды, рынка банковских услуг и перспективных направлений деятельности при формировании стратегии развития Банка;
- проводит мониторинг достаточности ресурсов для достижения поставленных целей и задач;

– осуществляет контроль реализации Стратегии развития Банка (установлен полугодовой режим мониторинга исполнения Стратегии на уровне Правления Банка и на уровне Наблюдательного совета).

Все вышеперечисленное создает необходимые условия для минимизации стратегического риска.

Стратегический риск признан значимым для Группы.

1.9.1.9. Риск секьюритизации

Риск секьюритизации по Группе отсутствует.

1.9.2. 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 2024 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 Вaa3 по шкале Moody's и ВВВ- по шкалам Standard&Poors и Fitch и страны без рейтинга), составляют преимущественно операции с наиболее кредитоспособными и финансово устойчивыми резидентами СНГ.

1.9.3. Правовые риски*

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

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

- обеспечение строгого соблюдения законности в деятельности Банка, правильного и единообразного применения законодательства Российской Федерации и нормативно-

правовых актов государственных органов исполнительной власти и Банка России в части, относящейся к деятельности кредитных организаций;

- обеспечение правовой защиты прав и законных интересов Банка, в том числе превентивными мерами правового характера, а также судебными средствами;

- разработка и проведение общей правовой политики в Банке, прогнозирование правовой проблематики, разработка и реализация соответствующих предложений;

- обеспечение наличия в разрабатываемых подразделениями Банка документах правовых гарантий соблюдения прав и интересов Банка;

- проработка правовых моделей новых банковских услуг и коммерческих сделок, обеспечение правовой защиты интересов Банка при разработке и реализации финансовых проектов;

- подготовка учредительных документов Банка;

- в случаях и порядке, предусмотренных внутренними документами Банка, согласование проектов документов Банка по различным направлениям деятельности Банка с целью минимизации правового риска Банка;

- правовое обеспечение взаимодействия с коммерческими и некоммерческими организациями, в которых участвует Банк.

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

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

**включаются в состав операционного риска*

1.9.4. 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.

1.9.5. 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 продовольственные товары или увеличения издержек производства. Кроме того, неблагоприятные погодные условия, стихийные бедствия и другие события природно-климатического характера могут оказать существенное влияние на способность заемщиков обслуживать кредиты. Широкая сеть точек продаж и обслуживания Банка, охватывающая большинство регионов России, определяет возможность реализации рисков, связанных с объективными природно-климатическими процессами, что может оказать негативное влияние на деятельность Банка и его клиентов:

Засуха

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

Подтопление и переувлажнение сельскохозяйственных земель

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

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

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

Сейсмоопасность (землетрясения)

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

Услуги агрострахования активно развиваются, однако доля застрахованных сельскохозяйственных угодий все еще остается низкой. По данным Национальной ассоциации агростраховщиков в Российской Федерации в 2023 году было застраховано всего 10,6 млн га (около 13%) посевной площади. Растущая доля страхования постепенно снижает финансово-кредитные риски отрасли и Банка.

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

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

Иные риски, которые являются существенными для Группы эмитента отсутствуют.

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

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 Великобритании, США, стран ЕС, Швейцарии, Канады, Австралии, Японии и Новой Зеландии и существует угроза введения новых (расширения действующих) санкций.

Раздел 3. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента, а также о сделках эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность, и крупных сделках 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 Великобритании, США, стран ЕС, Швейцарии, Канады, Австралии, Японии и Новой Зеландии и существует угроза введения новых (расширения действующих) санкций.

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

4.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

На основе анализа консолидированной финансовой отчетности Группы за 2023 год, составленной 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).

Поскольку Банк не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение, информация по п. 1.5, 1.6., 1.7.1. - 1.7.3. раскрывается в отношении Банка на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В период между отчетной датой (01.01.2024) и датой составления консолидированной финансовой отчетности Группы за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (15.03.2024) в составе информации, приведенной в пункте 4.1 изменения не происходили.

4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций

Эмитент не идентифицирует выпуск облигаций или облигации, размещаемые в рамках программы облигаций, с использованием слов «зеленые облигации» и (или) «социальные облигации», и (или) «облигации устойчивого развития», и (или) «адаптационные облигации».

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

Облигации с обеспечением у Эмитента отсутствуют.

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

Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием.

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

Эмитент не размещал облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями.

4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Информация не приводится. Акции Эмитента не допущены к организованным торгам.

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

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

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 разделе не раскрывается, так как в отношении АО «Россельхозбанк» действуют ограничительные меры со стороны Великобритании, США, стран ЕС, Швейцарии, Канады, Австралии, Японии и Новой Зеландии и существует угроза введения новых (расширения действующих) санкций.

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

В обращении находятся ценные бумаги Эмитента с централизованным учетом прав.

Сведения о депозитарии (депозитариях):

Полное фирменное наименование	Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Сокращенное фирменное наименование	НКО АО НРД
Место нахождения	105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 12
ИНН:	7702165310
ОГРН:	1027739132563

Информация о лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:

Номер:	045-12042-000100
Дата выдачи:	19.02.2009
Срок действия лицензии на осуществление депозитарной деятельности:	Без ограничения срока действия
Наименование органа, выдавшего лицензию	ФСФР России

В период между отчетной датой (01.01.2024) и датой составления консолидированной финансовой отчетности Группы за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (15.03.2024) в составе информации, приведенной в пункте 4.5 изменения не происходили.

4.6. Информация об аудиторе эмитента

Информация в отношении аудитора (аудиторской организации, индивидуального аудитора) эмитента, который проводил проверку промежуточной отчетности эмитента, раскрытой эмитентом в отчетном периоде, и (или) который проводил (будет проводить) проверку (обязательный аудит) годовой отчетности эмитента за текущий и последний завершённый отчетный год:

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
-------------------------------	--

Сокращенное фирменное наименование	ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» ⁵
ИНН	7709383532
ОГРН	1027739707203
Место нахождения аудиторской организации	Россия, 115035, Москва, Садовническая набережная, дом 77, строение 1.

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

2021, 2022, 2023 и 2024 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 2021 год, подготовленной исходя из требований 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 решении от 29.12.2022 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2023 году» и изложенных в Информационном письме Банка России от 30.12.2022 № ИН-03-23/158 «О требованиях к раскрытию отчетности и информации в 2023 году»;

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

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

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

- публикуемой отчетности Банка за 2023 год, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской

⁵ До 11.04.2022 полное наименование аудитора – Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг», сокращенное наименование – ООО «Эрнст энд Янг».

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

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

Аудитор будет проводить аудиторскую проверку в отношении:

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

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

Аудитор будет проводить обзорную проверку в отношении:

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

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

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

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

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

- обобщенной (раскрываемой) консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2024 года, подготовленной на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Россельхозбанк» за 9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2024 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 заверенных отчетных лет и текущего года аудитором:

Контракт	Дата заключения	Описание услуг
№ 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 002Р
ВАС-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.
ЕХ22080400027	31.08.2022	Оценка функции внутреннего аудита
Договор оказания аудиторских услуг от 26.02.2019 № GFS-2019-00027, ДС к договору №5 от 15.12.2022, ДС к договору №6 от 20.12.2022 и ДС к договору №7 от 30.11.2023	26.02.2019 08.12.2022 20.12.2022 30.11.2023	Аудит в соответствии со статьей 50 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» за 2022 год. (Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Фонд долговых ценных бумаг»)
		аудит в соответствии со статьей 50 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» за 2023 год. (Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Фонд долговых ценных бумаг»)
ЕХ23020900071	09.03.2023	Услуги по проведению оценки реализации в 2022 году Долгосрочной программы развития и выполнения ключевых показателей эффективности АО «Россельхозбанк».
РСХБ-18/222-2023/GFS-2023-00155	07.08.2023	Сопутствующие аудиторские процедуры в связи с обновлением Проспекта ценных бумаг в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р.

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

Общий размер вознаграждений, выплаченный ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» за 2023 год за аудиторские и неаудиторские услуги, составил 79 397 124,06 рублей (включая НДС) и 1 582 000,00 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 за последний завершённый отчетный год эмитентом аудитором, а также организациям, которые являются членами того же объединения организаций, членом которого является аудитор эмитента (входят с аудитором эмитента в одну сеть аудиторских организаций), с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС), место нахождения: Российская Федерация, город Москва, адрес: Россия, 119192, Москва, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4. Эмитент не выплачивал вознаграждение в 2023 году организациям, которые являются членами того же объединения организаций, членом которого является аудитор эмитента (входят с аудитором эмитента в одну сеть аудиторских организаций).

Фактический размер вознаграждения, выплаченного за последний завершённый отчётный год эмитентом аудиторам:

Общий размер вознаграждений, выплаченный ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» за 2023 год за аудиторские и неаудиторские услуги, составил 79 397 124,06 рублей (включая НДС) и 1 582 000,00 рубля (включая НДС) соответственно.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного за последний завершённый отчётный год эмитентом организациям, которые являются членами того же объединения организаций, членом которого является аудитор эмитента:

Вознаграждение организациям, которые являются членами того же объединения организаций, членом которого является аудитор эмитента, не выплачивалось.

Порядок выбора аудитора эмитентом:

АО «Россельхозбанк» проводит открытый конкурс в электронной форме по отбору аудиторской организации для проведения ежегодного аудита Эмитента.

В соответствии с Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» договор на проведение обязательного аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности заключался по результатам проведения открытого конкурса в электронной форме в порядке, предусмотренном требованиями Федерального закона от 05.04.2013 № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд».

Не менее, чем за 15 календарных дней до дня проведения открытого конкурса в электронной форме (далее – конкурс), Эмитент в установленном порядке публикует извещение о проведении конкурса, предварительно согласованное с Федеральным агентством по управлению государственным имуществом (далее – Росимущество)⁶, 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).

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).

⁶ Во исполнение требований Приказа Федерального агентства по управлению государственным имуществом (далее – Росимущество) от 22.02.2011 № 48 «Об организации работы структурных подразделений Федерального агентства по управлению государственным имуществом и его территориальных органов по обеспечению проведения обязательного ежегодного аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности федеральных государственных унитарных предприятий и акционерных обществ, в уставных капиталах которых доля федеральной собственности составляет не менее 25 процентов».

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

5.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента*

№ пп	Наименование формы отчетности, иного документа	Номер приложения к отчету эмитента
1	2	3
1	Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций за 2023 год	В соответствии с абзацем 12 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Решением Совета директоров Банка России от 26.12.2023 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2024 году» Приложение 1 к Отчету эмитента не раскрывается.
1.1	<i>Аудиторское заключение независимого аудитора</i>	
1.2	<i>Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г.</i>	
1.3	<i>Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</i>	
1.4	<i>Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</i>	
1.5	<i>Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</i>	
1.6	<i>Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2023 г.</i>	

***На сайте Банка и на странице в сети Интернет раскрыта Обобщенная консолидированная финансовая отчетность:**

№ 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 2023 год и аудиторское заключение независимого аудитора	https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=3, https://www.rshb.ru/investors/msfo/
1.1	Аудиторское заключение независимого аудитора	
1.2	Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	
1.3	Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	
1.4	Обобщенный консолидированный отчет об изменениях капитала	
1.5	Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	

5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность*

№ пп	Наименование формы отчетности, иного документа	Номер приложения к отчету эмитента
1	2	3
1		

1	Аудиторское заключение независимого аудитора о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» за 2023 год	В соответствии с абзацем 12 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Решением Совета директоров Банка России от 26.12.2023 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2024 году» Приложение 2 к Отчету эмитента не раскрывается.
1.1	<i>Аудиторское заключение независимого аудитора</i>	
1.2	<i>Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) за 2023 год</i>	
1.3	<i>Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2023 год</i>	
1.4	<i>Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г.</i>	
1.5	<i>Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 1 января 2024 г.</i>	
1.6	<i>Сведения об обязательных нормативах, показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г.</i>	
1.7	<i>Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г.</i>	
1.8	<i>Пояснения к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности</i>	

***На сайте Банка и на странице в сети Интернет раскрыта Бухгалтерская (финансовая) отчетность 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 2023 год	https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3207&type=3, https://www.rshb.ru/investors/report_s_year/
1.1	<i>Аудиторское заключение независимого аудитора</i>	
1.2	<i>Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) за 2023 год (с изъятиями)</i>	
1.3	<i>Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2023 год (с изъятиями)</i>	
1.4	<i>Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г. (с изъятиями)</i>	
1.5	<i>Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 1 января 2024 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 2024 г. (с изъятиями)</i>	
1.7.	<i>Примечание. Принципы составления публикуемой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» за 2023 год</i>	