

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Акционерное общество Банк Синара

(полное фирменное наименование эмитента ценных бумаг)

Облигации неконвертируемые бездокументарные процентные серии С01, размещаемые путем закрытой подписки

(указываются вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, способ размещения)

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг. Информация, содержащаяся в настоящем инвестиционном меморандуме, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг

ЦЕННЫЕ БУМАГИ, СОСТАВЛЯЮЩИЕ НАСТОЯЩИЙ ВЫПУСК, ЯВЛЯЮТСЯ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫМИ ДЛЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ, И ОГРАНИЧЕНЫ В ОБОРОТЕ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Руководитель Группы расчетов Отдела расчетов и операций Депозитария АО Банк Синара,
действующая на основании Доверенности №393 от
26.05.2025 г.

(подпись)

Т.С. Лебедева
(И.О. Фамилия)

Настоящий инвестиционный меморандум содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, о размещаемых (размещенных) ценных бумагах и исполнении обязательств по ним. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем инвестиционном меморандуме, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем инвестиционном меморандуме.

1. Общие сведения об эмитенте:

1.1 Основные сведения об эмитенте (полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации).

Полное фирменное наименование эмитента: Акционерное общество Банк Синара;

Сокращенное фирменное наименование эмитента: АО Банк Синара;

ОГРН: 1026600000460;

ИНН: 6608003052;

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, 620026, Свердловская область, г. Екатеринбург, ул. Куйбышева, стр 75;

Дата государственной регистрации: 20.04.1992.

1.2 Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.

Краткая характеристика Эмитента:

АО Банк Синара (далее – «**Эмитент**») является одним из крупнейших региональных банков России с большим числом подразделений (около 110) по всей стране. Головной офис Эмитента находится в Екатеринбурге.

Эмитент обладает универсальной лицензией на осуществление банковских операций № 705, выдана Банком России 1 апреля 2024 года, и предоставляет полный спектр банковских услуг. Эмитент активно развивает экономическую и социальную инфраструктуру и расширяет географию своего присутствия.

История создания и ключевые этапы развития Эмитента:

1. 1990-1999 год

Эмитент был создан на базе Свердловского областного управления Агропромбанка СССР 2 ноября 1990 года. 20 апреля 1992 года Эмитент получил лицензию на осуществление банковских операций. Впоследствии Эмитент получил статус уполномоченного банка Правительства Свердловской области, в статусе которого обслуживал счета областных министерств, администраций муниципальных образований, участвует в реализации социально-значимых программ по обеспечению области лекарствами, проведению связанных денежных расчетов и ряде других программ.

2. 2000-2009 год

В 2003 году Эмитент получил ряд лицензий на осуществление деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг: брокерскую, дилерскую, депозитарную и на осуществление доверительного управления. Также в 2003 году был выдан первый ипотечный кредит в рамках федеральной программы ипотечного жилищного кредитования. В 2004 году Эмитент получил положительное заключение Комитета банковского надзора Банка России о соответствии Эмитента требованиям к участию в государственной системе страхования вкладов.

3. 2010-2019 год

В 2011 году Эмитент был отмечен главной наградой банковского сообщества: Ассоциация российских банков наградила Эмитента премией «Передовой региональный банк».

В 2012 году Эмитент стал обладателем премии «Лучший банк России» Ассоциации российских банков.

В октябре 2014 года Эмитент включен Банком России в список банков, уполномоченных работать с денежными средствами госкорпораций.

В январе 2015 года Банк России включил Эмитента в список значимых на рынке платежных услуг кредитных организаций.

В январе 2016 года Эмитент в рамках мероприятий по предупреждению банкротства калужского ОАО «Газэнергобанка» приобрел 99,99 % его акций.

В феврале 2018 года Эмитент открыл подразделение ДелоБанк – онлайн-банк для предпринимателей.

В октябре 2018 года онлайн-сервис ДелоБанк вошел в ТОП-3 лучших сервисов для бизнеса (рейтинг Business Internet Banking Rank 2018 от Marksw Webb).

В Феврале 2019 года Эмитент был зарегистрирован в Единой биометрической системе. Эмитент подключился к системе быстрых платежей (далее – «СБП»).

Сентябрь 2019 года – интернет-сервис Эмитента вошел в ТОП-10 лучших в России по версии рейтинга агентства Marksw Webb. Эмитент провел первую в России оплату покупки по QR-коду через СБП.

4. 2020-2024 год

В октябре 2020 года Эмитент одним из первых на рынке подключился к Финуслугам – маркетплейсу Банка России и Московской биржи.

В ноябре 2020 года Делобанк, входящий в группу Эмитента, занял первое место в рейтинге интернет-банков для торгово-сервисных предприятий по версии аналитического агентства Marksw Webb.

В декабре 2020 года Эмитент стал победителем Национальной банковской премии 2020 в номинации «Прорыв в цифровой трансформации» и лауреатом премии журнала the Retail Finance в нескольких номинациях.

В сентябре 2021 года – Рейтинговое агентство НКР присвоило Эмитенту со кредитный рейтинг на уровне В+.ru с позитивным прогнозом.

В декабре 2021 года в Эмитент начал процедуру ребрендинга и сменил фирменное наименование на «Банк Синара».

В марте 2022 года Эмитент вошел в рейтинг надежных российских банков Forbes.

В мае 2023 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности Эмитента на уровне «ruB+», изменив прогноз с «развивающегося» на «стабильный».

В феврале 2024 года Эмитент награжден премией Global CIO за успешное внедрение CRM-системы для брокерского бизнеса и назван лидером цифровой трансформации в банковской отрасли.

Адрес страницы в сети Интернет, на котором размещен устав Эмитента:
<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=457>

1.3 Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Эмитент стремится сохранить свою универсальность и текущую бизнес-модель, включающую в себя Инвестиционный бизнес, Розничный бизнес и онлайн-банк для предпринимателей - Делобанк. Все три ключевых направления будут давать синергетический эффект, что позволит обеспечить высокую эффективность и

устойчивость Эмитента. Ключевой ценностью Эмитента является сочетание экспертизы и технологичности.

Целевой клиент Эмитента развивается вместе с банками-партнерами, уверенно использует цифровые возможности. При этом Эмитент сохраняет ранее сформированную клиентскую базу, предлагая клиентам повышение качества жизни за счет создаваемых ценностей в виде сервиса и продуктов.

Клиентам Эмитента будут предлагаться простые, понятные и прозрачные продукты на рыночных условиях, созданные экспертами. Существенная доля операций клиентов будет производиться в удаленных каналах обслуживания (в том числе через приложение или посредством голосовых сообщений) с удобным интерфейсом и высоким уровнем технологичности.

Отличительной особенностью системы продаж в рамках данной стратегии Эмитента является сочетание поэтапной трансформации розничной сети продаж в легкий формат с развитием сети премиальных офисов Инвестиционного бизнеса, каналов прямых и онлайн продаж, а также с партнерским привлечением.

В результате к аудитории клиентов со средним и низким уровнем дохода добавится сегмент финансово грамотных, высокодоходных клиентов с минимальными рисками, но высоким уровнем требований к качеству и сервису финансовых продуктов.

Эмитент развивает три направления бизнеса, получая от этого максимум синергии.

Розничный бизнес	Делобанк	Инвестиционный бизнес
Премиальные розничные банковские продукты	Платежные сервисы, услуги партнеров для владельцев и руководителей малого и среднего бизнеса	Высокий сегмент клиентов физических лиц
Кредитование сотрудников	Расчеты и финансирование для контрагентов из сегмента малого и среднего бизнеса	Средний и крупный сегмент клиентов юридических лиц с выручкой более 3 млрд в год
Зарплатные проекты, кредитование и другие розничные банковские продукты	Клиенты-предприниматели, малый и средний бизнес с выручкой до 3 млрд. в год	Стандартизированные массовые продукты
Массовый клиент	-	Стандартизированные массовые продукты
Диверсификация пассивной базы		
Вклады и остатки на карточных счетах	Остатки на расчетных счетах и депозиты	Активы и остатки на брокерских счетах клиентов физических лиц Остатки на расчетных счетах и депозиты юридических лиц Остатки на счетах ЛОРО-респондентов

Эмитент полагает, что основной синергетический эффект будет реализован в предоставлении комплекса банковских и брокерских продуктов клиентам премиального розничного сегмента Инвестиционного бизнеса, комплексном обслуживании корпоративных клиентов Инвестиционного бизнеса, клиентов-

предпринимателей Делобанка и диверсификации пассивной базы за счет привлечения как средств розничных и корпоративных клиентов, так и средств премиальных клиентов инвестиционного брокерского бизнеса.

1.4 Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.

Основными видами деятельности Эмитента являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, осуществление операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Эмитента регулируется Центральным банком Российской Федерации. Эмитент участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года.

Эмитент осуществляет банковскую деятельность на территории Российской Федерации и является одним из крупнейших региональных банков России с большим числом подразделений (около 110) по всей стране.

1.5 Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.

Информация о контролирующих лицах Эмитента, а также лицах, подконтрольных Эмитенту, и зависимых обществ не раскрывается на основании:

Постановления Правительства РФ № 1102 от 04.07.2023 "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";

п. 1.1.1. Решения Совета директоров Банка России от 24.12.2024 "Об определении перечня информации кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитных финансовых организаций, а также лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке, субъектов национальной платежной системы, подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую кредитные организации, иностранные банки, осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитные финансовые организации, а также лица, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, субъекты национальной платежной системы вправе не раскрывать с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно, и перечня информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую Банк России не раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно".

1.6 Указывается структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента (по каждому из органов управления и

соответствующему лицу раскрывается их персональный состав с указанием всех должностей, занимаемых таким лицом за последние пять лет).

Единственным акционером Эмитента является Акционерное общество Группа Синара

Полное фирменное наименование: Акционерное общество Группа Синара

Сокращенное фирменное наименование: АО Группа Синара

Место нахождения: Российская Федерация, 620026, Свердловская область, г. Екатеринбург, ул. Розы Люксембург, д. 51

ИНН: 6658252583

ОГРН: 1069658112501

Доля участия лица в уставном капитале Эмитента: 100%

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: 100%

Сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента (по каждому из органов управления и соответствующему лицу раскрывается их персональный состав с указанием всех должностей, занимаемых таким лицом за последние пять лет)

У Эмитента сформированы и действуют:

- Совет директоров в составе 8 (Восемь) человек;
- Коллегиальный исполнительный орган - Правление в составе 9 (Девять) человек.

Иная информация о лицах, входящих в состав Совета директоров и Правления Эмитента не раскрывается на основании:

Постановления Правительства РФ № 1102 от 04.07.2023 "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";

п. 1.1.1. Решения Совета директоров Банка России от 24.12.2024 "Об определении перечня информации кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитных финансовых организаций, а также лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке, субъектов национальной платежной системы, подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую кредитные организации, иностранные банки, осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитные финансовые организации, а также лица, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, субъекты национальной платежной системы вправе не раскрывать с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно, и перечня информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую Банк России не раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно".

Единоличный исполнительный орган Эмитента

Фамилия, имя, отчество: Ошев Денис Геннадьевич.

Топ-менеджмент Эмитента представляют 8 (Восемь) заместителей Председателя Правления, Главный бухгалтер Эмитента.

Иная информация о лице, выполняющем функции единоличного исполнительного органа Эмитента, а также о лицах, представляющих топ-менеджмент Эмитента, не раскрывается на основании:

Постановления Правительства РФ № 1102 от 04.07.2023 "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";

п. 1.1.1. Решения Совета директоров Банка России от 24.12.2024 "Об определении перечня информации кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитных финансовых организаций, а также лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке, субъектов национальной платежной системы, подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую кредитные организации, иностранные банки, осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитные финансовые организации, а также лица, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, субъекты национальной платежной системы вправе не раскрывать с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно, и перечня информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую Банк России не раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно".

1.7 Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).

10 апреля 2025 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» (Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА») повысило рейтинг Эмитента до уровня «ВВ» со стабильным прогнозом.

2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента:

2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.

Основная деятельность Эмитента – извлечение дохода из деятельности по предоставлению кредитов, размещению средств и вложений в ценные бумаги.

Ниже приводятся данные по видам процентных доходов за последние три года на основании отчетности Эмитента, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета:

Наименование показателя	2024	2023	2022
Процентные доходы от размещения средств в кредитных организациях, тыс. руб	14,460,598	8,197,210	5,804,429
Процентные доходы от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями, тыс. руб	2,473,012	3,101,427	1,775,367
Процентные доходы от вложений в ценные бумаги, тыс. руб	3,059,926	2,037,278	1,251,856
Итого процентные доходы, тыс. руб.	19,993,536	13,335,915	8,831,652

- 2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.**

Оценка финансовых показателей Эмитента производится на основании финансовой отчетности Акционерного общества Банк Синара за 2024, 2023 и 2022 год, подготовленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности для кредитных организаций, установленными в Российской Федерации.

Адрес страницы в сети «Интернет» на которой размещена данная отчетность Эмитента:

<https://sinara.ru/raskrytie-informacii/publikuemaya-otchetnost-banka>

Основные показатели финансового состояния Эмитента:

Наименование показателя	2024	2023	2022
Чистая прибыль (убыток) за год, млн руб	7,176	2,987	1,536
Чистый процентный доход, тыс. руб	4,982,148	3,779,250	(84,904)
Чистый комиссионный доход, тыс. руб	5,675,863	2,402,780	1,333,034
Норматив достаточности базового капитала Н1.1, %	12.982	7.937	6.783
Норматив достаточности основного капитала Н1.2, %	13.783	8.926	7.601
Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1.0, %	14.486	12.745	10.768

- 2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.**

Наименование показателя	2024	2023	2022
Базовый капитал, тыс. руб	12,866,859	5,955,730	4,687,120

Собственные средства, тыс. руб	14,526,173	9,707,050	7,547,791
Активы, тыс. руб	177,112,575	157,229,192	130,853,726
Активы, взвешенные по уровню риска, тыс. руб	100,274,657	76,165,111	70,094,153

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

За последние три года кредитный рейтинг Эмитента, присваиваемый рейтинговым агентством «Эксперт РА» планомерно улучшался с уровня «В+» (прогноз развивающийся) по состоянию на 1 января 2023 года, до присвоения рейтинга уровня «ВВ-» (прогноз стабильный) 16 апреля 2024 года и уровня «ВВ» (прогноз стабильный) 10 апреля 2025 года.

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.

По состоянию на 1 января 2025 года основными кредиторами (вкладчиками) Эмитента являются физические и юридические лица:

ТОП 5 кредиторов(вкладчиков) юридических лиц	Задолженность на 1 января 2025, тыс. руб	Удельный вес в общей сумме обязательств на 1 января 2025 года, проценты
Группа №1	12,504,675	13.77
Группа №2	2,523,050	2.78
Группа №3	1,930,870	2.13
Группа №4	996,077	1.10
Группа №5	772,891	0.85

По состоянию на 1 января 2025 года основными дебиторами (заемщиками) Эмитента являются физические и юридические лица:

ТОП 5 дебиторов (заемщиков) юридических лиц	Величина кредитного риска на 1 января 2025, тыс. руб	Норматив максимального размера риска (Н6) (Н21), проценты
Группа №1	3,245,169	20.66
Группа №2	2,283,560	14.54
Группа №3	1,599,203	10.18
Группа №4	1,551,758	9.88
Группа №5	1,441,836	9.18

2.6. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.

Судебные процессы, в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента, отсутствуют.

Эмитент участвует в судебных спорах обычного хозяйственного характера (в качестве истца или ответчика), цена иска по которым как в отдельности, так и суммарно, не оказывает существенного влияния на финансовую устойчивость Эмитента.

Судебные споры являются неотъемлемым элементом операционной деятельности Эмитента.

3. Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним:

3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум: вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещаемых (размещенных) ценных бумаг, номинальная стоимость, сроки размещения, цена размещения или порядок ее определения, условия обеспечения (для облигаций с обеспечением), условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг). Вместо требуемой информации эмитентом может быть приведена ссылка на страницу в сети Интернет, на которой размещен текст решения о выпуске ценных бумаг (программы облигаций/ документа, содержащего условия размещения ценных бумаг) со всеми изменениями к таким документам.

Вид ценных бумаг: облигации.

Идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: облигации неконвертируемые бездокументарные процентные с централизованным учетом прав серии C01.

Количество размещаемых бумаг: 70 (семьдесят) штук.

Номинальная стоимость каждой Облигации выпуска составляет 100 000 000 (Сто миллионов) рублей.

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой размещены эмиссионные документы: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=457>

3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств (указывается при размещении).

Цели эмиссии ценных бумаг – увеличение капитала (собственных средств) Эмитента.

3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Исполнение обязательств по ценным бумагам планируется за счет доходов Эмитента от основной хозяйственной деятельности.

3.4. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.

Основные факторы риска, связанные с деятельностью эмитента:

В процессе хозяйственной деятельности Эмитент подвергается влиянию различного рода факторов, как внутренних, так и внешних, в связи с чем возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Эмитента.

В 2024 году значимыми для Эмитента рисками являлись:

- 1) Кредитный риск;
- 2) Рыночный риск;
- 3) Операционный риск;
- 4) Риск ликвидности;
- 5) Процентный риск банковского портфеля.

Кредитный риск. Значимым для Эмитента является кредитный риск – риск финансовых потерь (убытков), возникающий в связи с вероятностью невыполнения договорных обязательств заемщиком или контрагентом перед Эмитентом. Оценка кредитного риска, принимаемого на клиента, представляет собой комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности заемщика, анализ фундаментальных характеристик бизнеса заемщика (если применимо) и влияние на его кредитное качество макроэкономических и отраслевых изменений.

Одной из задач Эмитента является соблюдение баланса между обеспечением целевого уровня доходности бизнеса и поддержанием необходимого уровня финансовой устойчивости. В рамках используемой бизнес-модели кредитный риск занимает наибольшую долю в активах Эмитента, взвешенных с учетом риска. Для целей расчета взвешенных по риску активов, подверженных кредитному риску, все требования к контрагентам Эмитента, в соответствии с Инструкцией Банка России № 199-И, распределяются на следующие категории:

- балансовые активы;
- условные обязательства кредитного характера;
- производные финансовые инструменты.

Эмитент оценивает кредитный риск в соответствии со стандартизированным подходом.

Рыночный риск. Рыночным риском признается риск возникновения у Эмитента финансовых потерь (убытков) вследствие изменения текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют и /или драгоценных металлов. Рыночный риск включает в себя фондовый, валютный и процентный риски.

Операционный риск. Эмитент определяет операционный риск как риск возникновения прямых и косвенных потерь в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов, действий персонала и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате реализации внешних событий. Целями управления операционным риском является своевременное выявление факторов, способных привести к реализации операционного риска, минимизация потерь от операционного риска и минимизация влияния операционного риска на размер капитала Эмитента.

Риск ликвидности. Эмитент принимает риск ликвидности как риск убытков вследствие неспособности Эмитента финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств кредитной организации (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами кредитной организации) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения кредитной организацией своих финансовых обязательств.

Процентный риск банковского портфеля. Эмитент принимает процентный риск, представляющий риск ухудшения финансового положения вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке. Основным источником процентного риска является несбалансированность по

срокам погашения или пересмотра процентных ставок активов, пассивов, внебалансовых требований и обязательств.

Политика Эмитента в области управления рисками

Управление рисками включает следующие ключевые процессы:

- идентификация рисков;
- оценка рисков;
- мониторинг и контроль рисков, включая подготовку отчетности о рисках;
- реагирование на риски.

Реагирование на риски – процесс принятия решений о способе, мерах реагирования на риски и необходимых контрольных процедурах с учетом приоритизации (ранжирования) рисков по итогам мониторинга и контроля рисков.

Управление рисками обеспечивает:

- своевременную идентификацию, оценку и реагирование на риски, существенно влияющие на деятельность Банка;
- поддержание приемлемого уровня рисков в рамках склонности к риску и иных лимитов и ограничений;
- обеспечение достаточности капитала для покрытия значимых рисков Банка;
- обеспечение финансовой устойчивости Банка, минимизация возможных финансовых потерь от воздействия рисков, принимаемых Банком в соответствии со Стратегией развития;
- обеспечение эффективного распределения ресурсов для оптимизации соотношения риска и доходности;
- обеспечение непрерывности деятельности и планирование деятельности Банка с учетом возможных стрессовых условий.

Инструментами управления рисками являются:

- система лимитов;
- система принятия решений;
- система информационной поддержки принятия решений;
- коммуникационная система;
- комплекс мероприятий в кризисных ситуациях;
- система внутреннего контроля.

Система лимитов устанавливает ограничения (лимиты) на уровень принимаемых значимых рисков с целью предотвращения принятия на себя Эмитентом чрезмерных рисков и преимущественного влияния какого-либо бизнес-направления на результат работы Эмитента. Задачей системы лимитов является обеспечение формирования структуры активов и пассивов Эмитента, адекватной характеру и масштабам бизнеса Эмитента.

В целях управления рисками Эмитент использует систему управления рисками, включающую следующие взаимосвязанные элементы:

- процессы управления рисками;
- инструменты управления рисками;
- организационную структуру управления рисками;
- внутренние нормативные документы, регулирующие вопросы управления рисками, в том числе содержащие методологию управления рисками;

- риск-культуру;
- ресурсы, обеспечивающие управление рисками (в том числе кадровые, финансовые ресурсы, ИТ-обеспечение).

Общие подходы к управлению рисками, возникающими в процессе достижения Эмитентом целей своей деятельности, установленных Стратегией развития Эмитента, устанавливает Политика управления рисками, утвержденная Советом директоров Эмитента. Политика определяет цели системы управления рисками, принципы управления рисками, классификацию рисков, а также элементы системы управления рисками.

Политика определяет перечень рисков, возникающих в деятельности Эмитента, как значимых, так и потенциальных. Перечень рисков, содержащихся в Политике, ежегодно пересматривается в процессе бизнес-планирования. При необходимости (например, при выявлении новых рисков, изменении классификационных признаков и т.п.) в Политику вносятся изменения.

- 3.5. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям эмитента, включающие полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации данных лиц, а также адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен документ, содержащий сведения о лице, предоставившем обеспечение и условиях предоставляемого им обеспечения в соответствии со статьей 27.2 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».**

Предоставление обеспечения (поручительства) не предусмотрено.

- 3.6. Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течении последних 5 лет.**

Ранее размещенные выпуски облигаций Эмитента:

№	Серия	Регистрационный номер и дата	Дата начала размещения	Дата окончания размещения	Дата погашения
1.	БО-03	4B020300705B от 29.04.2010	30.11.2010	30.11.2010	26.11.2013
2.	БО-04	4B020400705B от 29.04.2010	09.06.2010	09.06.2010	05.06.2013
3.	БО-05	4B020500705B от 29.04.2010	14.04.2011	14.04.2011	10.04.2014
4.	БО-06	4B020600705B от 29.04.2010	12.07.2011	12.07.2011	08.07.2014

Выпуски в обращении за последние 5 лет отсутствуют.

4. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.

Отсутствует.