


# ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2025 ГОД

## Акционерное общество Банк Синара

(полное фирменное наименование эмитента ценных бумаг)

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенных к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг

Председатель Правления  
АО Банк Синара

 **синара банк**  
ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ  
Подписник электронного документа, подписанного ЭП, хранится в СЭД  
Сертификат: 40601d002177c213a07b2136661fda01  
Владелец: Председатель Правления Банка  
Действителен: с 17.04.2024 до 17.12.2037

Денис Геннадьевич Ошев

Контактное лицо:

Заместитель Главного бухгалтера –  
директор Департамента отчетности  
(должность)

Ихсанова Т.В.

(фамилия, имя, отчество)

Телефон:

8 (495) 771-70-95 вн.65727

Адрес электронной  
почты:

IkhsanovaTV@sinara.ru

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем отчете эмитента облигаций, 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 отчете эмитента облигаций.

## СОДЕРЖАНИЕ ОТЧЕТА ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ

1. Общие сведения об эмитенте: .....	3
1.1. Основные сведения об эмитенте .....	3
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента. ....	3
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента. ....	5
1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента. ....	6
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. ....	7
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. ....	7
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента). ....	8
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента: .....	9
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года. ....	9
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. ....	9
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года. ....	12
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года. ....	12
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату. ....	12
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. ....	12
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента. ....	14
2.8. 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. ....	14
3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента. ....	17

## **1. Общие сведения об эмитенте:**

### **1.1. Основные сведения об эмитенте**

Полное фирменное наименование эмитента: Акционерное общество Банк Синара;

Сокращенное фирменное наименование эмитента: АО Банк Синара;

ОГРН: 1026600000460;

ИНН: 6608003052;

Место нахождения эмитента: г. Екатеринбург;

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», «Банк») 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:**

##### 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.

##### 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.

##### 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 филиал «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.

#### 2020-2025 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», филиал 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 кредитный рейтинг на уровне B+.ru с позитивным прогнозом.

В декабре 2021 года 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.

По данным портала «БанкИнформСервис» по итогам 2025 года АО Банк Синара занял 10-е место в рэнкинге лучших банков Екатеринбурга и Свердловской области.

В 2025 году Инвестиционный Банк Синара (инвестиционное подразделение Банка Синара) стал лауреатом премии Cbonds Awards сразу в 10 номинациях.

Аналитики Инвестиционного Банка Синара получили девять наград в рамках престижной премии «Лучший аналитик России 2025», организованной Петербургской Биржей и Ассоциацией финансовых аналитиков (АФА) при поддержке Perforum и РБК Инвестиции.

Бренд «Делобанк» традиционно занимает лидирующие места в федеральных рейтингах интернет- и мобильных банков для бизнеса. Бренд «Делобанк» стал победителем премии «Золотой Меркурий», которая ежегодно проводится Торгово-промышленной палатой РФ среди банков для бизнеса.

Бренд «Делобанк» и АО Банк Синара вошли в число самых авторитетных банков России. Согласно результатам репутационного рейтинга RQ-Index, Бренд «Делобанк» и АО Банк Синара оказались в числе лидеров: бренд «Делобанк» расположился на 7-й строчке, а АО Банк Синара занял 12-е место.

В 2025 году рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило Банку рейтинг на уровне «ruBB», прогноз стабильный.

**Адрес страницы в сети Интернет, на котором размещен устав Эмитента:**

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=457>

<https://sinara.ru>

### **1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.**

На период 2026-2030 годов АО Банк Синара сохраняет свою универсальность по бизнес-направлениям и основным типам предлагаемых клиентам сервисов. Бизнес-направления включают в себя Инвестиционный бизнес, Розничный бизнес и Средний бизнес. Все три направления будут давать синергетический эффект, что позволит обеспечить высокую эффективность и устойчивость Банковской группы. Вместе с тем, развитие Инвестиционного направления будет происходить опережающими другими направлениями темпами с ключевым приоритетом и драйвером роста - брокерской платформой для физических и юридических лиц (Управление Благополучием). Структура доходов Банковской группы будет смещаться в сторону относительно безрисковых (комиссионные доходы, доходы от размещения бесплатных клиентских остатков на брокерских и текущих счетах).

В качестве ключевых ценностей Банковская группа выделяет экспертизу, индивидуальный подход к клиентам и технологичность решений. Целевой клиент развивается вместе с банками-партнерами, получает индивидуальные соответствующие финансовым целям продукты, уверенно использует цифровые решения.

Группа наращивает клиентскую базу, предлагая ей повышение качества жизни за счет создаваемых ценностей в виде сервиса и продуктов. Клиентам Банковской группы предлагаются понятные и прозрачные продукты на рыночных условиях, созданные экспертами. Существенная доля операций клиентов производится в удаленных каналах обслуживания с удобным интерфейсом и высоким уровнем технологичности.

Розничный бизнес является классическим для Банковской группы и формирует стабильный финансовый результат при управляемом риске. Выстроенные бизнес-процессы позволяют масштабировать бизнес и наращивать объемы продаж. Вместе с тем, на текущий момент данный тип бизнеса является самым капиталозатратным в Банковской Группе, в том числе на фоне продолжающегося ужесточения регулирования посредством макропруденциальных инструментов. Стратегия работы по данному бизнесу предполагает гибкое управление объемом выдач потребительских кредитов в зависимости от экономической целесообразности использования свободного капитала. При этом будет осуществляться секьюритизация портфеля потребительских кредитов с продажей ценных бумаг через собственную сеть Управления Благополучием, а также внешним инвесторам (брокерам, управляющим компаниям фондов). Отличительной особенностью системы продаж в рамках данной Стратегии является сочетание поэтапной трансформации розничной сети продаж в легкий формат с развитием сети премиальных офисов Инвестиционного бизнеса, каналов прямых и онлайн продаж.

Высокая конкуренция на рынке банковских услуг для микро и малых предприятий требует существенных инвестиций в маркетинг. В целях более оптимального распределения ресурсов трансформация малого и среднего бизнеса Банка включает следующие мероприятия:

- смещение фокуса с клиентского сегмента микро и малого бизнеса и концентрация на предоставлении услуг для среднего корпоративного бизнеса;
- трансформация транзакционного бизнеса МСБ в общий транзакционный корпоративный бизнес Банка;
- активизация работы с партнерами для привлечения в банк клиентов целевого профиля;

- основные продукты: платежи, внешнеэкономическая деятельность (далее – ВЭД), депозиты, остатки на расчетных счетах, BaaS<sup>1</sup> решения для среднего и крупного корпоративного бизнеса.

Развитие инвестиционного бизнеса АО Банк Синара будет происходить опережающими другие направления темпами с ключевым приоритетом и драйвером роста - брокерской платформой для физических и юридических лиц (блок подразделений Банка - Управление благосостоянием).

Инвестиционный бизнес Банка будет развиваться по трем основным направлениям:

- Блок «Управление благосостоянием»  
работа с квалифицированными инвесторами, которым будет предложен большой спектр финансовых возможностей, а также работа с неквалифицированными инвесторами, которым будет предлагаться более узкий и простой спектр инструментов в зависимости от требований и рекомендаций регулятора. Основными задачами Банка в этом направлении будут являться наращивание клиентской базы, расширение продаж и продуктовой линейки, а также развитие прайм брокерского обслуживания институциональных клиентов.
- Блок «Корпоративный инвестиционный бизнес»  
Корпоративный инвестиционный бизнес будет включать организацию облигационных займов, структурированные сделки с постепенным сокращением классического банковского кредитования корпоративных клиентов в целях фокуса на комиссионных доходах и публичных заёмщиках.
- Блок «Глобальные рынки»  
Развитие блока Глобальные рынки будет происходить по таким направлениям как формирование инвестиционной позиции по рынку, развитие продуктовой фабрики для клиентов Благосостояния, работа с институциональными клиентами и размещение свободной ликвидности в портфель ценных бумаг.

#### **1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.**

Основными видами банковской 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 от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

По данным рейтинга российских банков, составленного рейтинговым агентством Эксперт РА, по состоянию на 01.01.2026<sup>2</sup>:

- размер активов Банка составляет 178 354 млн руб. (44 место),
- объем выданных кредитов юридическим лицам составляет 12 027 млн руб. (70 место)
- объем выданных кредитов физическим лицам составляет 3 073 млн руб. (79 место)
- сумма вкладов физических лиц, размещенных в Банке составляет 45 443 млн руб. (36 место)
- сумма средств юридических лиц, размещенных в Банке, составляет 18 823 млн руб. (77 место).

Одним из ключевых направлений развития Группы Эмитента является инвестиционный блок.

<sup>1</sup> BaaS-решения (от англ. as a Service) — это облачные модели обслуживания, передающие внешнему провайдеру управление ИТ-инфраструктурой или бизнес-процессами. Ключевые типы включают Backup-as-a-Service (защита данных), Backend-as-a-Service (разработка приложений) и Banking-as-a-Service (финансовые API), позволяющие бизнесу снизить затраты на разработку и администрирование.

<sup>2</sup> <https://raexpert.ru/rankings/bank/monthly/jan2026/>

По итогам 2025 года Инвестбанк Синара вошел в ТОП-10 организаторов размещений облигаций на российском рынке по версии Cbonds, заняв 8-е место.

В 2025 году команда Департамента долгового капитала Банка выступила организатором 157 выпусков облигаций с совокупным объемом размещений более 247 млрд рублей, что на 50% превышает показатель предыдущего года. Рост был обеспечен расширением клиентской базы и усилением позиций в сегменте корпоративных размещений. Суммарно с 2021 года команда Департамента долгового капитала организовала более 500 выпусков для более, чем 100 эмитентов.

Среди эмитентов — крупнейшие государственные и корпоративные структуры, включая «Атомэнергопром», «РЖД», «Газпром нефть», «ВЭБ.РФ», «Ростелеком», «МТС», «ИКС 5 Финанс» и «ДОМ.РФ».

Банк развивает модель интеграции банковской деятельности и рынков капитала, что позволяет сопровождать клиентов как в рамках классической банковской деятельности, так и через инструменты долгового рынка.

Стратегическим направлением остается развитие сегмента состоятельных клиентов. Активы клиентов на брокерских счетах превышают 150 млрд рублей. Сеть премиального обслуживания включает 24 офиса в 20 крупнейших городах России. Брокерская и инвестиционная инфраструктура интегрирована в банковскую платформу, что обеспечивает единый контур управления капиталом и диверсификацию комиссионных доходов.

### **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 обществах 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 19.12.2025 «Об определении перечня информации кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитных финансовых организаций, 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, лица, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, субъекты национальной платежной системы вправе не раскрывать с 1 января 2026 года до 31 декабря 2026 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 2026 года до 31 декабря 2026 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.**

Единственным акционером Эмитента является:

**Полное фирменное наименование:** Акционерное общество Группа Синара

**Сокращенное фирменное наименование:** АО Группа Синара

**Место нахождения:** 620026, Россия, Свердловская область, город Екатеринбург, улица Розы Люксембург, дом 51

**ИНН:** 6658252583

**ОГРН:** 1069658112501

**Доля участия лица в уставном капитале Эмитента:** 100%

**Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента:** 100%

У Эмитента сформированы и действуют:

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

**Единоличный исполнительный орган Эмитента:**

Фамилия, имя, отчество: Ошев Денис Геннадьевич.

**Топ-менеджмент Эмитента** представляют 7 (семь) заместителей Председателя Правления, Главный бухгалтер Эмитента.

Информация о бенефициарах Эмитента, лицах, входящих в состав Совета директоров, Правления и представляющих топ-менеджмент Эмитента, а также иная информация о лице, выполняющем функции единоличного исполнительного органа 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 19.12.2025 «Об определении перечня информации кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитных финансовых организаций, 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, лица, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, субъекты национальной платежной системы вправе не раскрывать с 1 января 2026 года до 31 декабря 2026 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 2026 года до 31 декабря 2026 года включительно».

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года действуют следующие рейтинги Эмитента:

- рейтинг кредитоспособности на уровне «ruBB», прогноз стабильный, присвоенный 10 апреля 2025 года рейтинговым агентством «Эксперт РА»;
- кредитный рейтинг на уровне «BBB-ru», прогноз стабильный, присвоенный 14 мая 2025 года рейтинговое агентство «НКР».



Ценные бумаги Эмитента по состоянию на 31.12.2025 рейтингов не имеют.

## **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 за последние 3 года – извлечение процентного дохода из деятельности по предоставлению кредитов, размещению средств юридических и физических лиц во вложения в ценные бумаги:

<b>Наименование показателя</b>	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Процентные доходы от размещения средств в кредитных организациях, тыс. руб.	13 966 018	14 460 598	8 197 210
Процентные доходы от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями, тыс. руб.	2 845 939	2 473 012	3 101 427
Процентные доходы от вложений в ценные бумаги, тыс. руб.	4 757 167	3 059 926	2 037 27
<b>Итого процентные доходы, тыс. руб.</b>	<b>21 569 124</b>	<b>19 993 536</b>	<b>13 335 915</b>

### **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 финансового состояния Эмитента производится на основании финансовых отчетностей Эмитента за 2023, 2024 и 2025 годы, подготовленных в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности для кредитных организаций, установленными в Российской Федерации.

Адрес страницы в сети «Интернет» на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=457>, <https://sinara.ru>

На указанных страницах Эмитентом размещена обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за указанные выше годы, в которой не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, которая, в свою очередь, 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 19.12.2025 «Об определении перечня информации кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитных финансовых организаций, 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, лица, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, субъекты национальной платежной системы вправе не раскрывать с 1 января 2026 года до 31 декабря 2026 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 2026 года до 31 декабря 2026 года включительно».

#### **Ключевые показатели деятельности Эмитента:**

<b>Наименование показателя</b>	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Чистая прибыль (убыток) за год, млн. руб.	- 2 124	7 176	2 987
Чистый процентный доход, тыс. руб.	3 303 664	4 982 148	3 779 250
Чистый комиссионный доход, тыс. руб.	5 172 406	5 675 863	2 402 780
Норматив достаточности базового капитала Н1.1, %	11.741	12.982	7.937
Норматив достаточности основного капитала Н1.2, %	12.458	13.783	8.926
Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1.0, %	20.616	14.486	12.745

#### **Методика расчета ключевых показателей:**

Чистая прибыль (убыток) за год – представляет собой значение показателя «Прибыль (убыток) за отчетный период», отраженное по строке 26 Отчета о финансовых результатах (публикуемая форма) за соответствующий отчетный год.

Чистый процентный доход - представляет собой значение показателя «Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)», отраженное по строке 3 Отчета о финансовых результатах (публикуемая форма) за соответствующий отчетный год.

Чистый комиссионный доход - представляет собой значение показателя «Комиссионные доходы», отраженное по строке 14 Отчета о финансовых результатах (публикуемая форма) за соответствующий отчетный год, за вычетом значения показателя «Комиссионные расходы», отраженного по строке 15 Отчета о финансовых результатах (публикуемая форма) за соответствующий отчетный год.

Норматив достаточности базового капитала Н1.1 – представляет собой значение показателя «Норматив достаточности базового капитала Н1.1 (Н20.1), отраженное по строке 5 Сведений об обязательных нормативах, нормативе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на соответствующую отчетную дату.

Норматив достаточности основного капитала Н1.2 - представляет собой значение показателя «Норматив достаточности основного капитала Н1.2 (Н20.2), отраженное по строке 6 Сведений об обязательных нормативах, нормативе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на соответствующую отчетную дату.

Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1.0 - представляет собой значение показателя «Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1.0 (Н1цк, Н1цд, Н1.3, Н20.0), отраженное по строке 7 Сведений об обязательных нормативах, нормативе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на соответствующую отчетную дату.

#### **Анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента:**

Чистая прибыль: В 2023 году размер чистой прибыли Банка составил 3,0 млрд руб. Благодаря росту Чистого комиссионного дохода на 3,3 млрд руб. и Чистого процентного дохода на 1,2 млрд руб. Банк получил по итогам 2024 года чистую прибыль в размере 7,2 млрд руб. Убыток, полученный Банком в 2025 году в размере 2,1 млрд руб., связан с падением чистого процентного дохода на 1,7 млрд руб. и отрицательным результатом в 1,1 млрд руб. по Чистым доходам от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, против прибыли в 1,4 млрд руб. в 2024 году.

Чистый процентный доход: По итогам 2024 года объем чистого процентного дохода, полученного Банком, составил 5,0 млрд руб., что на 32% превысило уровень предшествующего года (3,8 млрд руб.). Снижение чистого процентного дохода в 2025 году против 2024 года на 34% обусловлено изменением структуры привлечения клиентских средств и опережением роста стоимости привлеченных Банком средств над доходностью их размещения на фоне роста ключевой ставки в течение 2025 года. Данная тенденция исчерпана к концу 2025 года.

Чистый комиссионный доход: По сравнению с 2023 годом чистый комиссионный доход Банка вырос в 2,4 раза – с 2,4 млрд руб. до 5,7 млрд руб. Существенный рост был связан с активным развитием брокерского и транзакционного бизнеса. Результаты 2025 года – чистый комиссионный доход незначительно уменьшился к уровню полученного в 2024 году и составил 5,2 млрд руб.

Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1.0: Показатель Н1.0 демонстрирует устойчивый рост в течение все трех анализируемых лет – с 2023 по 2025 гг. показатель вырос со значения 12,7 до 20,6 (2024/2023 гг. + 14%, 2025/2024 гг. + 42%), что связано с увеличением собственных средств: Банка посредством капитализации прибыли в 2024 году и размещения Банком субординированных облигаций в июне 2025 года.

#### **Меры (действия), предпринимаемые Эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для улучшения ключевых показателей деятельности Эмитента и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на них:**

АО Банк Синара непрерывно работает над повышением эффективности и прибыльности деятельности, в частности:

- повышает диверсификацию и снижает стоимость пассивной базы за счет увеличения доли средств клиентов Благополучия;
- увеличивает долю комиссионных доходов развивая продукты и направления Инвестиционного бизнеса;
- повышает эффективность Розничного бизнеса трансформируя розничную сеть продаж в легкий формат и оптимизируя низкоэффективные офисы;
- трансформирует транзакционный бизнес МСБ в общий транзакционный корпоративный бизнес Банка;
- занимается секьюритизацией портфеля потребительских кредитов, снижая давление на капитал и привлекая дополнительную ликвидность.

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

Наименование показателя	2025	2024	2023
Базовый капитал, тыс. руб.	11 279 431	12 866 859	5 955 730
Собственные средства, тыс. руб.	20 041 722	14 526 173	9 707 050
Активы, взвешенные по уровню риска, тыс. руб.	97 216 106	100 274 657	76 165 111

## 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 01.01.2026 года основными кредиторами (вкладчиками) Эмитента являются физические и юридические лица:

ТОП 5 кредиторов (вкладчиков)	Задолженность на 01.01.2026, тыс. руб.	Удельный вес в общей сумме обязательств на 01.01.2026, %
Группа №1	2 791 225	3.95
Группа №2	2 041 901	2.89
Группа №3	1 782 759	2.52
Группа №4	754 497	1.07
Группа №5	494 400	0.70

По состоянию на 01.01.2026 года основными дебиторами (заемщиками) Эмитента являются физические и юридические лица:

ТОП 5 дебиторов (заемщиков)	Величина кредитного риска на 01.01.2026, тыс. руб.	Норматив максимального размера риска (Н6), %
Группа №6	3 919 390	19.56
Группа №7	2 717 760	13.56
Группа №8	2 267 657	11.31
Группа №9	2 010 356	10.03
Группа №10	1 638 378	8.17

## 2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.

В предыдущем отчетном периоде к Банку применены санкции Минфином США. Включение Банка в санкционный список не оказало существенного влияния на его деятельность и финансовые результаты. Высокая ключевая ставка Банка России увеличивает стоимость заимствований, что

снижает покупательную способность и инвестиции в бизнес, способствуя охлаждению экономики и сдерживанию инфляции.

В ответ на экономические последствия в связи с международными санкциями в отношении Российской Федерации Правительство и Центральный банк Российской Федерации осуществляют меры по смягчению воздействия данной ситуации и, вероятно, в отсутствие быстрого восстановления они продолжают оказывать поддержку в будущем. Такие меры включают, например, возможность предоставления заемщикам временных кредитных каникул в определенных ситуациях. Центральный банк также ввел ряд мер по смягчению последствий для банковской системы, включая возможность в определенных случаях не увеличивать регуляторные резервы для заемщиков, отсрочку внесения изменений в нормативно-правовые акты, снижение нормативной и надзорной нагрузки.

Негативное влияние на российскую экономику санкций, введенных против Российской Федерации некоторыми странами, привело к снижению доступности капитала и неопределенности относительно экономического роста, что может негативно повлиять на перспективы развития бизнеса. В целом Банк не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако, в случае отрицательного влияния и изменения ситуации в стране и регионе Банк предпримет все меры, по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности. В настоящее время Банк не испытывает финансовых затруднений, связанных с геополитической нестабильностью.

Основные тенденции развития банковского сектора за 2025 год:

Согласно аналитическому обзору банковского сектора, проведенного Банком России<sup>3</sup>, в 2025 году банковский сектор продемонстрировал устойчивые показатели развития на фоне постепенного смягчения денежно-кредитной политики. Активы банковского сектора достигли 211 трлн рублей, показав рост на 9% за год.

Основным драйвером роста стало увеличение корпоративного кредитования. Требования к компаниям увеличились на 5%, главным образом за счет рублевых кредитов. Кредиты активно привлекали предприятия различных отраслей. Корпоративный кредитный портфель вырос на 12%, что существенно поддержало общий рост активов сектора.

Ипотечный портфель показал умеренный рост в 9%, что несколько ниже показателей предыдущего года. Данный тренд объясняется изменением условий господдержки и высокими ставками по рыночной ипотеке. При этом около 80% всех ипотечных выдач приходилось на программы с государственной поддержкой.

В сегменте розничного кредитования наблюдалась разнонаправленная динамика. Портфель потребительских кредитов сократился на 5% из-за высоких процентных ставок и ужесточения стандартов выдачи. Автокредитование, напротив, показало рост в 18% благодаря маркетинговым акциям дилеров и программам субсидирования от автопроизводителей.

Средства клиентов увеличились на 5% и достигли 191 трлн рублей. При этом корпоративные средства показали рост в 9%, а средства физических лиц выросли на 14%. Рост депозитной базы населения был обусловлен значительными социальными выплатами и высокими ставками по вкладам.

Капитализация сектора продемонстрировала положительную динамику: совокупный капитал кредитных организаций составил 20,3 трлн рублей, увеличившись на 15% по сравнению с предыдущим годом. Данный рост в основном был обеспечен за счет прибыли банков.

---

<sup>3</sup> Аналитический обзор банковского сектора

[https://cbr.ru/Collection/Collection/File/59730/analytical\\_review\\_bs-2025-4.pdf](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/59730/analytical_review_bs-2025-4.pdf)

## **2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут 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.

## **2.8. 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.**

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 2025 году значимыми для Эмитента рисками являлись:

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

### 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 № 220-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.

### *Фондовый риск*

Риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности (ценные бумаги, в том числе закрепляющие права на участие в управлении) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

### *Валютный риск*

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют на его финансовое положение и потоки денежных средств. Банк осуществляет ежедневный мониторинг своей открытой валютной позиции. В качестве инструмента управления валютным риском Банк использует систему обязательных ограничений, установленных ЦБ РФ, включающую лимиты балансовой открытой валютной позиции в каждой отдельной иностранной валюте и в каждом отдельном драгоценном металле к скорректированному базовому капиталу (менее 50% от величины собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ), валовой балансовой открытой валютной позиции по всем иностранным валютам и драгоценным металлам к скорректированному базовому капиталу (менее 50% от величины собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ), чистой совокупной открытой валютной позиции по всем иностранным валютам и драгоценным металлам к скорректированному базовому капиталу (менее 10% от величины собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ), валовой совокупной открытой валютной позиции по всем иностранным валютам и драгоценным металлам к скорректированному базовому капиталу (менее 20% от величины собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ), совокупной открытой валютной позиции в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах к скорректированному базовому капиталу (менее 10% от величины собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ).

Банк придерживается консервативной политики управления валютными рисками, открывая валютную позицию, в основном, в наиболее часто используемых иностранных валютах на территории Российской Федерации, и в объемах ниже лимитов открытой валютной позиции, устанавливаемых ЦБ РФ.

### *Процентный риск*

Процентный риск - риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам кредитной организации.

Банк принимает процентный риск, представляющий риск ухудшения финансового положения организации 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.

Целями управления процентным риском являются:

- защита капитала, финансового результата Банка от неблагоприятных последствий изменения процентных ставок;
- минимизация влияния процентного риска на устойчивость Банка в целом;
- максимизация абсолютного размера прибыли при заданном допустимом уровне процентного риска.

Основные задачи управления процентным риском заключаются в следующем:

- формирование портфеля активно-пассивных операций с приемлемым уровнем процентного риска;
- обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующей организации;
- соблюдение установленного лимита процентного риска;
- интеграция системы управления процентным риском в общую систему управления требованиями и обязательствами.

### 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 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.

Страновой риск. Эмитент определяет страновой риск как риск возникновения убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств, ограничения деятельности Эмитента на территории иностранных государств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

## **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 приоритезации (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. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.**

Отсутствует.