



УТВЕРЖДЕНО

Решением Наблюдательного Совета  
Открытого акционерного общества  
«Белвнешэкономбанк»  
(Протокол от 10.11.2023, № 14)

ПРОСПЕКТ ЭМИССИИ  
ОБЛИГАЦИЙ ШЕСТНАДЦАТОГО ВЫПУСКА

ЭМИТЕНТ:

Адкрытае акцыянернае таварыства «Белзнешэканамбанк»  
(ААТ «Банк БелВЭБ»)

Открытое акционерное общество «Белвнешэкономбанк»  
(ОАО «Банк БелВЭБ»)

## **Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ**

### **1.1. Полное и сокращенное наименование эмитента (на белорусском и русском языках)**

Наименование эмитента на белорусском языке:

полное: Адкрытае акцыянернае таварыства «Белзнешэканамбанк»;

сокращенное: ААТ «Банк БелВЭБ»;

Наименование эмитента на русском языке:

полное: Открытое акционерное общество «Белвнешэкономбанк» (далее – Эмитент);

сокращенное: ОАО «Банк БелВЭБ».

### **1.2. Место нахождения Эмитента, номера телефона, адрес официального сайта Эмитента в глобальной компьютерной сети Интернет, электронный адрес (e-mail):**

Адрес: Республика Беларусь, 220004, г. Минск, просп. Победителей, 29;

телефон: (+375 17) 218-66-85, 215-61-16;

официальный сайт: [www.belveb.by](http://www.belveb.by) (далее – сайт Эмитента);

электронный адрес (e-mail): [office@belveb.by](mailto:office@belveb.by).

### **1.3. Дата, номер государственной регистрации Эмитента и наименование органа, его зарегистрировавшего**

Эмитент зарегистрирован Национальным банком Республики Беларусь 12.12.1991, регистрационный номер 24.

### **1.4. Сведения о депозитарии, с которым заключен депозитарный договор с Эмитентом**

Открытое акционерное общество «Белвнешэкономбанк» (ОАО «Банк БелВЭБ»), расположено по адресу: Республика Беларусь, 220004, г. Минск, просп. Победителей, 29, код депозитария, присвоенный Республиканским унитарным предприятием «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг» — 004.

ОАО «Банк БелВЭБ» зарегистрировано Национальным банком Республики Беларусь 12 декабря 1991 г., регистрационный номер 24.

Лицензия на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам предоставлена Министерством финансов Республики Беларусь. Номер лицензии в Едином реестре лицензий - 39200000016347.

### **1.5. Сведения о филиалах и представительствах Эмитента**

Филиалы и представительства у Эмитента отсутствуют.

### **1.6. Информация не раскрывается**

### **1.7. Информация не раскрывается**

### **1.8. Информация не раскрывается**

### **1.9. Информация не раскрывается**



### 1.10. Информация не раскрывается

### 1.11. Сведения о размещенных Эмитентом эмиссионных ценных бумагах, находящихся в обращении по состоянию на 01.11.2023

Эмитент эмитировал и полностью разместил простые (обыкновенные) акции в количестве 11 740 750 000 штук номинальной стоимостью 0,01 белорусского рубля каждая, на общую сумму 117 407 500,00 белорусских рублей.

Эмитент эмитировал и разместил облигации:

Номер выпуска	Объем выпуска	Период обращения	Объем размещенных
8	120 000 000 бел. руб.	28.12.2018 – 05.01.2024	120 000 000 бел. руб.
10	25 000 000 долл.США	12.07.2021 – 12.07.2026	1 853 000 долл.США
11	1 500 000 000 рос.руб.	12.07.2021 – 12.07.2026	1 500 000 000 рос.руб.
12	40 000 000 евро	12.07.2021 – 12.07.2026	4 508 000 евро
13	30 000 000 долл.США	12.07.2021 – 12.07.2026	1 480 000 долл.США
14	500 000 000 рос.руб.	12.07.2021 – 12.07.2026	500 000 000 рос.руб.
15	10 000 000 евро	12.07.2021 – 12.07.2026	0 евро

### 1.12. Информация не раскрывается

### 1.13. Сведения о представителе владельцев облигаций

В соответствии с пунктом 3 Положения о представителе владельцев облигаций, порядке осуществления деятельности общего собрания владельцев облигаций, утвержденного Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 25.07.2023 №477, представитель владельцев облигаций шестнадцатого выпуска облигаций Эмитента не назначался.

### 1.14. Порядок раскрытия Эмитентом информации на рынке ценных бумаг

Эмитент, в случае и порядке, установленных законодательством Республики Беларусь, раскрывает информацию на рынке ценных бумаг:

путем ее размещения на Едином портале финансового рынка (далее – ЕПФР);

путем ее размещения на сайте Эмитента;

путем ее доведения до сведения неопределенного круга лиц иным образом, определенным законодательством Республики Беларусь, а также путем ее представления в случаях, установленных законодательством Республики Беларусь, определенному кругу лиц.

Эмитент осуществляет раскрытие зарегистрированного Проспекта эмиссии на ЕПФР и на сайте Эмитента в соответствии с законодательством о ценных бумагах.

Эмитент раскрывает свой годовой отчет, утвержденный в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь о хозяйственных обществах, путем:

опубликования в газете «Звезда» не позднее 25 апреля года, следующего за отчетным (в соответствии с пунктом 15 Инструкции о раскрытии информации о



деятельности банка, открытого акционерного общества «Банк развития Республики Беларусь», небанковской кредитно-финансовой организации, банковской группы и банковского холдинга, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 11.01.2013 № 19);

размещения на ЕПФР, а также размещения на сайте Эмитента в срок не позднее 25 апреля года, следующего за отчетным, но не позднее одного месяца после его утверждения.

Эмитент раскрывает свой ежеквартальный отчет (в составе, определенном законодательством Республики Беларусь) путем размещения на ЕПФР и сайте Эмитента — не позднее тридцати пяти календарных дней после окончания отчетного квартала.

Эмитент раскрывает информацию на ЕПФР, а также размещает на сайте Эмитента:

о реорганизации Эмитента и хозяйственных обществ, являющихся по отношению к Эмитенту дочерними или зависимыми — не позднее пяти рабочих дней с даты принятия соответствующего решения, а также с даты государственной регистрации организации, созданной в результате реорганизации; даты внесения в Единый государственный регистр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей записи о прекращении деятельности присоединенной организации;

о принятом решении о ликвидации Эмитента либо хозяйственных обществ, являющихся по отношению к Эмитенту дочерними или зависимыми - не позднее пяти рабочих дней с даты принятия такого решения;

о возбуждении в отношении Эмитента производства по делу об экономической несостоятельности (банкротстве) — не позднее пяти рабочих дней с даты подачи Эмитентом заявления о банкротстве в экономический суд или получения извещения экономического суда о подаче такого заявления другими лицами;

иную информацию о результатах финансово-хозяйственной деятельности; информацию о существенных фактах (событиях, действиях), касающихся его финансово - хозяйственной деятельности, которые могут повлиять на стоимость облигаций, в порядке и сроки, установленные Инструкцией о порядке раскрытия информации на рынке ценных бумаг, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 13.06.2016 № 43 (далее — Инструкция №43).

В соответствии с Инструкцией № 43 Эмитент раскрывает информацию о ходе погашения (досрочного погашения) облигаций настоящего выпуска путем направления сообщения в Департамент по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь (далее - Регистрирующий орган) не позднее пяти рабочих дней после даты начала погашения (досрочного погашения) облигаций настоящего выпуска, а также не ранее 60 и не позднее 80 календарных дней после окончания срока обращения облигаций настоящего выпуска (информация не раскрывается, если выпуск облигаций исключен из Государственного реестра ценных бумаг).

В случае внесения изменений и (или) дополнений в Проспект эмиссии



Эмитент:

не позднее семи дней с даты принятия соответствующего решения представляет документы в Регистрирующий орган для регистрации изменений и (или) дополнений в Проспект эмиссии;

не позднее пяти рабочих дней с даты регистрации изменений и (или) дополнений в Проспект эмиссии раскрывает внесенные изменения и (или) дополнения в Проспект эмиссии путем размещения их на ЕПФР, на сайте Эмитента.

В соответствии с Инструкцией о порядке признания эмиссии эмиссионных ценных бумаг недобросовестной, а выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг недействительным, приостановления или запрещения эмиссии эмиссионных ценных бумаг, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 4 мая 2018 г. № 32, Эмитент раскрывает на ЕПФР, на сайте Эмитента:

информацию о приостановлении (возобновлении) эмиссии облигаций настоящего выпуска — не позднее двух рабочих дней, следующих за днем получения уведомления о приостановлении (возобновлении) эмиссии облигаций настоящего выпуска;

информацию о запрещении эмиссии облигаций настоящего выпуска — не позднее двух рабочих дней, следующих за днем получения уведомления о запрещении эмиссии облигаций настоящего выпуска.

## Раздел 2. СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ

### 2.1. Дата принятия и наименование уполномоченного органа Эмитента, принявшего решение о выпуске облигаций

Решение о шестнадцатом выпуске облигаций принято Наблюдательным Советом Эмитента 10.11.2023, протокол № 14.

### 2.2. Форма облигаций, количество, номинальная стоимость и объем выпуска облигаций

Эмитент осуществляет эмиссию именных процентных неконвертируемых облигаций шестнадцатого выпуска в бездокументарной форме (далее — Облигации) со следующими параметрами:

количество Облигаций — 15 000 штук;

номинальная стоимость одной Облигации — 10 000 белорусских рублей;

объем выпуска Облигаций — 150 000 000 белорусских рублей.

### 2.3. Дата государственной регистрации выпуска Облигаций и государственный регистрационный номер выпуска Облигаций

Выпуск Облигаций зарегистрирован Регистрирующим органом 30.11.2023, государственный регистрационный номер выпуска Облигаций 5-200-02-4973.

### 2.4. Цель эмиссии Облигаций и направления использования средств, привлеченных путем эмиссии Облигаций



Целью эмиссии Облигаций является привлечение временно свободных денежных средств юридических лиц и индивидуальных предпринимателей – резидентов и нерезидентов Республики Беларусь (далее – Покупатели Облигаций) для формирования ресурсной базы Эмитента.

Средства, привлеченные путем эмиссии Облигаций, будут направлены на реализацию целей и предмета деятельности Эмитента, предусмотренных Уставом Эмитента.

## **2.5. Способ обеспечения исполнения обязательств Эмитента по Облигациям**

Эмитент осуществляет эмиссию необеспеченных Облигаций в соответствии с подпунктом 1.8 пункта 1 Указа Президента Республики Беларусь от 28.04.2006 № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг» (далее - Указ № 277).

Размер нормативного капитала Эмитента по состоянию на 01.11.2023 составляет 755 223 800 белорусских рублей.

Объем выпусков необеспеченных облигаций, депозитарных облигаций, объем обязательств по выпускам стрип - облигаций или выпускам стрипов на эти облигации в совокупности не превышают размера нормативного капитала Эмитента на первое число месяца, в котором утвержден проспект эмиссии облигаций.

В случае, если объем выпусков необеспеченных облигаций, не исключенных из Государственного реестра ценных бумаг, депозитарных облигаций, объем обязательств по выпускам стрип - облигаций или выпускам стрипов на эти облигации, не исключенным из Государственного реестра ценных бумаг, Эмитента в совокупности превысят размер нормативного капитала, Эмитент не позднее двух месяцев с даты, на которую им определялся размер нормативного капитала, обязан по своему выбору осуществить:

предоставление на сумму такого превышения обеспечения (за исключением стрип - облигаций, стрипов), соответствующее требованиям, предусмотренным подпунктом 1.7. пункта 1 Указа № 277, за исключением обеспечения исполнения обязательств страхованием ответственности за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств Эмитента облигаций;

досрочное погашение части выпуска (частей выпусков) облигаций в размере разницы, возникшей между совокупным объемом выпусков необеспеченных облигаций, не исключенных из Государственного реестра ценных бумаг, депозитарных облигаций, объемом обязательств по выпускам стрип-облигаций или выпускам стрипов на эти облигации, не исключенным из Государственного реестра ценных бумаг, и размером нормативного капитала Эмитента.

В данном случае решение о предоставлении обеспечения по исполнению обязательств Эмитента по Облигациям и (или) решение о досрочном погашении части выпуска необеспеченных Облигаций принимается Наблюдательным Советом Эмитента.

В случае предоставления обеспечения Эмитент осуществляет внесение изменений и (или) дополнений в Проспект эмиссии в порядке и сроки,



установленные законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах. О предоставлении обеспечения Эмитент уведомляет владельцев Облигаций путем раскрытия внесенных изменений и (или) дополнений в Проспект эмиссии в порядке и сроки, определенные в пункте 1.14 Проспекта эмиссии.

## **2.6. Срок размещения Облигаций**

После регистрации Проспекта эмиссии Регистрирующим органом и его раскрытия путем размещения на ЕПФР, на сайте Эмитента, Эмитент размещает облигации с 05.01.2024 по 05.01.2028, если иной срок окончания размещения облигаций не будет определен Наблюдательным Советом Эмитента. Срок размещения облигаций может быть сокращен также в случае реализации всего объема выпуска облигаций.

Размещение Облигаций приостанавливается в период с даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций и выплаты процентного дохода до даты выплаты процентного дохода (указаны в таблице пункта 2.13 Проспекта эмиссии). В дату досрочного погашения части выпуска Облигаций и выплаты процентного дохода размещение Облигаций возобновляется.

## **2.7. Порядок размещения Облигаций**

Размещение Облигаций осуществляется путем открытой продажи Покупателям Облигаций.

В дату начала открытой продажи Облигаций, а также в дни окончания периодов начисления процентного дохода (даты выплаты процентного дохода) цена продажи одной Облигации равна ее номинальной стоимости.

Начиная со второго дня открытой продажи Облигаций, а также со дня, следующего за датой выплаты процентного дохода за предшествующий период начисления процентного дохода, цена продажи одной Облигации равна текущей стоимости Облигации.

Текущая стоимость Облигации рассчитывается по формуле:

$$C = Nп + Дн,$$

где: C – текущая стоимость Облигации;

Nп – номинальная стоимость Облигации;

Дн – накопленный процентный доход по Облигации.

Накопленный процентный доход по Облигации рассчитывается как величина процентного дохода по Облигации в порядке, предусмотренном пунктом 2.12 Проспекта эмиссии. При этом период начисления дохода определяется с даты начала размещения Облигаций по дату расчета текущей стоимости или с даты выплаты последнего процентного дохода по дату расчета текущей стоимости Облигаций.

День начала размещения Облигаций или дата выплаты последнего дохода по Облигациям и день расчета текущей стоимости Облигаций считаются одним днем.



Расчет текущей стоимости осуществляется по каждой Облигации, исходя из фактического количества дней в году, с округлением до двух знаков после запятой в соответствии с правилами математического округления.

## 2.8. Место, дата и время проведения размещения Облигаций

Размещение Облигаций осуществляется Эмитентом путем открытой продажи на организованном и неорганизованном рынках.

На неорганизованном рынке размещение Облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи Облигаций:

в центральном аппарате Эмитента по адресу: Республика Беларусь, 220004, г. Минск, просп. Победителей, 29, тел. (017) 218-66-85, (017) 215-61-16;

в сервисных офисах Эмитента:

	Наименование	Город	Адрес
1	Сервисный офис №100	Брест	ул. Ленина, 42
2	Сервисный офис №110	Барановичи	ул. Советская, 82/1
3	Сервисный офис №120	Кобрин	ул. Дзержинского, 61
4	Сервисный офис №130	Пинск	ул. Первомайская, 40
5	Сервисный офис №200	Витебск	ул. Кирова, 6-37
6	Сервисный офис №220	Орша	ул. Мира, 4 - 11
7	Сервисный офис №230	Полоцк	просп. Ф.Скорины, 23
8	Сервисный офис №300	Гомель	просп. Ленина, 10
9	Сервисный офис №310	Жлобин	ул. Первомайская, 52
10	Сервисный офис №320	Мозыре	ул. Притыцкого, 2Г
11	Сервисный офис №330	Речица	ул. Советская, 93
12	Сервисный офис №400	Гродно	ул. Калючинская, 21
13	Сервисный офис №420	Лида	ул. Кирова, 8
14	Сервисный офис №510	Борисов	ул. Гагарина, 46а
15	Сервисный офис №530	Молодечно	ул. Великий Гостинец, 143Б
16	Сервисный офис №600	Могилев	пер. Пожарный, 17-1
17	Сервисный офис №610	Бобруйск	ул. Социалистическая, 123-53
18	Сервисный офис №700	Минск	ул. Заславская, 10
19	Сервисный офис №710	Минск	ул. Мясникова, 32
20	Сервисный офис №715	Минск	ул. Притыцкого, 93
21	Сервисный офис №720	Минск	просп. Победителей, 115
22	Сервисный офис №725	Минск	ул. Притыцкого, 23А
23	Сервисный офис №730	Минск	просп. Мира, 1
24	Сервисный офис №735	Минск	ул. Я. Лучины, 7
25	Сервисный офис №740	Минск	ул. Толбухина, 2
26	Сервисный офис №750	Минск	просп. Партизанский, 150 А
27	Сервисный офис №760	Минск	ул. Московская, 13
28	Сервисный офис №770	Минск	ул. Кульман, 3
29	Сервисный офис №780	Минск	просп. Независимости 168/1
30	Сервисный офис №790	Минск	просп. Дзержинского, 91

Дата и время проведения размещения Облигаций в центральном аппарате и в сервисных офисах Эмитента: с 05.01.2024 по 05.01.2028 ежедневно с 9:00 до



15:00, кроме нерабочих дней Эмитента (при пятидневной рабочей неделе с выходными днями в субботу и воскресенье). Под нерабочими днями в Проспекте эмиссии понимаются выходные дни, государственные праздники и праздничные дни, установленные в соответствии с законодательством Республики Беларусь нерабочими днями.

Размещение Облигаций на организованном рынке осуществляется в торговой системе ОАО «Белорусская валютно – фондовая биржа» (далее – Биржа) в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

Приобретение Облигаций на организованном рынке осуществляется с использованием услуг профессионального участника рынка ценных бумаг (далее – Профучастник). Список Профучастников размещен на официальном интернет - сайте Биржи ([www.bcse.by](http://www.bcse.by)).

Дата и время проведения открытой продажи Облигаций на организованном рынке: с 05.01.2024 по 05.01.2028 в соответствии с регламентом торгового дня Биржи.

## **2.9. Основания, по которым эмиссия Облигаций может быть признана Эмитентом несостоявшейся**

Эмитентом не устанавливаются основания признания эмиссии Облигаций несостоявшейся.

## **2.10. Условия и порядок возврата средств инвесторам при запрещении эмиссии Облигаций, признании выпуска Облигаций недействительным**

В случае признания эмиссии Облигаций недобросовестной, а выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии Облигаций Министерством финансов Республики Беларусь (далее - Министерство финансов), все Облигации подлежат изъятию из обращения. Эмитент в месячный срок с даты признания выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии Облигаций возвращает владельцам Облигаций денежные средства, полученные Эмитентом от размещения выпуска Облигаций, с уплатой накопленного по таким Облигациям процентного дохода за пользование денежными средствами и письменно уведомляет Министерство финансов, о возврате денежных средств владельцам Облигаций в полном объеме.

Все издержки, связанные с признанием выпуска Облигаций недействительным, запрещением эмиссии Облигаций и возвратом средств владельцам Облигаций, относятся на счет Эмитента.

Возврат денежных средств осуществляется Эмитентом путем перечисления в безналичном порядке причитающейся суммы денежных средств на счет владельца Облигаций, открытый в банке Республики Беларусь.

## **2.11. Срок и порядок обращения Облигаций**

Срок обращения Облигаций – 1 827 календарных дней (с 05.01.2024 по 05.01.2029). Для расчета срока обращения Облигаций день начала размещения и день начала погашения Облигаций считаются одним днем.

Обращение Облигаций осуществляется среди Покупателей Облигаций на организованном и на неорганизованном рынках в соответствии с



законодательством Республики Беларусь.

Владельцы Облигаций обязаны прекратить все сделки с Облигациями, начиная с дат формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода за соответствующий процентный период (определенной пунктом 2.13 Проспекта эмиссии). Сделки с Облигациями возобновляются в даты выплаты дохода.

### **2.12. Размер дохода по Облигациям (порядок его определения)**

По Облигациям установлен доход в размере 9,00 процентов годовых, выплачиваемый владельцам Облигаций периодически в дату окончания соответствующего периода начисления процентного дохода в течение срока их обращения.

Расчет процентного дохода по Облигациям осуществляется по каждой Облигации исходя из фактического количества дней в году с округлением до двух знаков после запятой с учетом третьей цифры после запятой.

Величина процентного дохода по процентным Облигациям рассчитывается по формуле:

$$Д = \frac{Нп \times Пп}{100} \times \left( \frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right),$$

где:

Д – процентный доход по процентным Облигациям;

Нп – номинальная стоимость процентной Облигации;

Пп – ставка дохода (в процентах годовых), указанная в настоящем пункте;

T<sub>365</sub> – количество дней периода начисления процентного дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T<sub>366</sub> – количество дней периода начисления процентного дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней.

### **2.13. Порядок и сроки выплаты дохода по Облигациям**

Процентный доход по Облигациям выплачивается периодически в течение срока обращения Облигаций в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций, сформированном депозитарием Эмитента для целей выплаты дохода.

Период начисления дохода по Облигациям – с 06.01.2024 по 05.01.2029 (с даты, следующей за датой начала размещения Облигации, по дату начала погашения Облигации).

Доход за первый период начисляется с даты, следующей за датой начала размещения Облигации, по дату его выплаты включительно. Доход по остальным периодам, включая последний, начисляется с даты, следующей за датой выплаты дохода за предшествующий период, по дату выплаты дохода за соответствующий период начисления дохода (в последнем периоде – по дату начала погашения) включительно.

Даты выплаты периодически выплачиваемого процентного дохода и даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты процентного дохода:



№ п/п	Период начисления дохода			Дата формирования реестра владельцев Облигаций
	Дата начала периода	Дата окончания периода, дата выплаты дохода	Продолжительность периода, календарных дней	
1	06.01.2024	05.01.2025	366	31.12.2024
2	06.01.2025	05.01.2026	365	31.12.2025
3	06.01.2026	05.01.2027	365	31.12.2026
4	06.01.2027	05.01.2028	365	31.12.2027
5	06.01.2028	05.01.2029	366	31.12.2028

Реестр владельцев Облигаций формируется депозитарием Эмитента на основании информации о состоянии счетов «депо» владельцев Облигаций, открытых в депозитарии Эмитента и (или) в других депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации. Для формирования реестра на определенную дату депозитарии используют информацию, зафиксированную в их учетных регистрах на момент начала операционного дня, приходящегося на эту же дату. В случае, если дата формирования реестра владельцев Облигаций приходится на нерабочий день, для формирования реестра владельцев Облигаций используется информация о состоянии счетов «депо», зафиксированная в учетных регистрах депозитариев на момент начала операционного дня депозитария, непосредственно следующего за нерабочим днем.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о банковских счетах владельцев Облигаций, а также в случае, если реестр владельцев Облигаций содержит ошибочные банковские реквизиты, сумма, подлежащая выплате, выплачивается Эмитентом после непосредственного письменного обращения к нему владельца Облигаций. Проценты по данным суммам не начисляются и не выплачиваются.

Выплата части дохода не производится.

В случае, если дата выплаты процентного дохода выпадает на нерабочий день, доход выплачивается не позднее первого рабочего дня, следующего за этим нерабочим днем. Проценты на денежные средства, подлежащие выплате в виде процентного дохода по Облигациям, за указанные нерабочие дни не начисляются и не выплачиваются.

#### **2.14. Условия и порядок досрочного погашения выпуска Облигаций**

Эмитент принимает решение о досрочном погашении выпуска облигаций либо его части в случае, если объем выпусков необеспеченных облигаций, не исключенных из Государственного реестра ценных бумаг, депозитарных облигаций, объем обязательств по выпускам стрип-облигаций или выпускам стрипов на эти облигации, не исключенным из Государственного реестра ценных бумаг, Эмитента в совокупности превысят размер нормативного капитала Эмитента. При этом данное решение принимается в срок, позволяющий осуществить досрочное погашение выпуска Облигаций либо его части в течение двух месяцев с момента возникновения факта превышения общего объема выпусков облигаций Эмитента, эмитированных без обеспечения, размера



нормативного капитала Эмитента.

В течение срока обращения Облигаций Эмитент по собственной инициативе может принять решение о досрочном погашении выпуска Облигаций либо его части.

Решение о досрочном погашении выпуска облигаций либо его части принимается Наблюдательным Советом Эмитента.

О принятом решении Эмитент не позднее 10 (Десяти) рабочих дней до установленной даты досрочного погашения Облигаций уведомляет владельцев Облигаций путем размещения информации на ЕПФР и на сайте Эмитента с указанием даты и объема досрочно погашаемых Облигаций.

Информация о дате (датах) формирования реестра владельцев Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций раскрывается Эмитентом не позднее 2 (Двух) рабочих дней с даты принятия такого решения Эмитентом путем размещения соответствующей информации на ЕПФР и на сайте Эмитента.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется Эмитентом в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций, который формируется за 5 (Пять) календарных дней до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций.

При досрочном погашении владельцам Облигаций выплачивается номинальная стоимость Облигации, а также процентный доход, рассчитанный с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций (в течение первого процентного периода) или с даты выплаты процентного дохода за предыдущий процентный период (в течение второго и последующих процентных периодов) по дату досрочного погашения включительно (иной неполученный доход при наличии).

В случае досрочного погашения части выпуска Облигаций досрочное погашение осуществляется каждому владельцу Облигаций пропорционально количеству принадлежащих ему Облигаций. Расчет количества досрочно погашаемых Облигаций осуществляется с округлением до целого числа в соответствии с правилами математического округления.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, а также в случае, если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, сумма, подлежащая выплате, выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций. Проценты на сумму, подлежащую выплате, не начисляются и не выплачиваются.

Владельцы досрочно погашаемых Облигаций обязаны осуществить перевод Облигаций на счет «депо» Эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем перечисления на счет владельца Облигаций (выплаты владельцу Облигаций) денежных средств, необходимых для досрочного погашения Облигаций.

В случае приобретения Эмитентом всего объема выпуска Облигаций либо его части Эмитент может принять решение о досрочном погашении приобретенных Облигаций до даты окончания срока обращения Облигаций.

Эмитент вправе также принять решение об аннулировании неразмещенной части выпуска Облигаций.



В случае досрочного погашения выпуска Облигаций Эмитент в установленном порядке уведомляет Регистрирующий орган о необходимости исключения из Государственного реестра ценных бумаг (аннулирования) Облигаций либо о необходимости внесения изменений в Государственный реестр ценных бумаг в связи с сокращением количества (аннулированием части выпуска) Облигаций.

### **2.15. Условия и порядок приобретения Облигаций Эмитентом до даты начала их погашения**

В период обращения облигаций Эмитент имеет право: приобретать Облигации у их владельцев до даты начала погашения Облигаций (далее – выкуп) в срок не ранее 7 (Семи) календарных дней с момента их приобретения у Эмитента на условиях, определяемых настоящим пунктом с целью последующего отчуждения Облигаций и (или) досрочного погашения Облигаций;

осуществлять последующее отчуждение и (или) досрочное погашение выкупленных Облигаций;

совершать иные действия с Облигациями в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

Выкуп осуществляется в следующем порядке:

на организованном рынке – в соответствии с локальными правовыми актами Биржи, и в соответствии с законодательством Республики Беларусь;

на неорганизованном рынке – на основании договоров купли-продажи, заключенных в соответствии с законодательством Республики Беларусь между Эмитентом и владельцами Облигаций.

Выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом путем перечисления причитающихся денежных средств в безналичном порядке на счета владельцев Облигаций в соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь.

### **2.16. Порядок и срок погашения Облигаций**

Погашение Облигаций осуществляется Эмитентом в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций, сформированном депозитарием Эмитента для целей погашения Облигаций, путем перечисления в безналичном порядке причитающихся денежных средств на счета владельцев Облигаций в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

При погашении Облигаций владельцам Облигаций выплачивается номинальная стоимость Облигаций, а также доход за последний процентный период (иные невыплаченные доходы – при их наличии).

Дата начала погашения Облигаций: 05.01.2029. Дата начала и дата окончания погашения Облигаций считаются одним днем.

В случае если дата начала погашения выпадает на нерабочий день, погашение осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. Проценты на сумму погашения за указанные нерабочие дни не начисляются и не выплачиваются.



Реестр владельцев Облигаций для целей погашения формируется 31.12.2028 в порядке, определенном в пункте 2.13 Проспекта эмиссии.

Владельцы Облигаций обязаны осуществить перевод погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем перечисления на счет владельца Облигаций (выплаты владельцу Облигаций) денежных средств, необходимых для погашения Облигаций.

При наличии документов, подтверждающих перечисление на счет владельца Облигаций денежных средств, необходимых для погашения Облигаций, депозитарий Эмитента вправе осуществить перевод погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента.

### 2.17. Информация о порядке и условиях конвертации Облигаций

Эмитентом не предусматривается возможность конвертации Облигаций в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения.

## Раздел 3. ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

3.1. Показатели финансово – хозяйственной деятельности на первое число месяца (нарастающим итогом с начала года), предшествующего дате принятия решения о выпуске Облигаций и утверждения Проспекта эмиссии (тыс. руб.)

Наименование показателя	01.10.2023
1. Размер нормативного капитала	746 293,60
2. Остаточная стоимость основных средств и нематериальных активов (всего):	120 391,23
в т.ч. (по группам):	
здания и сооружения	30 023,26
вычислительная техника	4 569,62
транспортные средства	3 163,60
прочие основные средства	14 841,97
ОС по арендным и лизинговым операциям	0,00
ОС, полученные в аренду, лизинг	145,87
вложения в основные средства и незавершенное строительство	3 165,92
оборудование, требующее монтажа	41,45
вложения в арендованные, полученные в лизинг ОС	1 477,26
нематериальные активы	56 307,50
вложения в нематериальные активы	6 654,78
3. Накопленная прибыль	525 222,00
4. Прибыль (убыток) до налогообложения	59 705,00
5. Сумма прибыли (убытка)	49 869,00
6. Общая сумма дебиторской задолженности (за минусом остатка по сч. 6590)	37 150,00
7. Общая сумма кредиторской задолженности (всего):	10 152,00



в том числе просроченной, по платежам в бюджет и государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды.	—
--	---

Эмитент не привлекался к административной ответственности за нарушения законодательства о ценных бумагах и налогового законодательства.

### 3.2. Динамика финансово-хозяйственной деятельности Эмитента за последние три года (тыс. руб.)

Наименование показателя	2020	2021	2022
1. Размер нормативного капитала	639 742,7	732 574,5	681 155,7
2. Остаточная стоимость основных средств и нематериальных активов (всего) (согласно форме 1 годового отчета Эмитента «Бухгалтерский баланс»):	101 916	117 248	113 768
в т. ч. (по группам):			
здания и сооружения	21 719	22 066	29 571
вычислительная техника	8 250	5 418	4 675
транспортные средства	2 287	1 831	1 839
прочие основные средства	16 217	15 526	17 463
ОС по арендным и лизинговым операциям	—	—	—
ОС, полученные в аренду, лизинг	720	512	303
вложения в основные средства и незавершенное строительство	4 911	16 336	4 624
оборудование, требующее монтажа	120	577	576
вложения в арендованные, полученные в лизинг ОС	495	1 169	1 913
нематериальные активы	41 386	52 246	50 380
вложения в нематериальные активы	5 811	1 567	2 424
3. Накопленная прибыль (согласно форме 1 годового отчета Эмитента «Бухгалтерский баланс»)	406 278	446 800	474 500
4. Прибыль (убыток) до налогообложения (согласно форме 2 годового отчета Эмитента «Отчет о прибылях и убытках»)	33 996	56 668	35 243
5. Сумма прибыли (убытка) (согласно форме 2 годового отчета Эмитента «Отчет о прибылях и убытках»)	30 813	44 325	29 725
6. Общая сумма дебиторской задолженности (за минусом остатка по сч. 6590)	12 560	16 189	6 340
7. Общая сумма кредиторской задолженности (всего):	9 851	8 193	5 754
в том числе просроченной, по платежам в бюджет и государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	—	—	—
8. Сумма резервного фонда (согласно форме 1 годового отчета Эмитента «Бухгалтерский баланс»)	72 821	77 254	80 227



Наименование показателя	2020	2021	2022
9. Фонд переоценки статей баланса (согласно форме 1 годового отчета Эмитента «Бухгалтерский баланс»)	9 484	(10 636)	(84 662)
10. Размер достаточности нормативного капитала, %	14,700	16,890	20,554
11. Сумма начисленных дивидендов, приходящихся на одну акцию, бел. руб.	–	–	–
12. Размер нормативного капитала, приходящийся на одну акцию, бел. руб.	0,05	0,06	0,06
13. Среднесписочная численность работников, человек	1093	1094	1079
14. Количество акционеров	43 795	43 810	43 832

Эмитент не привлекался к административной ответственности за нарушения законодательства о ценных бумагах и налогового законодательства.

### **3.3. Сведения о видах деятельности за последние три года, по которым получено десять и более процентов выручки от реализации работ, услуг**

Услуги	2020	2021	2022
Кредиты и иные активные операции юридических и физических лиц (в части процентных доходов)	20,20%	17,90%	18,51%

## **Раздел 4. ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА**

### **4.1. Планы развития Эмитента на три года с освещением перспективы обеспечения ресурсами намечаемых проектов, анализом экономических, социальных, технических и экологических факторов риска**

Стратегическим планом развития Эмитента на период 2022 – 2024 гг., утвержденным протоколом Наблюдательного Совета Эмитента от 29.12.2021 № 25-1 (далее – Стратегия), определена Стратегия развития Эмитента, а также цели, задачи, направления деятельности Эмитента и механизмы реализации намеченной стратегии.

В документе нашли отражение возможности и вызовы для Эмитента в части условий функционирования и развития Эмитента, представлена аналитическая информация о текущем состоянии и особенностях развития.

Целевые ориентиры Эмитента и перспективы развития цифровых банковских технологий послужили основой для формирования стратегических целей Эмитента:

- обеспечить защиту капитала для акционеров;
- обеспечить повышение операционной эффективности Эмитента;
- сохранить качество кредитного портфеля Эмитента в условиях расширения кредитования оптимизировать кредитные процессы для ключевых клиентских сегментов за счет автоматизации процессов кредитования;



нарастить продуктивное проникновение в клиентскую базу Эмитента, обеспечить доступность ключевых продуктов Эмитента в цифровых каналах;

обеспечить построение гибкой и современной ИТ-инфраструктуры – высокодоступной и работоспособной информационной среды на базе современных (актуальных в средне- и долгосрочной перспективе) технологических решений, обеспечивающих оперативное адаптирование под будущие бизнес-потребности в части интеграции, изменения нагрузки, предоставления ИТ-сервисов и изменения их объема;

обеспечить разработку и внедрение полноценной системы управления непрерывностью и информационной безопасностью, включая информирование, автоматизацию, обучение, реагирование, восстановление работоспособности систем.

сформировать перечень ключевых стратегических компетенций, необходимых сотрудникам Эмитента для обеспечения реализации ценностных предложений, и за счет стандартного процесса оценки персонала и программы обучения обеспечить наличие данных компетенций в Эмитенте.

Одной из основополагающих задач для Эмитента является динамичный рост бизнес-показателей при условии обеспечения сбалансированности и устойчивости финансовой модели Эмитента.

Укрепление финансовой устойчивости Эмитента будет обеспечиваться за счет роста нормативного капитала, в том числе путем получения запланированной прибыли.

Достижение целей и задач, заложенных в Стратегии, позволит увеличить масштабы деятельности, закрепив позиции Эмитента в числе крупнейших банков страны, улучшить качество предоставляемых услуг и повысить уровень менеджмента благодаря широкому применению ИТ, а также обеспечит финансовую стабильность, защиту интересов вкладчиков, эффективное и безопасное функционирование Эмитента.

Стратегической целью Эмитента в области управления рисками является обеспечение устойчивости функционирования Эмитента при выполнении задач, определенных Стратегией. Основными целями развития системы управления рисками на горизонте стратегического планирования станут:

внедрение процессов управления рисками, основанных на лучших практиках, включая процессы кредитования и процессы по работе с проблемными активами;

внедрение по запросу бизнес подразделений продуктов на основе компетенций Эмитента в риск-менеджменте по управлению рисками внешних клиентов;

обеспечение соответствия персонала блока «Риски» разработанным требованиям к профессиональным и личностным компетенциям.

Учитывая возможные изменения макроэкономических факторов, Эмитентом будут осуществляться мероприятия по ограничению рисков, связанных с реализацией Стратегии. В случае угрозы существенных изменений в условиях функционирования Эмитента, в том числе связанных с циклическими изменениями в экономике Республики Беларусь, Российской Федерации и в



мировой экономике в целом, отдельные параметры Стратегии, в том числе показатели толерантности к риску и риск-аппетита, могут быть пересмотрены. Центральными задачами развития системы управления рисками у Эмитента станут создание и развитие инструментов повышения эффективности использования капитала, обеспечение требуемой финансовой надежности.

Стратегические направления деятельности Эмитента – расширение присутствия Эмитента в сегментах розничного, а также малого и среднего бизнесов, определяют следующие требования к совершенствованию системы риск-менеджмента:

- разработка и внедрение процедур, методик и регламентов по управлению рисками, соответствующих общегрупповым стандартам;

- оценка эффективности деятельности с учетом принятых рисков;

- совершенствование системы лимитов и ограничений, системы ключевых индикаторов рисков;

- совершенствование процессов ценообразования кредитных продуктов с учетом рисков корпоративных и индивидуальных заемщиков;

- внедрение передовых подходов в оценке финансовых рисков заемщиков;

- развитие и оптимизация внутренних рейтинговых моделей;

- оптимизация процессов принятия кредитных решений, направленная на сокращение времени принятия решения, обеспечение требуемого качества портфеля;

- расширение применяемых скоринговых моделей, области применения автоматической верификации и системы автоматического принятия решений;

- использование баз данных сторонних организаций, в том числе в потоковом режиме, для адаптации моделей оценки рисков;

- разработка, совершенствование и активное продвижение продуктов на основе компетенций в области риск-менеджмента для внешних клиентов;

- совершенствование методов управления IT-риском и риском информационной безопасности;

- использование лучших практик управления операционным риском как фактора операционной эффективности Эмитента;

- определение профиля компетенций персонала блока «Риски» с учетом цели построения эффективной FinTech группы и обеспечение соответствия персонала целевому профилю компетенций;

- оптимизация состава, формата представления управленческой отчетности по рискам, повышение степени ориентации подготовки отчетности на активное принятие решений;

- дальнейшее повышение эффективности и надежности автоматизируемых процессов системы управления рисками.

Выделяются две группы рисков: финансовые и нефинансовые.

Финансовые риски, которые непосредственно связаны с непредвиденными изменениями объемов, доходности и структуры активов и пассивов, распределяются на четыре вида рисков:

- кредитный риск – риск возникновения потерь (убытков), неполучения запланированных доходов вследствие неисполнения, несвоевременного либо



неполного исполнения должником финансовых и иных имущественных обязательств перед Эмитентом в соответствии с условиями договора или законодательством;

рыночный риск – риск возникновения потерь (убытков), неполучения запланированных доходов от изменения стоимости балансовых и внебалансовых позиций, относящихся к торговому портфелю, а также позиций, номинированных в иностранной валюте, и товаров вследствие изменения рыночных цен на финансовые инструменты и товары, вызванного изменениями курсов иностранных валют, рыночных процентных ставок и другими факторами;

процентный риск банковского портфеля – вероятность возникновения потерь (убытков), неполучения запланированных доходов от изменения стоимости балансовых и внебалансовых позиций, входящих в торговый портфель, вследствие изменения процентных ставок;

риск ликвидности – вероятность возникновения потерь (убытков), неполучения запланированных доходов вследствие неспособности обеспечить исполнение своих обязательств своевременно и в полном объеме.

Нефинансовые риски включают следующие виды рисков:

операционный риск, в том числе правовой риск и кибер-риск – риск возникновения потерь (убытков) и (или) дополнительных затрат в результате несоответствия установленных Эмитентом порядков и процедур совершения банковских операций и других сделок законодательству или их нарушения сотрудниками Эмитента, некомпетентности или ошибок сотрудников Эмитента, несоответствия или отказа используемых Эмитентом систем, в том числе информационных, а также в результате действия внешних факторов;

стратегический риск – риск возникновения потерь (убытков), неполучения запланированных доходов в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в отсутствии учета и (или) недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствию или обеспечению в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение целей деятельности Эмитента;

риск потери деловой репутации (репутационный риск) – риск возникновения потерь (убытков), неполучения запланированных доходов в результате сужения клиентской базы, снижения иных показателей развития вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой надежности Эмитента, качестве оказываемых услуг или характере деятельности в целом;

комплаенс-риск – риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Эмитентом в результате несоблюдения им законов, инструкций,



правил, стандартов саморегулирующих организаций или кодексов поведения, касающихся банковской деятельности.

Процесс управления банковскими рисками включает следующие этапы:

- выявление (идентификация) рисков, способных оказать влияние на деятельность Эмитента;
- оценка уровней принятых рисков;
- проведение постоянного мониторинга за принятыми Эмитентом объемами основных видов рисков;
- ограничение (снижение) рисков;
- контроль исполнения и оценка принятых решений в области управления рисками.

Идентификация рисков – это определение подверженности Эмитента влиянию событий, наступление которых может негативно отразиться на способности достижения запланированных стратегических и операционных целей. Эмитент постоянно проводит идентификацию рисков с участием работников всех структурных подразделений в целях выявления всех рисков, присущих текущей деятельности.

Оценка уровней рисков осуществляется Эмитентом в отношении каждого из основных видов риска. Оценка включает рассмотрение источников и причин возникновения каждого вида риска, определение негативных последствий при их реализации, вероятности возникновения данного события, а также размера потерь при наступлении события, других количественных параметров вероятных потерь в результате реализации риска.

Мониторинг рисков представляет собой систему сбора (накопления), обработки и анализа информации, на основе которой осуществляются оценка, контроль за рисками и составление пруденциальной и управленческой отчетности. Мониторинг рисков осуществляется путем ведения и анализа баз данных о клиентах, должниках, контрагентах, банках-корреспондентах, Эмитентах ценных бумаг, залоговых активах, рыночной стоимости активов, курсах валют, операционных инцидентах и иных данных, получаемых из внутренних и внешних источников информации, необходимых для оценки рисков как на уровне отдельной операции (сделки), так и на портфельном уровне.

Ограничение (снижение) риска предполагает осуществление Эмитентом комплекса мер, направленных на снижение вероятности наступления событий, приводящих к потерям (убыткам), вплоть до отказа от принятия риска или его передачи третьей стороне, либо уменьшение величины потерь (убытков) в случае их возникновения.

В целях поддержания принимаемых рисков на приемлемом уровне применяются следующие основные способы и механизмы управления рисками:

- коллегиальность принятия решений по операциям (сделкам), несущим для Эмитента существенные риски;
- постоянный мониторинг уровня внешних и внутренних факторов риска;
- лимитирование – введение ограничений на параметры и расчетные показатели сформированных (планируемых) позиций, несущих риски, на



полномочия органов управления и структурных подразделений, на величину потерь в виде предельно допустимых значений (лимитов), включая контроль за соблюдением лимитов и соответствием их текущему уровню рисков;

хеджирование – страхование рисков путем занятия противоположных по отношению к определенному фактору риска позиций;

диверсификация – снижение риска за счет предотвращения излишней концентрации рисков;

резервирование – формирование адекватных принятым рискам резервов на возможные потери по активным операциям;

обеспечение активов, подверженных кредитным рискам, залогом, гарантией, поручительством, а также иными видами обеспечения;

избежание операций, связанных с неприемлемым уровнем риска или с риском, оценить уровень, которого не представляется возможным.

#### 4.2. Прогноз финансовых результатов Эмитента (тыс. руб.)

Показатель	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2026
Прибыль	55 000	68 000	82 000

Председатель Правления



В.С. Матюшевский

Главный бухгалтер – директор  
департамента бухгалтерского учета и  
налогообложения

О.С. Турбина