Паспорт финансового инструмента

Этот документ предназначен для информирования Вас об основных характеристиках данного финансового инструмента, связанной с ним структуре расходов, наличии ограничений на досрочный выход из инвестиций и о существенных рисках.

Структурная облигация

Это важно

- Представленная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, а также не является рекламой.
- **Данный финансовый инструмент не является банковским депозитом, связанные с ним риски не подлежат страхованию** в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Возврат инвестиций и доходность вложений в данный финансовый инструмент не гарантированы государством.
- **Данный финансовый инструмент может быть труден для понимания.**
- Перед приобретением данного финансового инструмента следует ознакомиться с указанной ниже информацией.

Структурные облигации предназначены для инвесторов, заинтересованных в повышенной доходности, обусловленной риском (частичной или полной) потери инвестиций. Инвестор в любом случае несет кредитный риск Эмитента. Структурные облигации Эмитента являются облигациями для квалифицированных инвесторов.

Процентный доход

Облигация обеспечивает получение каждые полгода условного дополнительного дохода в случае выполнения следующего условия: в Дату оценки цены всех акций, входящих в корзину, равны или превышают Барьер отмены на соответствующую Дату оценки. В случае, если условие не выполняется, то доход не выплачивается, но запоминается и может быть выплачен в следующую Дату оценки, когда такое условие выполняется (Эффект памяти). Даты оценки и Даты выплаты указаны в основных параметрах облигации ниже.

Цены всех акций равны или выше Барьера отмены условного дополнительного дохода на соответствующую Дату оценки

Выплачивается условный дополнительный доход (конкретное значение условного дополнительного дохода определяется до Даты размещения). Осуществляется переход на следующую Дату оценки.

Цена хотя бы одной акции ниже Барьера отмены условного дополнительного дохода на Дату оценки

Условный дополнительный доход не выплачивается, но благодаря Эффекту памяти неуплаченный условный дополнительный доход может быть выплачен, если условие выполняется в любую следующую Дату оценки.

Досрочное погашение (отзыв)

Структурная облигация является автоотзывной и может быть погашена досрочно в соответствующую Дату выплаты по номинальной стоимости (с выплатой дополнительного дохода), если в соответствующую Дату оценки цены всех акций равны или превышают Барьер досрочного погашения (отзыва). Даты оценки и уровни указаны в основных параметрах облигации ниже.

Цена хотя бы одной акции ниже Барьера досрочного погашения (отзыва) на Дату оценки

Облигация не подлежит досрочному погашению (отзыву). Инвестор получает дополнительный доход. Переход на следующую Дату оценки.

Цены всех акций равны или выше Барьера досрочного погашения (отзыва) на Дату оценки

Облигация погашается досрочно в ближайшую Дату выплаты, инвестор получает 100% инвестированного капитала. Все выплаты и расчеты по структурной облигации прекращаются.

Плановое погашение

Облигация погашается по номинальной стоимости в Дату погашения, если цены всех акций, входящих в корзину, в Предельную дату оценки выше или равны **80%** от цен таких акций на дату начала размещения. Если цена хотя бы одной акции из корзины ниже **80%** от Начальной цены (снизилась более, чем на **20%**), то сумма выплаты при погашении рассчитывается исходя из цены Наихудшей акции (акции, цена которой снизилась наибольшим образом):

*Номинал облигации * Отношение Цены наихудшей акции к ее Начальной Цене*

Финальная стоимость

Цены всех акций равны или превышают 80% от соответствующих Начальных цен

Облигация погашается в Дату погашения, инвестор получает 100% инвестированного капитала. Все выплаты и расчеты по структурной облигации прекращаются.

Цена хотя бы одной акции ниже 80% от соответствующей Начальной цены

Облигация погашается с выплатой суммы, определяемой по формуле, приведенной выше. Все выплаты и расчеты по структурной облигации прекращаются.

На погашение структурной облигации также могут оказывать влияние События дестабилизации. Определения данных событий и последствий их наступления приведены ниже.

Основные параметры структурной облигации с возможностью досрочного автопогашения (отзыва)

Краткая информация о финансовом инструменте				
Вид финансового инструмента	Структурные процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с централизованным учетом прав серии С-1-380			
Код государственной регистрации инструмента	6-380-01000-B-001P			
Код ISIN (при наличии)	RU000A0NNMQ1			
Уровень защиты капитала	0%			
Гарант выпуска (при наличии) с указанием рейтинга	-			
Категория инвестора, которой предназначен финансовый инструмент	Инвесторы, обладающие статусом квалифицированный инвестор в силу закона в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" или признанные квалифицированными инвесторами в соответствии с Указанием Банка России от 29.04.2015 № 3629-У «О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами»			
Информация об Эмитенте				
Полное или краткое наименование	Банк ВТБ (ПАО)			
Кредитный рейтинг	ЭкспертРА ruAAA/ АКРА AAA(RU)			
Контакты	191144, г. Санкт-Петербург, Дегтярный переулок, д. 11, литер А, : 8-800-333-24-24, e-mail: info@vtb.ru			
Расчетный Агент	ООО "Бизнес-Финанс"			
Параметры финансового инструмента				
Номинальная стоимость	1 000 рублей РФ			
Базовый актив / Биржа / Валюта актива / ISIN	ПАО "Сбербанк" (обыкновенная акция)	ПАО Московская Биржа	Рубли РФ	RU0009029540
	ПАО "Газпром" (обыкновенная акция)	ПАО Московская Биржа	Рубли РФ	RU0007661625
	ПАО "Северсталь" (обыкновенная акция)	ПАО Московская Биржа	Рубли РФ	RU0009046510
	ПАО Интер РАО (обыкновенная акция)	ПАО Московская Биржа	Рубли РФ	RU000A0JPNM1
	ПАО АФК "Система" (обыкновенная акция)	ПАО Московская Биржа	Рубли РФ	RU000A0DQZE3
Валюта выпуска	Рубли РФ			
Дата размещения	17.02.2023			
Плановая дата погашения	14.02.2025			
Начальная Цена	Цена соответствующего Базового актива на закрытие торгов 16.02.2023			
Условный дополнительный доход ¹	20-22% годовых (ориентир)			
Эффект памяти	Применим			

¹ Финальное значение условного дополнительного дохода определяется по результатам сбора заявок.

Дата оценки ²	Дата выплаты	Барьер отмены в отношении условного дополнительного дохода	Барьер досрочного погашения	Минимальный размер выплаты ³
11.08.2023	18.08.2023	75%	110%	RUB 100.00
09.02.2024	16.02.2024	75%	110%	RUB 100.00
09.08.2024	16.08.2024	75%	110%	RUB 100.00
07.02.2025	14.02.2025	75%	Не применимо	RUB 100.00

Какие риски несет финансовый инструмент

Сводный индикатор риска

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Низкий риск

Высокий риск

Значение Сводного индикатора риска (риск-рейтинг) является кумулятивным показателем уровня риска данного инструмента в сравнении с другими инструментами. Он показывает, насколько вероятна потеря вложенных средств вследствие негативной рыночной динамики или неисполнения Эмитентом своих обязательств по инструменту.

Значение Сводного индикатора риска рассчитано для Рекомендуемого срока владения инструментом (2 года). Досрочное погашение структурных облигаций по инициативе инвестора невозможно. Данные структурные облигации не являются ликвидными, в связи с чем продажа структурных облигаций до их погашения может быть связана со значительными комиссиями, а также рыночными рисками, оказывающими влияние на стоимость структурных облигаций.

Инструменту присвоен 6-й уровень риска из 7, что является высоким уровнем риска.

Негативная динамика на рынке может оказать влияние на размер и возможность получения дохода по инструменту, при этом вероятность, что Эмитент не сможет исполнить свои обязательства по инструменту, крайне мала. Инструмент не предусматривает защиты капитала, поэтому инвестор может потерять часть или всю сумму вложенных средств.

² Дата оценки – дата, которая наступает за 5 рабочих дней до соответствующей Даты выплаты. Даты оценки выше могут отличаться от актуальных Дат оценки в случае, если Дата оценки приходится на выходной, праздничный или иной нерабочий день.

³ Минимальный размер выплаты за один период рассчитан на основании наименьшего значения условного дополнительного дохода при условии превышения всеми Базовыми активами Барьера отмены на соответствующую Дату оценки.

Сценарный анализ⁴

Сценарий	Показатель	Значение	Ожидаемый срок до погашения облигации
Стресс-сценарий	Сумма выплаты	15 117 RUB	2 года (Плановое погашение)
	Доходность ⁵	-84.88 %	
Негативный сценарий	Сумма выплаты	38 434 RUB	2 года (Плановое погашение)
	Доходность	-61.57 %	
Умеренный сценарий	Сумма выплаты	85 489 RUB	2 года (Плановое погашение)
	Доходность	-14.51 %	
Позитивный сценарий	Сумма выплаты	144 330 RUB	2 года (Плановое погашение)
	Доходность	44.33 %	

Приведенные сценарии основаны на исторических данных, указывают только на возможные результаты инвестирования и не являются их точной оценкой. Доходность данного инструмента (и аналогичных ему инструментов) в прошлом не гарантирует доходность в будущем. Будущее изменение рыночной конъюнктуры невозможно спрогнозировать точно. Сумма, которую получит инвестор в случае приобретения структурных облигаций, будет зависеть от будущей рыночной динамики Базовых активов. Реальные результаты инвестирования могут отличаться от указанных в таблице.

В таблице выше приведены возможные результаты инвестирования для суммы 100 000 рублей.

Стресс-сценарий показывает возможный результат инвестирования в условиях крайне негативной рыночной конъюнктуры, но не принимает во внимание вероятность неисполнения обязательств (дефолта) со стороны Эмитента.

Структура комиссий для суммы 100 000 рублей

Структура комиссий для суммы инвестирования 100 000 рублей			
Тип комиссии	Название комиссии	Сумма, руб.	Комментарий
Единоразовые комиссии при покупке облигаций			
Единоразовые комиссии при продаже облигаций до погашения			
Единоразовые комиссии при погашении облигаций			

Что произойдет, если Эмитент не сможет исполнить свои обязательства

Ценные бумаги не предусматривают гарантии Эмитента по безусловному возврату денежных средств, инвестированных в ценные бумаги. Возможна частичная или полная потеря инвестированной суммы. Инвестор несет кредитный риск Эмитента. В случае невозможности исполнения обязательств Эмитентом долг будет удовлетворяться согласно очередности требований кредиторов (ранг долга – старший необеспеченный).

Декларация о рисках, связанных с приобретением структурной облигации

Рыночный (ценовой) риск

Структурные облигации являются сложными финансовыми инструментами и могут включать в себя несколько видов инструментов, где выплата зависит от изменений определенных характеристик базовых ценных бумаг, фондовых индексов, процентных ставок и других базовых активов, и которые могут быть проданы в качестве единого инструмента или быть комплексом взаимосвязанных инструментов. Таким образом, структурные облигации рассматриваются как инвестиционное решение, посредством которого можно достичь определенного уровня доходности при некоторых заранее определенных условиях. Основным из рисков, связанных с инвестированием в структурные продукты, является риск потери инвестированной суммы. Условия структурной облигации могут предусматривать полную

⁴ Сценарии рассчитаны в соответствии со стандартом "Требования к взаимодействию с физическими лицами при предложении финансовых инструментов" СРО НФА для суммы инвестирования 100 000 рублей без учета брокерских комиссий и иных издержек при цене приобретения облигаций, равной 970 рублей за одну облигацию.

⁵ Доходность для каждого сценария указана в процентах за ожидаемый срок до погашения облигации в соответствующем сценарии и округляется до сотых долей процента.

Информация, представленная в настоящем Паспорте финансового инструмента, предназначена исключительно для квалифицированных инвесторов в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" потерю первоначальной суммы инвестирования или потерю накопленного дохода при наступлении условий, определенных в описании структурной облигации.

В определенных типах структурных облигаций при наличии встроенной защиты капитала (защитный барьер), предоставленной Эмитентом продукта, такая защита обеспечивается только в конце срока действия облигации. Защитный барьер определяется при первичном размещении структурной облигации, он определяет, насколько базовый актив может снизиться без ущерба капиталу Клиента. В связи с этим, если на дату финального погашения (к сроку окончания действия продукта) стоимость облигации, исходя из текущих рыночных условий или снижения рыночной цены на базовый актив, окажется ниже первоначальной цены, Клиент может понести существенные убытки вплоть до полной потери капитала.

Риск досрочного погашения (отзыва) структурной облигации

Покупка структурных облигаций предполагает их удержание в портфеле в течение определенного (фиксированного) периода. На момент досрочного погашения может быть не доступен оптимальный вариант reinvestирования.

Риск ликвидности структурной облигации

Исходя из рыночной практики Эмитент структурной облигации с определенной периодичностью поддерживает двухсторонние котировки по выпущенным им ценным бумагам. Однако при резком движении рыночной цены базового актива, на который выпущена структурная облигация, облигация может временно потерять ликвидность, и клиент временно не сможет реализовать приобретенный им ранее продукт на вторичном рынке, либо спред котировок значительно расширится, и клиент при реализации структурных облигаций понесет значительные убытки.

При этом возможны обстоятельства, при которых ликвидировать позиции или оценить рыночную стоимость бумаг будет невозможно.

Риск банкротства Эмитента

Возможность наступления неплатежеспособности Эмитента структурной облигации и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению вероятности погашения структурных облигаций и (или) исполнения обязательств по выплате купонов или досрочному выкупу бумаг в срок и в полном объеме. Применительно к структурным облигациям этот риск в наибольшей степени определяется финансовым положением и платежеспособностью Эмитента.

Риски, связанные с оценкой базовых активов

Публичное обращение эмиссионных ценных бумаг, таких как акции и облигации, как правило, происходит на организованных торгах, а также через торговые площадки и системы исполнения сделок, регулирование которых может быть различным в зависимости от юрисдикции.

Условия структурной облигации, базовым активом которой являются акции, облигации и индексы, рассчитываемые на основе совокупности цен на финансовые инструменты, предусматривают различные методы определения цен указанных акций, облигаций и индексов, применимые к расчету платежей и поставок, а также, если это применимо, отлагательные и отменяющие (барьерные) условия. Необходимо учитывать, что механизм определения цены на биржах или иных площадках может не быть единообразным в течение торгового дня, что может повлиять на стоимость облигации.

Риск ухудшения конъюнктуры рынка

Условия структурной облигации, базовым активом которой являются акции, облигации и индексы, рассчитываемые на основе совокупности цен на финансовые инструменты, могут предусматривать, что наступление определенных обстоятельств, оказывающих влияние на организатора торговли, связанного с определением цены базового актива, может привести к изменению даты или времени оценки и/или к изменениям в методе, посредством которого определяется цена базового актива на соответствующую дату оценки.

Указанные обстоятельства могут включать:

- сбой в проведении торгов или в работе организатора торговли, внеплановое закрытие организатора торговли (включая закрытие ввиду технологических проблем или обстоятельств непреодолимой силы, влияющих на соответствующего организатора торговли); и
- иные обстоятельства, которые делают невозможным или ограничивают возможность участников рынка совершать сделки с соответствующим базовым активом.

Дивиденды

Условия структурной облигации, базовым активом которой являются акции, могут предусматривать, что платежи или их корректировка могут быть сделаны в отношении дивидендов, выплаченных или объявленных Эмитентом соответствующих акций, например, корректировка экономических параметров структурной облигации, если дивиденды объявлены и выплачены не в соответствии с установленными в дивидендной политике сроками или условиями.

Наступление События корректировки

На стоимость акций могут влиять обстоятельства, произошедшие с Эмитентом таких акций (далее – «События корректировки»), включая дробление, консолидацию, конвертацию акций, распределение и выплату дивидендов по акциям, приобретение акций Эмитентом или дочерним/зависимым обществом Эмитента, а также иные события, которые могут повлиять на оценку стоимости акций вследствие увеличения или уменьшения доли в уставном капитале, приходящейся на каждую акцию.

Условиями структурной облигации может быть предусмотрено, что ее Эмитент имеет право определять необходимость или допустимость корректировки параметров облигации, включая замену базовых ценных бумаг, а также условия и дату вступления в силу соответствующей корректировки. Итоговый результат такой корректировки может быть сложно предсказать заранее.

Наступление события дестабилизации

Структурная облигация, базовым активом которой являются акции, облигации и индексы, рассчитываемые на основе совокупности цен на финансовые инструменты, может быть досрочно прекращена при наступлении определенных обстоятельств, оказывающих влияние на Эмитента, при изменении индекса, при изменениях в законодательстве, при наступлении обстоятельств, которые могут повлиять на рынки базового актива или взаимосвязанных инструментов, или на возможность Эмитента структурной облигации осуществлять хеджирование или на его издержки. Такие обстоятельства (далее – «События дестабилизации») могут быть определены в Решении о выпуске структурной облигации и могут включать:

- национализацию Эмитента акций или его активов;

Клиент _____ / _____ /
Подпись, ФИО, дата

Сотрудник _____ / _____ /
Подпись, ФИО, дата

Информация, представленная в настоящем Паспорте финансового инструмента, предназначена исключительно для квалифицированных инвесторов в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"

- делистинг акций или облигаций;
 - события нарушения рынка: сбой торгов, сбор биржи, внеплановое закрытие;
 - несостоятельность;
 - корректировка АДР и (или) ГДР;
 - изменение регулирования;
 - юридическое ограничение;
 - существенное изменение обстоятельств;
 - неликвидность;
 - обстоятельство, существенно влияющее на стоимость гипотетической сделки хеджирования, которое Расчетный агент сочтёт существенным, в случае, если решением о ключевых условиях установлена применимость гипотетической сделки хеджирования.
- В отношении обстоятельств, связанных со слиянием (присоединением), затрагивающим Эмитента акций, являющихся базовым активом, или с добровольным или обязательным предложением о приобретении его акций, применимость условия о досрочном прекращении может зависеть от формы оплаты, предложенной владельцам базового актива.

Кредитный риск

Существует риск неисполнения обязательств (или другого нарушения) третьего лица, с платежеспособностью которого связано осуществление выплат/расчетов по структурным облигациям (например, депозитария, ведущего учет ценных бумаг), что может привести к потере инвестором полной суммы инвестиций или ее части.

Заверения

Я подтверждаю, что ознакомился паспортом финансового инструмента и декларацией о рисках. Риски данного инструмента осознаю и принимаю.

Информация о паспорте финансового инструмента	
Дата разработки паспорта финансового инструмента	26.01.2023
Дата последней актуализации паспорта финансового инструмента	30.01.2023
Информация о разработчике паспорта финансового инструмента (если отличается от указанной в п.2)	
Подразделение – разработчик паспорта финансового инструмента	
Контакты для жалоб и предложений	
Наименование и контакты регулирующего органа (включая государственного регулятора и СРО)	Банк России 107016 Москва, улица Неглинная, 12 Телефон: 8-499-300-30-00 Саморегулируемая организация «Национальная финансовая ассоциация» 107045 Москва, Большой Сергиевский переулок, 10 Телефон: 8-495-980-98-74 e-mail: info@nfa.ru