

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 ВТБ являются облигациями для квалифицированных инвесторов.

## Процентный доход

Облигация обеспечивает получение каждый квартал 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 по итогам наблюдения 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). 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 последнюю Дату оценки выше или равны **85%** цен таких акций на дату начала размещения. Если цена хотя бы одной акции из корзины ниже **85%** от Начальной цены (снизилась более, чем на **15%**), то для определения суммы выплаты при погашении применяется формула:

$$\text{Номинал облигации} * \text{Отношение Цены Наихудшей акции}^1 \text{ к ее Начальной Цене}$$

Цены всех акций выше или равны 85% от их Начальных цен

Облигация погашается в Дату последней выплаты. Инвестор получает 100% инвестированного капитала и дополнительный доход. Все выплаты и расчеты по структурной облигации прекращаются.

Цена хотя бы одной акции ниже 85% от её Начальной цены (снизилась более чем на 15%)

Сумма выплаты при погашении ниже номинальной стоимости облигации: продукт погашается с выплатой суммы, определяемой по формуле, приведенной выше.

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

1. Наихудшая акция – акция, продемонстрировавшая наибольшее снижение стоимости на соответствующую Дату оценки.

Клиент \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
Подпись, ФИО, дата

Сотрудник \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
Подпись, ФИО, дата

## 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-1-474			
Код государственной регистрации инструмента	6-474-01000-В-001Р			
Код ISIN (при наличии)	RU000A0UD6H2			
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, тел: 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 (МОЕХ)	рубли РФ	RU0009029540
	АК "АЛРОСА" (ПАО) (обыкновенная акция)	ПАО Московская Биржа (МОЕХ)	рубли РФ	RU0007252813
	ПАО "Интер РАО" (обыкновенная акция)	ПАО Московская Биржа (МОЕХ)	рубли РФ	RU000A0JPNM1
	ПАО "НОВАТЭК" (обыкновенная акция)	ПАО Московская Биржа (МОЕХ)	рубли РФ	RU000A0DKVS5
	ПАО "Полюс" (обыкновенная акция)	ПАО Московская Биржа (МОЕХ)	рубли РФ	RU000A0JNAA8
Валюта выпуска	Рубли РФ			
Дата размещения	02.05.2023			
Дата погашения	07.05.2026			
Начальная цена	Значение цены закрытия для соответствующего Базового актива по состоянию на дату 02.05.2023			
Условный дополнительный доход	18% годовых			
Эффект памяти для условного дополнительного дохода	Применим			

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"

Даты оценки <sup>2</sup>	Даты выплаты	Барьер отмены в отношении условного дополнительного дохода	Барьер погашения <sup>3</sup>	Минимальный размер выплаты условного дополнительного дохода за период <sup>4</sup>
25.07.2023	01.08.2023	90%	100%	RUB 45.00
24.10.2023	31.10.2023	90%	100%	RUB 45.00
23.01.2024	30.01.2024	90%	100%	RUB 45.00
23.04.2024	30.04.2024	90%	100%	RUB 45.00
23.07.2024	30.07.2024	90%	100%	RUB 45.00
22.10.2024	29.10.2024	90%	100%	RUB 45.00
21.01.2025	28.01.2025	90%	100%	RUB 45.00
22.04.2025	29.04.2025	90%	100%	RUB 45.00
22.07.2025	29.07.2025	90%	100%	RUB 45.00
21.10.2025	28.10.2025	90%	100%	RUB 45.00
20.01.2026	27.01.2026	90%	100%	RUB 45.00
29.04.2026	07.05.2026	90%	Не применимо	RUB 45.00

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. Барьер досрочного погашения (отзыва).

4. Если цены всех Базовых активов находятся выше Барьера отмены Условного дополнительного дохода.

Клиент \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
Подпись, ФИО, дата

Сотрудник \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
Подпись, ФИО, дата

## Какие риски несет финансовый инструмент

### Сводный индикатор риска

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



### Рекомендуемый срок владения данным инструментом:

До погашения (3 года)

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

Значение Сводного индикатора риска рассчитано для Рекомендуемого срока владения инструментом.

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.

## Сценарный анализ<sup>5</sup>

Сценарий	Показатель (для суммы 100 000 рублей за вычетом комиссий)	Значение <sup>6</sup> (для рекомендуемого срока)
Стресс-сценарий	Сумма выплаты <sup>7</sup>	9 790 RUB
	Доходность, в % годовых <sup>8</sup>	- 30.07%
Негативный сценарий	Сумма выплаты	38 840 RUB
	Доходность, в % годовых	- 20.39%
Умеренный сценарий	Сумма выплаты	104 500 RUB
	Доходность, в % годовых	1.5%
Позитивный сценарий	Сумма выплаты	136 000 RUB
	Доходность, в % годовых	12%

Будущее изменение рыночной конъюнктуры невозможно спрогнозировать точно. Приведенные сценарии указывают только на возможные результаты инвестирования. Доходность данного инструмента (и аналогичных ему инструментов) в прошлом не гарантирует доходность в будущем. 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.

Указанная сумма выплаты учитывает все комиссии, включенные в инструмент, а также затраты на продажу инструмента, но не учитывает налоговые платежи, которые также влияют на конечный показатель доходности.

5. Сценарии рассчитаны в соответствии со стандартом "Требования к взаимодействию с физическими лицами при предложении финансовых инструментов" СРО НФА.

6. Значение рассчитано, исходя из ставки дополнительного дохода, равной 18% годовых.

7. Сумма выплаты для всех сценариев рассчитана при условии отсутствия досрочного погашения облигации.

8. Доходность в процентах годовых для всех сценариев округляется до сотых долей процента.

Клиент \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
Подпись, ФИО, дата

Сотрудник \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
Подпись, ФИО, дата

## Структура комиссий для суммы 100 000 рублей (для клиентов Банка ВТБ (ПАО))

Тип комиссии	Название комиссии	Сумма, руб.	Комментарий
Единоразовые комиссии при покупке облигаций и продаже облигаций до погашения	Брокерская комиссия	См. комментарий	Согласно действующему тарифному плану клиента.
	Биржевая комиссия	См. комментарий	Согласно Тарифам по сделкам с облигациями, депозитарными расписками на облигации и еврооблигациями ПАО Московская биржа.
	Комиссия за проведение расчетных операций <sup>9</sup>	150	Не зависит от суммы инвестирования
Единоразовые комиссии при погашении облигаций			Не взимается

## Что произойдет, если Банк ВТБ (ПАО) 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 (гарантором) 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. Основной из рисков, связанных с инвестированием в структурные продукты, является риск потери инвестированной суммы. Условия структурной облигации могут предусматривать полное обесценение 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 реинвестирования.

### 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.

9. Комиссия за проведение расчетных операций с ценными бумагами – 150 рублей. Комиссия фиксированная и взимается раз в месяц, если была осуществлена хотя бы одна сделка с ценными бумагами (сделки с валютой и на срочном рынке не учитываются), кроме тарифных планов, по которым комиссия не предусмотрена, согласно Приложению № 9 к Регламенту оказания услуг на финансовых рынках Банка ВТБ (ПАО). Комиссия за обслуживание может быть меньше для акционеров Банк ВТБ (ПАО) в зависимости от размера пакета акций.

Клиент \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
Подпись, ФИО, дата

Сотрудник \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
Подпись, ФИО, дата

### **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 отменительные (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 рынок 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 Решение о выпуске структурного продукта и могут включать:

- национализацию эмитента акций или его активов;
- 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 не исполнения 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.

---

## **Жалобы и обращения**

### **Жалобы и обращения**

Жалобы по инструменту, в отношении эмитента или лица, осуществляющего продажу или консультацию по данному инструменту, можно направить в Банк ВТБ (публичное акционерное общество):

Почтовый адрес: Россия, 109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Сайт: [www.vtb.ru](http://www.vtb.ru), форма обратной связи: <https://www.vtb.ru/o-banke/kontakty/zabota/>

Телефон: 8 800 333-24-24

Клиент \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
Подпись, ФИО, дата

Сотрудник \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
Подпись, ФИО, дата

## Заверения

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

Информация о паспорте финансового инструмента	
Дата разработки паспорта финансового инструмента	10.04.2023
Дата последней актуализации паспорта финансового инструмента	10.04.2023
Информация о разработчике паспорта финансового инструмента	
Подразделение – разработчик паспорта финансового инструмента	Банк ВТБ (ПАО), Подразделение ГБЛ Корпоративно-инвестиционный бизнес, Департамент инвестиционных продуктов, дирекция структурных облигаций
Контакты для жалоб и предложений	Подразделение: Управление клиентской поддержки Телефон: 8 800 333-24-24 e-mail: broker@vtb.ru
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

Клиент \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
Подпись, ФИО, дата

Сотрудник \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
Подпись, ФИО, дата