

Структурная облигация ООО «СФО Вега» серии СП-1-41

Назначение документа

Этот документ предназначен для информирования Вас об основных характеристиках финансового инструмента – структурной облигации ООО «СФО Вега» серии СП-1-41, о связанной с ним структуре расходов, о наличии ограничений на досрочный выход из инвестиций и о сопутствующих существенных рисках.

1. Это важно:

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

2. Что представляет собой финансовый инструмент:

| | |
|---|--|
| 1. Краткая информация о финансовом инструменте | |
| Вид финансового инструмента | Структурная облигация на государственные облигации ОФЗ-ПД 26238 15/05/2041 |
| Код государственной регистрации | 6-41-00684-R-001P |
| Код ISIN | RU000A109VT1 |
| Категория инвестора, которой предназначен финансовый инструмент | Только для квалифицированных инвесторов |
| 2. Информация об Эмитенте | |
| Полное или краткое наименование | ООО «СФО Вега» |
| Контакты | 125040, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Беговой, пр-кт Ленинградский, д. 15, стр. 9, помещ. 6/1 Телефон управляющей организации эмитента: +7 (968) 725-46-70 |
| 3. Информация о паспорте финансового инструмента | |
| Дата разработки паспорта финансового инструмента | 31.01.2025 |
| Дата последней актуализации паспорта финансового инструмента | 31.01.2025 |
| 4. Информация о разработчике паспорта финансового инструмента | |
| Полное или краткое наименование | Аналогичны указанным в отношении эмитента |
| Контакты | Аналогичны указанным в отношении эмитента |
| Наименование и контакты регулирующего органа | Банк России Почтовый адрес: 107016, г. Москва, ул. Неглинная, д. 12, Банк России ¹ Телефон: +7 499 300-30-00 |

Описание инструмента

Облигации серии СП-1-41 являются структурными облигациями ООО «СФО Вега» (далее – «**Эмитент**»), предлагающими участие в динамике государственных облигаций ОФЗ-ПД 26238 15/05/2041, с плановым погашением 15.03.2028. Структурная облигация выпущена на основании решения о выпуске ценных бумаг (регистрационный номер выпуска ценных бумаг: 6-41-00684-R-001P от 10.10.2024). Структурные облигации, в отношении которых составлен настоящий паспорт финансового инструмента, являются процентными или дисконтными неконвертируемыми бездокументарными облигациями серии СП-1-41 с залоговым обеспечением (далее – «**СО**»). СО являются облигациями с возможностью получения дополнительного дохода. СО не предусматривают защиту капитала.

Структурные облигации данного вида предназначены для инвесторов, заинтересованных в повышенной доходности, обусловленной риском (частичной) потери инвестиций.

Цена Базового актива определяется как значение цены (котировки) Базового актива на соответствующей Бирже в соответствующей Валюте Базового актива в соответствующую Дату оценки, в том числе в Дату оценки Первоначального значения, равное официальной цене (котировке) закрытия и определяемое по данным соответствующей Биржи.

¹ Более подробная информация размещена на официальном сайте Банка России: <https://www.cbr.ru/contacts>.

Процентный доход

Ставка купонного дохода: 0,00000001 % годовых. Количество купонных периодов: 1.

Дополнительный доход выплачивается при одновременном соблюдении двух условий:

- 1) если в Дату финальной фиксации значение Показателя базового актива выше Барьера дополнительного дохода или равно Барьеру дополнительного дохода;
- 2) отсутствует Событие дестабилизации в дату, наступающую за 2 Рабочих дня до Даты выплаты, или ранее.

В Дату выплаты Дополнительного дохода – осуществляется выплата Дополнительного дохода по следующей формуле:

$$ДД = \text{Ном} \times \text{MIN} \left[P \times \left(\frac{\text{БА}_{\text{фин}}}{\text{БА}_{\text{нач}}} - 1 \right); 80\% \right]^2, \text{ где:}$$

ДД – сумма дополнительного дохода на одну Облигацию, округлённая до 2 знаков после запятой, в Валюте номинальной стоимости Облигаций;

Ном – номинал одной Облигации, в Валюте номинальной стоимости Облигаций;

P – коэффициент участия, равен 200%;

БА_{фин} – Цена Базового актива в Дату финальной фиксации;

БА_{нач} – Цена Базового актива в Дату первоначальной фиксации;

Погашение СО (в случае отсутствия события досрочного погашения) произойдет в Дату погашения и сумма выплаты равна 100% номинальной стоимости СО.

Ключевые характеристики финансового инструмента

| | |
|-----------------------------------|---|
| Базовый актив | Государственная облигация ОФЗ-ПД 26238 15/05/2041, ISIN: RU000A1038V6 |
| Номинальная стоимость | 1 000 российских рублей |
| Валюта выпуска | российский рубль |
| Процентная ставка | ставка купонного дохода – 0,00000001 % годовых; |
| Цена размещения | 100 % от номинальной стоимости СО |
| Брокерская комиссия | 1 % от номинальной стоимости СО |
| Барьер выплаты процентного дохода | 100 % в отношении дополнительного дохода |
| Барьер досрочного погашения | не применим |
| Барьер выплат в дату погашения | не применим |

Ключевые даты

| | |
|--------------------------------------|------------|
| Дата регистрации данного выпуска | 10.10.2024 |
| Дата платежа | 20.02.2025 |
| Дата первоначальной фиксации | 24.02.2025 |
| Дата фиксации дополнительного дохода | 24.02.2028 |
| Дата финальной фиксации | 24.02.2028 |
| Дата выплаты Дополнительного дохода | 15.03.2028 |
| Дата погашения | 15.03.2028 |

3. Что произойдет, если эмитент не сможет исполнить свои обязательства

Обеспечением исполнения обязательств эмитента по СО является залог 1-ой облигации федерального займа (ISIN: RU000A1038V6). В случае частичного или полного дефолта (банкротства) Эмитента, инвестор может частично или полностью потерять вложенные инвестиции.

4. Как долго рекомендуется владеть финансовым инструментом, возможен ли досрочный возврат инвестиций

Период владения СО рассчитан до наступления Даты погашения, исходя из характеристик инструмента и применяющихся комиссий при досрочном погашении инструмента. Единственной возможностью выйти из инструмента до погашения является продажа инструмента на вторичном рынке. Существование такого рынка обеспечивается в разумной мере только Эмитентом. Инструмент до даты погашения может реализован только по рыночной цене, сложившейся в день продажи инструмента. Таким образом, инструмент может быть реализован по цене менее 100% от его номинальной стоимости.

² Функция «MIN», используемая в формуле, приводит к наименьшему значению из тех элементов функции, которые заключены в квадратные скобки, непосредственно следуют после функции «MIN» и разделены точкой с запятой.

Категория инвестора, которой предназначен финансовый инструмент

СО предназначена для лиц, являющихся квалифицированными инвесторами и имеющих достаточный уровень знаний и опыт инвестирования в структурные облигации без защиты капитала, готовых нести риск потери всех или части вложенных средств и готовых инвестировать на срок до Даты погашения.

5. Какие риски несет финансовый инструмент

Сводный индикатор риска

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



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. Инструменту присвоен 5-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.

Данный финансовый инструмент не имеет дополнительных гарантий третьих лиц. В случае, если Эмитент не сможет осуществить выплату по инструменту, Вы потеряете все вложенные средства.

Сценарный анализ:

| Сценарий | Показатель (для суммы 100 000 рублей без учета комиссий) | Значение (для рекомендуемого срока) |
|---------------------|--|-------------------------------------|
| Стресс-сценарий | Сумма выплат по продукту | 100 000,00 российских рублей |
| | доходность в % годовых | 0,00% |
| Негативный сценарий | Сумма выплат по продукту | 120 000,00 российских рублей |
| | Доходность в % годовых | 6,55% |
| Умеренный сценарий | Сумма выплат по продукту | 135 600,00 российских рублей |
| | доходность в % годовых | 11,65% |
| Позитивный сценарий | Сумма выплат по продукту | 180 000,00 российских рублей |
| | Доходность в % годовых | 26,19% |

Будущее изменение рыночной конъюнктуры невозможно точно спрогнозировать. 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.

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 инструмента.

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 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 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 устанавливается при первичном размещении структурной облигации, он определяет, насколько много базовый

актив может потерять в цене 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 структурной облигации может быть не доступен оптимальный вариант реинвестирования вложенных средств.

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 структурной облигации, 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 структурных облигаций будет невозможно.

Риск банкротства эмитента

В случае неплатежеспособности Эмитента структурных облигаций вероятность их погашения в срок и полном объеме может быть снижена, что приведет к потере части или всех вложенных средств в структурные облигации.

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 со сроками или условиями, установленными в дивидендной политике эмитента.

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 при наступлении События корректировки эмитент структурной облигации имеет право определять необходимость или допустимость корректировки параметров облигации, включая замену ценных бумаг базового актива, 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 погашена 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 рынки взаимосвязанных инструментов, или на возможность эмитента структурной облигации осуществлять хеджирование или на издержки Эмитента по проведению операций.

Такие обстоятельства (далее – «События дестабилизации») могут быть определены в решении о выпуске структурной облигации 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;
- невозможность или неправомерность принятия или совершения платежей, а также иного исполнения по сделкам с базовым активом Эмитентом, в том числе, но не ограничиваясь, ограничение на проведение операций по банковским счетам и (или) счетам, на которых учитываются ценные бумаги (права в отношении ценных бумаг), имеющая место на дату проверки события;
- невозможность замены базового актива на замещающие активы в порядке, определенном эмиссионной документацией, после наступления некоторых Событий корректировки.

В отношении обстоятельств, связанных со слиянием (присоединением), затрагивающих эмитента акций базового актива или с добровольным или обязательным предложением о приобретении его акций, применимость условия о досрочном погашении структурных облигаций может зависеть от формы и способа оплаты, предложенных владельцам базового актива.

6. Какова структура расходов

Применимы следующие виды комиссий и расходов, связанных с приобретением, владением или продажей финансового инструмента: депозитарные комиссии, взимаемые в соответствии с тарифом инвестора.

7. Кому жаловаться

Жалобы и обращения в адрес Эмитента необходимо направлять на следующий почтовый адрес: 125040, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Беговой, пр-кт Ленинградский, д. 15, стр. 9, помещ. 6/1.

Жалобы и обращения в адрес Банка России могут быть направлены любым способом, представленным на сайте: <https://www.cbr.ru/reception>.