

## ПАСПОРТ СТРУКТУРНОЙ ОБЛИГАЦИИ (с возможностью досрочного автопогашения)

Этот документ предназначен для информирования Вас как инвестора об основных характеристиках финансового инструмента в виде структурной облигации (далее – **Структурная облигация**), связанной с ним структуре расходов, наличии ограничений на досрочный выход из инвестиций и о существенных рисках.

### 1. Это важно:

- 1.1. Представленная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, а также не является рекламой.
- 1.2. 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 в банках Российской Федерации». Возврат инвестиций и доходность вложений в данный финансовый инструмент не гарантированы государством.
- 1.3. Данный финансовый инструмент может быть труден для понимания.
- 1.4. Перед приобретением Структурной облигации следует ознакомиться с указанной ниже информацией.

### 2. Что представляет собой финансовый инструмент:

1. Краткая информация о Структурной облигации	
Вид финансового инструмента	структурная облигация бездокументарная с централизованным учетом прав серии 21, процентная дисконтная неконвертируемая с залоговым обеспечением, предназначенная для квалифицированных инвесторов.
Регистрационный номер	6-21-00508-R
Код ISIN	RU000A107K75
Категория инвестора, которой предназначен финансовый инструмент	для квалифицированных инвесторов
2. Информация об Эмитенте	
Полное или краткое наименование	ООО «СФО БКС Структурные Ноты» <sup>1</sup>
Контакты	125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8, комната 24. Телефон управляющей организации эмитента: +7 (495) 777 00 85.
3. Информация о паспорте Структурной облигации	
Дата разработки паспорта Структурной облигации	24.04.2024
Дата последней актуализации паспорта Структурной облигации	24.04.2024
4. Информация о разработчике паспорта Структурной облигации	
Полное или краткое наименование	ООО «СФО БКС Структурные Ноты»
Контакты	Аналогичны указанным в отношении эмитента Структурной облигации
Наименование и контакты регулирующего органа (включая государственного регулятора и саморегулируемой организации в сфере финансового рынка)	Центральный банк Российской Федерации. Актуальная информация о контактах размещена на <a href="http://www.cbr.ru">www.cbr.ru</a>  Национальная ассоциация участников фондового рынка. Актуальная информация о контактах размещена на <a href="http://www.naufor.ru">www.naufor.ru</a>

### Описание Структурной облигации

Структурная облигация – это ценная бумага, по условиям выпуска которой получение выплат по ней, сумма возврата вложенных инвестиций зависит от (не) наступления в определенные одну или несколько дат одного или нескольких условий (обстоятельств) в соответствии с эмиссионной документацией по Облигации.

Структурные облигации являются сложными финансовыми инструментами. Выплачиваемые по Структурной облигации суммы, в том числе в результате ее погашения, могут быть существенно меньше инвестированной суммы либо выплаты вовсе могут отсутствовать. Структурная облигация предназначена для инвесторов, заинтересованных в повышенной доходности, обусловленной риском полной потери инвестиций.

Выплаты по Структурной облигации производятся только денежными средствами в российских рублях в безналичном порядке.

<sup>1</sup> Более подробная информация об эмитенте раскрыта в сети «Интернет» в свободном доступе: <http://bcs-sn.ru/about/>

### КЛЮЧЕВЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ СТРУКТУРНОЙ ОБЛИГАЦИИ

БАЗИСНЫЕ АКТИВЫ	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ПАО «Группа ЛСР», акция обыкновенная, регистрационный номер выпуска 1-01-55234-E, ISIN RU000A0JPF00, CFI ESVXFR, биржа расчета – Московская биржа, валюта определения цены ценной бумаги: российский рубль;</li> <li>2. ПАО "ТГК-1", акция обыкновенная, регистрационный номер выпуска 1-01-03388-D, ISIN RU000A0JNU00, CFI ESVXFR, биржа расчета – Московская биржа, валюта определения цены ценной бумаги: российский рубль;</li> <li>3. ПАО "М.ВИДЕО", акция обыкновенная, регистрационный номер выпуска 1-02-11700-A, ISIN RU000A0JPGA0, CFI ESVXFR, биржа расчета – Московская биржа, валюта определения цены ценной бумаги: российский рубль;</li> <li>4. ПАО АНК "БАШНЕФТЬ", акция обыкновенная, регистрационный номер выпуска 1-01-00013-A, ISIN RU0007976957, CFI ESVXFR, биржа расчета – Московская биржа, валюта определения цены ценной бумаги: российский рубль;</li> <li>5. ПАО "РОССЕТИ", акция обыкновенная, регистрационный номер выпуска 1-01-65018-D, ISIN RU000A0JPNN9, CFI ESVXFR, биржа расчета – Московская биржа, валюта определения цены ценной бумаги: российский рубль;</li> <li>6. ПАО "ГРУППА РЕНЕССАНС СТРАХОВАНИЕ", акция обыкновенная, регистрационный номер выпуска 1-01-10601-Z, ISIN RU000A0ZZM04, CFI ESVXFR, биржа расчета – Московская биржа, валюта определения цены ценной бумаги: российский рубль</li> </ol>
НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ	1 000 рублей
ВАЛЮТА ВЫПУСКА	Российский рубль
ПРОЦЕНТНАЯ СТАВКА ФИКСИРОВАННОГО КУПОННОГО ДОХОДА	0,01% годовых
ПРОЦЕНТНАЯ СТАВКА ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ДОХОДА <sup>2</sup>	23% годовых
УРОВЕНЬ КУПОННОГО БАРЬЕРА	90%
УРОВЕНЬ СПЕЦИАЛЬНОГО БАРЬЕРА	100%
УРОВЕНЬ БАРЬЕРА ДЛЯ БАРЬЕРНОГО СОБЫТИЯ	1%

### КЛЮЧЕВЫЕ ДАТЫ

ДАТА ВЫПУСКА	21.05.2024.					
ДАТА ФИКСАЦИИ	21.05.2024.					
ДАТА ПОГАШЕНИЯ	28.05.2027.					
ДАТА ОПРЕДЕЛЕНИЯ БАРЬЕРНОГО СОБЫТИЯ	18.05.2027.					
КОНТРОЛЬНЫЕ ДАТЫ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ДОХОДА	18.08.2024	18.11.2024	18.02.2025	18.05.2025	18.08.2025	18.11.2025
	18.02.2026	18.05.2026	18.08.2026	18.11.2026	18.02.2027	18.05.2027

<sup>2</sup> за период, равный количеству дней между Датой выпуска и Первой Контрольной датой для определения дополнительного дохода / между Первой Контрольной датой для определения дополнительного дохода и следующей за ней Контрольной датой для определения дополнительного дохода / между каждой следующей Контрольной датой для определения дополнительного дохода и последующей за ней Контрольной датой для определения дополнительного дохода / между последней Контрольной датой для определения дополнительного дохода и Дополнительной датой.

ДАТЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СПЕЦИАЛЬНОГО БАРЬЕРНОГО СОБЫТИЯ	18.08.2024	18.11.2024	18.02.2025	18.05.2025	18.08.2025	18.11.2025
	18.02.2026	18.05.2026	18.08.2026	18.11.2026	18.02.2027	
ДАТЫ ПЛАТЕЖА	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ При погашении Структурной облигации в Дату погашения: выплата в Дату погашения.</li> <li>▪ При погашении Структурной облигации в связи с наступлением барьерного события или специального барьерного события: выплата в дату окончания купонного периода, в течение которого наступило барьерное событие или специальное барьерное событие.</li> <li>▪ Дополнительный доход выплачивается в дату окончания купонного периода, на который приходится Контрольная дата для определения дополнительного дохода, в которую возникла обязанность по его выплате.</li> <li>▪ Фиксированный купонный доход подлежит выплате в дату выплаты номинальной стоимости Структурной облигации при ее погашении.</li> </ul>					

### Механизм действия Структурной облигации:

#### Фиксированный купонный доход

Фиксированный купонный доход гарантированно выплачивается по Структурной облигации.

#### Дополнительный доход

Выплата дополнительного дохода по Структурной облигации осуществляется, если в Контрольную дату для определения дополнительного дохода значение каждого Базисного актива (значение каждого Базисного актива определяется как частное от деления цены Базисного актива, определенной в Контрольную дату для определения дополнительного дохода, на цену этого Базисного актива, определенную на Дату фиксации, умноженное на 100%) равно или выше Уровня купонного барьера. В иных случаях выплата дополнительного дохода не осуществляется, но не выплачиваемый дополнительный доход накапливается, и инвестор может его получить при выполнении условий получения дополнительного дохода в последующую Контрольную дату для определения дополнительного дохода.

#### Погашение Структурной облигации при наступлении специального барьерного события

Если в Дату определения специального барьерного события значение каждого Базисного актива (значение каждого Базисного актива определяется как частное от деления цены Базисного актива, определенной на Дату определения специального барьерного события, на цену этого Базисного актива, определенную на Дату фиксации, умноженное на 100%) равно или выше Уровня специального барьера. В этом случае Структурная облигация погашается с выплатой 100 % от номинальной стоимости, а также дополнительно выплачивается фиксированный купонный доход и дополнительный доход за завершённые до Даты определения специального барьерного события купонные периоды, если такой дополнительный доход еще не был выплачен Эмитентом.

#### Погашение Структурной облигации при наступлении барьерного события:

Если в Дату определения барьерного события значение хотя бы одного Базисного актива (значение каждого базисного актива Структурной облигации определяется как частное от деления цены Базисного актива, определенной на Дату определения барьерного события, на цену этого Базисного актива, определенную на Дату фиксации, умноженное на 100%) находится ниже Уровня барьера для барьерного события. В этом случае Структурная облигация погашается выплатой денежной суммы, равной проценту от номинальной стоимости Структурной облигации, размер которого определяется как частное от деления определенной на Дату определения барьерного события цены Базисного актива, являющегося худшей ценной бумагой, к цене этого Базисного актива, определенной на Дату фиксации, и умноженному на 100%, а также дополнительно выплачивается фиксированный купонный доход. Худшей ценной бумагой является Базисный актив, по которому результат соотношения определенной на Дату определения барьерного события цены Базисного актива к цене этого Базисного актива, определенной на Дату фиксации, оказался наименьшим.

#### Погашение Структурной облигации при отсутствии наступлении барьерного события и специального барьерного события:

Структурная облигация погашается в размере 100% от номинальной стоимости, а также выплачивается фиксированный купонный доход. Может быть выплачен дополнительный доход, при возникновении обязанности по его выплате.

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

Обеспечением исполнением обязательств эмитента по Структурной облигации является залог прав по договору банковского счета (залоговое обеспечение). Размер залогового обеспечения составляет 10 000 рублей. В случае частичного или полного дефолта (банкротства) эмитента Структурной облигации, требования владельцев Структурных облигаций, не удовлетворенные за счет средств, полученных от обращения взыскания на залоговое обеспечение, будут считаться погашенными, и инвестор может частично или полностью потерять вложенные инвестиции. Инвестор несет кредитный риск эмитента Структурной облигации.

### 4. Как долго рекомендуется владеть Структурной облигацией, возможен ли досрочный возврат инвестиций

Период владения Структурной облигацией зависит от потребностей инвестора и определяется им самостоятельно. Рекомендуемый период инвестирования – до даты погашения финансового инструмента.

Погашение Структурной облигации может быть в Дату погашения либо ранее в связи с наступлением специального барьерного события на условиях, определенных решением о выпуске Структурной облигации.

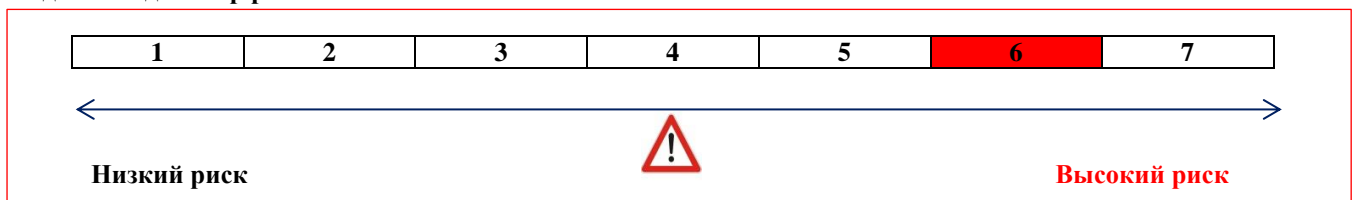
Предусмотрена возможность приобретения Структурной облигации ее эмитентом по соглашению с их владельцами с возможностью их последующего обращения до наступления срока погашения на условиях, определенных решением о выпуске Структурной облигации. Эмитент до наступления срока погашения Структурной облигации вправе погасить приобретенные им Структурные облигации досрочно. Возможность приобретения Структурных облигаций по требованию их владельцев с возможностью их последующего обращения не предусмотрена.

Продажа Структурной облигации до ее погашения возможна только при наличии на нее спроса на вторичном рынке и только по рыночной цене, сложившейся на момент ее продажи, что может повлечь финансовые потери для инвестора. Поддержание котировок по Структурной облигации в обязанности ее эмитента не входит.

Досрочное погашение Структурной облигации по инициативе инвестора или по усмотрению ее эмитента не предусматривается.

### 5. Какие риски несет Структурная облигация

#### Сводный индикатор риска



Сводный индикатор риска показывает уровень риска этого финансового инструмента по сравнению с другими финансовыми инструментами. Он показывает, насколько велика вероятность, что инвестор потеряет деньги, инвестированные в Структурную облигацию, вследствие негативной рыночной динамики или неисполнения эмитентом Структурной облигации своих обязательств по инструменту. Структурной облигации присвоен 6-й класс риска, что составляет второй по величине уровень риска. Это означает оценку уровня потенциальных убытков от результатов инвестирования в финансовый инструмент как высокий. Негативная динамика на рынке может оказать влияние на размер и возможность получения дохода по инструменту. Плохие рыночные условия могут привести к невозможности эмитента Структурной облигации выплатить дополнительный доход или номинальную стоимость. Валютный риск не учитывается в показанном выше сводном индикаторе риска.

#### Сценарии выплат.

Инвестиции RUB 100 000				
Сценарии		12 месяцев	24 месяцев	3 года (Рекомендованный период владения)
Стрессовый сценарий	Что инвестор может получить обратно за вычетом затрат:	RUB 99313.83	RUB 98855.44	RUB 100000.00
	Средний доход каждый год:	-0.69%	-0.57%	0.00%
Неблагоприятный сценарий	Что инвестор может получить обратно за вычетом затрат:	RUB 100295.64	RUB 100314.71	RUB 100000.00
	Средний доход каждый год:	0.30%	0.16%	0.00%
Умеренный сценарий	Что инвестор может получить обратно за вычетом затрат:	RUB 105085.02	RUB 108202.36	RUB 108301.64
	Средний доход каждый год:	5.09%	4.02%	2.70%

Благоприятный сценарий	Что инвестор может получить обратно за вычетом затрат:	RUB 115524.08	RUB 134875.70	RUB 159504.75
	Средний доход каждый год:	15.55%	16.15%	16.85%

В этой таблице показаны деньги, которые инвестор мог бы получить обратно в течение рекомендуемого периода владения при различных сценариях, предполагая, что инвестирует в финансовый инструмент 100 000 рублей. Расчеты производятся исходя из рекомендуемого периода владения.

Представленный расчет доходности в данных сценариях носит информационный характер, представляет собой прогноз (оценку) будущих результатов инвестиций, основанный на ценах/значениях прошлых периодов, не является точным показателем, а также не является точным указанием того, что инвестор может получить обратно и не является гарантией получения дохода от инвестиций в финансовый инструмент. То, что получит инвестор, будет зависеть от того, как движется рынок, как будет изменяться цена/значение Базисных активов и периода действия финансового инструмента до его прекращения или продажи. Инвестор должен помнить, что результаты инвестиций в финансовые инструменты, а также значения/цены Базисных активов в прошлом не определяют результаты инвестиций, а также значения/цены Базисных активов в будущем. Стрессовый сценарий показывает, что инвестор может получить обратно в экстремальных рыночных условиях, и не принимает во внимание ситуацию, когда эмитент Структурной облигации не сможет осуществить выплату.

Приведенные цифры включают все затраты на сам финансовый инструмент, но не включают брокерскую и депозитарную комиссию, а также не включают расходы, которые инвестор несет за оказание ему иных услуг. Цифры не учитывают личную налоговую ситуацию инвестора, которая также может повлиять на размер дохода.

Максимальный убыток инвестора будет заключаться в том, что инвестор потеряет все свои инвестиции, а также понесет расходы, связанные с таким инвестированием.

Риски операций с ценными бумагами, включая Структурную облигацию, изложены в Уведомлении о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, и Декларации о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг, являющихся приложениями № 14 (14а, 14в) к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг<sup>3</sup>, в эмиссионных документах по Структурной облигации.

Перечень рисков в указанных документах не является исчерпывающим и предназначен для формирования у инвестора лишь общего представления об основных рисках, связанных с ценными бумагами и операциями с ними. Ниже указаны лишь некоторые риски, связанные с инвестициями в Структурные облигации:

- Рыночный риск.

Риск неблагоприятного изменения цены Структурной облигации или цен (значений) Базисных активов, в результате чего инвестор может не только не получить доход в ожидаемом размере, но и лишиться части или всех вложенных инвестиций. Прошлые показатели Структурной облигации, Базисных активов и их эмитентов не должны рассматриваться инвестором как гарантии достижения таких же показателей в будущем. Исследование финансовых состояний или кредитоспособности эмитента Структурной облигации или эмитентов Базисных активов не производилось.

- Риск ликвидности.

Структурные облигации могут быть менее ликвидны в сравнении с другими ценными бумагами. Продажа Структурной облигацией до ее погашения может быть вовсе недоступна в связи с отсутствием спроса или доступна только по цене, составляющей менее 100% от ее номинальной стоимости, что может привести к возникновению у инвестора финансовых потерь.

- Правовой риск.

В зависимости от гражданства инвестора, статуса резидентства инвестора по валютному или налоговому законодательству, места совершения сделки, места учета и/или хранения Структурной облигации, иных обстоятельств могут быть установлены особенности правового регулирования совершения сделок со Структурными облигациями, владения и распоряжения Структурными облигациями, а также получения выплат по ним, особенности реализации прав по ним и видов таких прав, особенности размера налоговой ставки и порядка уплаты налогов в отношении доходов по ним, раскрытия информации по ним и иные особенности правового регулирования, связанного со Структурной облигацией.

- Инфраструктурный риск, включая кастодиальный риск

Риск, связанный с фактическим отсутствием у владельцев или держателей финансовых инструментов возможности распоряжаться ими (например, переводить их, когда такой перевод подлежит отражению по счетам в вышестоящих

<sup>3</sup> Актуальный текст размещен в сети «Интернет» по адресу: <https://broker.ru/regulations>

иностранных учетных институтах или распоряжаться ими иным образом) или получать доходы по ним (в том числе, например, в связи с участием иностранных платежных агентов, иностранных учетных институтов, иных организаций), или участвовать в корпоративных действиях, или связанный с иными действиями/бездействием организаций финансового рынка, расположенных на территории России или за ее пределами, например, организаторов торгов, клиринговых организаций, репозитариев, рейтинговых агентств, профессиональных участников рынка ценных бумаг, иностранных брокеров, иностранных учетных институтов, банков, платежных агентов, кастодианов, иных организаций, включая инфраструктурные, способствующие функционированию рынка ценных бумаг.

- Риск действия (бездействия) эмитента базисного актива Структурной облигации.

Проявляется в возможности возникновения у инвестора финансовых потерь в связи с действиями (бездействием) эмитента Базисного актива, включая осуществление таким эмитентом корпоративных действий, связанных с Базисным активом (например, дробление, консолидация, конвертация, выкуп ценных бумаг, являющихся Базисным активом). В случае неплатежеспособности эмитента Базисного актива (например, дефолт, технический дефолт такого эмитента) цена Базисного актива, а также цена самой Структурной облигации может существенно упасть, что может привести к возникновению у инвестора финансовых потерь.

- Риск дефолта

В случае неплатежеспособности эмитента Структурной облигации вероятность ее погашения в срок и в полном объеме может быть снижена или недоступна, что приведет к потере части или всех инвестиций в Структурную облигацию.

- Риски, связанные с оценкой Базисных активов

Условия Структурной облигации предусматривают различные методы определения значений и цен Базисных активов. Механизм определения цены на биржах или иных площадках может не быть единообразным, что может повлиять на значение и цену Базисного актива и на стоимость Структурной облигации. Условия Структурной облигации могут предусматривать, что наступление определенных обстоятельств, (например, событие корректировки, потенциальное событие корректировки, событие нарушение расчета – определяемые в соответствии с эмиссионной документацией по Структурной облигации) оказывающих влияние цену Базисного актива, может привести к применению расчетным агентом по Структурной облигации восполнительных процедур и изменению даты или времени оценки Базисного актива и/или к изменениям в методе, посредством которого определяется цена Базисного актива. Указанные обстоятельства могут включать, например, сбой в проведении торгов или в работе организатора торговли, внеплановое закрытие организатора торговли, дробление, консолидацию, конвертацию Базисного актива, иные обстоятельства, определяемые в соответствии с эмиссионной документацией по Структурной облигации. Итоговый результат такой корректировки в результате применения восполнительной процедуры сложно предсказать заранее.

## **6. Какова структура расходов**

Данный финансовый инструмент не предполагает иных расходов, кроме комиссии за брокерское обслуживание. В случае приобретения или отчуждения Облигаций с использованием брокерских услуг ООО «Ньютон Инвестиции» размер брокерской комиссии определяется в соответствии с Приложением No 5 к Регламенту брокерского обслуживания клиентов ООО «Ньютон Инвестиции», с актуальной редакцией которого можно ознакомиться на сайте в сети Интернет -<https://gazprombank.investments/>, <https://newton.investments/>, или условиями дополнительного соглашения к брокерскому договору, в случае заключения между Вами и ООО «Ньютон Инвестиции» дополнительного соглашения к брокерскому договору, устанавливающего особый размер вознаграждения за сделки с Облигациями.

## **7. Кому жаловаться**

Инвестор может направить (подать) жалобы и обращения:

- в адрес Эмитента на следующий почтовый адрес: 125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8, комната 24;
- в адрес ООО «Компания БКС» любым из следующих способов: на сайте (<https://broker.ru/disclosure/claim>), на почтовый адрес ООО «Компания БКС» (630099, г. Новосибирск, ул. Советская, д. 37 / 129110, г. Москва, пр. Мира, д.69 стр.1) или в любом удобном офисе ООО «Компания БКС»;
- в адрес Банка России любым способом, указанным Банком России: <https://www.cbr.ru/reception>.
- в ООО "Ньютон Инвестиции" с использованием электронной почты по адресу [help@gazprombank.investments](mailto:help@gazprombank.investments), на бумажном носителе, путем направления по адресу: 127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, дом 2, корпус 2, этаж 15, офис 15 05;
- в СРО НАУФОР на бумажном носителе, путем направления по адресу: 129090, Москва, 1-й Коптельский пер., д. 18, стр.1;

• в Банк России с использованием сети Интернет по адресу:  
<https://www.cbr.ru/Reception/Message/Register?messageType=Complaint>, на бумажном носителе, путем направления по адресу: 107016, Москва, ул. Неглинная, д. 12

## **8. Иная важная информация**

- Паспорт Структурной облигации не является офертой, в том числе публичной, а также не является приглашением делать оферты. Носит исключительно информационный характер для сравнения основных характеристик Структурной облигации с другими финансовыми инструментами и не содержит исчерпывающей информации о Структурной облигации и связанных с ней рисках. Термины, используемые в Паспорте, могут отличаться от терминов, используемых в эмиссионной документации по Структурной облигации за что эмитент Структурной облигации, а также ООО «Компания БКС» ответственности не несут;
- Инвестору перед инвестированием в Структурную облигацию необходимо внимательно ознакомиться с эмиссионными документами по Структурной облигации и получить все необходимые ему консультации от независимых лиц по юридическим, налоговым, бухгалтерским и иным вопросам, а также оценить риски наступления возможных неблагоприятных финансовых последствий и принять решение об их приемлемости для инвестора в свете его опыта работы на финансовом рынке, уровня соответствующих знаний инвестора, инвестиционных целей, уровня финансовых возможностей и сбережений, допустимого риска и ожидаемой доходности. Инвестор не должен инвестировать в Структурную облигацию, если он не понимает и не готов принять на себя риски, связанные с этим;
- Инвестирование не осуществляется напрямую в ценные бумаги, указанные в качестве базисных активов Структурной облигации;
- Информация о Структурной облигации размещается в свободном доступе в сети «Интернет» на сайте: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37824>.

## **Декларация о рисках, связанных с инвестированием в Структурные облигации ООО «СФО БКС Структурные Ноты» серии 21, которые предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов (ограничены в обороте)**

Целью настоящей Декларации является предоставление клиенту информации о рисках, связанных с инвестированием структурные облигации серии 21, эмитентом которых является ООО «СФО БКС Структурные Ноты», далее - **СО**.

Настоящая Декларация не содержит рекомендаций относительно целесообразности приобретения СО, не является предложением о покупке или продаже или запросом на предложение о покупке или продаже СО, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

До принятия решения о приобретении СО клиенту необходимо в полной мере понимать их правовую и экономическую природу, а также присущие им риски. Настоящая Декларация не имеет своей целью склонить клиента отказаться от приобретения СО, а призвана помочь оценить присущие им риски и ответственно подойти к принятию решения об их приобретении.

Перед приобретением СО клиенту необходимо ознакомиться с эмиссионной документацией по СО, регламентом брокерского обслуживания клиентов ООО «Ньютон Инвестиции», описанными в них рисками, а также данной Декларацией; ознакомиться с базовыми активами СО, их составом и описанием; рекомендуется получить необходимые консультации от независимых лиц по налоговым, юридическим, бухгалтерским и иным вопросам, что позволит клиенту понять юридическую и экономическую сущность СО, а также специфику конкретной программы СО.

В соответствии с эмиссионной документацией эмитент СО имеет право в одностороннем порядке вносить изменения в ключевые условия выпуска не позднее одного рабочего дня, предшествующего дате начала его размещения.

Клиенту необходимо учитывать срок до погашения СО.

Клиенту необходимо учитывать, что стоимость СО может как увеличиваться, так и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности инвестиций в СО. Уменьшение стоимости СО может привести к убыткам клиента в случае досрочной продажи.

Вложения в СО не являются банковским депозитом, связанные с ними 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 данный финансовый инструмент не гарантированы государством.

Сделки с СО при их обращении осуществляются с учетом ограничений и правил, предусмотренных законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг для ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов. Таким образом, Клиент может столкнуться с тем, что продажа или иное отчуждение принадлежащих ему СО будет затруднительно, в том числе ввиду отсутствия вторичного обращения СО на организованных торгах.

Инвестирование в СО связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

Вложениям в СО присущи следующие специфические для данного типа инструментов риски:

**Риск неполучения дополнительного дохода.** Выплата Эмитентом дополнительного дохода владельцу СО осуществляется при условии, что Значение каждого Базового актива достигают уровня, равного или превышающего фиксированный Уровень купонного барьера. В случае, если на Контрольную дату (дату, по состоянию на которую Расчетный агент определяет факт наступления События для выплаты дополнительного дохода) указанные Значения не достигли фиксированного Уровня купонного барьера, считается, что Событие для выплаты дополнительного дохода не произошло. В таком случае дополнительный доход владельцу СО не выплачивается. Таким образом, в зависимости от колебания Значений, установленных в отношении Базовых активов, владелец СО рискует не получить доход, на который мог рассчитывать при их приобретении.

**Риск погашения по цене ниже номинала.** В случае, если перед датой погашения СО Значение хотя бы одного из Базовых активов достигнет уровня, находящегося ниже фиксированного Уровня барьера, указанное повлечет наступление События перед датой погашения. В таком случае погашение СО произойдет в срок, но будет происходить по цене ниже номинала по формулам, установленным эмитентом в Решении о ключевых условиях выпуска. В результате полученная владельцем СО сумма может быть меньше инвестированной, в том числе равной нулю.

**Также обращаем внимание,** что на реализацию указанных выше рисков влияет выплата компаниями, акции которых являются Базовыми активами, очередных дивидендов. Выплата дивидендов отражается на ценах акций в виде дивидендного гэпа – снижения цен акций на величину, не превышающую размер дивидендов, в торговый день, следующий за днем окончания формирования реестра акционеров, имеющих право на получение дивидендов. Таким образом выплата значительных дивидендов незадолго до



Контрольных дат может привести к существенному снижению Значений Базовых активов, что повышает риски неполучения дополнительного дохода и погашения по цене ниже номинала.

**Первоначальные фиксинги Базовых активов могут быть неизвестны в момент размещения СО.** При приобретении СО в момент первичного размещения момент определения первоначально зафиксированных условий может еще не являться наступившим, таким образом первоначальные фиксинги по Базовым активам еще не будут являться определенными. В таком случае рыночные и иные факторы могут повлиять на определение данных фиксингов в период между приобретением СО и их фиксацией, что может негативно сказаться на вероятности получения дополнительного дохода, досрочного погашения облигации, вероятности и величине суммы погашения облигации в плановую дату погашения.

**Риск досрочного погашения в случае наступления Специального барьерного события.** Если в дату проверки условий наступления Специального барьерного события Значение каждого Базового актива достигнут уровня, равного или превышающего фиксированный Уровень специального барьера, это повлечет досрочное погашение СО. При этом размер денежных средств, подлежащих выплате по одной СО при ее досрочном погашении в рассматриваемом случае, будет равен номиналу облигации, а также будет выплачен весь купонный и дополнительный доход, накопленный к моменту досрочного погашения (при выполнении всех условий его получения). Купонный и дополнительный доход, предусмотренный в купонные периоды, наступившие после даты досрочного погашения, выплачиваться не будет. Таким образом, в случае наступления Специального барьерного события владелец СО несет риск получения денежных средств не в том размере, на который он мог рассчитывать.

**Риск наступления События корректировки или Потенциального события корректировки.** Расчетный агент по СО проводит соответствующие Восполнительные процедуры (особенности порядка определения цен на ценные бумаги, определенные Решением о выпуске СО) в случае наступления событий, признанных в соответствии с Решением о выпуске СО Событиями корректировки или Потенциальными событиями корректировки, включая следующие события в отношении ценных бумаг, являющихся Базовыми активами СО (в определениях, данных в п.1 и п.2 Приложения 1 к Решению о выпуске СО):

- Национализация и делистинг;
- Поглощение или приобретение по публичной оферте;
- Неликвидность (ситуация, когда разница между наименьшей ценой заявки на продажу и наибольшей ценой заявки на покупку Акций эмитента Акций составляет более 1%)
- Несостоятельность эмитента Акций

В рамках указанных процедур Расчетный агент может самостоятельно определить Значение Базового актива в Контрольную дату. В данном случае существует риск, что в результате определенного таким образом Значения Базового актива владелец СО получит доход ниже ожидаемого, или погашение облигации произойдет ниже номинала.

**Обращаем внимание,** что согласно эмиссионной документации по СО не предусмотрена замена Базовых активов. Таким образом в случае наступления Событий корректировки или Потенциальных событий корректировки эмитент не будет проводить замену Базовых активов и соответствующую корректировку их значений. В частности, в случае делистинга одного из Базовых активов для целей расчетов по СО его цена может быть зафиксирована на последний торговый день для данного Базового актива, что может привести к неполучению владельцем СО дополнительного дохода и/или частичной или полной утрате инвестированных в СО средств.

**Риск наступления События нарушения расчета.** Расчетный агент по СО проводит соответствующие Восполнительные процедуры в случае наступления событий, признанных в соответствии с Решением о выпуске СО Событиями нарушения расчета, включая наличие на Контрольные даты нижеуказанных обстоятельств на протяжении хотя бы десяти последовательных торговых дней подряд (в определениях, данных в п.4 Приложения 1 к Решению о выпуске СО):

- Сбой в проведении торгов;
- Сбой в работе бирже расчета;
- Внеплановое закрытие

В рамках указанных процедур Расчетный агент обращается к банкам-ориентирам с целью определения цены акции, по которым наступили указанные события, и которые являются Базовым активом СО. В данном случае существует риск, что в результате определенных таким образом Значений Базовых активов владелец СО получит доход ниже ожидаемого, или погашение облигации произойдет ниже номинала. Обращаем внимание, что в случае неполучения котировок от банков-ориентиров Значение Базового актива будет определено как равное нулю.

**Операционный риск на стороне эмитента и расчетного агента.** Процессы по проведению Восполнительных процедур в случае наступления событий, признанных в соответствии с Решением о выпуске СО как События корректировки, Потенциальные события корректировки и События нарушения расчетов, не являются для эмитента и расчетного агента по СО обычными и отработанными процедурами. В связи с этим существует повышенная вероятность совершения ими технических ошибок и/или иной реализации операционного риска при проведении Восполнительных процедур.

**Риск досрочного погашения по требованию владельцев.** Законодательством Российской Федерации предусмотрены различные основания для предъявления владельцами СО требований об их досрочном погашении. К таким основаниям относятся:

- просрочка исполнения обязательства по выплате очередного купонного дохода по СО на срок более 10 (Десяти) рабочих дней;
- просрочка исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости) СО на срок более 10 (Десяти) рабочих дней;
- утрата обеспечения по СО или существенное ухудшение условий такого обеспечения;
- неопределение эмитентом в течение 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления обстоятельств, указанных в п.1 ст.29.4 Закона о рынке ценных бумаг, нового представителя владельцев облигаций взамен ранее определенного Эмитентом представителя владельцев облигаций;
- делистинг СО в связи с нарушением Эмитентом требований по раскрытию информации, установленных Законом о рынке ценных бумаг и (или) Правилами Биржи (если СО допущены к организованным торгам на Бирже).

При наступлении одного или нескольких указанных здесь случаев досрочное погашение СО производится исходя из стоимости Базового актива, определенной Расчетным агентом. Обращаем внимание на то, что в таком случае стоимость досрочного погашения СО рассчитывается по формуле, определенной в Решении о выпуске СО, и может быть меньше номинальной стоимости. Соответственно, в случае досрочного погашения СО по требованию их владельцев инвестор несет риск получения денежных средств не в том размере, на который он мог рассчитывать.

**Кредитный риск эмитента ценной бумаги, являющейся Базовым активом.** Кредитный риск эмитента базового актива, к параметрам которого привязана доходность по СО. При приобретении СО покупатель также полагается на кредитоспособность эмитента ценных бумаг, являющихся Базовым активом в соответствии с условиями выпуска, и несет риск снижения или утраты кредитоспособности таким эмитентом. Если эмитент будет неспособен осуществить платеж или станет несостоятелен, владелец СО может потерять часть или все вложенные денежные средства.

**Ограничение на величину выплат и погашение облигаций в случае дефолта.** В соответствии с Решением о выпуске СО являются структурными облигациями с залоговым обеспечением. Согласно п.7.3.1. Решения о выпуске обязательной величиной средств на Залоговом счете для данного выпуска является сумма в 10000 (десять тысяч) рублей. При этом данным залогом обеспечивается исполнение всех обязательств эмитента по СО, включая выплату номинала и дохода по СО при выполнении условий их получения. В случае дефолта эмитента СО требования владельцев облигаций, не удовлетворенные за счет средств на Залоговом счете, будут считаться погашенными, то есть у владельцев СО может не быть возможности встать в очередь кредиторов в случае процедуры банкротства эмитента. Таким образом в случае дефолта эмитента СО владельцы могут рассчитывать на покрытие собственных требований по облигациям только за счет средств на Залоговом счете, которые могут составить менее 1 рубля на одну СО.

**Кредитный риск эмитента СО может быть обособлен от головной финансовой группы.** Эмитентом СО является ООО «СФО БКС Структурные ноты». По СО нет гарантий, поручительства со стороны компаний Финансовой Группы БКС или иных форм разделения кредитного риска с другими организациями. Таким образом АО «БКС Банк» и Финансовая Группа БКС не несут ответственность по расчетам по СО. При приобретении СО клиенту необходимо в том числе оценивать кредитное качество ООО «СФО БКС Структурные ноты» как эмитента СО отдельно от кредитоспособности Финансовой Группы БКС и АО «БКС Банк».

Также для СО присущи и общие риски вложений в финансовые инструменты: Системный риск, Рыночный риск, Кредитный риск, Риск ликвидности, Правовой риск и Операционный риск в определениях, раскрытых в Приложении №6 к Регламенту брокерского обслуживания клиентов ООО «Ньютон Инвестиции».

Реализация вышеуказанных рисков может привести как к неполучению какого-либо дохода, так и к полной утрате общей суммы инвестированных клиентом в СО средств.

Перечень вышеуказанных рисков не является исчерпывающим.

На основании вышеизложенного клиент должен внимательно ознакомиться с эмиссионной документацией по СО (в том числе Решением о выпуске, Решением о ключевых условиях выпуска и Паспортом СО) и самостоятельно оценить приемлемость инвестирования в СО, риски и возможные экономические последствия совершения сделок с СО.

ООО «Ньютон Инвестиции» обращает внимание на то, что продукт может быть сложным для понимания, и рекомендует клиентам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли описанные риски приемлемыми для клиента (при необходимости – с привлечением финансового, юридического и налогового консультантов) и ответственно подойти к решению данного вопроса.