

## **РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ**

ВТБ Евразия ДАК (VTB Eurasia Designated Activity Company)

### **Облигации со ставкой купонного дохода 9,50 процента годовых на сумму 1 000 000 000 долларов США без фиксированной даты погашения**

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

#### **1. Общие положения**

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска к публичному обращению в Российской Федерации облигаций со ставкой купонного дохода 9,50 процента годовых на сумму 1 000 000 000 долларов США без фиксированной даты погашения, выпущенных компанией ВТБ Евразия ДАК (VTB Eurasia Designated Activity Company) в рамках Программы выпуска долговых обязательств на сумму 1 000 000 000 долларов США (далее - Облигации), с целью предоставления займа компании ПАО «ВТБ Банк» (JSC VTB Bank) (далее – Заемщик; ВТБ), и является в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» кратким изложением проспекта Облигаций.

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг содержит, в частности, информацию о компании ВТБ Евразия ДАК (VTB Eurasia Designated Activity Company), являющейся эмитентом Облигаций (далее - Эмитент), об Облигациях, допускаемых к организованным торгам, проводимым Публичным акционерным обществом «Санкт-Петербургская биржа», и о рисках, связанных с деятельностью Эмитента и Заемщика.

В настоящем резюме проспекта ценных бумаг указаны основные сведения, содержащиеся в Программе выпуска долговых обязательств на сумму 1 000 000 000 долларов США от 2 августа 2012 года (далее - Программа выпуска), на дату их составления.

#### **2. Информация об Эмитенте**

Эмитент учрежден 11 апреля 2012 года в форме публичной компании с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Ирландии.

Основной целью Эмитента является финансирование деятельности Заемщика.

#### **3. Информация об Облигациях**

Основная информация об Облигациях:

<b>Параметры</b>	<b>Значение параметров</b>
<b>Общая информация</b>	
Код ISIN	XS0810596832
Код CFI	DYVXXR
Номер серии	-
Транш	-
Форма выпуска	именные облигации

Процентные выплаты	
Номинальная стоимость	1 000 долларов США
Минимальная деноминация (минимальный лот Облигаций, который может быть приобретен)	200 000 долларов США или большая сумма, кратная 1 000 долларов США
Совокупная номинальная стоимость	1 000 000 000 долларов США
Цена размещения	100 процентов от совокупной номинальной стоимости
Статус займа	Субординированный необеспеченный
Статус облигаций	Обеспеченные ограниченные правом регресса
Наличие гарантий	нет
Дата выпуска	6 августа 2012 года
<b>Проценты</b>	
Процентная ставка	9,50 процента годовых
Порядок выплаты процентов	один раз в полугодие в конце периода
Даты выплаты процентов	6 июня и 6 декабря каждого года
База расчета процентов	30/360
<b>Погашение</b>	
Дата погашения	Не предусмотрена
Сумма погашения	Номинальная стоимость
Досрочное погашение в случае досрочного и полного погашения Заемщиком суммы займа, предоставленного Заемщику Эмитентом с использованием средств, полученных от размещения Облигаций. (Early Redemption)	Предусмотрено при наступлении обстоятельств, указанных в Программе выпуска. В этих случаях Облигации погашаются Эмитентом в полном объеме по номинальной стоимости плюс накопленные проценты и иные предусмотренные выплаты.
Возможность досрочного погашения по требованию облигационера (Put Option)	Не предусмотрена
Возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента (Call Option)	Не предусмотрена

Облигации квалифицированы в качестве ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Облигации прошли листинг на Ирландской фондовой бирже (The Irish Stock Exchange plc):

- код: XS0810596832;
- дата начала торгов: 6 августа 2012г.

Условием выпуска Облигаций является ограничение обязательств Эмитента обязанностью выплатить облигационерам номинальную стоимость Облигаций, проценты по ним и, при наличии, других сумм, полученных Эмитентом по соответствующему договору займа, заключенному им с Заемщиком.

Условия выпуска Облигаций предусматривают возможность отмены выплаты купонного дохода и списания купонного дохода или купонного дохода и номинальной стоимости Облигаций.

#### **4. Информация о Заемщике**

Заемщик был учрежден в Российской Федерации как Банк внешней торговли (Внешторгбанк) 17 октября 1990 года. В январе 1991 была выдана генеральная лицензия ЦБ РФ на право совершения всех видов банковских операций. В силу наступлений ряда структурных преобразований в 1998 году ВТБ стал открытым акционерным обществом.

Заемщик это ведущая российская универсальная банковская группа, которая предлагает широкий спектр банковских и других финансовых услуг и продуктов в Российской Федерации и в некоторых странах СНГ. Группа также ведет деятельность в некоторых странах Европы и, в ограниченной степени, в Азии и Африке.

#### **5. Использование поступлений от размещения Облигаций**

Эмитент будет использовать поступления от выпуска Облигаций с единственной целью: финансирование Заемщика в соответствии с заключенным кредитным договором. Заемщик будет использовать полученные средства в целях рефинансирования своих обязательств, номинированных в иностранной валюте, а также в общекорпоративных целях.

#### **6. Факторы риска**

Инвестиции в Облигации сопряжены с высокой степенью риска. Инвесторы могут потерять все вложенные средства или их часть в зависимости от обстоятельств.

Следующие факторы риска, которым подвержен Эмитент и (или) Заемщик при осуществлении их деятельности, следует принимать во внимание при прочтении любых утверждений, содержащихся в настоящем резюме проспекта ценных бумаг, и принятии каких-либо инвестиционных решений:

##### **Риски, связанные с деятельностью Заемщика и Группы Заемщика**

- Заемщик сталкивается с рисками в связи с недавно совершенными приобретениями.
- Нестабильность мировых и российских финансовых рынков и продолжающийся европейский кризис государственного долга могут по-прежнему оказывать отрицательное влияние на деятельность, ликвидность и финансовое состояние Заемщика и Группы.
- Ухудшающиеся экономические условия в Российской Федерации и на прочих рынках, где Группа ведет деятельность, наряду с непрерывным снижением роста банковского сектора Российской Федерации, могут по-прежнему оказывать отрицательное влияние на Заемщика и Группу.
- Развивающиеся рынки, как Российская Федерация, подвержены повышенной волатильности из-за дипломатических и военных конфликтов.
- Меры правительства и ЦБ РФ по стабилизации могут не обеспечить ликвидность или поддержку российского банковского сектора или Группы, что может оказать существенное негативное влияние на деятельность, финансовое состояние, результаты и перспективы Заемщика и/или Группы.

- Заемщик и Группа могут пострадать от подрыва коммерческой стабильности и/или субъективной стабильности других финансовых учреждений, что может привести к значительным системным проблемам с ликвидностью, убыткам или неисполнению обязательств другими финансовыми учреждениями и контрагентами.
- Группа может столкнуться с рисками ликвидности, которые не сумеет смягчить, если не привлечет достаточное финансирование.
- Возможно, у Группы не получится достичь своих стратегических целей (своевременно или в целом).
- Группе может не удастся надлежащая интеграция приобретенного бизнеса, что может повлиять на достижение рыночных и финансовых целей, составляющих стратегию Группы.
- Размер кредитного портфеля Группы увеличил ее кредитный риск, что может привести к росту проблемных кредитов, несмотря на стратегии управления рисками, в результате непредсказуемости экономических условий в Российской Федерации и за рубежом.
- Нехватка надежной информации о заемщиках в Российской Федерации может привести к тому, что Заемщик не будет своевременно узнавать о случаях невыполнения обязательств со стороны своих заемщиков.
- Группа может столкнуться с увеличением убытков по займам и снижением спроса на свои услуги со стороны, как корпоративных клиентов, так и физических лиц, пострадавших от мирового экономического кризиса.
- Заемщик не отслеживает и не контролирует некоторые процедуры, связанные с кредитным портфелем и портфелем ценных бумаг Группы, ежедневно, потому что кредитные портфели и портфели ценных бумаг нельзя точно консолидировать на ежедневной основе из-за ограничений в системах отчетности Группы.
- Возможно, Группа окажется неспособной снизить показатели концентрации по отрасли и заемщикам в своем кредитном портфеле.
- Снижение стоимости или не ликвидность обеспечения займов Группы может отрицательно повлиять на ее кредитный портфель.
- Для Заемщика и Группы может быть трудно обратиться взыскание на обеспечение и/или гарантии по российскому законодательству.
- Для Заемщика и Группы может быть трудно справиться со значительным ростом количества проблемных займов, выданных корпоративным и розничным клиентам, и реализовать полную стоимость обеспечения таких займов.
- На финансовое состояние и результаты деятельности Группы могут по-прежнему влиять рыночные риски.
- Заемщик может столкнуться с повышенной конкуренцией, дополнительными рисками и высокими затратами, связанными с недавним расширением инвестиционно-банковской деятельности.
- Группе потребуется значительная сумма денежных средств для соблюдения своих долговых обязательств.
- Обесценение рубля относительно доллара США и других валют может и дальше отрицательно влиять на деятельность, финансовое состояние, результаты и перспективы Группы.
- Составление консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства делать заключения, оценки и предположения, и точность таких оценок и предположений может значительно повлиять на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Интересы Российской Федерации могут противоречить интересам других

акционеров.

- ИТ-системы Группы могут оказаться недостаточными для поддержки ее деятельности.
- Успешная реализация стратегии расширения и интеграции Группы требует обновления ее ИТ-систем.
- У Группы есть значительные внебалансовые обязательства кредитного характера, которые могут привести к потенциальным убыткам.
- Группа сталкивается с серьезной конкуренцией в Российской Федерации и на других рынках, где ведет деятельность.
- Банковская деятельность Группы влечет за собой операционные риски.
- Потеря высшего руководства может отрицательно повлиять на способность Группы реализовывать свою стратегию.
- Возможно, Группа не сумеет нанять или удержать опытный и/или квалифицированный персонал.
- Для некоторых сделок в Группе, в совершении которой имеется заинтересованность российских банков, требуется одобрение незаинтересованных директоров или акционеров.
- Группа может оказаться неспособной выполнить нормативные требования по достаточности капитала.
- Группа может не выполнить применимые законодательные требования.
- Кредитные рейтинги Группы, Российской Федерации или Облигаций могут негативно отразиться на рыночной цене Облигаций.
- Группа не проводит независимую проверку информации о своих конкурентах и официальных данных от государственных ведомств и ЦБ РФ.

### **Риски, связанные с Российской Федерацией**

- Изменения в государственной политике, прочие действия правительства или политическая напряженность в Российской Федерации могут негативно отразиться на стоимости инвестиций в Российскую Федерацию.
- Действия российских законодательных, исполнительных и судебных органов могут повлиять на российский рынок ценных бумаг и, следовательно, на деятельность, финансовое состояние, результаты и перспективы Группы.
- Внутренние и региональные политические конфликты могут создать неопределенную рабочую среду, которая может негативно отразиться на бизнесе Группы и стать препятствием для возможности долгосрочного планирования.
- Отсутствие доверия инвесторов к Российской Федерации или другим рынкам, где работает Группа, может отрицательно сказаться на способности Группы привлекать будущий капитал, а также на ее финансовое состояние и перспективы.
- Если Российская Федерация вернется к сильной и устойчивой инфляции, это может отрицательно повлиять на результаты деятельности Группы.
- Обменные курсы, валютный контроль и ограничения на репатриацию могут негативно отразиться на стоимости инвестиций в Российскую Федерацию.
- Слабые места в российской правовой системе и российском законодательстве создают неопределенную среду для инвестиций и экономической деятельности.
- Ответственность акционеров по российскому законодательству может привести к ответственности Группы по обязательствам своих дочерних компаний.
- Российское налоговое законодательство и практика не полностью развиты и подвержены частым изменениям.
- Новые российские правила трансфертного ценообразования могут привести к тому, что российские налоговые органы оспорят трансфертные цены Группы.

- Такие развивающиеся рынки, как Российская Федерация, подвергаются большим рискам, чем развитые рынки, и финансовый кризис на развивающемся рынке может разрушить бизнес Группы, а также привести к снижению цен на Облигации.
- Российское регулирование банковской и финансовой деятельности подвергается значительным изменениям.
- Российское корпоративное управление, требования к общедоступной отчетности и бухгалтерские нормы, которые должна соблюдать Группа, сильно отличаются от норм и требований сопоставимых компаний в других юрисдикциях.
- Нехватка доступной и надежной статистической информации в Российской Федерации вносит неопределенность в бизнес-планирование и может повлиять на способность Группы создавать эффективные стратегии.
- Группа сталкивается с рисками, связанными с ведением бизнеса в других странах СНГ и на других развивающихся рынках.

### **Российские налоговые риски, связанные с Облигациями**

- Платежи Заемщика по Субординированному займу и платежи Эмитента по Облигациям могут облагаться налогом у источника.
- Налог может быть удержан при реализации Облигаций в России, сокращая их стоимость.

### **Риски, связанные с Облигациями**

- Если ЦБ РФ не квалифицирует Субординированный заем как капитал 1 уровня в течение 90 дней с даты Договора субординированного займа, Заемщик имеет право выплатить заем досрочно, и Облигации будут подлежать досрочному погашению.
- Облигации – это новая форма обеспечения, которая может оказаться неподходящей для всех инвесторов
- Обязательства Заемщика по Договору субординированного займа являются субординированными обязательствами
- Субординированный заем может быть подвергнут мерам по покрытию убытков

Меры по покрытию убытков могут быть внедрены неоднократно, и Субординированный заем может быть неоднократно полностью или частично списан. Следовательно, инвесторы могут потерять все или некоторые свои инвестиции после События по покрытию убытков.

Проценты могут быть отменены и не являются кумулятивными

- Платежи по основному долгу или процентам могут быть отложены
- Возможно, любые будущие изменения в Законодательстве о банкротстве станут основанием для Условий возникновения прав (в том числе с дополнительными основаниями). Соответственно, действие любого такого будущего законодательства может отрицательно сказаться на положении держателей Облигаций.
- Договор субординированного займа может быть изменен без согласия для соблюдения требований 1 уровня

Заемщик может (по своему усмотрению) изменить условия Договора субординированного займа без необходимости в получении согласия или одобрения Эмитента, Доверительного управляющего или какого-либо Держателя облигаций.

- Бессрочные ценные бумаги, ограниченные случаи досрочного взыскания и права

на досрочное погашение (выкуп)

Держатели облигаций не могут требовать досрочной выплаты Субординированного займа от Заемщика или выкупа Облигаций от Эмитента. Досрочное истребование обязательства Заемщика по выплате основного долга и начисленных процентов по Субординированному займу может произойти только в ограниченных обстоятельствах, указанных в пункте 12.2 Договора субординированного займа. Заемщик может досрочно выплатить Субординированный заем при определенных обстоятельствах с соблюдением определенных условий, как более подробно изложено в пунктах 5.2 и 5.3 Договора субординированного займа.

- Единственные средства защиты доступные Эмитенту:
  - (a) для взыскания сумм основного долга или процентов в отношении Субординированного займа: возбуждение процесса о неплатежеспособности (банкротстве) Заемщика и/или доказательство задолженности и предъявление требования в рамках последующей ликвидации Заемщика;
  - (b) после банкротства или ликвидации Заемщика или отзыва генеральной лицензии Заемщика на осуществление банковских операций: принятие мер, предусмотренных применимым законодательством Российской Федерации для доказательства задолженности и/или, если применимо, начало процедуры ликвидации или роспуска Заемщика; или
  - (c) обращение взыскания по любому обязательству, условию или положению, обязательному для Заемщика по данному Договору (кроме обязательства по выплате основного долга или процентов в отношении Субординированного займа), возбуждение других процессов против Заемщика, как Эмитент сочтет целесообразным,
- Для досрочного погашения и изменения Субординированного займа может потребоваться согласие ЦБ РФ
- Держатели облигаций подвержены риску снижения коэффициента достаточности капитала Заемщика.
- Платежи по Облигациям ограничиваются суммой определенных платежей, полученных по Договору субординированного займа.
- Держатели облигаций не могут обращаться с требованиями к Заемщику напрямую.
- Отсутствие открытого рынка для Облигаций может снизить их стоимость.

## **7. Источники дополнительной информации об Эмитенте и его ценных бумагах**

Объем сведений, указанных в настоящем резюме проспекта ценных бумаг, может быть недостаточен для принятия обоснованных инвестиционных решений, связанных с приобретением Облигаций. Инвесторам настоятельно рекомендуется внимательно ознакомиться с полным текстом Программы выпуска и Заключительных положений, а также с иной информацией, раскрываемой Эмитентом.

С более подробной информацией об Облигациях, Эмитенте и Заемщике, их обязанностях, а также о рисках, связанных с приобретением Облигаций, можно ознакомиться по следующим ссылкам:

[http://www.ise.ie/Market-Data-Announcements/Debt/Individual-Debt-Instrument-Data/?action=SEARCH&search\\_word=XS0810596832](http://www.ise.ie/Market-Data-Announcements/Debt/Individual-Debt-Instrument-Data/?action=SEARCH&search_word=XS0810596832)

<https://www.vtb.ru/ir/>

Содержание указанных сайтов не включено в настоящее резюме проспекта ценных бумаг.

Все ссылки на адреса любых сайтов в настоящем резюме проспекта ценных бумаг являются лишь неактивными текстовыми ссылками.

## **8. Правовая информация**

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг носит исключительно информационный характер и не является консультацией или рекомендацией, а равно заверением, гарантией или обещанием, предоставленными Публичным акционерным обществом «Санкт-Петербургская биржа».

Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа» не гарантирует достоверности и полноты информации, раскрываемой Эмитентом, в том числе информации, содержащейся в Программе выпуска и Заключительных положениях.

Сведения, указанные в настоящем резюме проспекта, не являются буквальным переводом сведений, содержащихся в Программе выпуска и Заключительных положениях, на русский язык. Превалирующее значение в любом случае имеет текст Программы выпуска и Заключительных положений.