

# РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

ВЭБ Файнэнс Паблик Лимитед Компани (VEB Finance Public Limited Company)

## Облигации со ставкой купонного дохода 6,8 процента годовых на сумму 1 000 000 000 долларов США со сроком погашения 22 ноября 2025 года, серии 3

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 6,8 процента годовых на сумму 1 000 000 000 долларов США со сроком погашения 22 ноября 2025 года, серии 3, выпущенных компанией ВЭБ Файнэнс Паблик Лимитед Компани (VEB Finance Public Limited Company) в рамках Программы выпуска долговых обязательств от 24 июня 2010 года на сумму 30 000 000 000 долларов США, дополненной Приложением к Программе выпуска от 4 ноября 2010 года (далее - Облигации), с целью предоставления займа Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (далее – Заемщик), 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 ВЭБ Файнэнс Паблик Лимитед Компани (VEB Finance Public Limited Company), являющейся эмитентом Облигаций (далее - Эмитент), об Облигациях, допускаемых к организованным торговам, 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 30 000 000 000 долларов США от 24 июня 2010 года, дополненной Приложением к Программе выпуска от 4 ноября 2010 года (далее - Программа выпуска), а также в Заключительных условиях выпуска облигаций серии 3 от 21 декабря 2010 года в рамках Программы выпуска (далее - Заключительные условия), на дату их составления.

### 2. Информация об Эмитенте

Эмитент был учрежден с наименованием VEB Finance Limited 1 марта 2010 года в форме частной компании с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Ирландия и был перерегистрирован в качестве публичной компании с ограниченной ответственностью 22 декабря 2010 года в соответствии с законодательством Республики Ирландия.

Основной целью Эмитента является финансирование деятельности Заемщика.

### 3. Информация об Облигациях

Основная информация об Облигациях:

Параметры	Значение параметров
<b>Общая информация</b>	
Код ISIN	XS0559915961
Код CFI	DAFXFR
Номер серии	3
Транш	-
Форма выпуска	Именные облигации
Процентные выплаты	Фиксированная ставка купона

Номинальная стоимость	1 000 долларов США
Минимальная деноминация (минимальный лот Облигаций, который может быть приобретен)	100 000 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
Порядок распределения	Синдицированные облигации
Статус облигаций	Несубординированные
Наличие гарантий	нет
Дата выпуска	22 ноября 2010 года
<b>Проценты</b>	
Процентная ставка	6,8% процента годовых
Порядок выплаты процентов	Один раз в полугодие в конце полугодия равными долями
Даты выплаты процентов	22 мая и 22 ноября каждого года (
Сумма процентов	34 доллара США на номинальную стоимость, составляющую 1000 долларов США
База расчета процентов	30/360
<b>Погашение</b>	
Дата погашения	22 ноября 2025 года
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 (номинальная стоимость плюс накопленный купонный доход и другие суммы при их наличии)
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: XS0559915961
- дата начала торгов: 23 декабря 2010г.

Условием выпуска Облигаций является ограничение обязательств Эмитента обязанностью выплатить облигационерам сумму основного долга, проценты по нему и другие выплаты при их наличии, фактически полученные Эмитентом по соответствующему договору займа, заключенному им с Заемщиком.

#### **4. Информация о Заемщике**

Заемщик является государственной корпорацией, учрежденной в соответствии с российским законодательством. Его статус, цели, функции и полномочия регулируется

Федеральным законом «О банке развития» и Меморандумом о финансовой политике государственной корпорации "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)" (далее – Меморандум о финансовой политике Заемщика). Некоторые виды деятельности Заемщика, такие как поддержка финансовой системы, регулируются Федеральным законом "О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации" и другим федеральным законодательством Российской Федерации.

Заемщик ведет деятельность по четырем основным направлениям: (1) банк развития; (2) один из ключевых государственных механизмов по стабилизации российской экономики и финансовой системы (на дату Программы выпуск новое финансирование в этих целях не предоставлялось); (3) агент Правительства Российской Федерации (далее – Правительство), в том числе по управлению долговыми обязательствами Правительства и бывшего СССР, а также по иностранными финансовыми активами, составляющим обязательства суверенных и других заемщиков перед Российской Федерацией, и по управлению некоторыми пенсионными фондами на базе Государственной управляющей компании, которая является отдельным подразделением Заемщика, деятельность которого сегрегирована от банковских и других операций Заемщика; и (4) универсальный депозитарий Российской Федерации.

Заемщик имеет полномочия вести банковскую деятельность без получения лицензии от Центрального банка Российской Федерации (далее – Банк России), и в целом от него не требуется соответствие регулятивным стандартам Банка России, применимым к коммерческим банкам.

## **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 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:

- 1) Риски, связанные с бизнесом Заемщика и отраслью, в которой он ведет деятельность**
  - Заемщик находится под единоличным контролем Правительства, которое, может потребовать от Заемщика совершения таких действий, которые могут подвергнуть Заемщика значительным рискам и не приносить прибыль.
  - Одной из основных функций Заемщика является стабилизация и развитие российской экономики. Хотя Заемщик получил финансирование от Правительства (в основном из фонда национального благосостояния) и Банка России, Заемщик несет риск невозврата средств, выделенных Заемщиком российским заемщикам в рамках финансовой помощи.
  - Негативным фактором для Заемщика может стать прекращение финансирования со стороны Правительства или Банка России.
  - Заемщик не поднадзорен Банку России, и на него не распространяются требования банковского регулирования.
  - Правительство может на свое усмотрение принять решение о замене Меморандума о финансовой политике Заемщика или внесении изменений в него или может принять решения о реорганизации или приватизации Заемщика. Любое из этих действий может оказать существенное негативное влияние на бизнес Заемщика, его финансовое положение, результаты

операционной деятельности и перспективы развития.

- Кредитная и инвестиционная политика Заемщика отличается от политики стандартного коммерческого банка.
- Снижение стоимости или ликвидности гарантейного обеспечения по кредитам, предоставленным Заемщиком, может негативным образом повлиять на кредитный портфель Заемщика. Кроме того, Заемщик может испытывать сложности при реализации его прав в отношении гарантейного обеспечения или гарантей, предоставленных в его пользу, в соответствии с российским законодательством.
- Заемщик не регулируется российским законодательством о банкротстве, которое обычно применимо к российским коммерческим банкам.
- Заемщик несет кредитные риски в связи с возможным невозвратом средств лицами, которые он кредитует.
- Заемщик предоставил кредиты на большие суммы заемщикам из отдельных секторов российской экономики. Любое длительное влияние мирового финансового кризиса или дальнейшее его ухудшение, затрагивающее таких заемщиков или такие сектора экономики, может оказаться существенное негативное влияние на бизнес Заемщика, его финансовое положение, результаты операционной деятельности и перспективы развития.
- У Заемщика имеется существенный объем забалансовых обязательств, связанных с кредитованием, что может привести к возникновению потенциальных убытков.
- Заемщик подвержен риску снижения ликвидности.
- Заемщик несет процентные риски.
- Подверженность Заемщика валютным рискам может возрасти.
- Заемщик несет рыночные риски, особенно в отношении своего портфеля ценных бумаг.
- Страховое покрытие может оказаться недостаточным, чтобы в должной мере покрыть полную стоимость активов Заемщика или активов, предоставленных ему кредитуемыми заемщиками в качестве залога.
- Заемщик может оказаться не в состоянии нанимать и удерживать в штате опытных и квалифицированных сотрудников.
- Деятельность Заемщика сопряжена с операционными рисками. В частности Заемщик зависит от своей информационной технологической системы, и сбои в ее функционировании могут неблагоприятным образом повлиять на бизнес, финансовое положение, результаты операционной деятельности и перспективы развития Заемщика.
- Подготовка отчетности по стандартам МСФО требует от руководства Заемщика принятия некоторых суждений, оценок и предположений, что обязательно подразумевает некоторую неопределенность, в результате чего цифры, раскрываемые в отчетности, могут существенно отличаться от фактических.
- Заемщик может оказаться не в состоянии эффективно управлять своим ростом или интегрировать недавно приобретенные дочерние компании.
- Несколько из крупнейших дочерних компаний Заемщика ведут традиционную деятельность коммерческих банков и, соответственно, несут риски, характерные для традиционной деятельности коммерческих банков.

## 2) Риски, связанные с Российской Федерацией

- Продолжающийся кризис на мировых финансовых рынках оказал и может продолжить оказывать негативное влияние на российскую экономику и банковскую отрасль. В качестве банка развития Российской Федерации и одного из ключевых государственных механизмов для стабилизации

российской экономики и финансовой системы, Заемщик должен принимать на себя риски, возникающие в связи с ответными мерами, предпринимаемыми для преодоления кризиса. Эти риски могут негативным образом повлиять на бизнес Заемщика, его финансовое положение, результаты операционной деятельности и перспективы развития.

- Любое существенное снижение цены на сырую нефть или природный газ может в значительной степени негативным образом повлиять на выручку Заемщика и финансовое положение Российской Федерации.
- Российская экономика, как и многие другие развивающиеся рынки, восприимчива к внешним шокам. Недавний мировой финансовый кризис и существенные экономические сложности, с которыми столкнутся в будущем основные торговые партнеры Российской Федерации, и более общие «эффекты заражения» на рынке могут оказать существенное негативное влияние на экономический рост Российской Федерации и рынок для Облигаций.
- Облигационеры могут столкнуться со сложностями при попытках получить признание в Российской Федерации решений зарубежного суда в отношении Облигаций или добиться приведения в исполнение таких судебных решений в Российской Федерации.

### **3) Риски, связанные с Эмитентом**

- Поскольку Эмитент подпадает под регулирование ирландского права, у облигационеров могут возникать дополнительные риски, включая риск того, что права облигационеров будут субординированы по сравнению с правами кредиторов Заемщика, имеющих в Ирландии статус привилегированных кредиторов, и риск принятия неблагоприятных решений внешним наблюдателем, который может быть назначен по решению суда.

### **4) Риски, связанные с Облигациями и Рынком для Облигаций**

- Выплаты по Облигациям ограничены суммой платежей, поступающих по соответствующему кредитному соглашению с Заемщиком.
- Выплаты основной суммы долга и процентов в рублях осуществляются в соответствии с расчетными процедурами российской банковской системы, которая может отличаться от используемых в западных странах.
- Облигационеры не могут требовать выплат по Облигациям напрямую от Заемщика.
- Отсутствие ликвидного рынка для Облигаций может снижать их стоимость.
- Выплаты Заемщиком по кредитному соглашению могут облагаться налогом в Российской Федерации.
- Эмитент может заключать договоры с own, в связи с чем возрастают риски облигационеров.

### **5) Риски, связанные с российским налогообложением**

- Изменения российской налоговой системы могут негативным образом повлиять на бизнес Заемщика.
- В отношении Заемщика и его дочерних компаний могут проводиться налоговые проверки российскими налоговыми органами, по результатам которых у них могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства.
- Неточные формулировки российских правил трансфертного ценообразования и отсутствие надежных источников ценовой информации могут повлиять на результаты операционной деятельности Заемщика.
- Отчуждение Облигаций в Российской Федерации нерезидентом может облагаться налогом в Российской Федерации.

## **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=XS0559915961](http://www.ise.ie/Market-Data-Announcements/Debt/Individual-Debt-Instrument-Data/?action=SEARCH&search_word=XS0559915961)

<https://veb.ru/investoram/>

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.