

Паспорт финансового инструмента

Облигации АО «Россельхозбанк»

процентные документарные бессрочные на предъявителя серии C01E-01

Этот документ предназначен для информирования Вас об основных характеристиках данного финансового инструмента, связанной с ним структуре расходов, наличии ограничений на досрочный выход из инвестиций и о рисках инвестиций в данный инструмент.

1. Это важно:

- 1.1. Представленная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, а также не является рекламой.
- 1.2. Данный финансовый инструмент не является банковским депозитом, связанные с ним риски не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов 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 данного финансового инструмента следует ознакомиться с указанной ниже информацией.
- 1.5. Приобретателями облигаций могут выступать только лица, являющиеся квалифицированными инвесторами.

2. Что представляет собой финансовый инструмент:

| | |
|---|---|
| 1. Краткая информация о финансовом инструменте | |
| Вид финансового инструмента | Субординированная бессрочная облигация |
| Код государственной регистрации | №40103349B002P от 10.12.2019 |
| Код ISIN (при наличии) | RU000A101616 |
| Гарант выпуска (при наличии) с указанием рейтинга | Не предусмотрено |
| Категория инвестора, которой предназначен финансовый инструмент | Приобретателями облигаций могут выступать только лица, являющиеся квалифицированными инвесторами |
| 2. Информация об эмитенте | |
| Полное или краткое наименование | Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» |
| Контакты | Адрес для почтовых отправлений: Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская наб., д.10 стр. 2 Телефон: +7 (495) 787-77-87 |
| 3. Информация о паспорте финансового инструмента | |
| Дата разработки паспорта финансового инструмента | 26.12.2019 |
| Дата последней актуализации паспорта финансового инструмента | 20.11.2023 |

Основные характеристики финансового инструмента:

Субординированные облигации – эмиссионные ценные бумаги, выпуск которых вправе осуществлять исключительно кредитные организации (банки). Субординированная облигация закрепляет права её владельца на получение от эмитента в предусмотренный срок номинальной стоимости с процентами и характеризуется, помимо прочего, следующим:

- срок погашения субординированной облигации составляет не менее 5-ти лет или не установлен;
- владелец субординированной облигации не может предъявлять требование о её погашении и досрочной уплате процентов в течение первых 5-ти лет.

Особенность субординированных облигаций в повышенном доходе, по сравнению с депозитами и обычными облигациями, и несет повышенный риск (частичной) утраты инвестиций:

- В случае банкротства эмитента субординированные облигации имеют более низкий приоритет к погашению, чем все прочие долги, т. е. требования кредиторов по неисполненным обязательствам удовлетворятся после удовлетворения требований всех иных кредиторов.

- Субординированный долг может быть частично или полностью аннулирован в процессе санации или даже в случае снижения норматива достаточности собственных средств (капитала) кредитной организации ниже уровня, определенного нормативным актом Банка России. Привлеченные посредством размещения субординированных облигаций банком денежные средства составляют банковский капитал второго уровня, потому они могут быть списаны в банковский капитал первого уровня в случае нарушения нормативов его достаточности. В таком случае обязательства банка по выплате номинальной стоимости и процентов по субординированным облигациям прекращаются в том объеме, который необходим для достижения соответствующего уровня норматива банковского капитала, а невыплаченные проценты не возмещаются и не накапливаются.

- Эмитент субординированной облигации имеет право в одностороннем порядке отказаться от уплаты процентов.

Облигации АО «Россельхозбанк» (далее – Эмитент) процентные документарные бессрочные на предъявителя, серии С01Е-01 представляют собой младший бессрочный субординированный облигационный заем, учитываемый в составе капитала первого уровня. Рейтинг Эмитента Ba1 / BBB- / AA(RU) (Moody's / Fitch / АКРА).

Объем выпуска – 150 млн. евро. Срок погашения - бессрочный, с правом колл-опциона у Эмитента после 5.5 лет (2002 дня) с даты размещения. Колл-опцион через 5,5 лет (2002 дня) с даты размещения и далее через каждые последующие 5,5 лет (2002 дня). Ставка купона – 5,00% годовых. Купонный период 182 дня. Цена размещения – 150 000 (Сто пятьдесят тысяч) Евро за Облигацию, что соответствует 100 (Ста) процентам от ее номинальной стоимости. Накопленный купонный доход рассчитывается на ежедневной основе в Евро и пересчитывается по курсу ЦБ на дату расчетов.

Пересмотр ставки купона фиксируется на срок до даты первого колл-опциона. Предусмотрена возможность пересмотра ставки купона через каждые 5.5 лет (2002 дня). Ставка определяется по формуле:

- доходность 5-летних федеральных облигаций ФРГ в дату переустановки купона (через 5.5 лет) + спрэд между ставкой по 1-му купону и доходностью 5-летних федеральных облигаций ФРГ в дату начала размещения облигаций + 100 б.п.

В соответствии с требованиями законодательства РФ к субординированным облигационным займам Эмитент имеет право отказаться в одностороннем порядке от уплаты купона по облигациям. Указанное право включено в эмиссионную документацию в силу закона. Эмитент объявляет об отсутствии намерений использовать право отказа в одностороннем порядке от уплаты купона по облигациям.

Полное или частичное прекращение обязательств по возврату суммы основного долга и накопленных процентов в случае наступления одного из двух Событий прекращения обязательств:

(А). достижение значения норматива достаточности базового капитала (Н1.1) Эмитента уровня ниже 5.125% в совокупности за 6 и более операционных дней в течение любых 30 последовательных операционных дней,

или

(Б). утверждение Советом директоров Банка России плана участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства Эмитента или Комитетом банковского надзора Банка России плана участия Агентства по страхованию вкладов в осуществлении мер по предупреждению банкротства Эмитента.

При этом, во избежание сомнений, увеличение капитала Эмитента акционером(-ами) Эмитента в рамках дополнительной эмиссии акций и/или иных источников капитала Эмитента, а также получение Эмитентом доступа к кредитным линиям для поддержания ликвидности, предоставляемым ЦБ РФ, включая чрезвычайные кредитные линии для поддержания ликвидности, не являются основаниями для прекращения обязательств по Облигациям.

Размещение, вторичное обращение и листинг Облигаций осуществляется на ПАО «Московская Биржа» третий уровень; расчеты при вторичном обращении осуществляются в Евро или рублях по курсу Банка России на дату расчетов. НКД рассчитывается на ежедневной основе в Евро, выплачивается в Евро или в рублях по курсу Банка России на дату расчетов. Расчеты по выплате купонов и погашению сумм по Облигациям осуществляются в рублях Российской Федерации по официальному курсу Евро, установленному Банком России на рабочий день, предшествующий дате выплаты.

Механизм действия субординированной облигации:

- условия, порядок расчета и сроки выплаты купонного дохода:

Расчет величины купонного дохода на одну Облигацию в Евро, выплачиваемого в дату окончания купонного периода, производится по следующей формуле:

$$K_j = Nom * C_j * (T(j) - T(j-1)) / 365 / 100\%, \text{ где:}$$

K_j - сумма купонной выплаты по каждой Облигации, в Евро;

j - порядковый номер текущего купонного периода;

$j-1$ - порядковый номер предыдущего купонного периода;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, а в случае, если часть обязательств Эмитента по возврату номинальной стоимости владельцам Облигаций были прекращены в связи с наступлением Событий прекращения обязательств, указанных в Сертификате, в предыдущих купонных периодах или в течение j -го купонного периода, часть номинальной стоимости одной Облигации, обязательства по возврату которой не прекращены на дату окончания j -го купонного периода, в Евро;

C_j - размер процентной ставки j - того купона;

$T(j)$ – дата окончания j - того купонного периода;

$T(j-1)$ - дата окончания $(j-1)$ - ого купона (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Облигаций);

Дата начала размещения при $j=1$;

$T(j) - T(j-1)$ – длительность купонного периода.

- условия и порядок возможного досрочного погашения не определены,
- условия и порядок расчета выплат на дату погашения не определены,

- порядок определения стоимости базовых активов в ключевые даты не определен.

Основные характеристики финансового инструмента:

| Ключевые характеристики | |
|---------------------------------------|--|
| Номинальная стоимость одной облигации | 150 000 (Сто пятьдесят тысяч) евро |
| Валюта выпуска | Евро |
| Формула определения ставки купона | Доходность 5-летних федеральных облигаций ФРГ в дату переустановки купона через 5.5 лет (2002 дня) + спрэд между ставкой по 1-му купону и доходностью 5-летних федеральных облигаций ФРГ в дату начала размещения облигаций + 100 б.п. |
| Ставка купона | 5 % годовых |
| Ключевые даты | |
| Дата начала размещения | 12.12.2019 |
| Дата погашения | Бессрочные |
| Периодичность выплаты купона | 182 дня |
| Дата колл-опциона | 05.06.2025 |

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

Если Эмитент не сможет исполнять свои обязательства и в следствии банкротства Эмитента, требования кредиторов по неисполненным обязательствам по субординированным облигациям удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов. Кроме того, субординированный долг может быть частично или полностью аннулирован в процессе санации или даже в случае снижения норматива достаточности собственных средств (капитала) кредитной организации ниже уровня, определенного нормативным актом Банка России.

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

Досрочное погашение субординированных облигаций по инициативе инвестора невозможно. Продажа облигации связана с существенными рыночными рисками. Рекомендуемый период инвестирования – как минимум до даты колл-опциона через 5,5 лет (2002 дня) с даты размещения либо до следующей даты колл-опциона если удовлетворяет размер ставки купона.

5. Какие риски несет финансовый инструмент

Главный риск субординированных облигаций в том, что, в случае банкротства эмитента, субординированные долги имеют более низкий приоритет к погашению, чем все прочие. Также существует риск продажи финансового инструмента ниже номинала в период обращения облигации на вторичном рынке.

Можно выделить следующие виды рисков:

- реинвестиционный, проявляется в случае продолжительного периода падения процентных ставок. Обязывает проводить реинвестирование по меньшей ставке, чем была при приобретении;
- дефолтный риск, происходит в ситуации объявления эмитента себя банкротом;
- инфляционный риск, который связан с долгим сроком инвестирования и инфляцией в стране;
- кредитный, ухудшение платежеспособности эмитента влияет на цену облигации и на ее рейтинг;
- процентный риск, на который влияет размер ключевой ставки Центрального Банка;

- ликвидный, при низкой востребованности бумаг эмитента существует риск невозможности реализации их другому инвестору;

- валютный риск, зависит от уровня колебания валют.

6. Какова структура расходов

Расходы при приобретении облигаций:

- комиссия АО «Россельхозбанк» (включает комиссию ПАО Московская Биржа):
 - 0,18% от объема сделок в течение торговой сессии по тарифному плану «Инвестор»;
 - (0,037% - 0,055%) в зависимости от объема сделок в течение торговой сессии по тарифному плану «Треjder».

Расходы при продаже облигаций:

- комиссия АО «Россельхозбанк» (включает комиссию ПАО Московская Биржа):
 - 0,18% от объема сделок в течение торговой сессии по тарифному плану «Инвестор»;
 - (0,037% - 0,055%) в зависимости от объема сделок в течение торговой сессии по тарифному плану «Треjder».

Расходы при погашении облигаций отсутствуют.

Расходы за депозитарное хранение облигаций отсутствуют.

7. Кому жаловаться

Жалобы и обращения могут быть направлены почтой по адресу: Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская наб., д.10 стр. 2.

С сайта Банка по электронной почте по форме обратной связи или отправьте письмо по адресу: office@rshb.ru