

Структурная облигация АО Сбербанк КИБ серии СІВ-СО-938

Назначение документа

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 существенных рисках.

Это важно

- Представленная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, а также не является рекламой.
- 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 физических лиц в банках Российской Федерации». Возврат инвестиций и доходность вложений в данный финансовый инструмент не гарантированы государством.
- **Данный финансовый инструмент может быть труден для понимания.**
- **Приобретая данный финансовый инструмент, инвестор принимает на себя риски, изложенные в этом документе.**
- Перед приобретением данного финансового инструмента следует ознакомиться с указанной ниже информацией.
- Этот документ не является частью эмиссионной документации описанного в нем финансового инструмента, содержит в себе отдельные сведения о нем в исключительно информационных целях, и в случае каких-либо противоречий между условиями данного документа и положениями эмиссионной документации такого финансового инструмента, положения эмиссионной документации будут иметь преимущественную силу.

Что представляет собой финансовый инструмент

Краткая информация о финансовом инструменте

Вид финансового инструмента	Структурная облигация со встроенным кредитным риском БАНК ВТБ (ПАО) и доходностью, зависящей от значения Ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации		
Код государственной регистрации	6-938-01793-A	ISIN:	RU000A109UV9
Информация об Эмитенте финансового инструмента	Акционерное общество "Сбербанк КИБ", Российская Федерация, 117312, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19		
Информация о разработчике паспорта финансового инструмента	Акционерное общество "Сбербанк КИБ", Российская Федерация, 117312, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19		
Расчётный Агент финансового инструмента:	Публичное акционерное общество "Сбербанк", Российская Федерация, 117312, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19		
Наименование регулирующего органа	Банк России, Юридический адрес: 107016, Россия, Москва, ул. Неглинная, 12, к. В, www.cbr.ru Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР) Юридический адрес: 129090, Россия, Москва, 1-й Коптевский пер., д.18, стр.1, www.naufor.ru		
Дата разработки паспорта финансового инструмента	25 августа 2025 г.	Дата последней актуализации паспорта финансового инструмента	25 августа 2025 г.

Описание инструмента Облигация СІВ-СО-938 является структурной облигацией АО Сбербанк КИБ (далее – «Эмитент»), предлагающей участие в кредитном риске Контрольного лица: БАНК ВТБ (ПАО) с получением дохода, зависящего от значения Параметра, используемого при определении Структурного дохода - Ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации, с погашением 3 декабря 2026 г. Структурная облигация выпущена на основании Решения о выпуске ценных бумаг (регистрационный номер выпуска ценных бумаг 6-938-01793-A от 17 октября 2024 г.) облигаций структурных бездокументарных неконвертируемых с залоговым обеспечением процентных (далее – «СО»).

Выплата Номинальной стоимости и Структурного дохода зависит от платежеспособности АО Сбербанк КИБ, платежеспособности Контрольного лица БАНК ВТБ (ПАО) и значения Ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации.

Таким образом, инвестор подвержен риску изменения (снижения) Ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации, риску наступления Кредитного события у Контрольного лица БАНК ВТБ (ПАО), а также риску дефолта АО Сбербанк КИБ. Кредитным событием по Контрольным обязательствам в данном случае является невыплата по обязательствам, реструктуризация обязательств, а также другие события, определенные в Решении о выпуске ценных бумаг, Сообщении о ключевых условиях выпуска и дополнениях к ним (более подробная информация содержится в пункте 3.2 Сообщения о ключевых условиях выпуска). Также, Структурный доход не выплачивается при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев. Также, в случаях, определенных в эмиссионной документации, вследствие расчётов выплата на одну бумагу при погашении может составить менее номинальной стоимости облигации (более подробная информация содержится в пунктах 5.3 Сообщения о ключевых условиях выпуска).

Основные характеристики финансового инструмента:

Контрольное лицо: БАНК ВТБ (ПАО). Уникальный код Контрольного лица - 01000-B.

Номинальная стоимость и минимальная сумма инвестиции: 1 000 рублей РФ

Валюта номинальной стоимости СО: рубль РФ

Параметр, используемый при определении Структурного дохода: Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации.

Условие выплаты Структурного дохода:

Если за период с Даты начала размещения до соответствующей Даты проверки Кредитного события для целей выплаты Структурного дохода (включительно) в отношении **Контрольного лица**:

- Не наступило (отсутствует) ни одно Кредитное событие в отношении Контрольного обязательства Контрольного лица;
- За период с Даты начала размещения до соответствующей Даты проверки Кредитного события для целей выплаты Структурного дохода (включительно) у Расчетного агента отсутствуют разумные и коммерчески обоснованные сомнения в возможности определения Преемника в отношении какого-либо Контрольного лица (далее – «Сомнения в возможности определения Преемника»)
- Расчетный агент не принял решение о невозможности определения Преемника в отношении Контрольного лица;

- Не наступило (отсутствует) Событие нарушения, определенное в Решении о выпуске ценных бумаг, Сообщении о ключевых условиях выпуска и дополнениях к ним.

Во избежание сомнений, если до соответствующей Даты проверки Кредитного события для целей выплаты Структурного дохода (включительно) у Расчетного агента есть Сомнения в возможности определения Преемника, Структурный доход не выплачивается.

Цена размещения: 100.00% от Номинальной стоимости одной Облигации.

Дата начала размещения: 3 сентября 2025 г.

Дата погашения: 3 декабря 2026 г. Досрочное погашение возможно в случае наступления Кредитного события.

Дата досрочного погашения при отсутствии Кредитного события: 3 декабря 2025 г.

Дата проверки Кредитного события до Даты погашения Облигаций: 19 ноября 2026 г.

Дата проверки Кредитного события до Даты досрочного погашения Облигаций в связи с отсутствием Кредитного события и отсутствием риска наступления Кредитного события: 26 ноября 2025 г.

Размер Выплаты по СIB-CO-938 определяется следующим образом:

- Если до Даты погашения не наступило Кредитное событие, выплачивается Номинальная стоимость CO;
- Структурный в размере в размере капитализированного ежедневно Параметра, используемого при определении Структурного дохода, выплачивается ежемесячно, если выполнены условия его начисления;
- Если до Даты погашения происходит наступление Кредитного события, то инвесторам выплачивается часть номинальной стоимости CO в размере ставки возмещения, равной стоимости долговых обязательств Контрольного лица, в отношении которого произошло Кредитное событие, определяемой по результатам аукциона либо Расчетным агентом после наступления Кредитного события. Выплата будет осуществлена в Дату погашения, при этом выплаты Структурного дохода не происходит.


Взамен возможности получения ставки Структурного дохода, потенциально превышающей действующую в момент приобретения инвестором CO ставку банковского вклада, принимаемого ПАО Сбербанк в той же валюте на сопоставимый с облигацией период действия, инвестор принимает на себя риск неполучения части или всех инвестированных средств в результате наступления Кредитного события.

Ожидание инвесторов состоит в том, что до момента погашения финансового инструмента Контрольное лицо БАНК ВТБ (ПАО) останется платежеспособным.

CO предназначена для лиц, являющихся квалифицированными инвесторами и имеющих достаточный уровень знаний и опыт инвестирования в структурные облигации с кредитным риском без защиты капитала, готовых нести риск потери всех или части вложенных средств и готовых инвестировать до даты погашения – 3 декабря 2026 г.

Категория инвестора, которой предназначен финансовый инструмент

Какие риски несет финансовый инструмент

1	2	3	4	5	6	7
Низкий риск			Высокий риск			
 <p>Значение риск-рейтинга рассчитано исходя из удержания продукта на срок до конца 1 года. Реальный уровень риска может значительно отличаться при досрочной продаже инструмента и в результате вы можете потерять часть вложенных средств.</p>						
<p>Значение риск-рейтинга является индикатором уровня риска данного инструмента в сравнении с другими инструментами. Он показывает, насколько вероятно потеря вложенных средств вследствие негативных рыночных движений либо невозможности эмитента исполнить свои обязательства по инструменту.</p> <p>Риск рейтинг продукта составляет 1 из 7, что является низким уровнем риска.</p> <p>Негативная ситуация на рынке может оказать значительное влияние на размер и возможность получения дохода по инструменту, при этом вероятность, что эмитент не сможет исполнить обязательства по инструменту, крайне низка.</p>						

АО Сбербанк КИБ (действуя через аффилированные с ним юридические

лица) будет прилагать разумные усилия для поддержания вторичного рынка по данному инструменту, но не гарантирует возможность продажи инструмента в любой момент до его погашения. Более того, в таком случае существуют дополнительные расходы, связанные с досрочным прекращением инструмента.

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

Размер инвестиции	100 000 рублей РФ	91 день (прогнозируемый срок) ¹
Стресс-сценарий	Сумма выплат по продукту за вычетом комиссий	103 958.00
	Доходность в % годовых	16.85%
Негативный сценарий	Сумма выплат по продукту за вычетом комиссий	104 029.00
	Доходность в % годовых	17.17%
Умеренный сценарий	Сумма выплат по продукту за вычетом комиссий	104 398.00
	Доходность в % годовых	18.84%
Позитивный сценарий	Сумма выплат по продукту за вычетом комиссий	104 842.00

Будущее изменение рыночной ситуации невозможно предсказать. Приведённые сценарии указывают только на возможные результаты инвестирования и основаны на исторических данных. Доходность данного инструмента (и аналогичных ему инструментов) в прошлом не означает доходность в будущем. Реальные результаты инвестирования могут быть хуже.

В таблице выше приведены возможные результаты инвестирования в виде суммы выплат по продукту и в процентах годовых в различных сценариях. Сценарии рассчитаны из инвестированной суммы 100 000 рублей РФ. Вы можете сравнить сценарии по нескольким инструментам.

Сценарии являются только прогнозом будущих выплат по инвестиционному инструменту, основанным на исторической доходности, и не служат их точной оценкой. Результат инвестирования зависит от изменений рыночной ситуации и от срока инвестирования.

Стресс-сценарий показывает возможный результат инвестирования в критических рыночных условиях, но не включает вариант невыплаты (дефолта) со стороны АО Сбербанк КИБ.

Данный финансовый инструмент не является ликвидным, что затрудняет оценку результатов инвестирования при досрочном выходе из инструмента.

Вы либо не сможете досрочно выйти из инструмента, либо такой выход будет сопряжен со значительными комиссиями или потерями в стоимости инструмента.

Сценарии содержат все комиссии, включенные в инструмент, а также затраты на продажу/распространение инструмента. В сценариях не учтены возможные налоги, что также влияет на результаты инвестирования.

Что произойдет, если эмитент не сможет исполнить свои обязательства

Инвестор принимает на себя риск потери вложенных средств. В случае процедуры банкротства или внешнего управления регулятором может быть применен механизм принудительной конвертации обязательств АО Сбербанк КИБ в субординированные займы или акции. В этом случае инвестор принимает на себя риск потери всех или части вложенных средств и процентов (если применимо). Данный финансовый инструмент не является вкладом и не покрывается системой страхования вкладов или другими гарантиями.

Какова структура расходов

Применимы следующие виды комиссий и расходов, связанных с приобретением, владением или продажей финансового инструмента: брокерские и депозитарные комиссии, взимаемые в соответствии с тарифом инвестора; дополнительно подлежат возмещению расходы, понесенные АО Сбербанк КИБ в ходе исполнения соответствующей заявки (поручения) инвестора, включая, но не ограничиваясь, комиссиями и сборами, взимаемыми биржами, вышестоящими (расчетными) депозитариями, клиринговыми и расчетными организациями, иными лицами, привлечение которых было необходимо для указанных выше целей. Тарифы ПАО Сбербанк доступны на интернет-сайте: www.sberbank.ru

На какой срок владения рассчитан финансовый инструмент, возможен ли досрочный возврат инвестиций

Период владения инструментом рассчитан до наступления даты погашения: 3 декабря 2026 г., исходя из характеристик инструмента и применяющихся комиссий за досрочное прекращение инструмента. Выйти из инструмента до его погашения можно только путём продажи его на вторичном рынке, что обеспечивается в разумной мере только эмитентом данного инструмента, или путём предъявления его к выкупу эмитенту в сроки и на условиях, установленных в Оферте. Продажа инструмента на вторичном рынке до его погашения или путём, отличным от предъявления его к выкупу эмитенту по Оферте, может быть исполнена только по рыночной цене, сложившейся в день продажи, таким образом инструмент может быть реализован по цене менее 100% от номинала.

Кому жаловаться

Жалобы по инструменту, в отношении эмитента или лица, осуществляющего продажу или консультацию по данному инструменту, можно направить в АО Сбербанк КИБ:

Почтовый адрес: Россия, Москва, 117312, ул. Вавилова, д. 19.

Сайт: www.sbrf-cib.ru

Адрес для направления сообщений по электронной почте: info@sbrf-cib.ru

Иная важная информация

Дополнительная информация об инвестиционных инструментах АО Сбербанк КИБ может быть получена на сайте Эмитента по адресу: www.sbrf-cib.ru.

Информация об эмитенте находится по адресу: www.sbrf-cib.ru.

Ценовая информация доступна по запросу потенциального инвестора.

Дисклеймер:

Для цели настоящего дисклеймера под СБЕР понимается ПАО Сбербанк и группа ПАО Сбербанк:

Настоящим СБЕР уведомляет Клиента о следующих источниках и общем характере конфликтов между имущественными и (или) иными интересами Клиента и СБЕРА / их работников, либо между интересами нескольких клиентов, возникающих при осуществлении профессиональной деятельности и предоставлении информации, связанной с финансовыми инструментами, включая, но не ограничиваясь: (а) наличие у СБЕРА, его работников и аффилированных лиц заинтересованности в предоставлении Клиенту информации о финансовых инструментах и/или операциях с ними, в частности, информации о целесообразности совершения сделок; (б) наличие у СБЕРА, его работников и аффилированных лиц заинтересованности в (i) предоставлении Клиенту услуг (в том числе консультирование по вопросам инвестирования, управление активами, подготовка аналитических исследований, организация выпуска ценных бумаг) (ii) совершении операций с финансовыми инструментами, в том числе в рамках брокерского обслуживания, в результате чего СБЕР, его работники или аффилированные лица СБЕРА могут получить вознаграждение или иной доход; (в) СБЕР, его работники и аффилированные лица владеют ценными бумагами, указанными в документе, или намерены совершить с ними сделку; (г) СБЕР/работник СБЕРА является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом; (д) СБЕР и/или его аффилированные лица осуществляют подготовку и распространение независимых аналитических материалов, связанных с финансовыми инструментами, указанными в документе; (е) СБЕР и/или его аффилированные лица осуществляют поддержку цен, спроса, предложения и/или объема торгов с указанными в документе финансовыми инструментами, в том числе действуя в качестве маркет-мейкера; (ё) СБЕР и/или его аффилированные лица оказывают услуги по организации размещения указанных в документе финансовых инструментов, в том числе исполняя обязанности андеррайтера; (ж) контрагентами Клиента по сделкам с указанными в документе финансовыми инструментами будут являться другие клиенты СБЕРА и/или его аффилированных лиц или такие сделки будут совершаться при участии других клиентов СБЕРА и/или его аффилированных лиц; (з) сделка с указанными в документе финансовыми инструментами будет совершена (исполнена) при участии СБЕРА и/или его аффилированных лиц, что может быть связано с получением ими вознаграждения или иного дохода; (и) заключение СБЕРОм и/или его аффилированными лицами договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление клиентам информации, указанной в документе; (к) заключение СБЕРОм и/или его аффилированными лицами договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату СБЕРу и/или его аффилированными лицам вознаграждения или иных имущественных благ и/или освобождение их от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения клиентами и/или за их счет действий, предусмотренных в документе; (л) эмитентом/обязанным лицом по указанным в документе ценным бумагам (базовым активом по указанным в документе ценным бумагам) является СБЕР (финансовый(е) инструмент(ы) (ценная(ые) бумага(и)), индекс(ы) СБЕРА) и/или его аффилированное(ые) (связанное(ые) с ним) лицо(а) и/или контрагент(ы) СБЕРА и/или клиент(ы) СБЕРА (финансовый(е) инструмент(ы) (ценная(ые) бумага(и)), индекс(ы) указанных лиц) и/или СБЕР является клиентом указанного(ых) лиц(а).

Дополнительно СБЕР уведомляет Клиента, что СБЕР и/или аффилированные лица СБЕРА могут состоять и будут продолжать находиться в договорных отношениях по оказанию брокерских и депозитарных услуг, услуг по инвестиционному консультированию, услуг по размещению или дистрибуции ценных бумаг, услуг маркет-мейкера, иных услуг третьим лицам, при этом: (а) СБЕР и/или аффилированные лица СБЕРА могут получать в свое распоряжение информацию, представляющую интерес для Клиента, и они не несут перед Клиентом никаких обязательств по раскрытию такой информации или использованию ее при подготовке настоящего документа; (б) условия оказания услуг и размер вознаграждения СБЕРА и/или аффилированных лиц СБЕРА за оказание таких услуг третьим лицам могут отличаться от условий и размера вознаграждения, предусмотренных договором с Клиентом; (в) СБЕР и/или аффилированные лица СБЕРА могут совершать сделки и иные операции с финансовыми инструментами, указанными в документе, в интересах третьих лиц и/или в собственных интересах; (г) вознаграждение работников СБЕРА и/или аффилированных лиц СБЕРА может зависеть от типа и количества сделок, совершенных Клиентом с указанными в документе финансовыми инструментами. СБЕР принимает все разумные и доступные в каждом из вышеуказанных случаев меры по выявлению и контролю конфликта интересов, меры по предотвращению последствий его реализации и разрешению соответствующего конфликта интересов в пользу Клиента.