

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА

VTB Capital S.A.
(ВТБ Кэпитал Эс.Эй.)

**Облигации участия в займе серии 15 со ставкой 6% и сроком погашения в 2017 году,
выпущенные компанией VTB Capital S.A., ISIN – XS0772509484**

Резюме проспекта является кратким изложением содержания Проспекта ценных бумаг иностранного эмитента (далее – Проспект) и составлено в соответствии с требованиями п. 21.6. ст. 51.1. Федерального закона от 22.04.1996 г. N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Резюме проспекта).

Настоящее Резюме проспекта составлено только в отношении облигаций участия в займе серии 15 со ставкой 6 % и сроком погашения в 2017 году, выпущенных компанией VTB Capital S.A., ISIN - XS0772509484 (далее - Облигации). Все выдержки, приведенные в настоящем Резюме проспекта, из Проспекта и иных документов, связанных с выпуском Облигаций (далее – Эмиссионные документы), в том числе базовую информацию о программе и займе, следует читать только в той части, в которой она относится к Облигациям, в отношении которых составлено настоящее Резюме Проспекта.

Облигации, указанные выше, прошли процедуру листинга на иностранной бирже, входящей в перечень, утвержденный Банком России:

Наименование иностранной биржи:	Ирландская фондовая биржа
Наименование котировального листа (списка, рынка, сегмента) на иностранной бирже:	Основной рынок ценных бумаг (Main Securities Market)
Дата листинга:	12 апреля 2012 года

Если такая информация будет раскрыта эмитентом, потенциальные инвесторы должны внимательно ознакомиться с информацией, которая содержится в годовых отчетах, раскрытых эмитентом после завершения процедуры листинга на иностранной фондовой бирже. С данной информацией потенциальный инвестор может ознакомиться на сайте иностранной фондовой биржи или иной организации, уполномоченной на проведение действий по раскрытию информации среди иностранных инвесторов.

Осуществление инвестиций в Облигации связано с риском, описанным ниже. Существует риск потери потенциальными инвесторами своих вложений, поэтому они должны внимательно ознакомиться с информацией, содержащейся в Эмиссионных документах, полностью. В частности, перед тем как принять инвестиционное решение, они должны проанализировать все риски, связанные с осуществлением таких инвестиций, включая риски, описанные в Уведомлении о рисках, связанных с приобретением иностранных облигаций, утвержденном ЗАО «ФБ ММВБ» (Распоряжение № 1089-р от 24.09.2014г.), факторы риска, которые приведены ниже, а также внимательно ознакомиться с факторами риска, приведенными начиная со стр. 10 Проспекта и со стр. 1 Окончательных условий (Drawdown Prospectus) от 09.08.2012г.. Инвесторы, планирующие осуществление любых инвестиций в Облигации, должны осуществлять свой собственный анализ кредитоспособности эмитента и заемщика (как он определен в Проспекте), а также принимать свое собственное решение относительно приемлемости любых таких инвестиций, с учетом своих собственных инвестиционных задач и опыта, а также других факторов, которые могут быть важны для них в связи с такими инвестициями.

С содержанием Эмиссионных документов можно ознакомиться по следующей ссылке:

http://www.ise.ie/Market-Data-Announcements/Debt/?action=SEARCH&search_word=*

**для того, чтобы ознакомиться с эмиссионными документами эмитента необходимо в поисковой строке корректно указать наименование эмитента Облигаций (Name) или ISIN*

код Облигации, а затем в отфильтрованном списке выбрать значок [D] (Debt Security Document) справа от наименования эмитента.

С содержанием договора о предоставлении займа, заключенного между эмитентом Облигаций и заемщиком, можно ознакомиться в разделе «Договор о предоставлении займа» (Facility Agreement) Проспекта, а также в разделе «Дополнительное соглашение о предоставлении займа» (Loan Supplement) Окончательных условий от 10 апреля 2012 года и в разделе «Новое дополнительное соглашение о предоставлении займа» (New Loan Supplement) Окончательных условий от 09 августа 2012 года.

Необходимо учитывать, что российские депозитарии, в которых может осуществляться учет прав на иностранные облигации, не могут гарантировать потенциальным инвесторам возможность участия во всех корпоративных действиях иностранных эмитентов облигаций и собраниях облигационеров, поскольку реализация указанных прав зависит от особенностей правового регулирования страны регистрации эмитента и/или страны регистрации иностранной биржи, на которой обращаются иностранные облигации, а также особенностей порядка учета прав в международных центральных депозитариях.

Проспект Облигаций содержит нормы о минимальной деноминации, устанавливающие ограничение на обращение ценных бумаг в странах Европейского Союза (минимальный торговый лот, доступный к продаже). Данные положения могут означать, что международные центральные депозитарии смогут учесть торгово-расчетные операции только с объемом ценных бумаг, превышающим или равным минимальной деноминации и кратным шагу деноминации. Соответственно, наличие в Проспекте Облигаций таких ограничений может повлечь риски, связанные с отсутствием у инвестора возможности перевести бумаги и рассчитать сделки в международных центральных депозитариях, и необходимость приобрести дополнительно к своему пакету Облигации для выполнения требования к минимальной деноминации, в случае если он приобрел пакет Облигаций, общий объем которого меньше установленного размера минимальной деноминации. Указанные риски отсутствуют в случае расчетов в российской депозитарии.

Ничего из содержащегося в настоящем Резюме проспекта не является, и на него нельзя полагаться как на обещание, гарантию или заверение. Содержание настоящего Резюме проспекта не является, и на него нельзя полагаться как на правовую, коммерческую или налоговую консультацию, и каждый потенциальный инвестор должен проконсультироваться со своим брокером, юридическим или иным консультантом для получения необходимой информации. ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» не представляет никаких прямых или косвенных гарантий, не принимает на себя никакой ответственности в отношении точности и полноты информации, содержащейся в Эмиссионных документах.

Распространение настоящего Резюме проспекта и предложение или продажа Облигаций в определенных юрисдикциях могут быть ограничены законом.

Отдельные части, составляющие Резюме проспекта, являются переводом соответствующих разделов Эмиссионных документов. В случае разночтения переведенных разделов Эмиссионных документов, содержащихся в Резюме проспекта, с оригинальным текстом Эмиссионных документов, преобладающее значение имеет текст Эмиссионных документов.

Для целей ознакомления с содержанием Эмиссионных документов далее приводится перевод оглавления Проспекта, а также выдержек из Эмиссионных документов, содержащих базовую информацию о Программе, Облигациях и Займе, и иную информацию, которая может иметь важное значение для потенциального приобретателя. Все ссылки на страницы и разделы, приведенные в выдержках, означают соответствующие страницы и разделы Эмиссионных документов.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ ЖИТЕЛЕЙ ШТАТА НЬЮ-ГЭМПШИР	ii
ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	ii
ПРИВЕДЕНИЕ СУДЕБНЫХ РЕШЕНИЙ К ИСПОЛНЕНИЮ	iv
ДОПОЛНЕНИЕ К БАЗОВОМУ ПРОСПЕКТУ	iv
ИЗЛОЖЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ И ИНОЙ ИНФОРМАЦИИ	v
ДОКУМЕНТЫ, ВКЛЮЧЕННЫЕ ПУТЕМ ОТСЫЛКИ К НИМ	vi
ПРОГНОЗНЫЕ ЗАЯВЛЕНИЯ	viii
ОБЗОРНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПРОГРАММЕ	1
СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЁМ, СООТВЕТСТВУЮЩИЙ КАЖДОЙ СУБОРДИНИРОВАННОЙ СЕРИИ ОБЛИГАЦИЙ	9
ФАКТОРЫ РИСКА	10
ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПОСТУПЛЕНИЙ	32
КАПИТАЛИЗАЦИЯ	32
ОТДЕЛЬНЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	33
АНАЛИЗ И ОЦЕНКА РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	35
ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	70
УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	83
РУКОВОДСТВО	103
АКЦИОНЕРЫ	112
СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	112
БАНКОВСКИЙ СЕКТОР РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	115
БАНКОВСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	117
ЭМИТЕНТ	124
ДОГОВОР О ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ЗАЙМА	126
УСЛОВИЯ ОБРАЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ	155
КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ПОЛОЖЕНИЙ, КАСАЮЩИХСЯ ОБЛИГАЦИЙ В ГЛОБАЛЬНОЙ ФОРМЕ	166
ПОДПИСКА И ПРОДАЖА	171
НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ	174
УЧЕТ ТРЕБОВАНИЙ ЗАКОНА США «О ПЕНСИОННОМ ОБЕСПЕЧЕНИИ НАЕМНЫХ РАБОТНИКОВ»	186
ОГРАНИЧЕНИЯ НА ПЕРЕДАЧУ	187
ФОРМА ОКОНЧАТЕЛЬНЫХ УСЛОВИЙ	190
ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	197



*Программа №2 выпуска Облигаций участия в Займе на сумму 20 000 000 000 долларов США, выпускаемых компанией **VTB Capital S.A.** с ограниченным правом регресса к **VTB Capital S.A.** с целью предоставления займов **ОАО «Банк ВТБ»***

В рамках Программы №2 выпуска Облигаций участия в Займе («Программа»), описанной в настоящем Базовом Проспекте («Базовый Проспект»), компания VTB Capital S.A. («Эмитент»), при соблюдении всех соответствующих законов, нормативных актов и директив может время от времени выпускать облигации участия в займе («Облигации») на условиях, изложенных в настоящем Базовом Проспекте и в дополняющих его окончательных условиях (причем каждый из таких документов именуется «Окончательные условия»), где изложены конкретные условия каждой эмиссии. Совокупная номинальная стоимость находящихся в обращении Облигаций никогда не будет превышать 20 000 000 000 долларов США (или эквивалентной суммы в иных валютах). Облигации будут выпускаться сериями (каждая из которых именуется «Серия»); целью выпуска такой Серии будет либо предоставление старшего займа («Старший Заём») или субординированного займа («Субординированный Заём», а совместно со Старшим Займом именуемые «Займы», а каждый в отдельности — «Заём») ОАО «ВТБ Банк» («ВТБ» или «Заёмщик») в качестве Заёмщика на условиях либо (i), в отношении Старшего Займа, второго договора о предоставлении займа в новой измененной редакции между Эмитентом и ВТБ от 26 июля 2010 года («Договор о предоставлении займа») с учетом изменений и дополнений в соответствии с дополнительным соглашением о предоставлении займа, которое заключается в отношении каждого Займа включительно до даты каждого выпуска («Дата выпуска») соответствующей Серии (именуемое по отдельности «Дополнительное соглашение о предоставлении займа» и совместно с Договором о предоставлении займа — «Договор Старшего Займа»), либо (ii), в отношении Субординированного Займа, договора субординированного займа, который заключается между Эмитентом и ВТБ включительно до Даты выпуска соответствующей Серии (с учетом вносимых время от времени изменений и дополнений) («Договор Субординированного Займа»), а также в любом из этих случаев — на условиях любого применимого Соглашения о свопе или, в зависимости от обстоятельств, Соглашений о свопах (каждый согласно определению ниже). В настоящем Базовом Проспекте «Договор займа» означает либо (i) Договор Старшего Займа (применительно к Старшему Займу), либо, сообразно обстоятельствам, (ii) Договор Субординированного Займа (применительно к Субординированному Займу). В соответствующих Окончательных условиях эмиссии какой-либо Серии Облигаций будет указано, является ли Заём, предоставляемый посредством такой Серии Облигаций, Старшим Займом (причем такая Серия Облигаций именуется «Старшая Серия») или Субординированным Займом (причем такая Серия Облигаций именуется «Субординированная Серия»). В соответствии с Трстовым договором (согласно определению в настоящем Базовом Проспекте), Эмитент (a) предоставит компании Citibank, N.A., действующей в качестве доверительного управляющего (именуемого «Доверительный управляющий»), в первоочередной фиксированный залог в порядке обеспечения своих платежных обязательств (i) по каждой Серии Облигаций, (ii) по Трстовому договору, а также (iii), если применимо, по соответствующему Соглашению о свопе или, сообразно обстоятельствам, соответствующим Соглашениям о свопах некоторые свои права и доли участия по соответствующему Договору займа и, если применимо, некоторые свои права как контрагента по Соглашению о свопе или, сообразно обстоятельствам, Соглашениям о свопах, а также соответствующий Счет или Счета (согласно определению в настоящем Базовом Проспекте), но за исключением любых Сохраненных прав Эмитента (Issuer Reserved Rights) (согласно определению в Трстовом договоре) («Залог»), а также (b) уступит Доверительному управляющему некоторые из своих прав по Договору займа, включая любые права в отношении Переуступки займа (согласно определению ниже), но за исключением любых Сохраненных прав Эмитента (Issuer Reserved Rights), а также, если применимо, некоторые свои права как контрагента по Соглашению о свопе или, сообразно обстоятельствам, Соглашениям о свопах, в каждом случае — к выгоде держателей соответствующей Серии Облигаций (называемых «Держатели Облигаций») и в соответствии с более полным описанием в разделе «Обзорные сведения о Программе».

В связи с платежами в отношении Серии Облигаций и соответствующего Займа Эмитент и контрагент по свопу или, сообразно обстоятельствам, контрагенты по свопам (именуемые по отдельности **«Контрагент по свопу»**, а вместе — **«Контрагенты по свопам»**), может (могут) заключать сделки по обмену валюты в рамках соглашений о свопах (именуемых по отдельности **«Соглашение о валютном свопе»**, а вместе — **«Соглашения о валютных свопах»**) и/или сделки по обмену процентных ставок в рамках соглашений о свопах (именуемых по отдельности **«Соглашение о процентном свопе»**, вместе — **«Соглашения о процентных свопах»**), любое из таких соглашений, Соглашение о валютном свопе или Соглашение о процентном свопе, именуемое **«Соглашение о свопе»**, а вместе — **«Соглашения о свопах»**). В этих обстоятельствах Залог будет предоставляться в пользу не только Держателей Облигаций, но и соответствующих Контрагентов по свопам.

По условиям любого Соглашения о валютном свопе Эмитент согласится осуществлять платежи в одной валюте (именуемой **«Валюта Займа»**) (при условии получения соответствующей суммы в той же валюте в рамках Договора займа) в обмен на выплату со стороны соответствующего Контрагента по свопу сумм в другой валюте, соответствующих суммам, которые периодически подлежат выплате по Облигациям и по Тростовому договору, при условии, что другая валюта является Указанной валютой (согласно условиям соответствующих Окончательных условий). В рамках любого Соглашения о процентном свопе Эмитент согласится осуществлять платежи, рассчитанные в порядке начисления процентов, который оговорен в Дополнительном соглашении о предоставлении Займа (**«Порядок начисления процентов по Займу»**), в обмен на выплату соответствующим Контрагентом по свопу сумм, рассчитанных в порядке начисления процентов, который оговорен в соответствующих Окончательных условиях (**«Порядок начисления процентов по Облигациям»**).

В каждом случае, когда номинальная стоимость, проценты и дополнительные суммы (при их наличии) указаны в качестве подлежащих оплате по Серии Облигаций, обязательство Эмитента произвести любой такой платеж представляет собой обязательство только отчитаться перед держателями Облигаций на каждую дату, когда такие номинальная стоимость, проценты и дополнительные суммы (при их наличии) причитаются к оплате в отношении такой Серии Облигаций, за сумму, равную номинальной стоимости, процентам и дополнительным суммам (при их наличии), фактически полученную от ВТБ Эмитентом или в счет Эмитента на основании соответствующего Договора займа, за вычетом любых сумм, выплаченных в отношении Сохраненных прав Эмитента (Issuer Reserved Rights), а также, сообразно обстоятельствам, сумм, причитающихся или подлежащих оплате со стороны соответствующих Контрагентов по свопам в рамках соответствующих Соглашений о свопах. Эмитент не несет никаких иных финансовых обязательств по Облигациям. **Держатели Облигаций считаются признавшими и подтвердившими, что они будут полагаться исключительно на кредитоспособность и финансовое положение ВТБ в отношении платежных обязательств Эмитента по Облигациям.**

ИНВЕСТИЦИИ В ОБЛИГАЦИИ СОПРЯЖЕНЫ С ВЫСОКОЙ СТЕПЕНЬЮ РИСКА. СМ. «ФАКТОРЫ РИСКА».

ОБЛИГАЦИИ И СООТВЕТСТВУЮЩИЕ ЗАЙМЫ НЕ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ И НЕ БУДУТ РЕГИСТРИРОВАТЬСЯ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ОТ 1933 ГОДА В ДЕЙСТВУЮЩЕЙ РЕДАКЦИИ («ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ») И, С УЧЕТОМ ОПРЕДЕЛЕННЫХ ИСКЛЮЧЕНИЙ, НЕ ПОДЛЕЖАТ ПРЕДЛОЖЕНИЮ И ПРОДАЖЕ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ, А ТАКЖЕ ПРЕДЛОЖЕНИЮ ИЛИ ПРОДАЖЕ АМЕРИКАНСКИМ ЛИЦАМ ЛИБО В СЧЕТ ИЛИ В ПОЛЬЗУ АМЕРИКАНСКИХ ЛИЦ (СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПОЛОЖЕНИИ S ВО ИСПОЛНЕНИЕ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ («ПОЛОЖЕНИЕ S»)). ОБЛИГАЦИИ МОГУТ ПРЕДЛАГАТЬСЯ И ПРОДАВАТЬСЯ (I) НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ТОЛЬКО КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЯМ («QIB»), СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПРАВИЛЕ 144А ВО ИСПОЛНЕНИЕ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ («ПРАВИЛО 144А»), КОТОРЫЕ ТАКЖЕ ЯВЛЯЮТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ПОКУПАТЕЛЯМИ («QP»), СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В СТАТЬЕ 2(А)(51) ЗАКОНА США ОБ ИНВЕСТИЦИОННЫХ КОМПАНИЯХ ОТ 1940 ГОДА («ЗАКОН ОБ ИНВЕСТИЦИОННЫХ КОМПАНИЯХ»), ПОЛАГАЯСЬ НА ПРЕДУСМОТРЕННОЕ

ПРАВИЛОМ 144А ОСВОБОЖДЕНИЕ ОТ РЕГИСТРАЦИИ («ОБЛИГАЦИИ ПО ПРАВИЛУ 144А»); А ТАКЖЕ (II) ЛИЦАМ, НЕ ЯВЛЯЮЩИМСЯ ГРАЖДАНАМИ США, В РАМКАХ ОФФШОРНЫХ СДЕЛОК В СООТВЕТСТВИИ С ПОЛОЖЕНИЕМ S («ОБЛИГАЦИИ ПО ПОЛОЖЕНИЮ S»). ЭМИТЕНТ НЕ РЕГИСТРИРОВАЛСЯ И НЕ БУДЕТ РЕГИСТРИРОВАТЬСЯ ПО ЗАКОНУ ОБ ИНВЕСТИЦИОННЫХ КОМПАНИЯХ. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ПОКУПАТЕЛИ НАСТОЯЩИМ УВЕДОМЛЯЮТСЯ, ЧТО ПРОДАВЦЫ ОБЛИГАЦИЙ ПО ПРАВИЛУ 144А МОГУТ ПОЛАГАТЬСЯ НА ПРЕДУСМОТРЕННОЕ ПРАВИЛОМ 144А ИСКЛЮЧЕНИЕ ИЗ ПОЛОЖЕНИЙ СТАТЬИ 5 ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ. ОПИСАНИЕ ЭТИХ И НЕКОТОРЫХ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ ПРИВЕДЕНО В РАЗДЕЛЕ «ПОДПИСКА И ПРОДАЖА», А ТАКЖЕ «ОГРАНИЧЕНИЯ НА ПЕРЕДАЧУ».

Облигации не подлежат размещению и обращению на территории Российской Федерации, если иное не установлено и разрешено российским законодательством. Информация в настоящем Базовом Проспекте не является предложением или приглашением делать предложения о продаже, обмене и иной передаче Облигаций на территории Российской Федерации или в адрес или в пользу какого-либо российского гражданина или юридического лица. Настоящий Базовый Проспект и содержащаяся в нем информация не являются рекламой или предложением ценных бумаг на территории Российской Федерации. Они не предназначены для распространения или обращения и не должны распространяться или размещаться на территории Российской Федерации, если иное не установлено и разрешено российским законодательством.

Настоящий Базовый Проспект одобрен Центральным банком Ирландии («**Центральный банк**») в качестве уполномоченного органа согласно Директиве о проспектах. Центральный банк одобряет настоящий Базовый Проспект только на соответствие требованиям, установленным законодательством Ирландии и ЕС во исполнение Директивы о проспектах. На Ирландскую фондовую биржу («**Ирландская фондовая биржа**») была подана заявка о включении Облигаций, выпущенных в рамках Программы в течение 12 месяцев с даты настоящего Базового Проспекта, в Официальный листинг («**Официальный листинг**») и допуске к торгам на ее регулируемом рынке («**Рынок**»). Рынок является регулируемым рынком в целях Директивы 2004/39/ЕС. Такое одобрение относится только к Облигациям, которые будут допущены к торгам на Рынке в целях Директивы 2004/39/ЕС, или к Облигациям, которые будут предложены неограниченному кругу лиц в любом государстве-члене Европейской экономической зоны. Копии документов, относящихся к Облигациям, которые должны быть выпущены в течение 12 месяцев с даты Базового Проспекта, будут направлены в Центральный банк в целях Директивы о проспектах. В рамках Программы могут также выпускаться Облигации, не включенные в листинг. Информация о включении Облигаций в листинг Ирландской фондовой биржи (или любой иной фондовой биржи) и допуске к торгам на Рынке (или любом ином рынке) будет указана в соответствующих Окончательных условиях эмиссии Облигаций.

ВТБ имеет долгосрочный рейтинг дефолта эмитента «BBB» и краткосрочный рейтинг дефолта эмитента «A-3» по версии агентства Standard & Poor's («**S&P**»), долгосрочный рейтинг банковских депозитов «Baa1», краткосрочный рейтинг банковских депозитов «Prime-2» и рейтинг финансовой устойчивости банка «D-» по версии агентства Moody's Investor Service Inc. («**Moody's**»), а также долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («**РДЭ**») «BBB», краткосрочный РДЭ «F3» и рейтинг кредитоспособности «bb» по версии агентства Fitch Ratings Ltd. («**Fitch**»). Агентство S&P учреждено в Европейском Союзе и зарегистрирован в соответствии с Регламентом (ЕС) 1060/2009 о рейтинговых агентствах в действующей редакции («**Регламент о рейтинговых агентствах**»). Таким образом, агентство S&P включено в список рейтинговых агентств, опубликованный Европейским управлением по ценным бумагам и рынкам («**ESMA**») на своем сайте в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах. Агентство Fitch Ratings Ltd учреждено в Европейском Союзе и зарегистрировано в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах. Таким образом, агентство Fitch Ratings Ltd включено в список рейтинговых агентств, опубликованный ESMA на своем сайте в соответствии с этим Регламентом. Агентство Moody's Investors Service, Inc. не учреждено в Европейском Союзе и не подавало заявки на регистрацию в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах. Предполагается, что присвоенные рейтинги будут подтверждены Moody's Investors Service Ltd в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах. Агентство Moody's Investors Service Ltd учреждено в Европейском Союзе и зарегистрировано в соответствии с Регламентом о

рейтинговых агентства и, соответственно, включено в список рейтинговых агентств, опубликованном ESMA на своем сайте в соответствии с этим Регламентом.

Серии Облигаций, выпущенные в рамках настоящей Программы, могут иметь рейтинг или не иметь его. Если какой-либо Серии Облигаций присвоен рейтинг, то он не обязательно будет равен рейтингу(ам), присвоенному(ым) ВТБ или Программе. Рейтинг определенных Серий Облигаций, выпускаемых в рамках Программы, может быть указан в соответствующих Окончательных условиях. Информация о присвоении рейтинга, на который подавалась заявка в отношении соответствующей Серии Облигаций, рейтинговым агентством, учрежденным в Европейском союзе и зарегистрированным в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах, будет раскрыта в соответствующих Окончательных условиях. Более подробную информацию о рейтингах Программы см. в разделе «Обзорные сведения о Программе». По общему правилу, европейским подотчетным инвесторам запрещено использовать рейтинг в регулятивных целях, если такой рейтинг не присвоен кредитным рейтинговым агентством, учрежденным в Европейском Союзе и зарегистрированным согласно Регламенту о рейтинговых агентствах, кроме случаев, когда рейтинг присвоен кредитным рейтинговым агентством, действовавшим в Европейском Союзе до 7 июня 2010 года, подавшим заявку на регистрацию в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах и не получившим отказа в регистрации.

Облигации по Положению S каждой Серии, продаваемые в рамках "офшорной сделки" в понимании Положения S, будут сначала представлены долями участия в неограниченной глобальной Облигации в зарегистрированной форме (каждая из которых именуется «**Глобальная облигация по Положению S**») без процентных купонов, которая будет депонирована в едином депозитарии для Euroclear Bank S.A./N.V. («**Euroclear**») и Clearstream Banking, société anonyme («**Clearstream, Люксембург**»), и зарегистрирована на имя номинального держателя единого депозитария на Дату её выпуска. Доли участия выгодоприобретателей в Глобальной облигации по Положению S будут отражаться в записях, ведущихся Euroclear или Clearstream, Люксембург, а их передача будет осуществляться только посредством таких записей. Серии облигаций по Правилу 144A, которые продаются квалифицированным институциональным покупателям, которые также являются квалифицированными покупателями, в соответствии с определением и ограничениями на передачу, приведенными в разделах «Подписка и продажа» и «Ограничения на передачу», будут изначально представлены долями участия в неограниченной глобальной Облигации в зарегистрированной форме (каждая из которых именуется «**Глобальная облигация по Правилу 144A**»), а вместе с любыми Глобальными облигациями по Положению S — «**Глобальные облигации**») без процентных купонов, которая будет депонирована, если иное не указано в соответствующих Окончательных условиях, у ответственного хранителя в интересах The Depository Trust Company («**DTC**») и зарегистрирована на имя номинального держателя «DTC» на Дату её выпуска. Доли участия выгодоприобретателей в Глобальной облигации по Правилу 144A и их передача будут отражаться в учетных записях, которые ведет компания DTC и ее участники. См. «Краткое изложение положений относительно Облигаций в Глобальной форме». Индивидуальные окончательные Облигации в зарегистрированной форме будут доступны только при некоторых ограниченных обстоятельствах, описанных в настоящем Базовом Проспекте.

Цена и суммы Облигаций, выпускаемых в рамках Программы, будут определяться Эмитентом, ВТБ и соответствующим Дилером на момент выпуска с учетом преобладающей рыночной конъюнктуры. Минимальная деноминация любых Облигаций, выпущенных в рамках Программы, составит 100 000 евро (или эквивалент этой суммы в любой иной валюте на дату выпуска Облигаций).

Организатор и Постоянный дилер

VTB Capital

Дата настоящего Базового проспекта – 20 марта 2012 года.

Базовая информация о Программе и Займах

В приведенном ниже обзоре содержатся основные сведения об Облигациях и Займах; его следует читать вместе с информацией, изложенной в «Условиях обращения Облигаций», и в «Договоре о предоставлении займа», которые приводятся в других разделах настоящего Базового Проспекта, причем настоящий обзор целиком обусловлен этой информацией.

Каждая сделка структурируется как Заем, выдаваемый Эмитентом банку ВТБ на сумму в размере валовых поступлений от выпуска Серии Облигаций. Эмитент выпускает Облигации Держателям Облигаций с целью предоставления такого Займа. Каждая Серия Облигаций будет оформлена вторым основным трастовым договором от 26 июля 2010 года с поправками, дополненным и измененным применительно к такой Серии Облигаций посредством дополнительного трастового договора (совместно именуемыми «**Трастовый договор**»), каждый из которых заключается между Эмитентом и Доверительным управляющим. Во исполнение Трастового договора Эмитент (i) предоставит Доверительному управляющему в порядке обеспечения по Серии Облигаций, в первоочередной фиксированный залог (а) все права на основную сумму, проценты и иные суммы, подлежащие уплате со стороны ВТБ по соответствующему Договору займа, (b) право на получение всех сумм, которые могут подлежать оплате со стороны ВТБ по любому иску, арбитражному или судебному решению в отношении соответствующего Договора займа, (c) если применимо, все права на суммы, выплачиваемые любым Контрагентом по свопу по любому соответствующему Соглашению о свопе, (d) если применимо, право получать все суммы, выплачиваемые любым Контрагентом по свопу по любому иску, арбитражному или судебному решению в отношении соответствующего Контрагента по свопу, и (e) все права, правовой титул и доли участия на и в отношении всех денежных сумм, ныне или в будущем размещенных на счету или, в зависимости от обстоятельств, счетах, открытых под соответствующую Серию Облигаций у Основного платежного агента на имя Эмитента («Счет», а все вместе «Счета»), включая проценты, полученные по нему на соответствующий момент времени (однако, за исключением любых Сохраненных прав Эмитента (согласно определению из Трастового договора)), а также (ii) уступит Доверительному управляющему некоторые из своих прав по соответствующему Договору займа (однако, за исключением любых Сохраненных прав (согласно определению из Трастового договора)), а также, если применимо, некоторые из своих прав по соответствующему Соглашению о свопе, к выгоде Держателей Облигаций.

Эмитент может предоставить ВТБ Заем в валюте и/или по процентной ставке, отличной от Указанной валюты и/или Порядка начисления процентов в отношении соответствующей Серии Облигаций. В таком случае Эмитент заключит одно или более Соглашения о свопе с одним или более Контрагентом по свопу в отношении такого Займа или соответствующей Серии Облигаций. При этих условиях Залог, как описано в пункте (i) параграфа выше, будет удержан в пользу любого соответствующего Контрагента по свопу в дополнение к Держателям Облигаций.

ВТБ обязан будет производить выплаты Эмитенту по каждому Займу на условиях соответствующего Договора займа. По условиям соответствующего Договора займа ВТБ будет обязан производить Эмитенту оплату в отношении основной суммы, процентов и дополнительных сумм (при их наличии) на соответствующий Счет. В Трастовом договоре Эмитент согласится не вносить и не давать согласия на внесение каких-либо поправок или изменений, а также не давать и не согласовывать никакого отказа от прав требований или же разрешения на какое-либо нарушение или предлагаемое нарушение условий какого-либо Договора займа, или, если применимо, Соглашения(й) о свопе без предварительного письменного согласия Доверительного управляющего. Кроме того, Эмитент соглашается неизменно действовать в соответствии с любыми распоряжениями, время от времени выдаваемыми Доверительным управляющим в отношении каждого Договора займа, или, если применимо, Соглашения(й) о свопе. Любые существенные поправки, изменения, отказы от прав или разрешения, внесенные с согласия Доверительного управляющего, доводятся до Держателей Облигаций посредством уведомления в соответствии с Разделом 14 Условий обращения Облигаций. Официальное уведомление об обеспечительных интересах, созданных любым Трастовым договором, подается в адрес ВТБ и Основного Платежного агента, каждый из которых обязан подтвердить его получение.

Каждая Серия Облигаций будет обладать ограниченными обязательствами регресса и Эмитент не будет нести никаких других обязательств перед Держателями Облигаций, кроме обязательства отчитаться перед Держателями Облигаций за выплаты основной суммы, процентов и других сумм, при их наличии, которые были получены им или на его счет в рамках соответствующего Займа и, если применимо, за любые суммы к погашению или получению от любого соответствующего Контрагента по свопу в рамках любого соответствующего Соглашения о свопе.

ОБЛИГАЦИИ, ВЫПУСКАЕМЫЕ В РАМКАХ ПРОГРАММЫ

Эмитент	VTB Capital S.A.
ВТБ (в качестве Заёмщика)	ОАО «Банк ВТБ»
Описание	Программа №2 выпуска Облигаций участия в Займе, на основании которой Эмитент вправе выпускать Облигации.
Объем Программы	Совокупная номинальная стоимость Облигаций в пределах 20 000 000 000 долларов США (или эквивалентной суммы в иных валютах на Дату выпуска), непогашенная на какой-либо момент времени. ВТБ вправе увеличить объем Программы в соответствии с Дилерским соглашением (согласно определению в настоящем Базовом Проспекте). В таком случае с целью расчета совокупной номинальной стоимости непогашенных Облигаций, Облигации, выпущенные по цене сверх номинала, считаются выпущенными за полученную Эмитентом сумму чистых поступлений от их выпуска.
Организатор и Дилеры ..	VTB Capital plc. Во исполнение условий Дилерского соглашения Эмитент по распоряжению ВТБ вправе время от времени прекратить назначение любого Дилера в рамках Программы или назначить дополнительных Дилеров в отношении одной или нескольких Серий Облигаций либо в отношении всей Программы. Приведенные в настоящем Базовом Проспекте ссылки на « Постоянных дилеров » являются ссылками на VTB Capital plc. и любых дополнительных лиц, назначенных дилерами в отношении всей Программы (с условием, что их назначение не прекращено), причем ссылка на « Дилеров » является ссылкой на всех Постоянных дилеров и всех лиц, назначенных дилерами по одной или более Сериям Облигаций.
Доверительный управляющий	Citibank, N.A.
Основной платежный агент	Лондонское отделение Citibank, N.A., если в соответствующих Окончательных условиях применительно к Серии Облигаций не указано, что в отношении такой Серии назначен иной основной платежный агент. Содержащиеся в настоящем Базовом Проспекте указания на « Основного платежного агента » являются указаниями на Лондонское отделение Citibank, N.A. или, в соответствующих случаях, на такого альтернативного основного платежного агента.
Реестродержатель	Лондонское отделение Citibank, N.A., если в соответствующих Окончательных условиях применительно к Серии Облигаций не указано, что в отношении такой Серии назначен альтернативный реестродержатель. Содержащиеся в настоящем Базовом Проспекте указания на « Реестродержателя » являются указаниями на Лондонское отделение Citibank, N.A. или, в соответствующих случаях, на такого альтернативного реестродержателя.
Платежные агенты	Лондонское отделение Citibank, N.A. и Нью-Йоркское отделение Citibank, N.A., если в соответствующих Окончательных условиях применительно к Серии Облигаций не указано, что в отношении такой Серии назначен иной платежный агент. Содержащиеся в настоящем Базовом Проспекте указания на « Платежных агентов » являются указаниями на Лондонское отделение Citibank, N.A. и Нью-Йоркское отделение Citibank, N.A. или, в соответствующих случаях, на такого альтернативного платежного агента.
Трансфер-агенты	Лондонское отделение Citibank, N.A. или, в отношении Облигаций, продаваемых по Правилу 144А, Нью-Йоркское отделение Citibank, N.A., если в соответствующих Окончательных условиях применительно к Серии Облигаций не указано, что в отношении такой Серии назначен иной трансфер-агент. Содержащиеся в настоящем Базовом Проспекте указания на « Трансфер-агента » являются указаниями на Лондонское отделение Citibank, N.A. и Нью-Йоркское отделение Citibank, N.A. или, в соответствующих случаях, на такого альтернативного трансфер-агента.

Расчетный агент	Лондонское отделение Citibank, N.A., если в соответствующих Окончательных условиях применительно к Серии Облигаций не указано, что в отношении такой Серии назначен иной расчетный агент. Содержащиеся в настоящем Базовом Проспекте указания на « Расчетного агента » являются указаниями на Лондонское отделение Citibank, N.A. или, в соответствующих случаях, на такого альтернативного расчетного агента.
Порядок эмиссии	Облигации будут выпускаться в порядке синдикации или без нее. Облигации будут выпускаться сериями с одной или несколькими датами выпуска и на условиях, идентичных во всех прочих отношениях (или идентичных во всех отношениях, кроме первой выплаты процентов), при этом имеется намерение, чтобы Облигации каждой Серии были взаимозаменяемы со всеми иными Облигациями такой Серии. Конкретные условия по каждой Серии будут зафиксированы в соответствующих Окончательных условиях, которые должны дополнять Условия обращения Облигаций.
Цена размещения Облигаций	Облигации могут выпускаться по их номинальной стоимости либо с дисконтом или премией к их номинальной стоимости.
Статус Серии Облигаций	Каждая Серия Облигаций будет представлять собой обязательства Эмитента направить поступления от эмиссии Облигаций исключительно на предоставление соответствующего Займа и, если применимо, во исполнение любого соответствующего Соглашения о свопе, а также отчитаться перед Держателями Облигаций за суммы, равные номинальной стоимости, процентам и дополнительным суммам (при их наличии), фактически полученным Эмитентом или в счет Эмитента на основании соответствующего Займа и, сообразно обстоятельствам, за суммы подлежащие оплате со стороны любого соответствующего Контрагента по свопу на основании любого соответствующего Соглашения о свопе, во всех случаях — в соответствии с более полным описанием в разделе «1. Статус» «Условий обращения Облигаций».
Обеспечение	<p>Платежные обязательства Эмитента по каждой Серии Облигаций и, если применимо, по любому соответствующему Соглашению о свопе обеспечиваются первоочередным фиксированным залогом, включающим:</p> <ul style="list-style-type: none"> • все права Эмитента на основную сумму, проценты и иные суммы, выплаченные или подлежащие выплате по соответствующему Договору займа и, если применимо, по любому соответствующему Соглашению о свопе, и право Эмитента на получение всех сумм, выплаченных или подлежащих выплате по любому иску, арбитражному или судебному решению в отношении такого Договора займа и, если применимо, любого соответствующего Соглашения о свопе; а также • все права, правовой титул и долевое участие на и в отношении всех денежных сумм, время от времени находящихся на счете или, сообразно обстоятельствам, счетах, указанные в соответствующих Окончательных условиях, совместно с представленным ими долгом (включая периодически начисляемые проценты) на основании Тростового договора, за исключением (в каждом случае) любых Сохраненных прав Эмитента.
Уступка прав	При закрытии предложения по соответствующей Серии Облигаций Эмитент уступит Доверительному управляющему свои права по соответствующему Договору займа (кроме любых Сохраненных прав Эмитента и указанных выше заложенных прав) и, сообразно обстоятельствам, по соответствующему Соглашению о свопе.
Соглашения о свопах	Эмитент может заключить одно или более Соглашений о свопах с одним или более Контрагентами по свопам в связи с какой-либо Серией Облигаций. По условиям любого(ых) Соглашения(ий) о валютном(ых) свопе(ах) Эмитент согласится осуществлять платежи в валюте Займа (при условии получения соответствующей суммы в той же валюте в рамках Договора Займа) в обмен на выплаты со стороны соответствующего Контрагента по свопу сумм в Указанной валюте. По условиям Соглашения о процентном свопе или, сообразно обстоятельствам, Соглашений о процентных свопах Эмитент согласится осуществлять платежи сумм, рассчитанных в соответствии с Порядком начисления процентов по Займу, в обмен на выплаты со стороны соответствующего Контрагента по свопу сумм, рассчитанных в соответствии с Порядком начисления процентов по Облигациям. При досрочном расторжении одного или более соответствующих Соглашений о свопах любые дальнейшие платежи, причитающиеся по Договору займа, будут осуществляться со стороны ВТБ в Указанной валюте и/или, сообразно обстоятельствам, будут рассчитываться в соответствии с Порядком начисления процентов по Облигациям. В таких обстоятельствах ни Эмитент, ни ВТБ не будут вправе произвести досрочное погашение Займа или Облигаций.

Форма выпуска	Облигации каждой Серии выпускаются в зарегистрированной форме. Облигации по Положению S и Облигации по правилу 144A будут представлены Глобальной облигацией по Положению S и Глобальной облигацией по Правилу 144A соответственно, причем в каждом случае — без процентных купонов. Глобальные Облигации будут подлежать обмену на документарные Облигации в окончательной форме (« Окончательные Облигации ») при ограниченных обстоятельствах, указанных в Глобальных Облигациях.
Клиринговые системы ...	Если иное не указано в соответствующих Окончательных условиях, ДТС (применительно к Облигациям, продаваемым в соответствии с Правилу 144A), Euroclear и Clearstream, Люксембург (применительно к Облигациям, продаваемым в соответствии с Положением S), а также иная клиринговая система, использование которой согласовано Эмитентом, ВТБ, Платежными агентами, Доверительным управляющим и соответствующим(ми) Дилером(ами).
Первоначальная поставка Облигаций	Если иное не указано в соответствующих Окончательных условиях, до даты выпуска каждой Серии включительно Глобальные облигации по Правилу 144A будут депонированы у ответственного хранителя ДТС, а Глобальные облигации по Положению S будут депонированы в едином депозитарии Euroclear и Clearstream, Люксембург. Если иное не указано в соответствующих Окончательных условиях, Облигации по Правилу 144A будут зарегистрированы на имя номинального держателя ДТС, а Облигации по Положению S будут зарегистрированы на имя номинального держателя Euroclear и Clearstream, Люксембург, или любой иной применимой клиринговой системы. Глобальные Облигации могут также депонироваться в любой иной клиринговой системе или могут поставляться за рамками какой-либо клиринговой системы, при условии, что порядок такой поставки заранее согласован Эмитентом, ВТБ, Платежными агентами, Доверительным управляющим и соответствующим(ими) Дилером(ами). Облигации, зачисляемые в одну или несколько клиринговых систем, при их выпуске будут зарегистрированы на имя номинального держателя или номинальных держателей таких клиринговых систем.
Валюты	При соблюдении всех соответствующих законов, нормативных актов и директив, Облигации могут выпускаться в любой валюте, согласованной Эмитентом, ВТБ и соответствующим(ими) Дилером(ами). Выпуск Облигаций будет осуществляться в Указанной валюте, которая может отличаться от валюты Займа, и в таком случае Эмитент будет заключать одно или более Соглашений о валютных свопах для обмена сумм, получаемых от ВТБ в валюте Займа по Договору займа, на эквивалентные им суммы, подлежащие выплате Держателям Облигаций в Указанной валюте.
Сроки погашения	При соблюдении всех соответствующих законов, нормативных актов и директив — любой срок погашения, согласованный Эмитентом, ВТБ и соответствующим(ими) Дилером(ами).
Деноминации Облигаций	Облигации будут выпускаться в деноминациях, указываемых в соответствующих Окончательных условиях, однако если действующими на тот момент законами и нормативными актами не допускается иной порядок, то (i) Облигации со сроком погашения менее одного года, поступления от эмиссии которых принимаются Эмитентом в Соединенном Королевстве, или эмиссия которых на иных основаниях нарушает Статью 19 Закона 2000 года «О финансовых услугах и рынках» («FSMA»), будут иметь минимальную деноминацию 100 000 фунтов стерлингов (или эквивалентную деноминацию в иных валютах); (ii) Облигации, перепродаваемые на основании Облигации по Правилу 144A, будут выпускаться в деноминациях, составляющих 200 000 долларов США или эквивалентную сумму в иных валютах с округлением в большую сторону по согласованию между Эмитентом, ВТБ и соответствующим(ими) Дилером(ами) или кратных 1 000 долларов США сверх этого размера; (iii) минимальная деноминация любых Облигаций в любом случае должна составлять 100 000 евро (или эквивалентную сумму в любой иной валюте на дату выпуска соответствующих Облигаций).
Процентная ставка	Облигации могут выпускаться с фиксированной или плавающей ставкой. Порядок начисления процентов по Облигациям может отличаться от Порядка начисления процентов по Займу, и в таком случае Эмитент заключит одно или более Соглашений о процентных свопах для обмена получаемых ВТБ сумм, рассчитанных в соответствии с Порядком начисления процентов по Займу в рамках Договора займа, на эквивалентные им суммы, рассчитанные в соответствии с Порядком начисления процентов по Облигациям и подлежащие выплате Держателям Облигаций.

<p>Облигации с фиксированной ставкой</p>	<p>Фиксированные проценты подлежат уплате по факту на дату или даты каждого года, указанные в соответствующих Окончательных условиях.</p>
<p>Облигации с плавающей ставкой</p>	<p>Проценты, начисляемые по Облигациям с плавающей ставкой, определяются отдельно по каждой Серии следующим порядком:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) на том же основании, что и плавающая ставка по предполагаемой сделке процентного свопа в соответствующей Указанной валюте, которая регулируется соглашением, включающим Определения ISDA от 2006 года, опубликованные Международной ассоциацией по свопам и производным инструментам (International Swaps and Derivatives Association, Inc.); либо (ii) со ссылкой на ставку LIBOR или EURIBOR (или иную ставку-ориентир, указанную в соответствующих Окончательных условиях) с поправкой на применимую маржу.
<p>Процентные периоды и процентные ставки</p>	<p>В рамках любой Серии продолжительность процентных периодов по Облигациям, а также применимая процентная ставка могут время от времени отличаться или же быть постоянными. Облигации могут иметь максимальную процентную ставку, минимальную процентную ставку или обе таких ставки. Использование периодов начисления процентов допускает начисление процентов на Облигации по различным ставкам в одном и том же процентном периоде. Вся такая информация будет изложена в соответствующих Окончательных условиях.</p>
<p>Погашение Облигаций</p>	<p>В соответствующих Окончательных условиях будет указан порядок расчета подлежащих уплате сумм погашения, а также, наличие каких-либо опционов «пут» или «колл». Кроме случаев, допускаемых действующими на тот момент законами и нормативными актами, Облигации со сроком погашения менее одного года, поступления от эмиссии которых принимаются Эмитентом в Соединенном Королевстве, или эмиссия которых на иных основаниях нарушает Статью 19 FSMA, должны иметь минимальную сумму погашения 100 000 фунтов стерлингов (или эквивалентную сумму в иных валютах).</p>
<p>Ограничения в отношении Эмитента и ковенанты Эмитента</p>	<p>Пока какая-либо Облигация остается непогашенной, Эмитент без согласия Доверительного управляющего не будет, помимо прочего, допускать возникновения никакой иной задолженности, связанной с заимствованием денежных средств, а также не будет заключать иных сделок и осуществлять какую-либо деятельность (помимо сделок, предусмотренных настоящим Базовым Проспектом), объявлять какие-либо дивиденды или иметь какие-либо дочерние компании. См. «Условия обращения Облигаций», раздел «4. Ограничительные ковенанты». Кроме того, в Трестовом договоре Эмитент согласится не вносить и не давать согласия на внесение каких-либо поправок или изменений, а также не давать и не согласовывать никакого отказа от прав требований или же разрешения на какое-либо нарушение или предлагаемое нарушение условий какого-либо Договора займа или, в соответствующих случаях, какого-либо Соглашения о свопе или Соглашений о свопах без предварительного согласия Доверительного управляющего.</p>
<p>Погашение Облигаций Эмитентом по инициативе ВТБ</p>	<p>Эмитент вправе погасить Облигации полностью, но не частично, в размере 100% их совокупной номинальной стоимости с учетом начисленных невыплаченных процентов, а также всех дополнительных сумм (при их наличии), если ВТБ примет решение погасить любой Заём, будучи обязан выплатить дополнительные суммы в счет уплаты российских или люксембургских налогов на финансовые доходы нерезидентов в отношении определенных платежей по соответствующему Займу или платежей по соответствующим Облигациям или будучи обязан выплатить дополнительные суммы в счет некоторых затрат, понесенных Эмитентом во исполнение соответствующего Договора Старшего займа, или, сообразно обстоятельствам, любого(ых) соответствующего(их) Соглашения(ий) о свопе(ах).</p>
<p>Добровольный выкуп Облигаций Держателями Облигаций при Смене контроля</p>	<p>Только применительно к Старшей Серии при наступлении Смены контроля (согласно определению в Договоре о предоставлении займа) погашение Облигаций может производиться по инициативе Держателя Облигаций по их номинальной стоимости совместно с начисленными процентами, при их наличии, в соответствии с более полным описанием в разделе «Условия обращения Облигаций».</p>

Обязательное погашение	Только применительно к Старшей Серии в ограниченных обстоятельствах, как полнее описано в соответствующем Договоре Старшего займа, Облигации могут быть погашены Эмитентом полностью, но не частично, в любую Дату выплаты процентов в случае с Облигациями с плавающей ставкой или, в случае с Облигациями с фиксированной ставкой, в любое время после направления уведомления Доверительному управляющему, по их номинальной стоимости вместе с начисленными невыплаченными процентами и всеми подлежащими оплате дополнительными суммами (при их наличии) на дату погашения, если (i) дальнейшее непогашение Эмитентом соответствующих Облигаций или (ii) дальнейшее непогашение Эмитентом или ВТБ соответствующего Займа в рамках соответствующего Договора Старшего займа становится незаконным. В любом из этих случаев Заём должен быть полностью погашен.
Условия погашения Субординированных Серий	Условия погашения Субординированных Серий будут изложены в соответствующем Договоре субординированного займа.
Соответствующие события	При наступлении Соответствующего события, относящегося к Эмитенту (согласно определению в Трестовом договоре), Доверительный управляющий при соблюдении положений Трестового договора вправе обратиться с иском на обеспечение, созданное в пользу Держателей Облигаций и, в соответствующих случаях, любых Контрагентов по свопам на основании Трестового договора.
Налог на финансовые доходы нерезидентов	Все выплаты номинальной стоимости и процентов по каждой Серии Облигаций будут осуществляться в полном объеме без зачета встречных однородных требований или учета встречных исковых требований, а также без учета и вычета в порядке уплаты или в счет любых налогов, установленных, начисленных, взимаемых, собранных, удерживаемых или подлежащих уплате на настоящий момент или в будущем по требованию Люксембурга или Российской Федерации или любого налогового органа на их территории, за исключением предусмотренных законом случаев. В случае если такие налоги, пошлины и иные сборы подлежат уплате, сумма, подлежащая оплате со стороны ВТБ в пользу Эмитента по соответствующему Договору займа (с учетом определенных исключений), должна быть увеличена настолько, чтобы обеспечить выплату Держателям Облигаций полной суммы, которую они бы получили без учета каких-либо обязательств в отношении любых подобных вычетов и удержаний в случае отсутствия таких вычетов и удержаний или обязательств по их осуществлению. Единственным обязательством Эмитента в этом отношении будет выплата Держателям Облигаций сумм, эквивалентных суммам, полученным от ВТБ, и, в соответствующих случаях, любым суммам, причитающимся и подлежащим уплате со стороны любого соответствующего Контрагента по свопу по соответствующему(им) Соглашению(ям) о свопе(ах).
Дальнейшие эмиссии	Эмитент вправе время от времени выпускать дополнительные Облигации любой Серии на тех же условиях, что и существующие Облигации, причем такие дополнительные Облигации консолидируются с этими существующими Облигациями той же Серии и образуют с ними единую Серию. В случае выпуска дополнительных Облигаций сумма Займа соответственно увеличивается.
Листинг	Если это указано в соответствующих Окончательных условиях, будет подана заявка о включении Серии Облигаций в Официальный листинг Ирландской фондовой биржи, а также об их допуске к торгам на рынке или о включении Серии Облигаций в листинг иной фондовой биржи и их допуске к торгам на ином рынке, указанных в соответствующих Окончательных условиях, либо данная Серия Облигаций в листинг включаться не будет.

<p>Рейтинги</p>	<p>ВТБ имеет долгосрочный рейтинг дефолта эмитента «BBB» и краткосрочный рейтинг дефолта эмитента «А-3» по версии агентства S&P, долгосрочный рейтинг банковских депозитов «Baa1», краткосрочный рейтинг банковских депозитов «Prime-2» и рейтинг финансовой устойчивости банка «D-» по версии агентства Moody's, а также долгосрочный РДЭ «BBB», краткосрочный РДЭ «F3» и рейтинг кредитоспособности «bb» по версии агентства Fitch. Агентство S&P учреждено в Европейском Союзе и зарегистрировано в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах. Таким образом, агентство S&P включено в список рейтинговых агентств, опубликованный ESMA на своем сайте в соответствии с этим Регламентом. Агентство Fitch Ratings Ltd учреждено в Европейском Союзе и зарегистрировано в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах.</p> <p>Таким образом, агентство Fitch Ratings Ltd включено в список рейтинговых агентств, опубликованный ESMA на своем сайте в соответствии с этим Регламентом. Агентство Moody's Investors Service, Inc. не учреждено в Европейском Союзе и не подавало заявки на регистрацию в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах. Предполагается, что присвоенные рейтинги будут подтверждены Moody's Investors Service Ltd в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах. Агентство Moody's Investors Service Ltd учреждено в Европейском Союзе и зарегистрировано в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах и, соответственно, включено в список рейтинговых агентств, опубликованный ESMA на своем сайте в соответствии с этим Регламентом.</p> <p>Серии Облигаций, выпущенные в рамках настоящей Программы, могут иметь рейтинг или не иметь его. Если какой-либо Серии Облигаций присвоен рейтинг, то он не обязательно будет равен рейтингу, присвоенному ВТБ или Программе. Рейтинг определенных Серий Облигаций, выпускаемых в рамках Программы, может быть указан в соответствующих Окончательных условиях. Информация о присвоении рейтинга, на который подавалась заявка в отношении соответствующей Серии Облигаций, рейтинговым агентством, учрежденным в Европейском союзе и зарегистрированным в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах, будет раскрыта в Окончательных условиях.</p> <p>По общему правилу, европейским подотчетным инвесторам запрещено использовать рейтинг в регулятивных целях, если такой рейтинг не выдан кредитным рейтинговым агентством, учрежденным в Европейском Союзе и зарегистрированным согласно Регламенту о рейтинговых агентствах, кроме случаев, когда рейтинг присвоен кредитным рейтинговым агентством, действовавшим в Европейском Союзе до 7 июня 2010 года, подавшим заявку на регистрацию в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах и не получившим отказа в регистрации.</p> <p>Присвоенные Облигациям кредитные рейтинги не обязательно означают, что Облигация является подходящей инвестицией. Рейтинг не является рекомендацией о покупке, продаже или владении ценными бумагами и в любое время может быть пересмотрен, приостановлен или отозван присвоившей его рейтинговой организацией. Аналогичные рейтинги, присвоенные облигациям разного рода, не обязательно означают одно и то же. Рейтинги не являются отражением вероятности того, что номинальная стоимость Облигаций будет выплачена досрочно, выплачена на ожидаемую дату окончательного погашения или выплачена на какую-либо конкретную дату до юридически установленной окончательной даты погашения Облигаций. Данные рейтинги не являются отражением ни возможности реализации Облигаций на рынке, ни каких-либо рыночных цен. Любое изменение кредитных рейтингов Облигаций или ВТБ может отрицательно отразиться на цене, которую последующий покупатель будет готов уплатить за Облигации. Значимость каждого рейтинга должна анализироваться независимо от любого иного рейтинга.</p>
<p>Применимое право</p>	<p>Облигации, а также любые недоговорные обязательства, вытекающие из них или связанные с ними, будут регулироваться английским правом. Настоящим исключается применение положений статей с 86 по 94-8 люксембургского Закона о коммерческих компаниях от 10 августа 1915 года в действующей редакции.</p>
<p>Ограничения на продажу</p>	<p>Соединенные Штаты, Соединенное Королевство, Российская Федерация, Италия и любые иные юрисдикции, к которым имеет отношение какая-либо Серия. См. «Подписка и продажа».</p>

**Учет требований закона США
«О пенсионном обеспечении
наемных работников» (ERISA)**

В целях закона ERISA (Закон США «О пенсионном обеспечении наемных работников») Серия Облигаций, выпущенных в соответствии с Программой, может рассматриваться как доли участия в капитале отдельного юридического лица, единственным(и) активом(ами) которого является(ются) Заём и, в соответствующих случаях, любое(ые) соответствующее(ие) Соглашение(ия) о свопе(ах). Соответственно, Облигации не могут приобретаться никакими инвесторами из числа пенсионных фондов в соответствии с положениями о запрещенных сделках Закона США «О пенсионном обеспечении наемных работников» или соответствующего Кодекса. Каждый покупатель и/или держатель Облигаций, а также каждый получатель считается, таким образом, предоставившим определенные заверения о своем статусе по Закону США «О пенсионном обеспечении наемных работников». Потенциальным покупателям следует ознакомиться с разделами под заголовком «Учет требований закона США «О пенсионном обеспечении наемных работников» и «Ограничения на передачу».

Базовая информация об Облигациях

Условия выпуска от 10 апреля 2012 года

ОАО Банк ВТБ

Облигации участия в займе на сумму 1 500 000 000 долларов США со ставкой 6% и сроком погашения в 2017 году, выпускаемые компанией VTB Capital S.A. в целях предоставления Займа ОАО «Банк ВТБ» («ВТБ») в рамках Программы №2 выпуска Облигаций участия в Займе на сумму 20 000 000 000 долларов США

ЧАСТЬ А - КОНТРАКТНЫЕ УСЛОВИЯ

Термины, используемые в настоящем документе, считаются определенными в данном качестве для Условий, закрепленных в Базовом Проспекте от 20 марта 2012 года, который представляет собой базовый проспект в целях Директивы о проспектах (Директива 2003/71/ЕС) («Директива о проспектах»). Настоящий документ определяет Окончательные Условия Облигаций, описанные ниже, в целях Статьи 5.4 Директивы о проспектах, и его следует читать вместе с информацией, изложенной в таком Базовом Проспекте. Полная информация об Эмитенте, ВТБ и предложении Облигаций может быть получена только на базе совместного прочтения данных Окончательных условий и Базового Проспекта. Базовый Проспект доступен по ссылке www.centralbank.ie.

1.	(i) Эмитент:	VTB Capital S.A.
	(ii) Заемщик:	ОАО Банк ВТБ
2.	(i) Номер Серии:	15
3.	Указанная валюта:	Доллары США
4.	Совокупная номинальная стоимость Облигаций:	1 500 000 000 долларов США
5.	Цена размещения	100,00 процента от совокупной номинальной стоимости Облигаций
6.	(i) Предусмотренные деноминации	200 000 долларов США и кратные 1 000 долларов США суммы сверх этого размера
	(ii) Расчетная сумма	1 000 долларов США
7.	(i) Дата сделки:	4 апреля 2012 года
	(ii) Дата выпуска:	12 апреля 2012 года
	(iii) Начальная дата начисления процентов:	12 апреля 2012 года
8.	Дата погашения:	12 апреля 2017 года
9.	Порядок начисления процентов:	Соответствует Порядку начисления процентов по Займу
10.	Порядок погашения/оплаты:	Погашение по номиналу
11.	Изменение порядка начисления процентов или порядка погашения/оплаты:	Неприменимо
12.	Опцион «колл»:	Неприменимо
13.	Опцион «пут»:	Применимо—после Смены контроля (как указано в Условиях)
14.	(i) Статус Новых облигаций:	Старшие
	(ii) Статус Займа:	Старший
	(iii) Даты получения Эмитентом одобрения Советом директоров на выпуск Облигаций:	3 апреля 2012 года

- | | |
|------------------------------------|---------------------|
| 15. Порядок распределения: | Синдицированный |
| 16. Финансовые центры (Условие 7): | Лондон и Люксембург |

ПОЛОЖЕНИЯ О ПОРЯДКЕ НАЧИСЛЕНИЯ ПРОЦЕНТОВ ПО ЗАЙМУ

- | | |
|--|--|
| 17. Положения применительно к Облигациям с фиксированной ставкой | Применимо |
| Процентная ставка: | 6.0 процентов годовых с выплатой раз в полугодие в конце периода |
| Дата(ы) выплаты процентов: | 12 апреля и 12 октября каждого года начиная с 12 октября 2012 года |
| Фиксированная купонная сумма: | 30 долларов США на 1000 долларов США номинальной стоимости |
| Неполная сумма купона (Broken Amount): | Неприменимо |
| База расчета процентов (Условие 5): | 30/360 |
| Дата(ы) определения (Условие 5): | Неприменимо |
| Другие условия применительно к методу расчета процентов для Облигаций с фиксированной ставкой: | Неприменимо |
| 18. Положения применительно к Облигациям с плавающей ставкой: | Неприменимо |
| 19. Свопы: | Неприменимо |

ПОЛОЖЕНИЯ О ПОГАШЕНИИ

- | | |
|---|--|
| 20. Окончательная сумма погашения каждой Облигации: | Номинальная стоимость |
| 21. Подлежащая оплате сумма (суммы) досрочного погашения каждой Облигации, если в соответствии с Договором займа Заем подлежит погашению до Даты погашения: | Номинальная стоимость плюс начисленный процент и дополнительные суммы, при их наличии. |
| 22. Опцион «колл»: | Неприменимо |
| 23. Опцион «пут»: | Применимо - после Смены контроля (как указано в Условиях) |

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, РАСПРОСТРАНЯЮЩИЕСЯ НА ОБЛИГАЦИИ

- | | |
|-----------------------------------|------------------------------|
| 24. Форма Облигаций: | Зарегистрированные Облигации |
| 25. Другие Окончательные условия: | Неприменимо |

РАСПРОСТРАНЕНИЕ

- | | |
|---|--|
| 26. (i) В случае синдицирования – наименования Организаторов: | Citigroup Global Markets Limited, Лондонское отделение ING Bank N.V. и VTB Capital plc |
| (ii) Агент(ы) по стабилизации (при наличии): | Citigroup Global Markets Limited |
| 27. В отсутствие синдицирования – наименование Дилера: | Неприменимо |
| 28. Дополнительные ограничения на продажу: | Неприменимо |

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- | | |
|--|-------------|
| 29. Дополнительные шаги, которые могут предприниматься только после утверждения Внеочередной резолюции в соответствии с Условием 10: | Неприменимо |
| 30. Совокупная номинальная стоимость выпущенных Облигаций переведена в доллары США по курсу [•], в результате чего получена сумма (в отношении Облигаций, деноминация которых не выражена в долларах США): | Неприменимо |

ЧАСТЬ В - ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. ЛИСТИНГ

- (i) Листинг: Ирландская фондовая биржа
- (ii) Допуск к торгам: Эмитентом (или от его имени) была подана Заявка на Ирландскую фондовую биржу о допуске Облигаций к торгам на ее регулируемом рынке с 12 апреля 2012 года.
- (iii) Расчетная сумма совокупных затрат в связи с допуском к торгам: 500 евро

2. РЕЙТИНГИ

- Рейтинги: Выпускаемым Облигациям были присвоены следующие рейтинги:
по версии S&P: BBB
по версии Moody's: Baa1
по версии Fitch: BBB
- Агентство Standard & Poor's учреждено в Европейском Сообществе и зарегистрировано в соответствии с Регламентом (ЕС) № 1060/2009 с поправками («Регламент о рейтинговых агентства»). В связи с этим, S&P включено в список кредитных рейтинговых агентств, опубликованный Европейским управлением по ценным бумагам и рынкам («ESMA») на своем сайте в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах.
- Агентство Moody's Investors Service Ltd учреждено в Европейском Сообществе и зарегистрировано в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах. В связи с этим, Moody's Investor Service Ltd включено в список кредитных рейтинговых агентств, опубликованный ESMA на своем сайте в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах.
- Агентство Fitch Ratings CIS Ltd учреждено в Европейском Сообществе и зарегистрировано в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах. В связи с этим, Fitch Ratings CIS Ltd включено в список кредитных рейтинговых агентств, опубликованный ESMA на своем сайте в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах.
- Рейтинг, присвоенный ценной бумаге, не означает рекомендации о покупке, продаже или владении ценными бумагами, при этом он в любое время может быть пересмотрен.

3. ОСНОВАНИЯ ДЛЯ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, РАСЧЕТНАЯ СУММА ЧИСТЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ И СОВОКУПНЫХ РАСХОДОВ

- (i) Основания для предложения: Эмитент намерен направить поступления от размещения Облигаций исключительно на предоставление ВТБ Займа. Поступления по Займу будут направлены ВТБ на общекорпоративные цели.

4. **Только для Облигаций с фиксированной ставкой - ДОХОДНОСТЬ**

Ориентировочная доходность:

6 процента в год

Доходность рассчитывается на Дату выпуска, исходя из Цены размещения. Она не является указанием на будущую доходность.

5. **ОПЕРАЦИОННАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Код ISIN (Облигации по Положению S):

XS0772509484

Общий код (Облигации по Положению S):

077250948

Код ISIN (Облигации по Правилу 144A):

US91833EАН45

Общий код (Облигации по Правилу 144A):

077282173

Код CUSIP:

91833EАН4

Любая(ые) расчетная(ые) система(ы) помимо Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, société anonyme или DTC, а также соответствующий(ие) идентификационный(ые) номер(а) и/или альтернативный единый депозитари/депозитарий:

Неприменимо

Поставка:

Поставка против платежа

Наименования и адреса дополнительного(ых) Платежного(ых) агента(ов) (при их наличии):

Неприменимо

Условия выпуска от 9 августа 2012 года

ОАО Банк ВТБ

Облигации участия в займе по ставке 6,0 процентов на сумму 500 000 000 долларов США со сроком погашения в 2017 году («**Новые облигации**»), выпущенные VTB Capital S.A («**Эмитент**») для консолидации и образования единой серии с Облигациями участия в займе Эмитента по ставке 6,0 процентов на сумму 1 500 000 000 долларов США со сроком погашения в 2017 году («**Первичные облигации**»), а вместе с Новыми Облигациями – «**Облигации**») в рамках Программы № 2 выпуска Облигаций участия в займе на сумму 20 000 000 000 долларов США, с целью предоставления Займа ОАО Банк ВТБ («**ВТБ**»)

ЧАСТЬ А - КОНТРАКТНЫЕ УСЛОВИЯ

Термины, используемые в настоящем документе, считаются определенными в данном качестве для Условий обращения Облигаций («**Условия**»), закрепленных в Базовом Проспекте от 20 марта 2012 года и включенных путем ссылки лишь на Новые облигации в дополнительный проспект от 10 августа 2012 года («**Дополнительный Проспект**»), который представляет собой проспект в целях Директивы о проспектах. Настоящие Условия выпуска Новых Облигаций корректируют и дополняют Условия только лишь в отношении Новых облигаций. Ссылки на «Облигации», содержащиеся в Условиях, будут считаться ссылками на Новые облигации в целях настоящих Условий выпуска Новых облигаций.

- | | | |
|----|--|---|
| 1. | (i) Эмитент: | VTB Capital S.A. |
| | (ii) Заемщик: | ОАО Банк ВТБ |
| 2. | (i) Номер Серии: | 15 |
| | (ii) Номер транша: | 2 |
| | (Если взаимозаменяемы с существующей Серией, то сведения об этой Серии, включая дату, когда Новые облигации стали взаимозаменяемыми) | В части Новых облигаций, изначально представленных Временной глобальной облигацией по Положению S (как определено ниже): такие Новые облигации станут взаимозаменяемыми с Первичными облигациями: <ul style="list-style-type: none">(i) В первый рабочий день по истечении 40 дней после Даты выпуска Новых облигаций («Дата обмена Глобальной облигации»), или(ii) после их передачи уполномоченному Американскому лицу в соответствии с ограничениями на передачу, включенными путем ссылки в Дополнительный Проспект, после чего такие переданные Новые облигации будут представлены долей участия в Постоянной глобальной облигации по Правилу 144А (как определено ниже). |
| | | В части Новых облигаций, изначально представленных Постоянной глобальной облигацией по Правилу 144А (как определено ниже): такие Новые облигации будут взаимозаменяемыми с Первичными облигациями в Дату выпуска Новых облигаций. |
| 3. | Указанная валюта: | Доллары США |
| 4. | Совокупная номинальная стоимость Облигаций: | |
| | (i) Серия: | 2 000 000 000 долларов США |
| | (ii) Новые облигации: | 500 000 000 долларов США |

5.	Цена размещения:	103,00 процента от совокупной номинальной стоимости Новых облигаций плюс процент в сумме 9 833 333,33 доллара США, начисленный с и включая 12 апреля 2012 года до Даты выпуска (исключая).
6.	(i) Предусмотренные деноминации:	200 000 долларов США и кратные 1 000 долларов США суммы сверх этого размера
	(ii) Расчетная сумма:	1 000 долларов США
7.	(i) Дата сделки:	1 августа 2012 года
	(ii) Дата выпуска:	10 августа 2012 года
	(iii) Начальная дата начисления процентов:	12 апреля 2012 года
8.	Дата погашения:	12 апреля 2017 года
9.	Порядок начисления процентов:	6,0 процентов в год
10.	Порядок погашения/оплаты:	Погашение по номиналу
11.	Изменение порядка начисления процентов или порядка погашения/оплаты:	Неприменимо
12.	Опцион «колл»:	Неприменимо
13.	Опцион «пут»:	Применимо - после Смены контроля (как указано в Условиях)
14.	(i) Статус Новых облигаций:	Старшие
	(ii) Статус Нового займа:	Старший
	(iii) Даты получения Эмитентом санкции Совета директоров на выпуск Новых облигаций:	8 августа 2012 года
15.	Порядок распределения:	Синдицированный
16.	Финансовые центры (Условие 7):	Лондон и Люксембург

ПОЛОЖЕНИЯ О ПРОЦЕНТАХ К УПЛАТЕ ПО НОВЫМ ОБЛИГАЦИЯМ

17.	Положения применительно к Облигациям с фиксированной ставкой	Применимо
	(i) Процентная ставка:	6.0 процентов годовых с выплатой раз в полугодие на конец периода
	(ii) Дата(ы) выплаты процентов:	12 апреля и 12 октября каждого года начиная с 12 октября 2012 года
	(iii) Фиксированная купонная сумма:	30 долларов США на 1000 долларов США номинальной стоимости
	(iv) Разбитая сумма:	Неприменимо
	(v) Дробное исчисление дней (Условие 5):	30/360
	(vi) Дата(ы) определения (Условие 5):	Неприменимо
	(vii) Другие условия применительно к методу расчета процентов для Облигаций с фиксированной ставкой:	Неприменимо
18.	Положения применительно к Облигациям с плавающей ставкой:	Неприменимо
19.	Свопы:	Неприменимо

ПОЛОЖЕНИЯ О ПОГАШЕНИИ

- | | |
|---|---|
| 20. Окончательная сумма погашения каждой Новой облигации: | Номинальная стоимость |
| 21. Подлежащая оплате сумма (суммы) досрочного погашения каждой Новой облигации, если в соответствии с Договором займа Новый заем подлежит погашению до Даты погашения: | Номинальная стоимость каждой Новой облигации плюс начисленный процент и дополнительные суммы, при их наличии. |
| 22. Опцион «колл»: | Неприменимо |
| 23. Опцион «пут»: | Применимо - после Смены контроля (как указано в Условиях) |

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, РАСПРОСТРАНЯЮЩИЕСЯ НА НОВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

- | | |
|-----------------------------|------------------------------|
| 24. Форма Новых облигаций: | Зарегистрированные Облигации |
| 25. Другие условия выпуска: | Неприменимо |

РАСПРОСТРАНЕНИЕ

- | | |
|---|---|
| 26. (i) В случае синдицирования – наименование Организаторов: | VTB Capital plc (в качестве Ведущего организатора), Eurasian Development Bank и Russian Agricultural Bank |
| (ii) Агент(ы) по стабилизации (при наличии): | VTB Capital plc |
| 27. В отсутствие синдицирования – наименование Дилера: | Неприменимо |
| 28. Дополнительные ограничения на продажу: | Неприменимо |

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- | | |
|--|-------------|
| 29. Дополнительные шаги, которые могут предприниматься только после утверждения Внеочередной резолюции в соответствии с Условием 10: | Неприменимо |
| 30. Совокупная номинальная стоимость выпущенных Новых облигаций переведена в доллары США по курсу [•], в результате чего получена сумма (в отношении Новых облигаций, деноминация которых не выражена в долларах США): | Неприменимо |

ЧАСТЬ В - ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. ЛИСТИНГ

- (i) Листинг: Ирландская фондовая биржа
- (ii) Допуск к торгам: Эмитентом (или от его имени) была подана Заявка на Ирландскую фондовую биржу о допуске Облигаций к торгам на ее регулируемом рынке с 10 августа 2012 года. Первичные облигации были допущены к торгам на регулируемом рынке Ирландской фондовой бирже с 12 апреля 2012 года
- (iii) Расчетная сумма совокупных затрат в связи с допуском к торгам: 2 291,20 евро

2. РЕЙТИНГИ

- Рейтинги: Выпускаемым Облигациям были присвоены следующие рейтинги:
- по версии S&P: BBV
- по версии Moody's: Baa1
- по версии Fitch: BBB
- Агентство Standard & Poog's учреждено в Европейском Союзе и зарегистрировано в соответствии с Регламентом (ЕС) № 1060/2009 с поправками («Регламент о рейтинговых агентства»). В связи с этим, S&P включено в список кредитных рейтинговых агентств, опубликованный Европейским управлением по ценным бумагам и рынкам («ESMA») на своем сайте в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах.
- Агентство Moody's Investors Service Ltd учреждено в Европейском Союзе и зарегистрировано в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах. В связи с этим, Moody's Investor Service Ltd включено в список кредитных рейтинговых агентств, опубликованный ESMA на своем сайте в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах.
- Агентство Fitch Ratings CIS Ltd учреждено в Европейском Союзе и зарегистрировано в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах. В связи с этим, Fitch Ratings CIS Ltd включено в список кредитных рейтинговых агентств, опубликованный ESMA на своем сайте в соответствии с Регламентом о рейтинговых агентствах.
- Рейтинг, присвоенный ценной бумаге, не означает рекомендации о покупке, продаже или владении ценными бумагами, при этом он в любое время может быть пересмотрен.

3. ОСНОВАНИЯ ДЛЯ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, РАСЧЕТНАЯ СУММА ЧИСТЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ И СОВОКУПНЫХ РАСХОДОВ

- (i) Основания для предложения: Эмитент намерен направить поступления от размещения Новых облигаций исключительно на предоставление ВТБ Нового займа. Поступления по Новому займу будут направлены ВТБ на общекорпоративные цели.

4. Только для Облигаций с фиксированной ставкой - ДОХОДНОСТЬ

Ориентировочная доходность: 5,265 процента в год

Доходность рассчитывается на Дату выпуска, исходя из Цены размещения. Она не является указанием на будущую доходность.

5. ОПЕРАЦИОННАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Новые облигации будут изначально представлены временной Глобальной облигацией по Положению S («**Временная глобальная облигация по Положению S**») и постоянной Глобальной облигацией по Правилу 144A («**Постоянная глобальная облигация по Правилу 144A**»).

Новые облигации, изначально представленные Постоянной глобальной облигацией по Правилу 144A, будут взаимозаменяемы с Первичными облигациями в Дату выпуска.

Новые облигации, изначально представленные Временной глобальной облигацией по Положению S, станут взаимозаменяемы с Первичными облигациями либо: (i) в Дату обмена Глобальной облигации, после чего доли участия во Временной глобальной облигации по Положению S будут обменены без необходимости дальнейшей сертификации на доли участия в постоянной Глобальной облигации по Положению S («**Постоянная глобальная облигация по Положению S**») либо (ii) после их передачи уполномоченному Американскому лицу в соответствии с ограничениями на передачу, включенными путем ссылки в Дополнительный Проспект, после чего такие переданные Новые облигации будут представлены долей участия в Постоянной глобальной облигации по Правилу 144A.

Код ISIN Временной глобальной облигации по Положению S: XS0814877071

Код ISIN Постоянной глобальной облигации по Положению S: XS0772509484

Общий код Временного Положения S: 081487707

Общий код Постоянного Положения S: 077250948

Код ISIN Постоянного Правила 144A: US91833EАН45

Общий код Постоянного Правила 144A: 077282173

Код CUSIP: 91833EАН4

Любая(ые) расчетная(ые) система(ы) помимо Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, société anonyme или DTC, а также соответствующий(ие) идентификационный(ые) номер(а) и/или альтернативный единый депозитариий/депозитарий: Неприменимо

Поставка: Поставка против платежа (Положение S)/
Поставка без оплаты (Правило 144A)

Наименования и адреса дополнительного(ых) Платежного(ых) агента(ов) (при их наличии): Неприменимо

ФАКТОРЫ РИСКА

Инвестиции в Облигации связаны с высокой степенью риска. Инвесторы должны тщательно взвесить следующую информацию об этих рисках, а также информацию, содержащуюся в настоящем Базовом Проспекте, перед принятием решения о покупке Облигаций. Фактическое возникновение любого из приведенных ниже рисков может негативно сказаться на результатах операционной деятельности и финансовом положении ВТБ или Группы. В этом случае стоимость Облигаций может снизиться, и инвесторы могут лишиться части или всех своих инвестиций. Ниже приведены риски и неопределенности, которые, по мнению ВТБ и Группы, считаются существенными. Но это не единственные риски и неопределенности, с которыми сталкивается ВТБ и Группа. Дополнительные риски и неопределенности, в том числе те, которые в настоящий момент руководству ВТБ и Группы неизвестны или считаются несущественными, также могут негативно сказаться на результатах операционной деятельности и финансовом положении Группы или приведут к другим событиям, которые могут вызвать снижение стоимости Облигаций.

Риски, связанные с отраслью и бизнесом ВТБ и Группы

Риски, связанные с Российской Федерацией

Риски, связанные с Облигациями и вторичным рынком

Иные риски

С более подробной информацией о ценных бумагах, эмитенте и заемщике можно ознакомиться по следующим ссылкам:

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

<http://www.ise.ie/Prices,-Indices-Stats/Announcements/> *

**для получения списка сообщений и информации об Облигациях, их эмитенте и заемщике необходимо корректно указать наименование эмитента облигаций (Company name), а также период времени, за который осуществляется поиск информации (Start/end date).*

http://www.ise.ie/Market-Data-Announcements/Debt/?action=SEARCH&search_word= **

*** для того, чтобы ознакомиться с эмиссионными документами эмитента необходимо в поисковой строке корректно указать наименование эмитента Облигаций (Name) или ISIN код Облигации, а затем в отфильтрованном списке выбрать значок [D] (Debt Security Document) справа от наименования эмитента.*