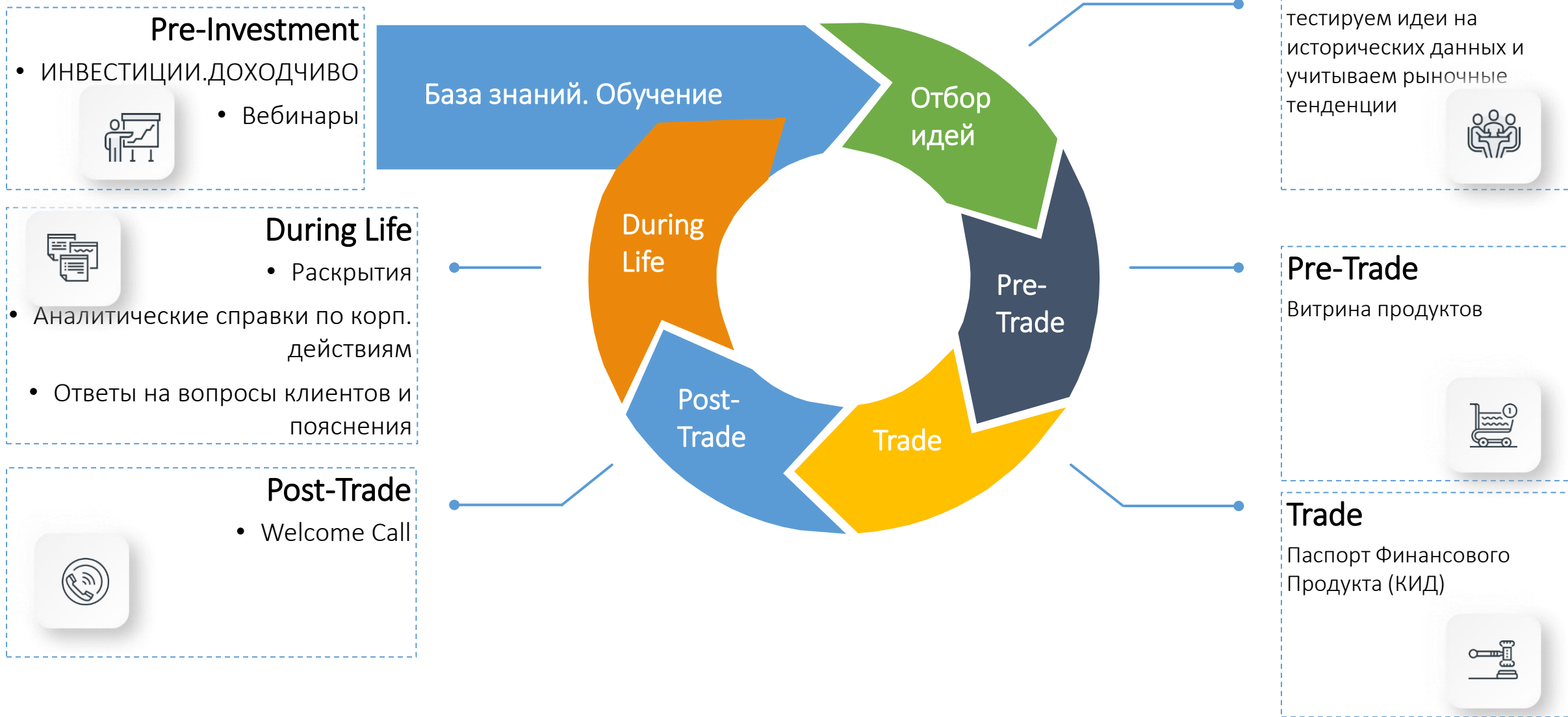




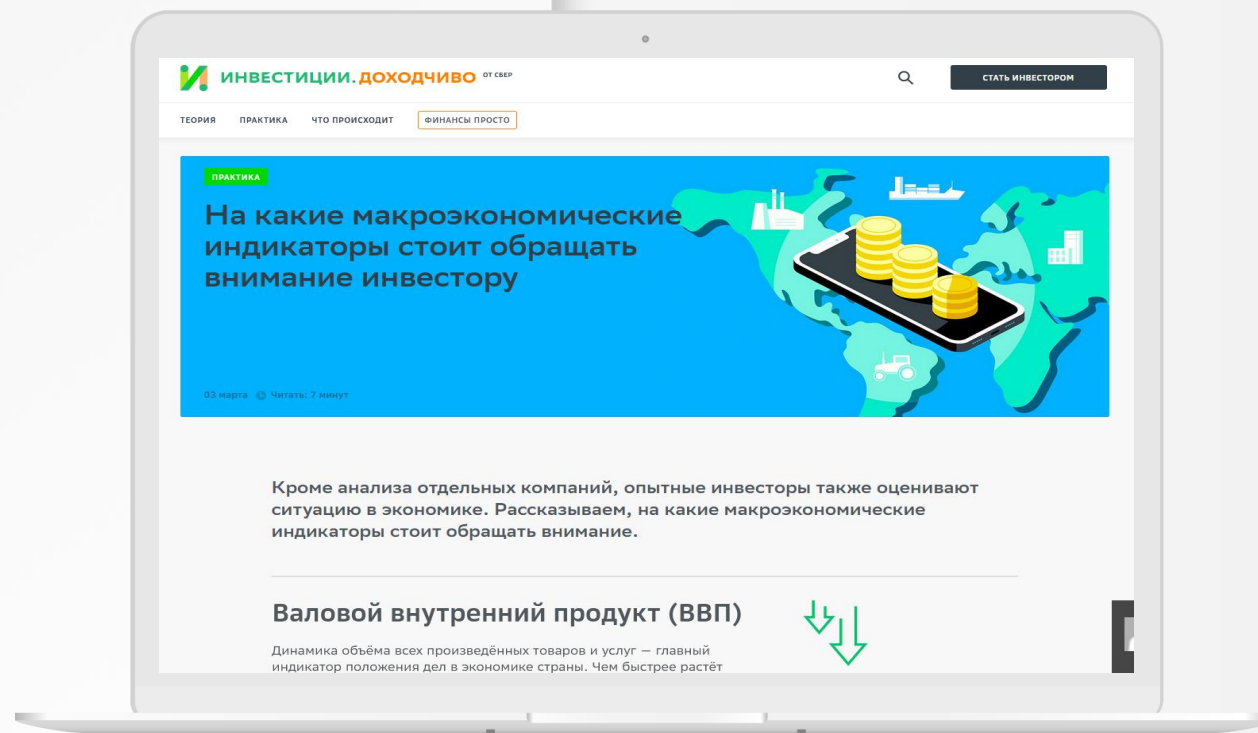
Забота о клиенте: взгляд эмитента

Павел Васильев
Департамент Глобальных рынков ПАО Сбербанк

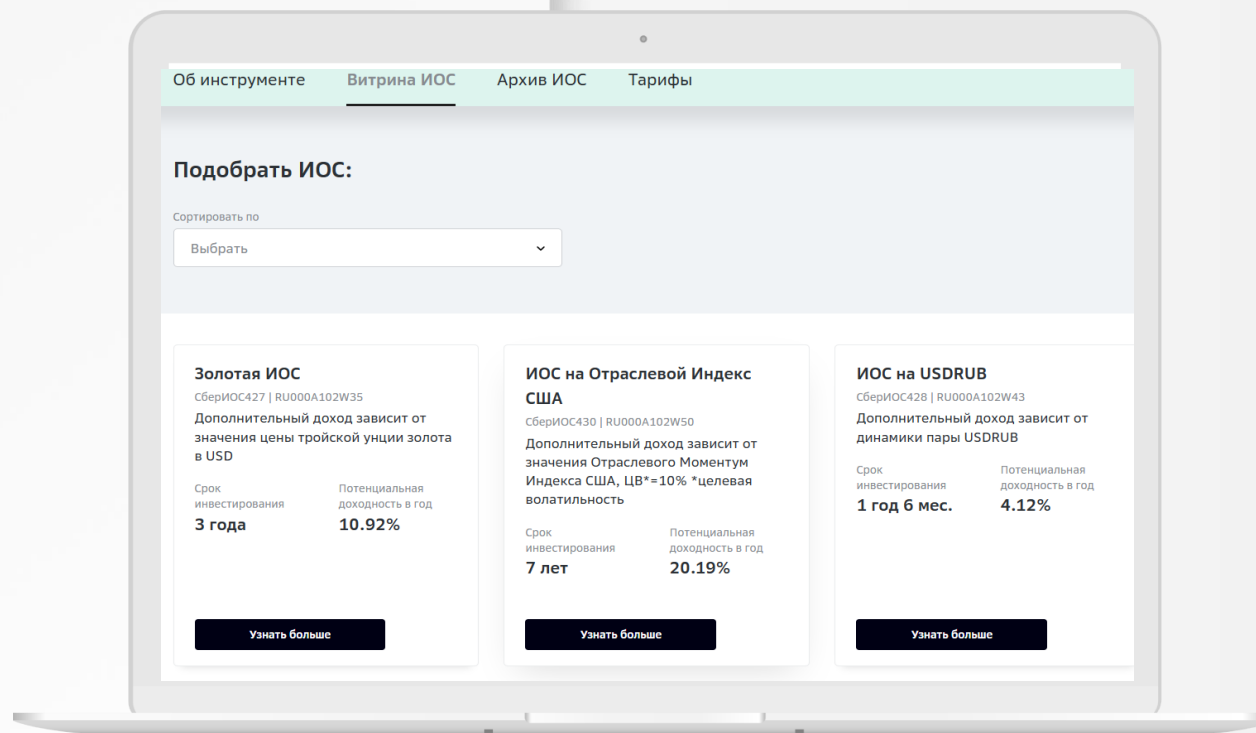




Рассказываем об
инвестициях простым
языком...



...предлагаем простой способ выбора и сравнения доступных продуктов



...делаем КИД для всех
продуктов



Паспорт финансового инструмента

Структурная облигация АО Сбербанк КИБ серии

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.

Что представляет собой финансовый инструмент

Краткая информация о финансовом инструменте

Вид финансового инструмента	Структурная облигация АО Сбербанк КИБ		
Код идентификации			ISIN: RU000A102XH7
Информация об Эмитенте финансового инструмента	Российская Федерация, 117312, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19		
Дата разработки паспорта финансового инструмента	5 апреля 2021 г.	Дата последней актуализации паспорта финансового инструмента	5 апреля 2021 г.

Описание инструмента

Облигация является структурной облигацией АО Сбербанк КИБ (далее – «Эмитент»), предлагающей участие в кредитном риске Контрольных лиц: , LUKOIL PJSC, Delta Air Lines Inc, SoftBank Group Corp, Renault SA, (Контрольные лица) с погашением 22 июня 2027 г. Структурная облигация выпущена на основании Решения о выпуске ценных бумаг (регистрационный номер выпуска ценных бумаг 6-04-01793-A от 17.12.2020) облигаций структурных бездокументарных с централизованным учетом прав серии неконвертируемых с залоговым обеспечением процентных с возможностью получения дополнительного дохода, с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента в случаях, не зависящих от воли эмитента, размещаемых по закрытой подписке (далее – «СО»). Номинальная стоимость СО выражена в российских рублях. Выплата Номинала и Дополнительного дохода по СО зависит от платежеспособности Контрольных лиц: , LUKOIL PJSC, Delta Air Lines Inc, SoftBank Group Corp, Renault SA , а также АО Сбербанк КИБ, в период до погашения. Таким образом, инвестор подвержен риску наступления 1-го (по хронологии) дефолта по Контрольным обязательствам Контрольных лиц, а также риску дефолта АО Сбербанк КИБ. Кредитным событием по Контрольным обязательствам в данном случае является объявление банкротства, 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.

Основные характеристики финансового инструмента:

Контрольные лица: , LUKOIL PJSC, Delta Air Lines Inc, SoftBank Group Corp, Renault SA

Номинальная стоимость и минимальная сумма инвестиции: 1 000 рублей РФ.

Валюта номинальной стоимости: российский рубль.

Ставка Дополнительного дохода: 8.6% годовых.

Цена размещения: 100% от номинальной стоимости одной СО.

Дата начала размещения: 13 апреля 2021 г.

Дата погашения: 22 июня 2027 г. Досрочное погашение возможно в случае наступления Кредитного события.

Размер Выплаты по СО определяется следующим образом:

- Если до Даты погашения не произойдет ни одного кредитного события в отношении Контрольных лиц, выплачивается Номинальная стоимость СО, а также каждые 6 месяцев Дополнительный доход в размере 8.6% годовых.



...рассказываем
клиентам что происходит
с их активами



СберИОС187R
RU000A1017Q0
26 января 2021

Статус выплаты доп. дохода



Основные параметры

Базовые активы	T / AVGO / ERICB / MRVL
Дата размещения	23.01.2020
Дата погашения	29.01.2025
% ДД	9,00%
USDRUB нач	61,9515
USDRUB фин	74,8569
Условие выплаты ДД	Дополнительный доход в размере 4,5%, рассчитанный с учетом динамики курса рубля РФ к доллару США согласно формуле, приведенной в Условиях, выплачивается в конце каждого процентного периода при условии, что цена каждой из акций на дату оценки выше 90% от цены акций на 23 января 2020 (страйк).

Динамика БА на дату оценки

Базовый актив	Страйк	Уровень 90%	Условие	Текущее значение

Аналитическая справка

Причина невыплаты ДД

Купон по ИОС не был выплачен по причине того, что 1 акция просела ниже 90% страйка. Акции компании торгуются на 25% ниже, чем год назад, поскольку последствия пандемии коронавируса негативно повлияли на выручку эмитента. Она сократилась из-за падения продаж рекламы, ограничений на работу розничных магазинов и кинотеатров, а также отсутствия прямых трансляций спортивных мероприятий. В таких условиях высокая долговая нагрузка оказала давление на котировки, снижать долг на фоне уменьшения денежного потока непросто.

Динамика цен акций AT&T в 2020 году



Ключевые драйверы роста

■ Стабильность беспроводного бизнеса. 5G сеть компании достигла

