

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Арабская Республика Египет (The Arab Republic of Egypt)

Облигации со ставкой купонного дохода 7,6003 процента годовых на сумму 1 750 000 000 долларов США со сроком погашения 1 марта 2029 года, серии 11

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

1. Общие положения

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска к публичному обращению в Российской Федерации облигаций со ставкой купонного дохода 7,6003 процента годовых на сумму 1 750 000 000 долларов США со сроком погашения 1 марта 2029 года, серии 11, выпущенных Арабской Республикой Египет (The Arab Republic of Egypt) в рамках Программы выпуска долговых обязательств на сумму 20 000 000 000 долларов США (далее - Облигации), и является в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» кратким изложением проспекта Облигаций.

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг содержит, в частности, информацию об Арабской Республикой Египет (The Arab Republic of Egypt), являющейся эмитентом Облигаций (далее - Эмитент), об Облигациях, допускаемых к организованным торговам, проводимым Публичным акционерным обществом «Санкт-Петербургская биржа», и о рисках, связанных с деятельностью Эмитента.

В настоящем резюме проспекта ценных бумаг указаны основные сведения, содержащиеся в Базовом проспекте эмиссии долговых обязательств от 18 февраля 2019 года (далее – Базовый проспект) в рамках Программы выпуска долговых обязательств на сумму 20 000 000 000 долларов США (далее - Программа выпуска) с учетом внесенных изменений, а также в Заключительных условиях выпуска облигаций серии 11 от 22 февраля 2019 года (далее – Заключительные условия) на дату их составления.

2. Информация об Эмитенте

Арабская Республика Египет (далее – Египет) является государством, расположенным в Северной Африке и занимает площадь 1 001 450 километров. Пустыни занимают около 96% территории государства. По данным на 30 января 2019 года население Египта составляло 98,2 миллиона человек. Крупнейшими городами Египта являются Каир и Александрия с населением 24,1 и 5,2 миллиона человек соответственно. С 1953 Египет является президентской республикой. Основными природными ресурсами Египта являются нефть, природный газ, уголь, железная руда, фосфаты, марганец, известняк, гипс, слюда и цинк. Основными отраслями экономики Египта, которые способствовали его росту последние годы, являются сельское хозяйство, обрабатывающая промышленность и туризм.

3. Информация об Облигациях

Основная информация об Облигациях:

Параметры	Значение параметров
Общая информация	
Код ISIN	XS1953057061
Код CFI	DTFNFR
Номер серии	11
Транш	-
Форма выпуска	Именные облигации

Процентные выплаты	Фиксированная ставка купона
Номинальная стоимость	1 000 долларов США
Минимальная деноминация (минимальный лот Облигаций, который может быть приобретен)	200 000 долларов США или большая сумма, кратная 1 000 долларов США
Совокупная номинальная стоимость	1 750 000 000 долларов США
Цена размещения	100 процентов от совокупной номинальной стоимости
Статус облигаций	Старшие облигации
Наличие гарантий	Нет
Дата выпуска	26 февраля 2019 года
Проценты	
Процентная ставка	7,6003 процентов годовых
Порядок выплаты процентов	Один раз в полугодие в конце периода
Даты выплаты процентов	1 марта и 1 сентября каждого года, начиная с 1 сентября 2019 года
Сумма процентов	38 долларов США на номинальную стоимость, составляющую 1000 долларов США за исключением первого купонного периода, за который сумма процентов составляет 39,06 долларов США
База расчета процентов	30/360
Погашение	
Дата погашения	1 марта 2029 года
Сумма погашения	Номинальная стоимость
Досрочное погашение (Early Redemption)	Предусмотрено. Облигации могут при определенных обстоятельствах погашаться Эмитентом в полном объеме по номинальной стоимости
Возможность досрочного погашения по требованию облигационера (Put Option)	Не предусмотрена
Возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента (Call Option)	Не предусмотрена

Облигации квалифицированы в качестве ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Облигации прошли листинг на Лондонской фондовой бирже (London Stock Exchange plc):

- код: XS1953057061;
- дата начала торгов: 26 февраля 2019 года.

4. Использование поступлений от размещения Облигаций

Эмитент будет использовать поступления от выпуска Облигаций для покрытия бюджетного дефицита или в иных целях бюджетной политики.

5. Факторы риска

Инвестиции в Облигации сопряжены с высокой степенью риска. Инвесторы могут потерять все вложенные средства или их часть в зависимости от обстоятельств.

Следующие факторы риска, которым подвержен Эмитент при осуществлении деятельности, следует принимать во внимание при прочтении любых утверждений, содержащихся в настоящем резюме проспекта ценных бумаг, и принятии каких-либо

инвестиционных решений:

1) Риски, связанные с Эмитентом

- Всплеск политической и социальной нестабильности в Египте, начавшийся в январе 2011 года, уже негативно повлиял и может негативно повлиять в дальнейшем на Египет в целом, а также на его экономический рост.
- Уровень инфляции в Египте в последние годы был значительным, и может остаться значительным в дальнейшем.
- За последние годы в Египте был совершен ряд террористических актов, что, помимо прочих последствий, негативно повлияло на туристическую отрасль, являющуюся одной из основных отраслей экономики Египта.
- Египет расположен в регионе, в рамках которого имеются риски с точки зрения международной безопасности и политические риски.
- Революция в Египте в 2011 году негативно повлияла на государственный бюджет страны и привела к росту платежного дефицита.
- Бюджетный дефицит Египта является значительным.
- Значительный объем государственной задолженности может негативно повлиять на экономику Египта и на ее возможности в части обслуживания долга, включая Облигации.
- В случае если Египту не удастся проводить структурные реформы в экономике, он может лишиться поддержки со стороны международных организаций, включая МВФ.
- В случае если Правительство Египта не сможет успешно проводить экономические, налоговые и денежные реформы, это может негативно повлиять на развитие экономики Египта, в результате чего Правительство Египта может не достичь необходимого роста экономики, при этом внешнее финансирование может быть сокращено.
- Значительная девальвация египетского фунта относительно доллара США, евро или других основных валют негативно влияла, а также может негативно повлиять в дальнейшем на возможности Египта обслуживать долг в иностранных валютах.
- Рейтинг Эмитента в части заимствований в иностранной валюте является спекулятивным.
- Статистические данные, публикуемые государственными ведомствами Египта, могут отличаться от статистических данных из других источников.
- В случае неспособности Египта адекватно оценивать и устранять коррупционные риски, это может негативно повлиять на экономику Египта и его способность привлекать прямые иностранные инвестиции.
- Уровень финансовой помощи со стороны иностранных государств, оказываемой Египту, снизился за последние годы.
- Для Египта существуют социально-экономические вызовы, включая высокий уровень безработицы среди молодежи.
- Ухудшение экономической ситуации в ЕС и в мировой экономике может негативно повлиять на развитие египетской экономики.
- Значительная часть экономики Египта не учитывается официально.
- Египет осуществлял операции в прошлом и продолжает осуществлять операции с некоторыми юридически лицами и странами, находящимися под санкциями.
- Решения арбитражей по международным соглашениям и судебные решения, касающиеся приватизации бывших государственных компаний Египта, могут нанести ущерб финансовому положению Египта, в случае если в отношении Египта будут вынесены неблагоприятные решения или если некоторые сделки по приватизации будут оспорены.
- Эфиопия сооружает гидроэлектростанцию, в результате чего может снизиться приток воды в реку Нил.
- Египетская правовая система может создать неопределенную обстановку для инвестиций или деловой активности и может привести к тому, что рассмотрение хозяйственных споров будет осуществляться дольше, чем в иных юрисдикциях, не

относящихся к развивающимся рынкам.

2) Риски, связанные с Облигациями и вторичным рынком Облигаций.

- Инвестиции в ценные бумаги на развивающихся рынках, как правило, подразумевают более значительные риски, чем инвестиции на развитых рынках.
- Условия выпуска включают положения касательно «коллективных действий», согласно которым некоторые условия выпуска и/или нескольких выпусков могут быть пересмотрены, модифицированы или отменены без согласия всех держателей Облигаций.
- Условия выпуска не наделяют отдельных держателей Облигаций возможностью объявлять о факте неисполнения обязательств Эмитентом, при этом большинство держателей облигаций могут принимать решение об отмене объявления о таком факте.
- В определенных случаях Эмитент не обязан осуществлять пропорциональные, равносценные и одновременные выплаты по Облигациям и иным выпускам облигаций.
- Существуют риски, связанные с изменением законодательства, в соответствии с которым осуществляется выпуск Облигаций.
- У инвесторов могут возникнуть сложности с исполнением решений зарубежных судов в Египте.
- Расчеты по Облигациям возможны только в соответствии с процедурами расчетно-клиринговых систем.
- Передача прав на Облигации может быть ограничена в соответствии с применимым законодательством в сфере ценных бумаг.
- Облигации могут оказаться подходящей инвестицией не для всех инвесторов.
- После завершения первичного размещения по Облигациям может не сформироваться вторичный рынок.
- Для держателей Облигаций существуют риски, связанные с изменениями валютных курсов и мерами валютного контроля.
- Колебания процентных ставок могут негативно повлиять на рыночную стоимость Облигаций.
- Кредитные рейтинги Эмитента могут быть пересмотрены или отозваны, что может негативно повлиять на рыночную стоимость Облигаций.
- Для некоторых инвесторов могут существовать юридические ограничения, связанные с инвестициями в Облигации.
- Изменения в налоговом законодательстве США могут негативно повлиять на налогообложение выплат по Облигациям их держателям, которые являются налоговым резидентами США.

6. Источники дополнительной информации об Эмитенте и его ценных бумагах

Объем сведений, указанных в настоящем резюме проспекта ценных бумаг, может быть недостаточен для принятия обоснованных инвестиционных решений, связанных с приобретением Облигаций. Инвесторам настоятельно рекомендуется внимательно ознакомиться с полным текстом Базового проспекта, Заключительных условий, а также с иной информацией, раскрываемой Эмитентом.

С более подробной информацией об Облигациях и Эмитенте, их обязанностях, а также о рисках, связанных с приобретением Облигаций, можно ознакомиться по следующим ссылкам:

<https://www.londonstockexchange.com/exchange/prices-and-markets/debt-securities/company-summary/XS1953057061DEUSDPSNR.html?ds=1&lang=en>

<http://www.mof.gov.eg/English/Pages/External-Debt.aspx>

Содержание указанных сайтов не включено в настоящее резюме проспекта ценных бумаг.

Все ссылки на адреса любых сайтов в настоящем резюме проспекта ценных бумаг являются лишь неактивными текстовыми ссылками.

7. Правовая информация

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг носит исключительно информационный характер и не является консультацией или рекомендацией, а равно заверением, гарантией или обещанием, предоставленными Публичным акционерным обществом «Санкт-Петербургская биржа».

Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа» не гарантирует достоверности и полноты информации, раскрываемой Эмитентом, в том числе информации, содержащейся в Базовом проспекте и Заключительных условиях.

Сведения, указанные в настоящем резюме проспекта, не являются буквальным переводом сведений, содержащихся в Базовом проспекте и Заключительных условиях, на русский язык. Превалирующее значение в любом случае имеет текст Базового проспекта и Заключительных условий.