

## РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Альфа Бонд Ишьюанс ПиЭлСи  
(Alfa Bond Issuance PLC)

**Облигации со ставкой купонного дохода 5,95 процента годовых на сумму 400 000 000 долларов США со сроком погашения 15 апреля 2030 года, серии 10**

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 5,95% годовых на сумму 400 000 000 долларов США со сроком погашения 15 апреля 2030 года, серии 10, выпущенных компанией Альфа Бонд Ишьюанс ПиЭлСи (Alfa Bond Issuance PLC) в рамках Программы выпуска долговых обязательств от 17 сентября 2019 года на сумму 5 000 000 000 долларов США (далее - Облигации), с целью предоставления субординированного займа АО «АЛЬФА-БАНК» (Alfa Bank) (далее – Заемщик, Договор субординированного займа), 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 о компании Альфа Бонд Ишьюанс ПиЭлСи (Alfa Bond Issuance PLC), являющейся эмитентом Облигаций (далее - Эмитент), об Облигациях, допускаемых к организованным торгам, проводимым Публичным акционерным обществом «Санкт-Петербургская биржа», и о рисках, связанных с деятельностью Эмитента и Заемщика.

В настоящем резюме проспекта ценных бумаг указаны основные сведения, содержащиеся в Программе выпуска долговых обязательств на сумму 5 000 000 000 долларов США от 17 сентября 2019 года (далее - Программа выпуска), а также в Проспекте выпуска облигаций серии 10 от 10 октября 2019 года в рамках Программы выпуска (далее – Проспект серии), на дату их составления.

### 2. Информация об Эмитенте

Эмитент был учрежден 8 ноября 2005 года в форме публичной компании с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Ирландия.

Основной целью Эмитента является привлечение капитала за счет выпуска долговых ценных бумаг и предоставление кредитов Заемщику в размере привлеченных средств.

### 3. Информация об Облигациях

Основная информация об Облигациях:

Параметры	Значение параметров
<b>Общая информация</b>	
Код ISIN	XS2063279959
Код CFI	DAFXFR
Номер серии	10
Форма выпуска	именные облигации
Процентные выплаты	фиксированная ставка купона до Даты пересмотра, затем плавающая 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	400 000 000 долларов США
Цена размещения	100 процентов от номинальной стоимости
Порядок распределения	синдицированные облигации
Статус облигаций	старшие
Статус займа	субординированный
Наличие гарантий	не предусмотрено
Дата выпуска	15 октября 2019 года
<b>Проценты</b>	
Процентная ставка	5,95 процента годовых до Даты пересмотра процентной ставки, затем процентная ставка определяется в соответствии с условиями Договора субординированного займа
Дата пересмотра процентной ставки	15 апреля 2025 года
Порядок выплаты процентов	один раз в полугодие в конце периода равными долями
Даты выплаты процентов	15 апреля и 15 октября каждого года, начиная с 15 апреля 2020 года
Сумма процентов	с учетом применения условий выпуска облигаций по отмене купонных выплат или по списанию долговых обязательств размер купонных выплат составляет:  - до Даты пересмотра процентной ставки 29,75 доллара США на номинальную стоимость, составляющую 1000 долларов США;  - впоследствии размер купонных выплат определяется в соответствии с условиями Договора субординированного займа
База расчета процентов	30/360
<b>Погашение</b>	
Дата погашения	15 апреля 2030 года
Сумма погашения	Номинальная стоимость плюс накопленный купонный доход и другие суммы при их наличии с учетом применения условий выпуска облигаций, в том числе условий по списанию долговых обязательств
Возможность досрочного погашения в случае досрочного и полного погашения Заемщиком суммы займа, предоставленного Заемщику Эмитентом с использованием средств, полученных от размещения Облигаций. (Early Redemption)	предусмотрена
Возможность досрочного погашения по требованию облигационера (Put Option)	не предусмотрена

Возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента (Call Option)	предусмотрена при условии, что будет получено согласие Банка России на погашение займа в соответствии с п.6.1.3 Договора субординированного займа
Дата досрочного погашения по усмотрению Эмитента	Дата пересмотра процентной ставки в соответствии с Договором субординированного займа
Сумма погашения при досрочном погашении по усмотрению Эмитента	Номинальная стоимость плюс накопленный купонный доход и другие суммы при их наличии с учетом применения условий выпуска облигаций, в том числе условий по списанию долговых обязательств
<b>Отмена обязательств по Облигациям</b>	
Списание обязательств по договору субординированного займа (Write Down)	При наступлении События, требующего списания обязательств (Write Down Event), предусмотренного условиями Договора субординированного займа (п.9), Заемщик применяет Меры по списанию обязательств (Write Down Measures), включая отмену обязательств по выплате наложенных финансовых санкций (Monetary Damages Cancellation Measure), отмену выплаты процентов (Interest Cancellation Measure) и/или отмену списание основной суммы долга (Principal Write Down Measure). При реализации вышеупомянутых Мер по списанию обязательств Заемщиком соответствующие выплаты по Облигациям также отменяются, причем отмененные выплаты процентов по Облигациям не аккумулируются и не выплачиваются впоследствии.

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

Облигации прошли листинг на Ирландской фондовой бирже (The Irish Stock Exchange plc):

- код: XS2063279959;

- дата начала торгов: 15 октября 2019 года.

Условием выпуска Облигаций является ограничение обязательств Эмитента обязанностью выплатить облигационерам суммы эквивалентные суммам основного долга, процентов по нему и другим суммам (при их наличии), фактически полученным Эмитентом по соответствующему договору займа, заключенному им с Заемщиком.

Поскольку условиями выпуска Облигаций предусмотрена возможность отмены купонных выплат и/или списания основной суммы долга, облигационерам следует принять во внимание возможность потери купонных выплат и/или всей суммы инвестированной в Облигации. Инвестору не следует приобретать Облигации, если у него нет опыта необходимого для оценки поведения Облигаций при меняющихся условиях, влияния различных факторов на стоимость Облигаций, а также влияния, которое покупка Облигаций может оказать на инвестиционный портфель в целом.

#### **4. Информация о Заемщике**

Заемщик является акционерным обществом, учрежденным в соответствии с российским законодательством.

Заемщик в качестве основного участника входит в одну из крупнейших частных банковских групп в России (Alfa Banking Group, далее – Группа). В соответствии с Программой выпуска Группу составляют компания АВН Financial Limited и ее дочерние общества, включая Заемщика.

Группа предлагает широкий спектр банковских продуктов и услуг, в основном в Российской Федерации, ведет некоторые виды банковских операций и оказывает ряд финансовых услуг в Нидерландах, на Кипре и в Соединенном Королевстве.

К основным направлениям операционной деятельности Группы относятся следующие сегменты: банковское обслуживание корпоративных клиентов и инвестиционно-банковские услуги; банковское обслуживание ритейл клиентов; и казначейские операции.

## **5. Использование поступлений от размещения Облигаций**

Эмитент будет использовать поступления от выпуска Облигаций с единственной целью: финансирование Заемщика в соответствии с заключенным кредитным договором. Заемщик будет использовать полученные средства в общекорпоративных целях.

## **6. 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 и (или) Заемщик при осуществлении их 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 бизнесом Группы и отраслью**

- Ухудшающаяся экономическая ситуация в России и на других рынках, где ведет деятельность Группа, в сочетании с замедлением роста российского банковского сектора, может оказывать негативное влияние на Группу.
- Нестабильность мирового и российского финансового рынка может оказывать существенное неблагоприятное влияние на бизнес, ликвидность и финансовое положение Группы.
- На Группу может оказать неблагоприятное влияние снижение финансовой устойчивости и/или ухудшение восприятия устойчивости других финансовых учреждений, что может привести к значительным системным проблемам с ликвидностью, убыткам или неисполнению обязательств другими финансовыми учреждениями и контрагентами.
- Группа может столкнуться с ростом убытков по кредитам и падением спроса на услуги со стороны как корпоративных, так и частных клиентов, которые подверглись влиянию замедления темпов роста или ослабления мировой, региональной или российской экономики.
- Группа может оказаться не в состоянии точно оценить текущие и потенциальные кредитные риски клиентов, что может привести к тому, что Группа несвоевременно узнает о дефолте своих заемщиков.
- Стратегия Группы может оказаться неуспешной или менее успешной по сравнению с ожиданиями Группы.
- Несоблюдение санкционных программ Европейского Союза и Управления по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (OFAC), расширение этих программ или существенное расширение взаимоотношений Группы с любыми сторонами, в отношении которых действуют эти санкции, могут неблагоприятным образом повлиять на финансовое положение Группы.
- Меры правительства Российской Федерации по стабилизации, направленные на обеспечение ликвидности и поддержку российского банковского сектора, могут не применяться в будущем или могут оказаться недостаточными, что может оказать существенное негативное влияние на деятельность, ликвидность и финансовое положение Группы.
- Группа может столкнуться с рисками ликвидности, которые может не суметь

смягчить, если не привлечет достаточное финансирование.

- Значительное обесценение или укрепление рубля по отношению к иностранным валютам и колебания валютных курсов могут оказать существенное неблагоприятное влияние на Группу.
- Группа сталкивается со значительной конкуренцией в России и на других рынках, где она ведет операционную деятельность.
- Группа может быть не в состоянии сократить концентрацию по отрасли и заемщикам в своем кредитном портфеле.
- Снижение стоимости или ликвидности гарантийного обеспечения, внесенного под кредиты, предоставленные Группой, может неблагоприятным образом повлиять на кредитный портфель Группы.
- Группа может столкнуться со сложностями при попытке взыскать обеспечение и/или гарантии по обеспечению кредитов в соответствии с российским законодательством.
- Подготовка консолидированной финансовой отчетности ABN Financial Limited требует от руководства принятия суждений, оценок и предположений, от точности которых в значительной степени может зависеть консолидированная финансовая отчетность ABN Financial Limited.
- Интересы основных акционеров Заемщика могут противоречить интересам других акционеров. Отношения акционеров с правительством Российской Федерации может оказать неблагоприятное влияние на бизнес, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.
- ИТ системы Группы могут оказаться недостаточными для поддержания ее операционной деятельности.
- Репутации Группы может быть нанесен ущерб, что может привести к тому, что клиенты прекратят пользоваться услугами Группы.
- Банковский бизнес Группы сопряжен с операционными и технологическими рисками.
- Недобросовестное поведение сотрудников трудно предотвратить и обнаружить. При этом такое поведение сотрудников может наносить ущерб репутации и бизнесу Группы.
- Группе может не удастся нанять или сохранить опытный и/или квалифицированный персонал.
- Досрочное предъявление долговых обязательств Группы к погашению или ухудшение бизнеса или финансовых результатов Группы могут привести к тому, что Группа будет не в состоянии поддерживать интересы облигационеров.
- Группа может оказаться не в состоянии эффективно определять и реализовывать стратегические сделки по приобретению активов и инвестиции. При заключении таких сделок Группа может оказаться не в состоянии успешно интегрировать приобретенные активы или своевременно реализовать ожидаемые преимущества для своего бизнеса.
- Группа может оказаться не в состоянии выполнить нормативные требования к достаточности капитала.
- Нормативные акты Центрального банка Российской Федерации (далее – Банк России) по поэтапному внедрению требований Базеля III могут оказывать неблагоприятное влияние на Заемщика, его коэффициенты достаточности капитала и его нормативный капитал.
- Изменения в применимом законодательстве в области защиты потребителей и банковской деятельности или его интерпретации в судебной практике могут привести к ужесточению регулятивных требований к Заемщику и неблагоприятным образом повлиять на рост его бизнеса, а также его прибыльность и финансовое положение.

- Неспособность Группы исполнять различные законодательные и нормативные требования в области корпоративного права может оказать существенное неблагоприятное влияние на бизнес, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.
- Отзыв действующей лицензии Заемщика на банковскую деятельность Банком России оказал бы существенное неблагоприятное влияние на бизнес, финансовое положение или результаты операционной деятельности Группы.
- Группа не проводила независимую проверку информации о своих конкурентах и официальных данных, источником которых являются российские правительственные органы и Банк России.
- В связи с возможными разночтениями при интерпретации закона о торговых операциях с использованием инсайдерской информации сделки Группы с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами могут непреднамеренно привести к нарушению ограничений, установленных законодательством.

## **2) Риски, связанные с Российской Федерацией и странами СНГ**

### ***Общие риски, связанные с ведением бизнеса***

- Развивающиеся рынки, к которым относится и Россия, подвержены большим рискам по сравнению с развитыми рынками, включая значительные политические, экономические и правовые риски.

### ***Политические риски***

- Ухудшение политического климата в России может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, ее финансовое положение, результаты операционной деятельности и перспективы развития.
- Действия российских законодательных, исполнительных и судебных органов могут повлиять на российский рынок ценных бумаг и, следовательно, на деятельность, финансовое состояние, результаты и перспективы Группы.
- Внутренние и региональные политические конфликты могут создать неопределенную рабочую среду, которая может негативно отразиться на бизнесе Группы и стать препятствием для возможности долгосрочного планирования.
- Вооруженный конфликт в Восточной Украине и реакция международного сообщества на действия России в связи с ситуацией в Крыму создают значительную политическую и экономическую неопределенность, что может неблагоприятным образом повлиять на финансовое положение Группы.
- Терроризм, преступность и коррупция могут повлиять на российскую экономику и подорвать способность Группы вести бизнес.
- Социальная нестабильность может усилить поддержку обновленной централизованной власти, национализма или насилия, тем самым оказывая значительное негативное влияние на способность Группы эффективно вести бизнес.
- В случае национализации или экспроприации активов Группы может быть невозможна реализация законодательно предусмотренных мер по защите от национализации и экспроприации имущества.
- Отсутствие доверия инвесторов к Российской Федерации или другим рынкам, где работает Группа, может неблагоприятным образом повлиять на способность Группы привлекать капитал в будущем, а также на ее финансовое состояние и перспективы развития.
- Группа не проводила независимую проверку официальных данных, на основании которых потенциальные инвесторы, приобретающие Облигации, могут принимать свои инвестиционные решения. Эти данные могут быть не такими надежными как аналогичные данные из официальных источников в странах ОЭСР.

### ***Экономические риски***

- Экономическая нестабильность в России может негативно отразиться на бизнесе Группы.
- Нестабильность российской банковской системы может оказывать значительное неблагоприятное влияние на бизнес, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.
- Колебания мировой экономики и любой продолжительный спад в ценах на сырьевые товары могут оказать существенное неблагоприятное влияние на российскую экономику, бизнес, финансовое положение, результаты операционной деятельности и перспективы развития Группы.
- Обменные курсы, валютный контроль и ограничения на репатриацию капитала могут негативно отразиться на стоимости инвестиций в Российскую Федерацию.
- Физическая инфраструктура в России находится в плохом состоянии, что может нарушить нормальную экономическую деятельность. Если Российская Федерация вернется к сильной и устойчивой инфляции, это может отрицательно повлиять на результаты деятельности Группы.

### ***Правовые риски***

- Слабость правовой системы и законодательства в России создает неопределенные условия для инвестиций и ведения бизнеса.
- Введение в действие некоторых изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации может создать неопределенную среду для бизнеса и инвестиций.
- Незаконные или произвольные действия правительства Российской Федерации могут негативным образом отразиться на бизнесе Группы.
- Ответственность акционеров по российскому законодательству может привести к наступлению ответственности Группы по обязательствам ее дочерних компаний.
- Изменяющееся российское законодательство и регулирование в области ценных бумаг может ограничивать способность Группы привлекать инвестиции в будущем и подвергнуть Группу штрафам и другим мерам, несмотря на усилия, добросовестно прилагаемые Группой для обеспечения соответствия применимым требованиям, что может привести к ухудшению финансовых результатов Группы и неблагоприятным последствиям для ее бизнеса.
- Сложности при реализации прав Группы в России могут оказывать неблагоприятное влияние на бизнес, финансовое положение, результаты операционной деятельности и перспективы развития Группы.
- Решения иностранных судов и арбитражей в отношении Группы могут быть неисполнимы.
- Российское налоговое законодательство развито не в полной мере и претерпевает частые изменения.
- Внедрение плана ОЭСР по борьбе с минимизацией налогообложения и выводением прибыли может негативно повлиять на налогообложение Эмитента.
- Внедрение Директивы ЕС о борьбе с уклонением от уплаты налогов может негативно повлиять на налогообложение Эмитента.
- Российские правила трансфертного ценообразования могут неблагоприятным образом повлиять на бизнес, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.
- Значительные изменения в регулировании банковской и финансовой отрасли в России могут привести к росту расходов Группы.
- На Группу распространяется регулирование в области противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и нарушение применимых

требований может привести к отзыву лицензии на ведение банковской деятельности банков, входящих в Группу.

- Правила корпоративного управления, требования по раскрытию информации и российские стандарты бухгалтерской отчетности, действие которых распространяется на Группу, могут существенным образом отличаться от правил корпоративного управления, требований и стандартов, применимых к аналогичным компаниям в других юрисдикциях.
- Нехватка доступной и надежной статистической информации в Российской Федерации вносит неопределенность в бизнес-планирование и может повлиять на способность Группы создавать эффективные стратегии.
- Группа сталкивается с рисками, связанными с ведением бизнеса в других странах СНГ и на других развивающихся рынках.

### **3) Риски, связанные с Эмитентом**

- Способность Эмитента выполнять обязательства по выплатам в соответствии с условиями Облигаций зависит от Группы.
- Законодательство Республики Ирландия в области банкротства может быть источником дополнительных рисков.

### **4) Риски, связанные с финансовой информацией, указанной в Проспекте Облигаций.**

- Финансовая и иная информация, приведенная в Программе выпуска получена из консолидированной финансовой отчетности ABN Financial, но не из отчетности Заемщика.
- Финансовая отчетность Заемщика, приведенная в Программе выпуска не была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

### **5) Риски, связанные с Облигациями и вторичным рынком**

- Право Облигационера на получение выплат по Облигациям ограничивается обязательствами Эмитента передать Облигационеру суммы выплат, фактически полученных Эмитентом по соответствующему кредитному договору.
- Облигационеры не вправе предъявлять требования непосредственно к Заемщику.
- При возникновении определенных обстоятельств, описанных в соответствующем кредитном договоре, Заемщик может досрочно выплатить соответствующий займ.
- Расширение санкционных программ Управления по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (OFAC) и Европейского союза может неблагоприятным образом повлиять на вторичный рынок Облигаций.
- После завершения первичного размещения по Облигациям может отсутствовать вторичный рынок.
- Выплаты по Облигациям в адрес некоторых Облигационеров могут облагаться налогом в США в соответствии с требованиями Закона о налогообложении зарубежных счетов (FATCA).
- Инвестиции в облигации могут подпадать под некоторые ограничения в соответствии с Законом о пенсионном обеспечении работников США.
- Существуют риски, связанные с присвоением рейтингов облигаций.
- На использование базовых процентных ставок для облигаций с плавающей ставкой могут быть наложены регуляторные ограничения.
- Облигации могут быть погашены до их заявленной даты погашения в случае если нормативы Заемщика по достаточности регулятивного капитала не будут



соответствовать требованиям Банка России, или в случае изменения регулятивных требований в части достаточности капитала, а также законодательства в данной области.

- Досрочная выплата по субординированному займу в рамках выпуска Облигаций, а также изменение условий данного займа может потребовать согласования с Банком России.
- Обязательства Заемщика в соответствии с Договором субординированного займа являются субординированными.
- Средства правовой защиты ограничены.
- Обязательства по Договору субординированного займа и Облигациям могут быть списаны.
- Облигационеры могут быть не в состоянии следить за достаточностью основного капитала первого уровня Заемщика.
- Облигации могут быть подходящей инвестицией не для всех инвесторов.
- Выплаты Заемщиком по Договору субординированного займа могут облагаться налогом у источника выплаты.

## **7. 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 Программы выпуска и Проспекта серии, а также с иной информацией, раскрываемой Эмитентом.

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

[https://www.ise.ie/Market-Data-Announcements/Debt/Individual-Debt-Instrument-Data/?action=SEARCH&search\\_word=XS2063279959](https://www.ise.ie/Market-Data-Announcements/Debt/Individual-Debt-Instrument-Data/?action=SEARCH&search_word=XS2063279959)  
<https://alfabank.com/investor/>

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.

## **8. 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 Программе выпуска и Проспекте серии.

Сведения, указанные в настоящем резюме проспекта, не являются буквальным переводом сведений, содержащихся в Программе выпуска и Проспекте серии, на русский язык. Превалирующее значение в любом случае имеет текст Программы выпуска и Проспекта серии.