

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Республика Беларусь в лице Министерства Финансов Республики Беларусь
(Republic of Belarus, acting through the Ministry of Finance)

Облигации со ставкой купонного дохода 5,875 процента на сумму 500 000 000 долларов со сроком погашения 24 февраля 2026 года

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 5,875 процента на сумму 500 000 000 долларов со сроком погашения 24 февраля 2026 года, выпущенных Республикой Беларусь в лице Министерства Финансов Республики Беларусь (Republic of Belarus, acting through the Ministry of Finance) (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 о Республике Беларусь (Republic of Belarus), интересы которой в рамках выпуска Облигаций представляет Министерство Финансов Республики Беларусь, являющееся эмитентом Облигаций (далее - Эмитент), об Облигациях, допускаемых к организованным торгам, проводимым ПАО «СПБ Биржа», и о рисках, связанных с деятельностью Эмитента.

В настоящем резюме проспекта ценных бумаг указаны основные сведения, содержащиеся в Проспекте эмиссии долговых обязательств от 22 июня 2020 года (далее – Проспект выпуска).

2. Информация об Эмитенте

Республика Беларусь (далее - Беларусь) является государством в Восточной Европе, граничащим с Россией, Польшей, Литвой, Латвией и Украиной. Территория Беларуси составляет 207,6 тысяч квадратных километров. По данным на 1 января 2020 года население Беларуси составляет около 9,4 миллионов человек, при этом более 77% населения живут в городах. Население столицы Беларуси, Минска, составляет около 2 миллионов человек, или около 20% населения Беларуси. Государственными языками Беларуси являются белорусский и русский языки. Беларусь является президентской республикой. В значительной степени, экономика Беларуси находится под управлением государства. Государственный сектор составляет около 44% ВВП Беларуси.

3. Информация об Облигациях

Основная информация об Облигациях:

| Параметры | Значение параметров |
|-------------------------|-----------------------------|
| Общая информация | |
| Код ISIN | XS2120091991 |
| Код CFI | DBFTFR |
| Номер серии | - |
| 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 | 500 000 000 долларов США |
| Цена размещения | 98,799 процентов от совокупной номинальной стоимости |
| Статус облигаций | Старшие облигации |
| Наличие гарантий | Нет |
| Дата выпуска | 24 июня 2020 года |
| Проценты | |
| Процентная ставка | 5,875 процентов годовых |
| Порядок выплаты процентов | один раз в полугодие в конце периода |
| Даты выплаты процентов | 24 февраля и 24 августа каждого года, начиная с 24 февраля 2021 года |
| Сумма процентов | Проценты начисляются по ставке 5,875% годовых, начиная с даты выпуска включительно |
| База расчета процентов | 30/360 |
| Погашение | |
| Дата погашения | 24 февраля 2026 года |
| Сумма погашения | номинальная стоимость |
| Досрочное (Early Redemption) | Предусмотрено. Облигации могут при определенных обстоятельствах (наступление события дефолта (event of Default)) погашаться Эмитентом в полном объеме по текущей номинальной стоимости плюс накопленные проценты и иные предусмотренные выплаты. |
| 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: XS2120091991;
- дата начала торгов: 25 июня 2020 года.

4. Использование поступлений от размещения Облигаций

Эмитент будет использовать поступления от выпуска Облигаций с целью рефинансирования внешней задолженности.

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

- Инвестиции в ценные бумаги развивающихся стран, таких как Беларусь, подразумевают значительный уровень рисков, и инвесторам необходимо с особенной осторожностью учитывать возможные риски.
- Для Беларуси существуют коррупционные риски.
- На экономику Беларуси могут повлиять внешние потрясения, а также колебания в мировой экономике.
- Экономический эффект от пандемии COVID-19 может оказать негативное влияние на экономику Беларуси.
- Белорусская валюта подвержена волатильности.
- В случае, если Беларусь утратит доступ к внешнему финансированию, это затруднит финансирование её экономики, что может негативно повлиять на экономический рост Беларуси.
- Беларусь испытывала дефицит ликвидности в прошлом, и продолжает подвергаться рискам, связанным с ликвидностью, включая риски связанные с колебанием объема золотовалютных резервов, ростом объема кредитных обязательств в ближайшие годы.
- Банковский сектор Беларуси имеет высокую концентрацию.
- У Беларуси сложные взаимоотношения с ЕС и США, и в случае нарастания напряженности отношений с данными странами, это может негативно повлиять на развитие экономики Беларуси или политический климат в Беларуси, а также снизить рыночную стоимость облигаций.
- Возможное ухудшение отношений с Россией может негативно повлиять на поставку топлива и энергетических ресурсов в Беларусь, а также привести к снижению российских инвестиций в экономику Беларуси.
- Возможное наложение санкций на некоторых российских и украинских физических и юридических лиц может косвенно негативно повлиять на экономику Беларуси.
- Определенные политические аспекты могут замедлить реформы в Беларуси, при этом замедление реформ или невозможность отложить проведение некоторых реформ могут привести к негативным последствиям для белорусской экономики.
- В случае, если Беларуси не удастся диверсифицировать источники получения энергоносителей, это может негативно повлиять на развитие экономики Беларуси.
- Демографическое старение населения может негативно повлиять на развитие экономики Беларуси.

2) Риски, связанные с Облигациями

- Законодательство Беларуси подвержено постоянным изменениям.
- Исполнение решений судебных инстанций, связанных с Беларусью или с активами в Беларуси, и принятыми в иных юрисдикциях, может быть затруднительно.
- Суды Беларуси могут не признавать судебные решения или постановления арбитражных судов, принятые в иных юрисдикциях, а также могут не признавать применение английского права в рамках судебных споров, связанных с Еврооблигациями.
- Белорусские суды могут рассмотреть судебные споры, связанные со структурой Облигаций.

3) Риски, связанные с вторичным рынком Облигаций.

- Распространение санкций США, ЕС, Великобритании на Беларусь, а также расширение данных санкций может негативно повлиять на рыночную стоимость Облигаций.
- Кредитные рейтинги могут не отражать всех рисков.
- Для инвесторов в Облигации, существуют риски, связанные с возможным

изменением законодательства, в соответствии с которым составлена документация по тому или иному выпуску Облигаций.

- Условия выпуска включают положения, которые могут быть изменены без согласия всех держателей Облигаций.
- После завершения первичного размещения по Облигациям может отсутствовать вторичный рынок.
- Расчеты по бумагам возможны только в соответствии с процедурами расчетно-клиринговых систем.
- Для держателей Облигаций существуют риски, связанные с изменениями валютных курсов и мерами валютного контроля.
- Колебания процентных ставок могут негативно повлиять на рыночную стоимость Облигаций.

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 Проспекта выпуска, 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/stock/81CA/republic-of-belarus-acting-through-the-ministry-of-finance-of-the-republic-of-belarus/company-page>

http://www.minfin.gov.by/en/public_debt/outside/

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 ПАО «СПБ Биржа».

ПАО «СПБ Биржа» не гарантирует достоверности и полноты информации, раскрываемой Эмитентом, в том числе информации, содержащейся в Проспекте выпуска.

Сведения, указанные в настоящем резюме проспекта, не являются буквальным переводом сведений, содержащихся в Проспекте эмиссии долговых обязательств, на русский язык. Превалирующее значение в любом случае имеет текст Проспекта выпуска.