

# РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Арабская Республика Египет (The Arab Republic of Egypt)

## Облигации со ставкой купонного дохода 6,375 процента годовых на сумму 1 250 000 000 евро со сроком погашения 11 апреля 2031 года, серии 14

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 6,375 процента годовых на сумму 1 250 000 000 евро со сроком погашения 11 апреля 2031 года, серии 14, выпущенных Арабской Республикой Египет (The Arab Republic of Egypt) в рамках Программы выпуска долговых обязательств на сумму 30 000 000 000 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 30 000 000 000 долларов США (далее - Программа выпуска) с учетом Приложения к Базовому проспекту от 3 апреля 2019 года, а также в Заключительных условиях выпуска облигаций серии от 9 апреля 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 |
|-------------------------|---------------------|
| <b>Общая информация</b> |                     |
| Код ISIN                | XS1980255936        |
| Код CFI                 | DTFNFR              |
| Номер серии             | 14                  |
| Транш                   | -                   |
| Форма выпуска           | Именные облигации   |

|   |  |
|---|--|
| Процентные выплаты  | Фиксированная ставка купона  |
| Номинальная стоимость   | 1 000 евро   |
| Минимальная деноминация<br>(минимальный лот Облигаций, который может быть приобретен) | 100 000 евро или большая сумма, кратная 1 000 евро   |
| Совокупная номинальная стоимость  | 1 250 000 000 евро   |
| Цена размещения   | 100 процентов от совокупной номинальной стоимости  |
| Статус облигаций  | Старшие облигации  |
| Наличие гарантий  | Нет  |
| Дата выпуска  | 11 апреля 2019 года  |
| <b>Проценты</b>   |  |
| Процентная ставка   | 6,375 процентов годовых  |
| Порядок выплаты процентов   | Ежегодно в конце периода   |
| Даты выплаты процентов  | 11 апреля каждого года, начиная с 11 апреля 2020 года  |
| Сумма процентов   | 63,75 евро на номинальную стоимость, составляющую 1000 евро  |
| База расчета процентов  | Actual/Actual (ICMA)   |
| <b>Погашение</b>  |  |
| Дата погашения  | 11 апреля 2031 года  |
| Сумма погашения   | Номинальная стоимость  |
| Досрочное погашение (Early Redemption)  | Предусмотрено.<br>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: XS1980255936;
- дата начала торгов: 11 апреля 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, может 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 Облигацией 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, равнозначные 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 может 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/XS1980255936DEEURPSNR.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.