

«20» августа 2021 года

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА

Republic of Belarus

(acting through the Ministry of Finance of the Republic of Belarus)

(Республика Беларусь в лице Министерства финансов Республики Беларусь)

Облигации со ставкой 6,378% и сроком погашения в 2031 году, выпущенные Республикой Беларусь, ISIN – XS2120882183.

Настоящее резюме проспекта содержит информацию об эмитенте, ценных бумагах и рисках, связанных с инвестированием в облигации, и составлено в соответствии с требованиями п. 21.6. ст. 51.1. Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Резюме проспекта).

Настоящее Резюме проспекта составлено только в отношении облигаций со ставкой 6,378% и сроком погашения в 2031 году, выпущенных Республикой Беларусь, ISIN – XS2120882183 (далее – Облигации).

Облигации, указанные выше, прошли процедуру листинга на иностранной бирже, соответствующей критериям, установленным нормативными актами Банка России:

Наименование иностранной биржи:	Лондонская фондовая биржа
Наименование котировального листа (списка, рынка, сегмента) на иностранной бирже:	Стандарт (Standard)
Дата листинга:	25 июня 2020 года

Если такая информация будет раскрыта эмитентом, потенциальные инвесторы должны внимательно ознакомиться с информацией, которая содержится в годовых отчетах, раскрытых эмитентом после завершения процедуры листинга на иностранной фондовой бирже. С данной информацией потенциальный инвестор может ознакомиться на сайте иностранной фондовой биржи, эмитента или иной организации, уполномоченной на проведение действий по раскрытию информации среди иностранных инвесторов.

Осуществление инвестиций в Облигации связано с риском, описанным ниже. Существует риск потери потенциальными инвесторами своих вложений, поэтому они должны внимательно ознакомиться с информацией, содержащейся в проспекте Облигаций (далее – Проспект), полностью. В частности, перед тем как принять инвестиционное решение, они должны проанализировать все риски, связанные с осуществлением таких инвестиций, включая риски, описанные в Уведомлении о рисках, связанных с приобретением иностранных облигаций, раскрытом на сайте ПАО Московская Биржа, факторы риска, которые приведены ниже, а также внимательно ознакомиться с факторами риска, приведенными, начиная со стр. 6 Проспекта. Инвесторы, планирующие осуществление любых инвестиций в Облигации, должны осуществлять свой собственный анализ кредитоспособности эмитента, а также принимать свое собственное решение относительно приемлемости любых таких инвестиций, с учетом своих собственных инвестиционных задач и опыта, а также других факторов, которые могут быть важны для них в связи с такими инвестициями.

С содержанием Проспекта можно ознакомиться по следующей ссылке:

https://www.rns-pdf.londonstockexchange.com/rns/1202R_1-2020-6-25.pdf

Необходимо учитывать, что российские депозитарии, в которых может осуществляться учет прав на иностранные облигации, не могут гарантировать потенциальным инвесторам возможность участия во всех корпоративных действиях иностранных эмитентов облигаций и

собраниях держателей облигаций, поскольку реализация указанных прав зависит от особенностей правового регулирования страны регистрации эмитента и/или страны регистрации иностранной биржи, на которой обращаются иностранные облигации, а также особенностей порядка учета прав в международных центральных депозитариях.

Проспект Облигаций содержит нормы о минимальной деноминации, устанавливающие ограничение на обращение ценных бумаг в странах Европейского Союза (минимальный торговый лот, доступный к продаже). Данные положения могут означать, что международные центральные депозитарии смогут учесть торгово-расчетные операции только с объемом ценных бумаг, превышающим или равным минимальной деноминации и кратным шагу деноминации. Соответственно, наличие в Проспекте Облигаций таких ограничений может повлечь риски, связанные с отсутствием у инвестора возможности перевести бумаги и рассчитать сделки в международных центральных депозитариях, и необходимость приобрести дополнительно к своему пакету Облигации для выполнения требования к минимальной деноминации, в случае если он приобрел пакет Облигаций, общий объем которого меньше установленного размера минимальной деноминации. Указанные риски отсутствуют в случае расчетов в российском депозитарии.

Ничего из содержащегося в настоящем Резюме проспекта не является, и на него нельзя полагаться как на обещание, гарантию или заверение. Содержание настоящего Резюме проспекта не является, и на него нельзя полагаться как на правовую, коммерческую или налоговую консультацию, и каждый потенциальный инвестор должен проконсультироваться со своим брокером, юридическим или иным консультантом для получения необходимой информации. ПАО Московская Биржа не представляет никаких прямых или косвенных гарантий, не принимает на себя никакой ответственности в отношении точности и полноты информации, содержащейся в Проспекте.

Распространение настоящего Резюме проспекта и предложение или продажа Облигаций в определенных юрисдикциях могут быть ограничены законом.

Отдельные части, составляющие Резюме проспекта, являются переводом соответствующих разделов Проспекта. В случае разночтения переведенных разделов Проспекта, содержащихся в Резюме проспекта, с оригинальным текстом Проспекта, преобладающее значение имеет текст Проспекта.

Для целей ознакомления с содержанием Проспекта далее приводится перевод выдержек из Проспекта, содержащих базовую информацию об эмитенте и Облигациях, и иную информацию, которая может иметь важное значение для потенциального приобретателя. Все ссылки на страницы и разделы, приведенные в выдержках, означают соответствующие страницы и разделы Проспекта.

ОБЗОР УСЛОВИЙ ВЫПУСКА

Ниже приводится обзор определенной информации, содержащейся в Проспекте. Настоящий обзор не претендует на полноту и его следует рассматривать в совокупности с информацией, содержащейся в других разделах Проспекта. Потенциальным инвесторам также следует тщательно проанализировать информацию, изложенную в разделе «Факторы риска» Проспекта, до принятия решения об инвестировании. Для получения более подробной информации об Эмитенте см. разделы «Общая информация о Республике Беларусь», «Экономика Республики Беларусь», «Платежный баланс и Внешняя торговля», «Денежно-кредитная и Финансовая система», «Государственные финансы» и «Государственный долг». Термины, приведенные с заглавной буквы, но не имеющие определения в тексте настоящего обзора, имеют то же значение, что и в тексте «Условий выпуска облигаций» («Условия»). Для получения более подробной информации об Облигациях см. «Условия выпуска Облигаций».

Эмитент	Республика Беларусь (в лице Министерства финансов Республики Беларусь).
Совместные Организаторы	Citigroup Global Markets Limited (Ситигруп Глобал Маркетс Лимитед), Raiffeisen Bank International AG (Райффайзен Банк Интернешнл АГ), Renaissance Securities (Cyprus) Limited (Ренейсанс Секьюритиз (Сайпрес) Лимитед) и Societe Generale (Сосьете Женераль).
Налоговый агент, Платежный агент и Трансфер-агент	Лондонский филиал Citibank, N.A. (Ситибэнк Эн.Эй.).
Регистратор	Citigroup Global Markets Europe AG (Ситигруп Глобал Маркетс Юроп АГ).
Цена выпуска	100 процентов.
Облигации	Облигации на сумму 750 000 000 долл. США со ставкой 6,378% и сроком погашения в 2031 году.
Дата выпуска	24 июня 2020 года.
Дата погашения	24 февраля 2031 года.
Процент по Облигациям	6,378% годовых.
Даты выплаты процентов	С учетом Условий проценты по Облигациям выплачиваются в конце купонного периода 24 февраля и 24 августа каждого года, начиная с 24 февраля 2021 года. Выплата купонного дохода 24 февраля 2021 года будет рассчитана за период с 24 июня 2020 (включая) по 24 февраля 2021 года (не включая) (первый длинный купонный период).
Доходность	По состоянию на Дату выпуска и на основании Цены выпуска, процентной ставки по Облигациям, суммы погашения и срока погашения Облигаций, согласно расчету на дату установления цены, доходность к погашению Облигаций составляет 6,375% годовых.
Статус	Облигации представляют собой прямые, общие, безусловные и (с учетом положений раздела «Условия выпуска Облигаций — Условие 3 (Отказ от залога и Ковенанты)») необеспеченные обязательства Эмитента, которые имеют и будут иметь равные права (pari passu) без каких-либо привилегий внутри выпуска, а также с любой иной непогашенной, необеспеченной, Внешней Задолженностью Эмитента; при условии, однако, что Эмитент не обязан осуществлять равный(е) или пропорциональный(е)

платеж(и) в отношении любой такой Внешней Задолженности и, в частности, не обязан выплачивать Внешнюю задолженность одновременно с выплатой или в качестве условия выплаты сумм, причитающихся по Облигациям, и наоборот.

Деноминация

Облигации будут выпускаться и продаваться, а также могут быть переданы только в форме именных ценных бумаг с деноминацией 200 000 долл. США или кратной 1000 долл. США сверх этого размера.

Погашение

Эмитент погасит Облигации по номинальной стоимости 24 февраля 2031 года.

Отказ от залога

До тех пор, пока Облигации остаются непогашенными (в значении, присвоенном данному термину в Агентском соглашении), Эмитент не будет создавать или оставлять непогашенными, а также обеспечит, чтобы не создавались и не оставались непогашенными никакие иные залоговые обязательства или Залоговое Право, за исключением Разрешенного Залогового Права, в отношении любого из его текущих или будущих активов или доходов, или в отношении официальных валютных резервов Эмитента (что включает золотые резервы Эмитента, находящиеся в собственности или во владении любого лица и в любой форме, или обычно рассматриваемые и представляемые в качестве официальных внешних резервов), или любой их части для обеспечения любой Соответствующей Задолженности, за исключением случаев, когда Эмитент при создании Залогового права или до этого, или в любом ином случае, незамедлительно предпринимает все действия, необходимые для обеспечения того, что:

- (i) все суммы, причитающиеся к выплате по Облигациям, были обеспечены наравне с такой Соответствующей Задолженностью;
- (ii) в отношении Облигаций предоставлено иное обеспечение или иные соглашения, одобренные на Внеочередном собрании Владельцев Облигаций.

См. «Условия выпуска Облигаций — 3(a). Отказ от залога».

События Дефолта

Условия допускают предъявление Облигаций к досрочному погашению в случае наступления определенных событий дефолта. В случае наступления любого из событий дефолта Облигации могут быть незамедлительно объявлены к погашению посредством письменного уведомления, направленного Владельцами Облигаций Эмитенту и доставленного Эмитенту или в Указанный офис Налогового агента, в размере суммы основного долга вместе с начисленными процентами, без каких-либо дополнительных действий или формальностей. См. «Условия выпуска Облигаций — Условие 8. (События дефолта)».

Форма Облигаций

Облигации выпускаются в форме именных ценных бумаг без приложения процентных купонов.

Облигации, выпускаемые и продаваемые в соответствии с Положением S, будут представлены в форме долей участия выгодоприобретателей в Неограниченном Глобальном

	Сертификате, депонированном и зарегистрированном на имя номинального держателя в едином депозитарии в отношении долей, владение которыми осуществляется через Euroclear (Евроклир) и Clearstream (Клистрим), Люксембург. Облигации, выпускаемые и продаваемые в соответствии с Правилom 144A, будут представлены в форме долей участия выгодоприобретателей в Ограниченном Глобальном Сертификате, депонированном у ответственного хранителя и зарегистрированном на имя Cede & Co (Сид & Ко.) в качестве номинального держателя DTC (ДиТиСи) в отношении долей, владение которыми осуществляется через DTC. За исключением отдельных случаев окончательные сертификаты не будут выпускаться для инвесторов в обмен на доли участия выгодоприобретателей в Глобальных сертификатах.
Налогообложение и Дополнительные платежи	Все выплаты в отношении суммы основного долга и процентов по Облигациям, совершенные Эмитентом или от его лица, производятся без обязанности уплаты, а также без удержания или вычета, или в счет уплаты любых существующих или будущих налогов, пошлин, исчисленных сумм налогов или государственных сборов любого рода, которые взимались, начислялись, удерживались или рассчитывались Республикой Беларусь или от ее лица, любым ее ведомством или государственным органом, обладающим полномочиями в сфере налогообложения, за некоторыми исключениями, установленными в разделе <i>«Условия выпуска Облигаций — Условие 7 (Налогообложение)»</i>.
Внесение изменений и Дополнений	Краткий обзор положений, касающихся проведения собраний Владельцев Облигаций и внесения дополнений, представлен в разделе <i>«Условия выпуска Облигаций — Условие 12 (Собрания Владельцев Облигаций; Внесение изменений)»</i>.
Использование Поступлений	Чистые поступления от выпуска Облигаций будут направлены Эмитентом на рефинансирование внешнего государственного долга Эмитента.
Применимое право	Облигации, Соглашение о Подписке, Агентское соглашение (как определено в Условиях), Соглашение об Обязательствах в отношении Облигаций, а также любые недоговорные обязательства, возникающие на основании или в связи с ними, в зависимости от обстоятельств, регулируются английским правом.
Ограничения на передачу	Облигации не были и не будут зарегистрированы в соответствии с Законом США о ценных бумагах или какими-либо иными законами США, регулирующими ценные бумаги. Следовательно, Облигации не могут быть выпущены, проданы или перепроданы на территории США, кроме сделок, которые освобождены или не подпадают под требования о регистрации в соответствии с Законом о ценных бумагах и применимыми законами США, регулирующими ценные бумаги. См. <i>«Ограничения на передачу»</i>.

ФАКТОРЫ РИСКА

Инвестирование в Облигации отличается высоким уровнем риска. Потенциальным инвесторам следует тщательно изучить следующую информацию о рисках и другую информацию, содержащуюся в Проспекте, прежде чем принимать решение об инвестировании в Облигации. Риски и неопределенности, описанные далее, не являются исчерпывающими для Эмитента. Дополнительные риски и неопределенности, о которых Эмитенту неизвестно в данный момент, или которые Эмитент в настоящее время считает несущественными, также могут оказать негативное влияние на экономику Эмитента и его способность выполнять свои обязательства по Облигациям. Факторы, которые, по мнению Эмитента, характерны для Эмитента и/или для Облигаций и являются существенными для принятия решения об инвестировании в Облигации, описаны ниже. В каждой категории Эмитент, в соответствии с собственной оценкой, выделяет наиболее существенные риски, принимая во внимание негативное влияние, которое они могут оказать, и вероятность их возникновения. Возникновение какого-либо из следующих рисков может оказать существенное негативное влияние на экономику Эмитента и его способность исполнять свои обязательства по Облигациям.

Риски, связанные с Развивающимися рынками.

Риски, связанные с Республикой Беларусь.

Риски, связанные с Облигациями в целом.

Риски, связанные с Облигациями и Вторичным рынком.

С более подробной информацией о ценных бумагах и эмитенте можно ознакомиться по следующим ссылкам:

http://minfin.gov.by/ru/public_debt/bonds/outside/

<https://www.londonstockexchange.com/stock/81BG/republic-of-belarus-acting-through-the-ministry-of-finance-of-the-republic-of-belarus/company-page>

<https://www.londonstockexchange.com/news?tab=news-explorer&period=daily&headlinetypes=1,2>

для получения списка сообщений и информации об Облигациях и их эмитенте необходимо корректно указать наименование эмитента Облигаций (Filter by – Company name or code).