

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ Зе Уолт Дисней Компани (The Walt Disney Company)

Обыкновенные акции

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

Адрес страницы в сети Интернет, используемой Зе Уолт Дисней Компани для раскрытия
информации: <http://thewaltdisneycompany.com/investors>

Цель настоящего документа

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска акций компании Зе Уолт Дисней Компани (The Walt Disney Company), далее именуемой – Эмитент, к публичному обращению в Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Настоящее резюме проспекта ценных бумаг содержит информацию об Эмитенте, ценных бумагах Эмитента, допускаемых к торгам на организованном рынке ценных бумаг, и рисках, связанных с деятельностью Эмитента. При составлении настоящего резюме проспекта ценных бумаг использовалась информация, публикуемая Эмитентом в рамках исполнения его обязательств по раскрытию информации в соответствии с требованиями применимого законодательства США, в частности, данные из заявления о регистрации ценных бумаг по форме S-4 от 25 июня 2018 г. и приложений к указанному заявлению, включая проспект по форме 424B3 от 28 июня 2018 г., с учетом внесенных изменений, а также другая публично раскрытая информация.

Информация об Эмитенте

Эмитент совместно со своими дочерними организациями ведет диверсифицированную деятельность в индустрии развлечений в четырех бизнес сегментах: медиасети, тематические парки развлечений, развлекательные студии, потребительские товары и интерактивные развлечения.

Эмитент был зарегистрирован в качестве корпорации в соответствии с законодательством штата Делавэр с наименованием TWDC Holdco 613 Corp. 14 июня 2018 г. с целью проведения ряда сделок по приобретению его материнской компанией, The Walt Disney Company, компании Twenty-First Century Fox, Inc., включая предшествующую реорганизацию материнской компании.

Twenty-First Century Fox, Inc. являлась диверсифицированной глобальной компанией в сфере СМИ и развлечений и вела деятельность в следующих сегментах: производство программ для кабельного телевидения, организация телевидения, производство и покупка развлекательных фильмов. В периметр сделки с The Walt Disney Company не вошли некоторые активы Twenty-First Century Fox, Inc. в части новостного, спортивного и телевизионного вещания, которые были выделены перед сделкой в отдельную публичную компанию Fox Corporation.

Одновременно с завершением реорганизации материнской компании и покупки Twenty-First Century Fox, Inc., 20 марта 2019 г., Эмитент был переименован в The Walt Disney Company и получил статус эмитента-правопреемника по отношению к бывшей материнской компании в смысле, предусмотренном Правилom 12g-3(a) Закона о торговле ценными бумагами от 1934 года (Securities Exchange Act of 1934)

Штаб-квартира Эмитента находится в США по адресу: 500 South Buena Vista Street, Burbank, California 91521, USA. Телефонный номер Эмитента, включая междугородный телефонный код: +1(818) 560-1000.

Информация о ценных бумагах Эмитента

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Эмитента с номинальной стоимостью 0,01 доллара США (ISIN US2546871060, CFI ESVUFR).

Обыкновенные акции Эмитента прошли листинг на бирже New York Stock Exchange LLC, где они торгуются под символом DIS. Согласно информации, размещенной на вебсайте New York Stock Exchange LLC, на 20 марта 2019 года цена закрытия акций составила 109,99 доллара США. Минимальная и максимальная цена акции за 52 недели, предшествующие 20 марта 2019 года, составляла 97,68 и 120,20 доллара США соответственно.

Любые решения по выплате дивидендов, в том числе относительно объявления о принятии такого решения, сроке и сумме выплаты дивидендов, в будущем будут приниматься Советом директоров Эмитента в зависимости от ряда факторов, включая финансовое положение, выручку, долговые и прочие обязательства, потребности в капитале и возможности для сохранения прибыли, которая может быть получена в будущем, для финансирования операционной деятельности и роста Эмитента. Кроме того, способность Эмитента выплачивать дивиденды в форме денежных средств может быть ограничена в соответствии с условиями его долговых и прочих обязательств. Эмитент не может гарантировать выплату каких-либо дивидендов в будущем или регулярные выплаты дивидендов в случае, если Эмитент начнет выплачивать дивиденды.

Риски, связанные с деятельностью Эмитента

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

- *Изменения в экономических условиях в США, в регионах и мире могут оказать негативное влияние на прибыльность некоторых или всех направлений деятельности Эмитента.*
- *Изменения вкусов и предпочтений общественности и потребителей в области развлечений могут снизить спрос на развлекательные продукты, предлагаемые Эмитентом, и негативно повлиять на прибыльность любого направления деятельности Эмитента.*
- *Изменения в технологиях и моделях потребления могут повлиять на спрос на развлекательные продукты Эмитента, выручку, которую Эмитент может получать от таких продуктов, и затраты на производство и распространение продуктов Эмитента.*
- *Успех деятельности Эмитента в высокой степени зависит от существования и поддержки прав интеллектуальной собственности на развлекательные продукты и услуги, создаваемые Эмитентом.*
- *Защита электронных данных требует больших средств, и если, несмотря на эти меры защиты, сохранность данных будет нарушена, Эмитент может понести дополнительные расходы, упустить возможности и потерять репутацию.*
- *Множество неконтролируемых событий может сократить спрос на продукты и услуги Эмитента и снизить способность Эмитента предоставлять его продукты и услуги или привести к росту расходов на предоставление продуктов и услуг Эмитента.*
- *Изменения в бизнес стратегии или структуре бизнеса Эмитента могут привести к росту расходов или иным образом повлиять на прибыльность бизнеса Эмитента.*
- *Рост давления со стороны конкурентов может привести к снижению доходов Эмитента или росту его расходов.*
- *Кризис на финансовых рынках может привести к росту стоимости привлечения средств для Эмитента и затруднению доступа к финансированию его деятельности и инвестиций или увеличить стоимость такого финансирования.*
- *Долговременный рост расходов на пенсионное и медицинское обеспечение сотрудников после выхода на пенсию, а также медицинского и другого социального обеспечения*

сотрудников может привести к снижению прибыльности Эмитента.

- *Если долгосрочные контракты Эмитента на телепрограммы и трансляции не будут продлены или будут продлены на недостаточно благоприятных условиях, это может повлиять на результаты деятельности Эмитента.*
- *Изменения в правовых нормах, применимых к деятельности Эмитента, могут снизить прибыльность бизнеса Эмитента.*
- *На деятельность Эмитента за пределами США может негативно повлиять то, как применяются законы в этих юрисдикциях.*
- *Трудовые споры могут подорвать деятельность Эмитента и негативно повлиять на прибыльность любого бизнеса Эмитента.*
- *Сезонность некоторых бизнесов может усилить негативное влияние других факторов на деятельность Эмитента.*

Риски, связанные с приобретением компании Twenty-First Century Fox, Inc.

- *Синергетический эффект, ожидаемый в связи с приобретением активов компании Twenty-First Century Fox, Inc., может быть не реализован из-за сложностей, возникающих на этапе интеграции, и других вызовов.*
- *В результате приобретения компании Twenty-First Century Fox, Inc. риски Эмитента, связанные с ведением деятельности за пределами США, могут в существенной степени усиливаться.*
- *В результате приобретения компании Twenty-First Century Fox, Inc., чистая прибыль Эмитента в расчете на одну акцию может быть разводнена, что может оказать негативно влияние на котировки акций Эмитента.*
- *Консолидированные долговые обязательства Эмитента существенно увеличатся после завершения сделки по приобретению компании Twenty-First Century Fox, Inc. Возросший уровень задолженности может оказать на Эмитента неблагоприятное влияние, в том числе за счет снижения гибкости при принятии бизнес решений.*

Источники дополнительной информации об Эмитенте и его ценных бумагах

На Эмитента распространяется действие требований Закона о торговле ценными бумагами от 1934 года (Securities Exchange Act of 1934) по раскрытию информации, следовательно, Эмитент подает или представляет годовые отчеты по форме 10-K, квартальные отчеты по форме 10-Q, текущие отчеты по форме 8-K и прочую информацию в Комиссию США по ценным бумагам и биржам (далее — «SEC»).

Такие отчеты и иная информация, представленная Эмитентом в SEC, доступны бесплатно на сайте Эмитента по адрес <https://www.thewaltdisneycompany.com/investor-relations/#reports> по мере публикации таких отчетов на сайте SEC. Кроме того, SEC поддерживает Интернет-сайт, на котором содержатся отчеты, заявления-доверенности, информационные сообщения и иная информация, касающаяся эмитентов, которые подают заявления в SEC в электронном виде по адресу www.sec.gov. Содержание указанных сайтов не включено в настоящий документ. Все ссылки на адреса любых сайтов в данном резюме проспекта ценных бумаг являются лишь неактивными текстовыми ссылками.

Для инвесторов эти документы, помимо прочего, могут быть источником информации об оценках и прогнозах уполномоченных органов управления Эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, в том числе планов Эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Однако инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления Эмитента, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут существенно отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам.