

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ
Е*ТРЕЙД Файненшл Корпорейшн (E*TRADE Financial Corporation)

Обыкновенные именные полностью оплаченные акции с правом голоса без ограничения прав на владение или передачу прав собственности на ценные бумаги

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

Адрес страницы в сети Интернет, используемой Е*ТРЕЙД Файненшл Корпорейшн для раскрытия информации: <https://about.etrade.com/results.cfm>

Цель настоящего документа

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска акций эмитента к публичному обращению в Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Данное 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 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 годового отчета по форме 10-K за финансовый год, завершившийся 31 декабря 2013 года.

Информация об эмитенте

Компания E*TRADE Financial Corporation (далее - «Компания») оказывает финансовые услуги, включая брокерские и иные сопутствующие услуги и продукты, в основном физическим лицам под брендом “E*TRADE Financial.” Основная цель Компании состоит в прибыльном росте брокерского бизнеса. Компания также предоставляет своим клиентам банковские услуги, ориентированные на инвесторов, преимущественно инвестиционные банковские счета и сберегательные продукты для инвесторов-физических лиц.

Стратегия конкуренции Компании состоит в привлечении и удержании клиентов с акцентом на стоимости, выгодном соотношении цена-качество, удобстве использования и инновационности, а также в предоставлении услуг и продуктов преимущественно посредством цифровых и высокотехнологичных каналов коммуникации.

Компания была основана в 1982 году в штате Калифорния и затем в 1996 году была зарегистрирована в качестве корпорации, учрежденной в соответствии с законодательством штата Делавэр. Штаб-квартира E*TRADE Financial Corporation находится по адресу: 1271 Авеню ов Америкас, 14 этаж, Нью-Йорк, штат Нью-Йорк, 10020, США. Телефонный номер Компании, включая междугородный телефонный код: +1 (646) 521-4300.

Информация о ценных бумагах Компании

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Компании с номинальной стоимостью 0,01 доллара США (ISIN US2692464017, CFI ESVUFR).

Обыкновенные акции Компании прошли листинг на бирже The NASDAQ Stock Market LLC, где они торгуются под символом ETFC. По состоянию на 21 февраля 2014 года в реестре акционеров Компании было зарегистрировано 1 384 акционера. На

вышеуказанную дату было выпущено и находилось в обращении 288 271 360 обыкновенных акций. На 20 ноября 2014 года цена закрытия акций составила 22,83 доллара США. Минимальная и максимальная цена акции за 52 недели, предшествующие 20 ноября 2014 года, составляла 17,40 и 25,58 доллара США соответственно.

Компания никогда не объявляла и не выплачивала денежные дивиденды на обыкновенные акции. Текущие условия заимствования для Компании запрещают выплату дивидендов, и этот запрет сохранится длительное время в будущем.

Риски, связанные с деятельностью Компании

Следующие факторы риска, которым подвержена Компания 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.

Риски, связанные с природой и особенностями деятельности Компании

- *Компания в недавнем прошлом понесла значительные убытки и не может гарантировать прибыльности в будущем.*
- *Убытки Компании по портфелю ипотечных кредитов будут продолжаться в будущем.*
- *Кредиты под залог жилой недвижимости обладают определенными характеристиками, которые делают их более рискованными, чем кредиты с преимущественным правом удержания или амортизируемые кредиты под залог семейной жилой недвижимости.*
- *Компания использует услуги сторонних провайдеров для осуществления определенных ключевых функций.*
- *Потеря клиентов и активов может дестабилизировать Компанию или привести к низким доходам в будущем.*
- *Компания имеет высокий уровень задолженности, который ограничивает ее возможности по ведению бизнеса.*
- *Компания осуществляет свои операции посредством дочерних организаций и зависит от дивидендов дочерних организаций, которые являются источником всех ее доходов, и дивиденды в случае наиболее значительных дочерних организаций подлежат предварительному согласованию с регулирующими органами.*
- *Компания ведет деятельность в высококонкурентной отрасли, где значительное число конкурентов обладают большими финансовыми, техническими, маркетинговыми и иными ресурсами.*
- *Нестабильность на глобальных финансовых рынках может сократить объемы торговли, маржинального кредитования и увеличить зависимость Компании от активных клиентов, которые получают услуги Компании по низким ценам, что может сказаться на низкой величине выручки.*
- *Компания зависит от технологий, которым присуща нестабильность и перерывы в функционировании.*
- *Подверженность компьютеров и мобильных устройств наших клиентов взлому может повлечь за собой значительные убытки, связанные с хищением персональных данных или иными мошенническими действиями, которые могут нанести ущерб репутации Компании и ее финансовым результатам.*
- *Неправомерное раскрытие конфиденциальной информации клиентов Компании посредством взлома ее компьютерных сетей или компьютерных сетей клиентов*

или сторонних лиц может нанести существенный ущерб репутации Компании и стать причиной возникновения дополнительных обязательств.

- *Спады на рынках ценных бумаг увеличивают кредитные риски Компании, связанные с маржинальным кредитованием или кредитованием под залог ценных бумаг.*
- *Компания может оказаться неспособной успешно реагировать на влияние изменений в процентных ставках на приносящие процентный доход активы в портфеле Компании.*
- *В случае, если Компания не сможет эффективно использовать возникающие возможности консолидации, это повлечет за собой ухудшение ее конкурентоспособности.*
- *Консалтинговые услуги Компании подвергают ее дополнительным рискам.*
- *Компания имеет значительные отложенные налоговые активы и не может гарантировать, что они будут полностью использованы.*
- *В результате зарегистрированной дополнительной эмиссии обыкновенных акций Компании, обмена некоторых долговых бумаг Компании и сопутствующих этому сделок, совершенных в 2009 году, в целях налогового учета в Компании произошла смена владения, что может повлечь за собой потерю значительной части отложенных налоговых активов на уровне штатов и на федеральном уровне.*
- *Риски, связанные с государственным регулированием бизнеса Компании.*
- *Компания является объектом различных видов государственного регулирования, включая нормативно-правовые акты, регулирующие банковскую деятельность и оборот ценных бумаг, что может ограничить деятельность Компании.*
- *Предпринятая недавно реформа законодательства, регулирующего сферы деятельности Компании, может иметь существенное влияние на ее результаты. Кроме того, в случае если Компания не сможет соответствовать вновь введенным нормам регулирования, она столкнется с отрицательными регулятивными мерами, что может оказать негативное воздействие на ее бизнес.*
- *Если Компания не сможет соответствовать применимому законодательству о банковской деятельности и о рынке ценных бумаг, как внутри страны, так и за рубежом, то она может стать объектом мер административного воздействия, пеней, штрафов или иных ограничений, которые могут нанести значительный ущерб ее деятельности.*
- *Если Компания не сможет поддерживать уровень собственного капитала на уровне, установленном регуляторами, то она может быть оштрафована или даже принуждена закрыть бизнес.*
- *Как кредитно-сберегательная холдинговая компания, не подпадающая под действие «дедушкиной оговорки», Компания является объектом требований и ограничений, которые могут препятствовать ей участвовать в определенных видах деятельности и извлекать выгоду из некоторых возникающих для бизнеса возможностей.*

Риски владения акциями Компании

- *Деятельность Компании существенно ограничена условиями существующего корпоративного долга.*
- *Стоимость обыкновенных акций Компании может быть разводнена в случае, если Компания будет привлекать дополнительное финансирование.*

- *Рыночная цена обыкновенных акций Компании в будущем может значительно колебаться.*
- *Уставные документы Компании содержат оговорки, которые могут препятствовать попыткам поглощений.*
- *Компания может быть неспособна генерировать денежный поток, достаточный для обслуживания текущей задолженности, и может быть вынуждена предпринимать иные действия, чтобы исполнять свои обязательства, и эти действия могут быть нерезультативными.*

Источники дополнительной информации о Компании и ее ценных бумагах

На Компанию распространяется действие требований Закона о торговле ценными бумагами от 1934 года (Securities Exchange Act of 1934) по раскрытию информации, следовательно, Компания 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 Компанией в SEC, доступны бесплатно на сайте Компании <https://about.etrade.com/sec.cfm> 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 Компании касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Компания осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Компании, в том числе планов Компании, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Однако инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления Компании, так как фактические результаты деятельности Компании в будущем могут существенно отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам.