

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ ПейПал Холдингз, Инк. (PayPal Holdings, Inc.)

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 ПейПал Холдингз, Инк. для раскрытия информации: <https://investor.paypal-corp.com>

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 заявления о регистрации ценных бумаг по форме 10 от 25 февраля 2015 г с учетом изменений, впоследствии внесенных в указанное заявление.

Информация об эмитенте

Компания PayPal Holdings, Inc. (далее - «Компания») была основана в январе 2015 года в целях владения и управления платежным бизнесом компании eBay Inc. после того, как в сентябре 2014 года компания eBay Inc. объявила о своем намерении выделить это бизнес-направление и создать независимую публичную компанию. Выделение было завершено 17 июля 2015 года путем пропорционального распределения 100% всех выпущенных обыкновенных акций Компании между акционерами компании eBay Inc. в соотношении один к одному согласно реестру владельцев обыкновенных акций компании eBay Inc. от 8 июля 2015 года.

Компания является мировым лидером в области электронных и мобильных платежей и управляет своей собственной технологической платформой, которая объединяет продавцов и покупателей по всему миру и предоставляет им эффективное и надежное средство для оплаты покупок.

В 2014 году около 162 миллионов клиентов использовали свои счета в системе PayPal для оплаты своих покупок. По сравнению с прошлым годом совокупный объем платежей вырос на 26% до 235 миллиардов долларов США, поскольку покупателей и продавцов, доверяющих PayPal, стало еще больше. За 2014 год Компания обработала почти 1 миллиард платежных транзакций для своих клиентов.

Компания имеет широкое присутствие по всему миру, что позволяет ей обрабатывать платежи на более чем 200 рынках в более чем 100 валютах, а ее клиентам иметь остатки на своих счетах в системе PayPal в 26 странах и списывать средства с них на свои банковские счета в 57 валютах.

Компанию была создана в 2015 году и является корпорацией, учрежденной в соответствии с законодательством штата Делавэр. Штаб-квартира PayPal Holdings, Inc. находится по адресу: 2211 Норд Ферст Стрит, Сан Хосе, штат Калифорния, 95131, США. Телефонный номер Компании, включая междугородный телефонный код: +1 (408) 967-1000.

Информация о ценных бумагах Компании

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Компании с номинальной стоимостью 0,0001 доллара США (ISIN US70450Y1038, CFI ESVUFR).

Обыкновенные акции Компании прошли листинг на бирже The NASDAQ Stock Market LLC, где они торгуются под символом PYPL. На 20 июля 2015 г. было выпущено и находилось в обращении около 1,22 миллиарда обыкновенных акций. На вышеуказанную дату цена закрытия акций составила 40,47 доллара США. Минимальная и максимальная цена акции за 52 недели, предшествующие 20 июля 2015 года, составляла 33,98 и 40,20 доллара США соответственно.

Компания не планирует выплачивать регулярные дивиденды денежными средствами по своим обыкновенным акциям. В будущем решение об объявлении дивидендов, их размере и сроке выплаты может приниматься на усмотрение Совета директоров Компании и будет зависеть от множества факторов.

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 бизнесом Компании, результатами ее операционной деятельности и финансовым положением

- *Результаты операционной и финансовой деятельности Компании в основном определяются платежными транзакциями за отчетный период и, следовательно, подвержены колебаниям, что может негативно повлиять на бизнес Компании, ее финансовое положение, результаты операционной деятельности и денежные потоки, а также на рыночную цену ее обыкновенных акций.*
- *Экономические условия в мире и отдельных регионах могут негативно повлиять на бизнес Компании.*
- *Успех Компании зависит в большой степени от ее способности успешно удовлетворять потребности быстро развивающегося рынка платежей с мобильных устройств.*
- *Если Компания окажется неспособна идти в ногу с последними техническими разработками и предоставлять новые инновационные программы, продукты и услуги, это может привести к сокращению использования ее продуктов и снижению выручки Компании.*
- *Изменение способов, которым потребители фондируют свои транзакции в системе PayPal, могут нанести ущерб бизнесу Компании.*

- *Бизнес Компании подвержен рискам, присущим сети Интернет, включая риски нарушений систем безопасности.*
- *Сбои в работе систем и возникающие в их результате перебои в доступности вебсайтов, приложений, продуктов и услуг Компании могут негативно повлиять на бизнес Компании.*
- *Изменения в сетях платежных карт и банковских тарифах, правилах или практиках могут оказать негативное влияние на бизнес Компании.*
- *Неспособность Компании эффективно действовать в случае мошеннических и фиктивных транзакций и работать с негативными отзывами клиентов может привести к росту потерь и негативно повлиять на бизнес Компании, а также снизить доверие продавцов и покупателей к услугам Компании.*
- *Любые факторы, приводящие к сокращению международной торговли или затрудняющие ее, могут оказать негативное влияние на бизнес Компании.*
- *На бизнес Компании распространяется государственное регулирование и контроль в области финансовых услуг в рамках большого количества нормативно-правовых актов.*
- *Деятельность Компании регулируется законодательством по защите прав потребителей.*
- *На Компанию распространяется действие законодательства по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.*
- *Регулирование в областях защиты права на частную жизнь и личной информации может негативным образом повлиять на бизнес Компании.*
- *Компания не является банком или лицензированной кредитной организацией в США и полагается на третьих лиц в части предоставления займов и других услуг, имеющих большое значение для ее бизнеса.*
- *Кредитные продукты Компании подвергают ее дополнительным рискам.*
- *Принятые и предлагаемые к принятию новые законы могут оказать негативное влияние на бизнес Компании.*
- *Значительная и возрастающая во всем мире конкуренция в сфере международных платежей может нанести ущерб бизнесу Компании.*

Риски, связанные с выделением Компании

- *Совокупная стоимость обыкновенных акций компании eBay Inc. и компании PayPal Holdings, Inc. по результатам завершения выделения Компании может оказаться не равной стоимости обыкновенной акции компании eBay Inc. до данного корпоративного события или не превысить ее.*
- *Компания может не достигнуть некоторых или всех преимуществ, ожидаемых в связи с ее выделением. Данное корпоративное событие может нанести урон ее бизнесу.*
- *В случае если распределение акций Компании среди владельцев обыкновенных акций компании eBay Inc. и некоторые связанные с ним сделки не будут признаны сделками, которые, как правило, не подлежат налогообложению в целях взимания федерального налога на прибыль в США в рамках Разделов 368(a)(1)(D) и 355 Налогового Кодекса США, то у компании eBay Inc., Компании и акционеров eBay Inc. могут возникнуть существенные налоговые обязательства, и в некоторых обстоятельствах Компания может оказаться обязанной освободить компанию eBay Inc. от ответственности за*

уплату таких налогов в соответствии с обязательствами Компании, принятыми ей в рамках соглашения о налоговых обязательствах.

- *После завершения распределения акций Компании PayPal Holdings, Inc. компания eBay Inc. будет оставаться существенным источником выручки для Компании PayPal Holdings, Inc.*

Риски, связанные с обыкновенными акциями Компании

- *Компания не может быть уверена в том, что по ее обыкновенным акциям возникнет ликвидный вторичный рынок после завершения распределения ее акций, который продолжит существовать и в дальнейшем. Цена обыкновенных акций Компании может быть подвержена значительным колебаниям.*
- *Состав акционеров Компании может претерпеть существенные изменения.*

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 обязана подавать или представлять 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»).

Кроме того, в связи с состоявшимся распределением обыкновенных акций Компании между владельцами обыкновенных акций компании eBay Inc. Компания ранее предоставила в SEC заявление о регистрации ценных бумаг по форме 10. Данное заявление о регистрации ценных бумаг содержит важную информацию о Компании.

Такие отчеты и иная информация, представляемые Компанией в SEC, доступны бесплатно на сайте Компании по адресу <https://investor.paypal-corp.com/annuals-proxies.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.