

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ  
Чайна Хонгчиао Груп Лимитед  
(China Hongqiao Group Limited)

Обыкновенные акции

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

Адрес страницы в сети Интернет, используемой  
Чайна Хонгчиао Груп Лимитед  
(China Hongqiao Group Limited)  
для раскрытия информации:  
<http://en.hongqiaochina.com/investors.html>

**Общие положения**

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг (далее - Резюме) составлено в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в связи с допуском акций China Hongqiao Group Limited (далее – Эмитент) к публичному обращению на организованных торгах, проводимых ПАО «СПБ Биржа» (далее - Биржа).

Настоящее Резюме составлено Биржей на основе информации, раскрытой Эмитентом в соответствии с требованиями законодательства Гонконга и правил листинга Гонконгской фондовой биржи (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), и представляет собой краткое изложение на русском языке информации об Эмитенте, ценных бумагах Эмитента, допускаемых к торгам на организованном рынке ценных бумаг, и рисках, связанных с деятельностью Эмитента. При составлении настоящего Резюме использовалась информация из проспекта ценных бумаг от 14 марта 2011 года, а также учитывалась актуальная информация, раскрытая Эмитентом к дате составления настоящего Резюме, в частности, информация, содержащаяся в последнем годовом отчете Эмитента.

При составлении настоящего Резюме Биржа полностью полагалась на информацию, раскрытую Эмитентом, не осуществляла проверку указанной информации и не может гарантировать полноту и достоверность указанной информации. Биржа не отвечает за возможные ошибки в настоящем Резюме вследствие недостатков информации, раскрытой Эмитентом. Настоящее Резюме является вспомогательным источником информации, дополнительным по отношению к информации, раскрытой Эмитентом, и не может рассматриваться как официальный документ или официальный перевод.

Настоящее Резюме носит исключительно информационный характер, не является консультацией или рекомендацией в отношении ценных бумаг Эмитента, и Биржа не отвечает за любые последствия инвестиционных решений, принятых с использованием информации, содержащейся в настоящем Резюме. Настоящее Резюме не должно являться единственным источником информации при принятии инвестиционных решений в отношении ценных бумаг Эмитента, инвесторы должны учитывать иную доступную информацию об Эмитенте и его ценных бумагах, в том числе информацию, раскрываемую Эмитентом в соответствии с требованиями законодательства Гонконга и правил листинга Гонконгской фондовой биржи (The Stock Exchange of Hong Kong Limited).

Настоящее Резюме составлено по состоянию на 02 декабря 2022 года.

## **Информация об Эмитенте**

Эмитент является сверхкрупным многонациональным предприятием, охватывающим всю цепочку алюминиевой промышленности. Эмитент специализируется на термоэлектрической, горнодобывающей промышленности и производстве алюминиевых изделий. Ассортимент разнообразной продукции включает глинозем, жидкий алюминиевый сплав, слитки из алюминиевого сплава, прокат и литейную продукцию из алюминиевого сплава, алюминиевую шину, высокоточные алюминиевые пластины с фольгой и новые материалы.

Являясь ведущим мировым производителем алюминиевой продукции, Эмитент создал 55 дочерних компаний, в том числе Shandong Hongqiao New Material Co Ltd, Shandong Weiqiao Aluminium and Electricity Co Ltd, Binzhou Municipal Tongxin Aluminium Co Ltd. и Indonesia PT.

К концу 2021 года совокупные активы Эмитента достигли 188,4 млрд юаней, а количество сотрудников превысило 42 650 человек. В 2021 году выручка от продаж составила 114,49 млрд юаней, а валовая прибыль — 30,453 млрд юаней.

Эмитент стал крупнейшим в мире производителем алюминиевых изделий, продукция которого признана и закупается лидерами отрасли во всем мире. Потребителями продукции из сплавов являются крупнейший в мире производитель дисков из алюминиевого сплава Dicastal, крупнейший производитель поршней в Азии Bohai Piston, крупнейший в Китае производитель материалов из алюминиевого сплава Shandong Innovation Group и другие всемирно известные предприятия, такие как Beijing Automotive Group. Алюминиевые контейнеры глубокой переработки Эмитента признаны более чем сотней известных компаний, включая Ball Corporation, CPMC Holdings Limited, ORG Packaging, Sunrise Company, Pacific Can, Shanghai United Can и Baosteel Packaging.

В последние годы компания добилась значительного прогресса в проектах по глубокой переработке, успешно разработала и выпустила многие основные продукты, такие как заготовка корпуса, заготовка из алюминиевой фольги и плита СТР/PS. Эмитент стремится содействовать экономическому развитию, расширению занятости, предлагая сельскому населению возможности трудоустройства и обучения. Таким образом Эмитент вносит свой вклад как в местное экономическое и социальное развитие, так и в национальные стратегии, такие как инициатива «Один пояс, один путь». Эмитент активно участвует в содействии международному сотрудничеству в области производственных мощностей, запустив проект по производству глинозема в Индонезии и проект совместного предприятия по добыче бокситов в Гвинейской Республике.

Эмитент был учрежден 09 февраля 2010 года в качестве освобожденной компании (“exempted company”) в соответствии с законодательством Каймановых островов. Эмитент зарегистрирован по адресу P.O. Box 31119, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205, Cayman Islands. Офис Эмитента в Китае расположен по адресу: Huixian One Road, Zouping Economic Development District, Zouping City, Shandong Province, People’s Republic of China, 256200. Телефонный номер офиса Эмитента, включая междугородный телефонный код: + 852 2815 1080.

## **Информация о ценных бумагах Эмитента**

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Эмитента с номинальной стоимостью 0,01 USD (ISIN KYG211501005, CFI ESVUFR) (далее – Акции).

Обыкновенные акции Эмитента прошли листинг на Гонконгской фондовой бирже (The Stock Exchange of Hong Kong Limited) 24 марта 2011 года, где они торгуются под символом 1378. На 30 ноября 2022 года было выпущено и находилось в обращении 9

475 538 425 Акций. Согласно информации, размещенной на вебсайте Гонконгской фондовой биржи (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), на 01 декабря 2022 года цена закрытия Акций составила HKD 7,300. Минимальная и максимальная цена Акций за 52 недели, предшествующие 01 декабря 2022 года, составляла HKD 5,490 и 11,900 соответственно.

По итогам 2020 финансового года Эмитент выплатил в качестве итоговых дивидендов по HKD 0,65 на одну Аксию. По итогам 2021 финансового года Совет директоров Эмитента предложил одобрить на общем собрании акционеров выплату итоговых дивидендов в размере HKD 1,05 на одну Аксию.

Любые решения по объявлению и выплате дивидендов в отношении Акций будут приниматься в будущем на общем собрании акционеров Эмитента на основании рекомендации Совета директоров Эмитента.

### **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 настоящем Резюме, и принятии каких-либо инвестиционных решений. Перечень указанных факторов риска не является исчерпывающим, поэтому для принятия инвестиционных решений следует учитывать информацию, раскрываемую Эмитентом в соответствии с требованиями законодательства Гонконга и правил листинга Гонконгской фондовой биржи (The Stock Exchange of Hong Kong).

### **Макроэкономические риски:**

- *Неблагоприятные макроэкономические условия, нестабильность мировых финансовых рынков, слабый экономический рост или даже падение экономик как в отдельных странах и регионах, так в мировой экономике в целом, могут привести к сокращению расходов физических и юридических лиц, а значит, негативно повлиять на доход, получаемый Эмитентом, ухудшить результаты его операционной деятельности, а также оказать влияние на перспективы его бизнеса.*

- *Изменения в политическом и экономическом курсе правительства КНР, а также жесткое регулирование отрасли, в которой ведет деятельность Эмитент, могут оказать существенное негативное воздействие на бизнес, финансовое состояние и результаты его деятельности, а также привести к тому, что Эмитент не сможет реализовать стратегии роста и (или) расширения.*

- *Существенный или (или) длительный спад экономики КНР и (или) мировой экономики в целом может в значительной степени отрицательно повлиять на бизнес Эмитента и его финансовое положение.*

- *Ухудшение условий доступа к капиталу на рынках, где Эмитент ведет хозяйственную деятельность, или в странах, где Эмитент имеет значительные инвестиции, в том числе связанное с его рейтингами, и (или) других компаний той же отрасли, и (или) стран, в которых Эмитент осуществляет деятельность, может негативным образом повлиять на результаты его деятельности.*

- *Введение протекционистских мер в рамках торговой политики КНР может оказать неблагоприятное влияние на бизнес Эмитента.*

- *Результаты деятельности Эмитента могут быть подвержены негативному влиянию в связи с форс-мажорными обстоятельствами, в том числе природными катастрофами, войнами и прочими происшествиями.*

- Пандемия COVID-19 и подобные ей угрозы системе здравоохранения могут нанести серьезный ущерб бизнесу Эмитента, его финансовому положению и результатам его операционной деятельности

### **Операционные риски:**

- Несмотря на сравнительно высокие темпы роста бизнеса Эмитента, в будущем Эмитент может оказаться не в состоянии поддерживать их на прежнем уровне. При этом данные о результатах Эмитента в прошлом могут не являться достоверным индикатором результатов его деятельности или перспектив в будущем.

- Качество продукции Эмитента может меняться время от времени, что может привести к снижению объемов продаж и операционной рентабельности, а также репутационному риску для Эмитента.

- Сезонные колебания деловой активности могут существенным образом повлиять на результаты деятельности Эмитента.

- Эмитенту, клиентам и партнерам Эмитента оказывают услуги третьи лица. Качество таких услуг, а также их стоимость могут опосредованно оказать негативное влияние на деятельность Эмитента.

- Эмитент в своей деятельности полагается на работу его ключевых сотрудников, включая руководителей, а также опытного и высококвалифицированного персонала. Помимо этого на результаты деятельности Эмитента оказывают влияние усилия его сотрудников в части сохранения и поддержания корпоративной культуры, а также ценностей Эмитента. По этой причине, в случае если Эмитент не сможет нанимать, удерживать и мотивировать сотрудников, Эмитент может столкнуться с негативными последствиями для своего бизнеса.

- Неспособность Эмитента выходить на новые рынки и расширять географический охват своей деятельности может негативно сказаться на его бизнесе, а также перспективах и темпах его развития.

- В рамках своей деятельности Эмитент сталкивается с острой конкуренцией со стороны других игроков рынка. При этом, несмотря на то, что у Эмитента имеется успешный опыт ведения конкурентной борьбы, существует риск, что Эмитент не сможет выстоять в конкурентной борьбе в будущем, что может привести к падению доли рынка и потере части клиентской базы.

- Эмитент полагается на ограниченное количество поставщиков и посредников в части закупки ключевых компонентов и сырья. По этой причине возможный дефицит поставок с их стороны может негативно повлиять на бизнес Эмитента.

- Участие Эмитента в стратегических альянсах, сделках слияний и поглощений, а также инвестиционных проектах может негативно сказаться на его бизнесе, деловой репутации, финансовом положении, а также результатах его деятельности.

- Эмитент несет риск некачественного управления операционными издержками, связанными с осуществлением текущей деятельности, затратами на реструктуризацию или расширение бизнеса, а также неэффективной организации работы Эмитента, в том числе при расширении бизнеса.

- Бизнес Эмитента и результаты его деятельности зависят от рыночной цены алюминиевой продукции, которая определяется факторами, находящимися вне его контроля.

- Любые сбои в работе производственных мощностей могут существенно и неблагоприятно повлиять на бизнес, финансовое положение и результаты операций Эмитента.

- *Успех и финансовое положение бизнеса Эмитента напрямую зависит от конечных потребителей алюминиевой продукции.*

- *Производство Эмитента зависит от количества и качества сырья, которое он может получить по приемлемым ценам, а также от стоимости и доступности электроснабжения.*

- *В случае, если какой-либо крупный клиент сократит закупки продукции или не оплатит ее, это существенно и неблагоприятно повлияет на бизнес, финансовое положение и результаты операций Эмитента.*

- *В случае сбоев в работе транспортной сети или существенного увеличения транспортных расходов, Эмитент может быть не в состоянии доставить свою продукцию своевременно, в связи с чем операционные расходы могут быть увеличены.*

- *Производственные мощности Эмитента могут не соответствовать его производственным потребностям.*

- *Результаты деятельности Эмитента могут колебаться от периода к периоду.*

### **Правовые риски:**

- *В случае отсутствия необходимых для ведения деятельности разрешений со стороны государственных органов, а также лицензий и разрешительной документации бизнес Эмитента может столкнуться с серьезными последствиями, которые могут сказаться на его финансовом положении и результатах его деятельности.*

- *Эмитент ведет деятельность в соответствии с определенными нормативными положениями, и внедрение нового регулирования может привести к возникновению у Эмитента дополнительных обязательств и необходимости соблюдать дополнительные требования.*

- *В отношении Эмитента могут быть поданы иски в связи с его деятельностью, и у него могут возникнуть издержки, связанные с сопутствующими судебными расходами.*

- *Эмитент может оказаться не в состоянии защитить свою интеллектуальную собственность от незаконного использования третьими лицами, что в долгосрочной перспективе может неблагоприятно сказаться на его бизнесе и уровне конкурентоспособности.*

- *Ужесточение налогового надзора за сделками слияний и поглощений в КНР может негативно повлиять на бизнес Эмитента, его стратегию в части приобретения активов или реструктуризации, а также на стоимость акций Эмитента.*

- *Неспособность Эмитента защитить его интеллектуальную собственность может нанести ущерб его бизнесу и негативно повлиять на результаты его деятельности.*

- *В рамках правовой системы КНР имеется ряд факторов неопределенности, которые могут затруднить защиту интересов Эмитента в судебных инстанциях.*

- *Любые будущие изменения в налоговом законодательстве КНР могут негативно повлиять на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Эмитента.*

### **Финансовые риски:**

- *Эмитент подвержен риску несвоевременной оплаты со стороны клиентов, в том числе со стороны государственных организаций или компаний с государственным участием, а также риску абсолютной неплатежеспособности указанных лиц.*

- *Деятельность Эмитента по управлению свободными денежными средствами, а также по снижению рисков изменения цен на услуги (товары) Эмитента*

подвержена рыночному, валютному рискам, а также риску изменения процентных ставок. Также колебания стоимости юаня могут оказать существенное неблагоприятное влияние на инвестиции Эмитента.

- Изменение стандартов бухгалтерской отчетности может повлиять на уже объявленные финансовые результаты Эмитента.

- Ограничения на обмен валюты в КНР могут снизить способность Эмитента эффективно использовать его выручку, а значит, могут негативным образом сказаться на его финансовом положении, деятельности и возможностях в части выплаты дивидендов.

- Имеющаяся задолженность и условия заключенных долговых соглашений могут ограничивать финансовую гибкость Эмитента.

- Успех бизнеса Эмитента зависит от возможности эффективно управлять финансовыми затратами.

- У Эмитента может не быть достаточного страхового покрытия рисков, связанных с его коммерческой деятельностью.

- Государственный контроль за конвертацией валюты может повлиять на стоимость инвестиций акционеров.

### **Бренд и маркетинг:**

- Если Эмитент не сможет поддерживать, защищать и улучшать репутацию своего бренда, возможности Эмитента в части поддержания и наращиванию клиентской базы могут быть ограничены.

- Если Эмитент не сможет поддерживать узнаваемость своего бренда, его бизнес может столкнуться с трудностями в части привлечения новых контрагентов или клиентов.

- В отношении бизнеса Эмитента могут быть применены неконкурентные методы борьбы, а также иные меры негативного воздействия со стороны третьих лиц, включая жалобы в надзорные органы, негативное освещение в блогах, а также распространение отрицательных суждений о его бизнесе, которые могут нанести ущерб его репутации и привести к снижению доли рынка, оттоку клиентов и падению выручки.

- Эмитент несет существенные издержки, связанные с маркетингом и сбытом продукции, при этом некоторые из маркетинговых кампаний и методов сбыта продукции могут не привести к ожидаемым выгодам.

- Эмитент может быть подвергнут пристальному вниманию со стороны общественности, и в отношении него могут быть поданы жалобы в соответствующие регуляторные органы. Кроме того, Эмитент может столкнуться с негативным освещением в СМИ и необоснованными обвинениями, что может нанести существенный ущерб его деловой репутации, а также негативно повлиять на его бизнес и перспективы его развития.

- Эмитент несет риски, связанные с маркетингом, сбытом и продажей его продукции на международных рынках. В случае если Эмитент не сможет предпринять меры для снижения данных рисков, его возможности в части расширения географического охвата бизнеса могут быть ограничены.

- Бизнес Эмитента связан с неотъемлемыми рисками и профессиональными опасностями, которые могут нанести ущерб его репутации, привести к предъявлению претензий и повлечь за собой значительные расходы.

### **IT и безопасность:**

- Эмитент несет риски, связанные с обеспечением сохранности информации, имеющей значение для деятельности Эмитента, в том числе информации о продуктах,

*технологиях, персональной информации работников и клиентов и т.д. Неправомерный доступ к такой информации или неправомерное раскрытие такой информации могут нанести ущерб деятельности Эмитента.*

- *Возможные взломы и хакерские атаки, направленные против сайтов Эмитента, и возможные вследствие подобных атак сложности с защитой персональных данных могут нанести ущерб деловой репутации Эмитента и негативно повлиять на его бизнес, а также существенным образом сказаться на его финансовом положении, результатах его деятельности.*

#### **Риски, связанные с акциями Эмитента:**

- *Цена акций Эмитента подвержена рыночному риску, может быть сильно волатильной и значительно измениться в результате неточных или негативных оценок аналитиков и иных лиц, в том числе содержащих непроверенную и (или) недостоверную информацию.*

- *Эмитент не может гарантировать, что любая, принятая им программа по выкупу активов будет полностью реализована или что какая-либо такая программа приведет к росту акционерной стоимости в долгосрочном периоде. Кроме того, действия Эмитента в рамках программы по выкупу активов могут привести к росту волатильности его акций, а также истощить денежные ресурсы Эмитента.*

- *Если финансовые аналитики не будут в своих обзорах освещать бизнес Эмитента или будут выставлять его в невыгодном свете, цена и торговые объемы Акции могут значительным образом снизиться.*

- *У некоторых акционеров имеется значительная доля акций Эмитента, и их интересы могут не совпадать с интересами иных акционеров.*

- *У Эмитента может не оказаться возможностей для выплаты дивидендов в объемах, предусмотренных его дивидендной политикой.*

## **Источники дополнительной информации об Эмитенте и его ценных бумагах**

На Эмитента распространяются требования законодательства Гонконга и правил листинга Гонконгской фондовой биржи (The Stock Exchange of Hong Kong), которые предусматривают обязанность Эмитента раскрывать информацию в форме годовых отчетов, финансовой отчетности и иную информацию. Указанная информация раскрывается на сайте Гонконгской фондовой биржи (The Stock Exchange of Hong Kong), а также на сайте Эмитента. Содержание указанных сайтов не включено в настоящее Резюме.

Все ссылки на адреса любых сайтов в настоящем Резюме 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.