

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ
Бадвайзер Бруинг Компани ЭйПАК Лимитед
(Budweiser Brewing Company APAC 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
Бадвайзер Бруинг Компани ЭйПАК Лимитед
(Budweiser Brewing Company APAC Limited)
для раскрытия информации:
<https://www.budweiserapac.com/INVESTORS/index.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 Budweiser Brewing Company APAC 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 18 сентября 2019 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 инвестиционным холдингом, крупнейшей пивоваренной компанией в Азиатско-Тихоокеанском регионе, занимающей лидирующие позиции в премиальном и суперпремиальном сегментах пива. Эмитент варит, импортирует, продает и распространяет более 50 брендов пива, которые принадлежат Эмитенту или лицензированы им, в том числе Budweiser, Stella Artois, Corona, Hoegaarden, Cass и Harbin. В последние годы Эмитент расширился за пределы пивной продукции до новых категорий, таких как готовые к употреблению напитки, энергетические напитки и спиртные напитки.

Эмитент осуществляет свою деятельность в двух операционных сегментах, которые сформированы по географическому признаку – восточная часть Азиатско-Тихоокеанского региона (в основном Южная Корея, Япония и Новая Зеландия) и западная часть Азиатско-Тихоокеанского региона (Китай, Индия, Вьетнам и экспорт в другие страны Азиатско-Тихоокеанского региона).

Эмитент был учрежден 10 апреля 2019 года в соответствии с законодательством Каймановых островов в качестве освобожденной от налогообложения компании с ограниченной ответственностью (exempted company with limited liability). Эмитент зарегистрирован по адресу Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands. Офис Эмитента в Гонконге расположен по адресу: Suites 3012-16, Tower Two, Times Square, 1 Matheson Street, Causeway Bay, Hong Kong.

Информация о ценных бумагах Эмитента

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Эмитента с номинальной стоимостью 0,00001 USD (ISIN KYG1674K1013, CFI ESVUFR) (далее – Акции).

Обыкновенные акции Эмитента прошли листинг на Гонконгской фондовой бирже (The Stock Exchange of Hong Kong Limited) 30 сентября 2019 года, где они торгуются под символом 1876. На 31 октября 2022 года было выпущено и находилось в обращении 13 243 397 000 Акции. Согласно информации, размещенной на вебсайте Гонконгской фондовой биржи (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), на 01 декабря 2022 года цена закрытия Акции составила HKD 23,450. Минимальная и максимальная цена Акции за 52 недели, предшествующие 01 декабря 2022 года, составляла HKD 15,900 и 25,400 соответственно.

По итогам 2020 финансового года Эмитент выплатил в качестве итоговых дивидендов по USD 0,0283 на одну Аксию. По итогам 2021 финансового года Совет директоров Эмитента предложил одобрить на общем собрании акционеров выплату итоговых дивидендов в размере USD 0,0302 на одну Аксию.

Любые решения по объявлению и выплате дивидендов в отношении Акции 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.
- На бизнес Эмитента и результаты его деятельности влияют изменения региональных и глобальных экономических условий и определенные риски, характерные для пивной отрасли.
- На финансовые показатели и результаты операций Эмитента могут негативно повлиять глобальная или азиатско-тихоокеанская торговая политика и меры торговой защиты.
- Изменение климата или другие экологические проблемы, а также правовые, нормативные или рыночные меры по решению проблемы изменения климата или других экологических проблем могут негативно повлиять на бизнес или операции Эмитента, включая доступность основных производственных ресурсов.
- Эскалация напряженности в отношениях с Северной Кореей может негативно сказаться на Эмитенте и его дочерней компании в Южной Корее.
- Правительство Южной Кореи может ввести определенные ограничения в чрезвычайных ситуациях.

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.

- 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.

- 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.

- Конкуренция и изменение потребительских предпочтений могут привести к снижению маржи, увеличению затрат и отрицательно сказаться на прибыльности Эмитента.

- В случае, если какой-либо из продуктов Эмитента окажется несоответствующий нормам или в нем будут обнаружены загрязняющие вещества, Эмитент, может быть подвергнут отзыву продукции или другим связанным с этим обязательствам.

- Эмитент в значительной степени зависит от независимых дистрибьюторов, над которыми он не имеет никакого контроля, связанного с продажей продукции конечным потребителям. Также на Эмитента может негативно повлиять консолидация ритейлеров.

- Изменения в наличии сырья, товаров, энергии и воды, а также изменение их цен, в том числе в результате колебаний валютных курсов или неожиданного повышения тарифов на сырье и товары (например на алюминий), могут оказать неблагоприятное влияние на результаты деятельности Эмитента.

- AB InBev Group является контролирующим акционером Эмитента, при этом он активно участвует во многих аспектах бизнеса, включая лицензирование прав интеллектуальной собственности, экспорт и производство продуктов AB InBev Group для продажи в Азиатско-Тихоокеанском регионе, а также переговоры о глобальных закупках и стратегических услугах, соглашениях. Таким образом, Эмитент подвержен рискам, связанным с глобальным бизнесом AB InBev Group.

- Эмитент подвержен забастовкам и спорам, которые могут негативно сказаться на затратах и уровне производства.

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.
- 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.
- 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.
- Эмитент подвержен политическим и нормативным рискам, связанным с работой на строго регулируемых рынках Азиатско-Тихоокеанского региона.
- Негативная реклама, предполагаемые риски для здоровья, неспособность обеспечить безопасную рабочую среду и связанное с этим государственное регулирование могут нанести ущерб бизнесу Эмитента.
- Эмитент может понести значительные расходы в результате соблюдения и/или нарушения различных правил, регулирующих его деятельность.
- Эмитент может подвергнуться неблагоприятным изменениям в налогообложении или другим рискам, связанным с налогами.
- Эмитент сталкивается с антимонопольным законодательством и законодательством о конкуренции в определенных юрисдикциях и с риском внесения изменений в такое законодательство.
- Если Эмитент не будет соблюдать применимые законы о борьбе с коррупцией, правила экспортного контроля и торговые ограничения, то может быть подвергнут штрафам или санкциям, а также неблагоприятному освещению в прессе, что может повредить его репутации, продажам или рентабельности.
- Эмитент может рассматриваться как налоговый резидент КНР, с точки зрения начисления налогов на доходы предприятия, что может привести к негативным последствиям для его бизнеса и акционеров в плане налогообложения, а также существенным образом повлиять на финансовые результаты деятельности Эмитента и стоимость его акций.
- Эмитент является объектом государственного контроля КНР в отношении конвертации валюты и денежных переводов, и способность дочерних компаний, зарегистрированных в КНР, объявлять дивиденды может быть ограничена заблокированными денежными средствами.
- Положения законодательства КНР в части сделок слияний и поглощений, а также некоторые другие нормативные акты КНР предусматривают, что для осуществления поглощений иностранным инвесторам может потребоваться получение разрешений со стороны ряда надзорных органов. В виду того, что Эмитент

зарегистрирован в иностранной юрисдикции, он может столкнуться со сложностями, реализуя стратегию роста бизнеса посредством приобретения других компаний.

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.
- 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.
- Эмитент в определённой степени полагается на дивиденды и иные выплаты, генерируемые его дочерними компаниями в КНР. В этой связи любые ограничения на подобные выплаты могут негативным образом повлиять на возможности Эмитента вести бизнес и неблагоприятно сказаться на его финансовом положении.
- Колебания обменных курсов иностранных валют могут привести к волатильности результатов деятельности Эмитента.
- Эмитент подвержен рискам, связанным с его участием в определенных соглашениях об объединении денежных средств с группой AB InBev Group.
- Эмитент зависит от возможности получить необходимое финансирование или от потребности в рефинансировании, в связи с чем может столкнуться с финансовыми рисками из-за возникновения задолженности, неопределенных рыночных условий и, если применимо, его будущих кредитных рейтингов.
- В соответствии с бизнес-моделью Эмитента и выбранным им способом финансирования бизнеса он учитывает чистые текущие обязательства.
- Обесценение нематериальных активов негативно отразится на финансовом положении и результатах деятельности Эмитента.
- Если Эмитент не сможет обеспечить и поддерживать эффективный внутренний контроль, то это может оказать существенное неблагоприятное влияние на результаты деятельности, денежные потоки и финансовое положение Эмитента.
- Страхование Эмитента ограничено.

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.
- Финансовые результаты деятельности Эмитента зависят от его способности осуществлять инновации и успешно запускать новые продукты путем вложения в маркетинг. При этом Эмитент может оказаться не в состоянии вовремя приспособливаться к изменениям в предпочтениях потребителей.
- 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.
- Эмитент зависит от репутации его брендов, включая бренды, лицензированные AB InBev Group, и его маркетинговые усилия могут быть ограничены законодательством.
- Обесценение деловой репутации негативно повлияет на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента.
- На Эмитента может повлиять параллельный импорт его продукции, а также подделка и имитация его продукции третьими лицами.

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.

- У Эмитента может возникнуть конфликт интересов с AB InBev Group, и из-за того, что AB InBev Group владеет контрольным пакетом акций Эмитента, он не сможет разрешить такой конфликт на выгодных для него условиях.

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.