

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Сэндс Чайна Лтд.
(Sands China Ltd.)

Обыкновенные акции

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

Адрес страницы в сети Интернет, используемой
Сэндс Чайна Лтд.
(Sands China Ltd.)

для раскрытия информации:

<https://investor.sandschina.com/>

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 Sands China Ltd. (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 Эмитента от 16 ноября 2009 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 17 июня 2022 года.

Информация об Эмитенте

Эмитент осуществляет строительство и эксплуатацию казино и курортных отелей, расположенных в Макао, и он является одной из крупнейших компаний в рамках своей отрасли. У дочерней компании Эмитента, Venetian Macao Limited, имеется одна из шести лицензий правительства Макао на игорную деятельность в регионе Макао.

Эмитент является владельцем курортных отелей The Venetian Macao, Sands Macao, The Plaza Macao, Sands Cotai Central и The Parisian Macao. Эмитент также является владельцем Cotai Expo, одного из крупнейших выставочных и конференц-центров в Азии, и площадок для развлекательных мероприятий Venetian Theatre, Parisian Theatre, Cotai Theatre. Помимо этого, Эмитент владеет компанией Cotai Water Jet, осуществляющей высокоскоростные паромные перевозки между Гонконгом и Макао. Объекты недвижимости, которыми управляет Эмитент, включают более 850 магазинов известных брендов. Всего в рамках объектов недвижимости Эмитента насчитывается около 13000 гостиничных номеров и 150 различных ресторанов и иных заведений общественного питания.

Эмитент был учрежден 15 июля 2009 года в форме освобожденной от налогообложения компании с ограниченной ответственностью (exempted company with limited liability) в соответствии с законодательством Каймановых островов. Эмитент зарегистрирован по адресу Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9005, Cayman Islands. Офис Эмитента в Гонконге расположен по адресу: Level 54, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Hong Kong. Телефонный номер офиса Эмитента в Гонконге, включая междугородный телефонный код: +853 8118-2888.

Информация о ценных бумагах Эмитента

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Эмитента с номинальной стоимостью 0,01 USD (ISIN KYG7800X1079, CFI ESVUFR).

Обыкновенные акции Эмитента прошли листинг на бирже Гонконгской фондовой бирже (The Stock Exchange of Hong Kong Limited) 30 ноября 2009 года, где они торгуются под символом 1928. На 31 мая 2022 года было выпущено 8 093 188 866 обыкновенных акций. Согласно информации, размещенной на вебсайте Гонконгской фондовой биржи (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), на 17 июня 2022 года цена закрытия акций составила HKD 14,90. Минимальная и максимальная цена акции за 52 недели, предшествующие 17 июня 2022 года, составляла HKD 13,52 и 35,10 соответственно.

По результатам 2021 и 2020 финансового года Эмитент не объявлял и не выплачивал дивиденды денежными средствами по своим обыкновенным акциям. Любые решения по выплате дивидендов в будущем будут приниматься Советом директоров Эмитента в зависимости от выручки Эмитента, его финансового положения и потребности в капитале, а также от общих экономических условий и иных факторов, которые могут оказаться существенными на усмотрение Совета директоров. Совет директоров Эмитента может предлагать и/или объявлять выплату дивидендов в течение финансового года, при этом решение о выплате любых итоговых дивидендов по результатам финансового года принимаются при условии одобрения на Общем собрании акционеров.

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:

- *На бизнес Эмитента может в значительной мере негативно повлиять снижение расходов домашних хозяйств в результате ухудшения экономической ситуации и иных факторов.*
- *Ведение бизнеса в Макао связано с рядом политических, экономических и регуляторных рисков, которые могут негативно повлиять на бизнес Эмитента.*

Операционные риски:

- *Бизнес Эмитента зависит от возможности клиентов Эмитента путешествовать. В случае террористических актов, неблагоприятного развития политических событий в некоторых регионах, а также возникновения эпидемий болезней или опасений относительно подобных эпидемий болезней, туризму может быть нанесен ущерб, что может снизить количество посетителей заведений Эмитента.*
- *Эмитент получает всю выручку в рамках одного рынка.*
- *Страховое покрытие Эмитента может оказаться недостаточным для покрытия всего возможного ущерба его имуществу. Помимо этого, расходы страхование, которые несет Эмитент могут увеличиться, и у него может не оказаться возможностей для поддержания размера страхового покрытия в будущем.*
- *У Эмитента могут возникнуть дополнительные обязательства в отношении иностранных работников, которые задействованы строительными подрядчиками Эмитента в рамках государственных квот на осуществление трудовой деятельности.*
- *Вероятность выигрыша в казино Эмитента зависит от ряда факторов, некоторые из которых находятся вне его контроля.*
- *Для Эмитента существуют риски, связанные с возможными мошенническими действиями или шулерством.*
- *Деятельность Эмитента находится в зависимости от работы ключевого управленческого персонала, и не существует гарантий, что Эмитенту удастся нанять и удерживать высококвалифицированных сотрудников, деятельность которых необходима для функционирования существующих и будущих объектов Эмитента в Макао.*
- *Контролирующим акционером Эмитента является компания Las Vegas Sands Corp., деловые интересы которой могут не совпадать с деловыми интересами Эмитента.*
- *Контролирующим акционером Эмитента, компания Las Vegas Sands Corp может в будущем может построить новые курортные комплексы и казино, которые будут находиться вне КНР, Макао, Гонконга и Тайваня, которые могут вступить в конкуренцию с объектами Эмитента.*
- *Вспышки эпидемий болезней или опасения относительно возникновения подобных эпидемий могут негативно повлиять на количество посетителей в заведениях Эмитента и привести к приостановке деятельности Эмитента, что может негативно*

повлиять на бизнес Эмитента, его финансовое положение, финансовые результаты его деятельности и денежные потоки.

- В рамках деятельности Эмитента существуют риски, связанные с причинением вреда здоровью людей, в том числе со смертельным исходом, а также нанесением ущерба имуществу.

- Для Эмитента существуют риски, связанные с осуществлением текущих и будущих строительных проектов, которые могут привести к отсрочке запуска таких проектов или иным образом негативно повлиять на деятельность будущих заведений Эмитента.

- Транспортная инфраструктура Макао может не отвечать требованиям, предъявляемым к ней развитием игорного бизнеса в Макао.

- В Макао существует риск возникновения тайфунов, которые могут привести к приостановке деятельности Эмитента и нанести ущерб его имуществу.

Правовые риски:

- Правительство Макао может аннулировать действие субконцессий, предоставленных дочерней компании Эмитента *Venetian Macao Ltd.*, что может негативно повлиять на бизнес Эмитента, его финансовое положение, финансовые результаты его деятельности и поток денежных средств.

- Эмитент может перестать получать выручку от игорного бизнеса в Макао, в случае если действие субконцессий дочерней компании Эмитента *Venetian Macao Ltd.* не будет продлено в 2022 или если Правительство Макао приостановит их действие.

- Контролирующий акционер Эмитента, компания *Las Vegas Sands Corp.* ведет деятельность в соответствии с некоторыми федеральными законами США, а также законами штатов США, что может привести к дополнительным административным барьерам и издержкам для Эмитента.

- Эмитент может оказаться не в состоянии предотвратить отмывание денег посредством его казино или игорных зон несмотря на соблюдение им законов в части противодействия отмыванию денег и политики эмитента в части борьбы с отмыванием денег.

- Эмитент может лишиться прав на использование некоторых торговых марок по истечении соответствующих договоров.

- Продажа напитков и еды в заведениях Эмитента может быть приостановлена в случае, если Эмитент или розничные торговцы, ведущие деятельность в рамках его заведений, не смогут вовремя получить необходимые лицензии или вовсе не смогут получить их.

- Эмитент может быть вовлечен в судебные разбирательства, связанные с его деятельностью.

- У Эмитента имеется паромная линия между Макао и Гонконгом, которая ведет деятельность в соответствии с соглашением между Эмитентом и правительством Макао. В случае, если данное соглашение будет аннулировано, бизнесу Эмитента, его финансовому положению, финансовым результатам его деятельности и денежным потокам может быть нанесен ущерб.

- Игорный бизнес в Макао является сильно регулируемой отраслью бизнеса, и в случае некоторых негативных изменений в законодательстве и регулятивных нормах в сфере игорного бизнеса, Эмитенту может оказаться затруднительным соблюсти данные положения законодательства и регулятивные нормы, при этом его издержки могут существенно повыситься.

- Политика правительства КНР, и меры предпринимаемые правительством КНР могут в некоторых случаях негативно повлиять на бизнес Эмитента.

Финансовые риски:

- *Некоторые из долговых обязательств Эмитента должны быть погашены в ближайшее время, и у Эмитента может не оказаться возможностей для их рефинансирования.*
- *Возникшая на финансовых рынках турбулентность может негативно повлиять на возможности Эмитента в части рефинансирования существующих обязательств или привлечения дополнительного финансирования. Если состояние экономики и финансовых рынков не улучшится, у Эмитента может не оказаться возможностей для получения финансирования для завершения его замороженных проектов, при этом часть инвестиций или все инвестиции в подобные проекты могут быть потеряны.*
- *В случае наступления определенных событий, связанных с контролирующими акционерами Эмитента, по некоторым кредитным линиям может наступить событие дефолта.*
- *Существенный текущий уровень задолженности Эмитента или привлечение дополнительных заимствований с целью финансирования девелоперских проектов может негативно повлиять на финансовое положение Эмитента, финансовые результаты его деятельности, а также его поток денежных средств.*
- *Определенные условия кредитных соглашений Эмитента могут ограничить его текущую или будущую деятельность, в частности в рамках финансирования роста бизнеса или в части осуществления иных мер, которые могут максимально соответствовать интересам Эмитента.*
- *Эмитенту может не удастся монетизировать некоторые из непрофильных активов.*
- *Возможное прекращение налоговых льгот в части добавочного налога и налога на имущество может негативно повлиять на бизнес Эмитента, его финансовое положение, финансовые результаты его деятельности и денежный поток.*
- *Основным источником дохода Эмитента являются дивиденды от дочерних компаний, выплаты дивидендов которыми могут быть ограничены.*
- *Эмитент может оказаться не в состоянии поддерживать эффективную систему внутреннего контроля, что может негативно повлиять на бизнес Эмитента, его финансовое положение, финансовые результаты его деятельности и денежные потоки.*
- *Для Эмитента существует кредитный риск, связанный с ростом кредитования некоторых из игроков и промоутеров.*
- *Возможное изменение валютных курсов может повысить валютные риски Эмитента.*

Бренд и маркетинг:

- *Стратегия Эмитента в части постройки ряда курортных комплексов в районе Котай с целью превращения Макао в курорт мирового класса, может не оказаться успешной.*
- *Эмитент сталкивается с острой конкуренцией в рамках игровой отрасли в Макао, что может негативно повлиять на бизнес Эмитента, его финансовое положение, финансовые результаты его деятельности и денежные потоки.*
- *Правительство Макао может предоставить права на деятельность в сфере игрового бизнеса новым игрокам рынка, что может негативно повлиять на бизнес Эмитента, его финансовое положение, финансовые результаты его деятельности и денежные потоки.*

Риски, связанные с акциями Эмитента:

- Для акций Эмитента может не сформироваться вторичный рынок, что может негативно повлиять на возможности инвесторов в акции Эмитента в части продажи их акций.
- Цена акций Эмитента и объем торгов акциями Эмитента могут быть подвержены существенным колебаниям.
- Возможные дополнительные размещения акций Эмитента или возможная продажа значительных объемов акций Эмитента на вторичном рынке могут негативно повлиять на стоимость акций Эмитента и привести к размыванию доли акционеров.
- Фондовая биржа может аннулировать листинг Эмитента в случае, если он не сможет вести деятельность в соответствии с законодательством в сфере игорного бизнеса и иным законодательством.
- В случае, если некоторые из акционеров Эмитента ненадлежащими акционерами регулятивными органами в сфере игорного бизнеса, данные акционеры могут столкнуться с ограничениями в части выплаты дивидендов и голосования в ходе собраний акционеров, и их акции могут быть выкуплены Эмитентом.
- Поскольку Компания учреждена в соответствии с законодательством Каймановых островов, права миноритарных акционеров Компании могут быть ограничены по сравнению с правами миноритарных акционеров компаний, зарегистрированных в Гонконге.
- Существует риск, что могут возникнуть сложности с исполнением некоторых решений суда в отношении Компании в пользу акционеров.
- Не существует гарантии точности, некоторых данных в части статистики, отраслевой и иной информации, содержащихся в Проспекте Эмиссии Эмитента и полученными из официальных государственных источников.

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.