РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Ви Эйч Груп Лимитед
(WH 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
Ви Эйч Груп Лимитед
(WH Group Limited)

для раскрытия информации:

<http://www.wh-group.com/html/ir.php>

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 WH 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 Эмитента от 15 апреля 2014 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 является одной из лидирующих компаний в сфере производства свинины, и он является лидером в таких сегментах своей отрасли, как производство фасованного мяса и свинины, а также свиноводство. В данных сегмента Эмитент занимает крупнейшую долю рынка в Китае, США и на ключевых рынках Европы. Эмитент владеет крупнейшей компанией по производству животного белка в Азии, Shuanghui Development, а также крупнейшее свиноводческой компании в США, Smithfield а также 37% акций компании Camprofiо, которая является лидером рынка фасованного мяса Европы, исходя из объемов продаж.

Эмитент также управляет крупнейшей дистрибьюторской сетью в рамках рынков, на которых он ведет деятельность. На всех из данных рынков сбытовая и дистрибьюторская сети Эмитента являются крупнейшими среди всех игроков рынка, и они созданы с применением сложных логистических цепочек.

Эмитент был учрежден с наименованием Wanzhou Holdings Group Limited 2 марта 2006 года в форме частной компании с ограниченной ответственностью (limited liability company) в соответствии с законодательством Каймановых островов. В дальнейшем наименование Эмитента было изменено на WH Group Limited. Эмитент зарегистрирован по адресу Maples Corporate Services Limited PO Box 309, Umland House Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands. Офис Эмитента в Гонконге расположен по адресу: Unit 7602B-7604A, Level 76, International Commerce Centre, 1 Austin Road West, Kowloon, Hong Kong. Телефонный номер офиса Эмитента в Гонконге, включая междугородный телефонный код: +852 2868 2828.

Информация о ценных бумагах Эмитента

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Эмитента с номинальной стоимостью 0,0001 USD (ISIN KYG960071028, CFI ESVUFR).

Обыкновенные акции Эмитента прошли листинг на бирже Гонконгской фондовой бирже (The Stock Exchange of Hong Kong Limited) 5 августа 2014 года, где они торгуются под символом 288. На 31 мая 2022 года было выпущено 12 830 219 550 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 5,620. Минимальная и максимальная цена акции за 52 недели, предшествующие 17 июня 2022 года, составляла HKD 4,28 и 7,20 соответственно.

По итогам 2020 финансового года Эмитент выплатил в качестве итоговых дивидендов по HKD 0,125 на одну Аксию. По итогам 2021 финансового года Совет директоров Эмитент предложил одобрить на общем собрании акционеров выплату итоговых дивидендов в размере HKD 0,14 на одну Аксию. С учетом промежуточных дивидендов за 2021 финансовый год Эмитент выплатил HKD 0,19 на одну Аксию, при этом за 2020 финансовый год Эмитент выплатил HKD 0,175 на одну Аксию.

Любые решения по выплате дивидендов, в будущем будут приниматься Советом директоров Эмитента в зависимости от ряда факторов, включая финансовое положение и выручку Эмитента, его потребности в капитале, а также контрактные и юридические ограничения по выплате дивидендов, и возможности Эмитента в части получения дивидендов от дочерних компаний, и иные факторы.

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:

- Ухудшение экономической ситуации может негативно повлиять на бизнес Эмитента.

Операционные риски:

- Возможные риски для здоровья сырья Эмитента, продуктов Эмитента или пищевой промышленности в целом или опасения относительно возникновения подобных рисков, может негативно повлиять на возможности Эмитента в части сбыта продукции, а также на финансовые результаты его деятельности.

- Для Эмитента существуют риски, связанные с экспортом продукции из США и с иной международной деятельностью.

- В ходе своей деятельности Эмитент в значительной степени зависит от сторонних поставщиков в части поставки свиней, корма для них и иных видов сырья.

- Изменение соглашений с крупными клиентами Эмитента или торговых условий, выдвигаемых подобными клиентами, может привести к снижению объемов продаж и уровня рентабельности Эмитента.

- В ходе ведения деятельности в Китае Эмитент в значительной степени зависит от сторонних дистрибьюторов продукции, и успех деятельности Эмитента зависит от работы сбытовых и логистических цепочек.

- Деятельность Эмитента может быть приостановлена из-за неисправностей механизмов, сбоев или приостановок в работе поставщиков коммунальных услуг, пожаров, стихийных бедствий на территории производственных предприятий Эмитента или вблизи них.

- Для деятельности Эмитента существуют риски, связанные с возможными приобретениями Эмитентом активов или инвестициями Эмитента в совместные предприятия.

- Успешная деятельность Эмитента зависит от его возможностей удерживать ключевой персонал, включая управленческую команду Эмитента.

- Эмитент может потерять эффективность в связи со снижением мотивации и квалификации персонала, а также в связи с ухудшением внутренней корпоративной культуры, конфликтами внутри трудового коллектива.

- Страхование Эмитента может оказаться недостаточным.

- Возможные недостатки конструкции некоторых объектов недвижимости, арендуемых Эмитентом в КНР, могут в существенной степени негативно повлиять на возможности Эмитента в части использования таких объектов недвижимости.

- Возникновение заболеваний среди скота Эмитента или опасения относительно возникновения заболеваний у скота Эмитента, могут негативно повлиять на производство продукции, поставку сырья и спрос на продукты Эмитента, а также на бизнес Эмитента.

- Для Эмитента существуют риски, связанные с ценами на товары-заменители.

- Изменения в политическом курсе, а также социальной и экономической политике в Китае, США или Европе, могут существенным образом негативно повлиять

на бизнес Эмитента, его финансовое положение, финансовые результаты деятельности Эмитента и перспективы развития его бизнеса.

- Для Эмитента существуют риски, связанные с возникновением эпидемий, которые могут в существенной степени негативно повлиять на бизнес Эмитента и результаты его деятельности.

Правовые риски:

- Эмитент должен соответствовать определенным нормативным и регулятивным требованиям, а также соблюдать определенные условия некоторых лицензий или разрешений.

- Неспособность Эмитента защитить его интеллектуальную собственность может нанести ущерб бизнесу Эмитента и негативно повлиять на результаты его операционной деятельности. Права интеллектуальной собственности третьих лиц также могут оказать негативное влияние на результаты деятельности Эмитента.

- Для Эмитента существуют риски, связанные с наличием у её дочерней компании листинга в Китае.

- Для Эмитента могут возникнуть неблагоприятные последствия вследствие отсутствия необходимых свидетельств о прав собственности на некоторые строения, находящиеся в собственности Эмитента и расположенные в КНР.

- Экологическое регулирование и связанные с ним судебные процессы и капиталовложения, могут негативно повлиять на бизнес Эмитента.

- Для деятельности Эмитента существуют риски, связанные с ведением судебных разбирательств.

- Условия предоставления льготного налогообложения, государственных субсидий или экономического стимулирования в КНР, которыми может воспользоваться Эмитент, могут быть изменены, либо данные преференции для Эмитента могут быть вовсе отменены.

- Юридическая система Китая подвержена изменениям, и в рамках неё имеются определенные факторы неопределенности, которые могут ограничить возможности инвесторов в части защиты правовой своих интересов.

- Эмитент зависит от получения дивидендов и иных выплат от его дочерних компаний в части финансирования деятельности. В случае введения в КНР любых ограничений на подобные выплаты, возможностям Эмитента в части ведения бизнеса и его финансовому положению может быть нанесен ущерб.

- Владельцы американских депозитарных акций (ADS) могут столкнуться со сложностями при вручении судебных уведомлений, приведении в исполнение решений иностранного суда или при подаче исковых заявлений против Компании или ее руководства в КНР, составленных на основании норм зарубежного права.

- Налоговое законодательство в части выплаты дивидендов может в существенной степени негативно повлиять на финансовые результаты деятельности и финансовое положение Эмитента, а доходы от продажи акций, могут облагаться налогом на источник дохода в соответствии с налоговым законодательством КНР.

- В случае если акционеры или бенефициары Эмитента, являющиеся гражданами КНР, не смогут надлежащим образом отчитываться и предоставлять в соответствующие регулятивные органы необходимые документы, связанные с зарубежными инвестициями граждан КНР, у Эмитента могут возникнуть сложности с распределением прибыли, при Эмитент и акционеры, являющиеся резидентами КНР могут также навлечь на себя отнесенность в соответствии с законодательством КНР.

Финансовые риски:

- На финансовые результаты деятельности Эмитента могут существенным образом повлиять колебания цен на свиней и на зерно, а также на другие товары.
- Текущая рыночная стоимость животных, принадлежащих Эмитенту, может варьироваться в различные периоды времени, что может создавать дополнительную волатильность в ходе деятельности Эмитента.
- Уровень задолженности Эмитента и условия долговых соглашений могут негативно повлиять на бизнес Эмитента и его позицию по ликвидности.
- На бизнес Эмитента может негативно повлиять его деятельность, связанная с хеджированием рисков.
- Эмитент подвержен рискам колебания валютных курсов.
- Деятельность Эмитента носит сезонный характер, и его финансовые результаты деятельности могут варьироваться в различные периоды отчетности.
- Меры валютного контроля со стороны государства могут негативно повлиять на финансовое положение Эмитента, его деятельность и возможности в части выплаты дивидендов.

Бренд и маркетинг:

- Бизнесу Эмитента может нанести ущерб негативное освещение в СМИ.
- Финансовые результаты деятельности Эмитента зависят от его способности осуществлять инновации и успешно запускать новые продукты путем вложения в маркетинг, и Эмитент может оказаться не в состоянии вовремя приспособливаться к изменениям в предпочтениях потребителей.
- Эмитент ведет деятельность в рамках высококонкурентной отрасли, и он может столкнуться с ростом конкуренции со стороны других игроков рынка.

IT риски и безопасность:

- Возможный отказ или взлом информационных систем Эмитента может затруднить деятельность Эмитента и негативно повлиять на его бизнес.

Риски, связанные с акциями Эмитента:

- Существует риск, что курс акций Эмитента будет подвержен значительным колебаниям, а вторичный рынок для данных акций может не сформироваться.
- Существенный объем выпуска новых акций или предполагаемого выпуска акций Эмитента на открытом рынке может привести к значительному снижению цен на акции Эмитента.
- Возможные долговые заимствования Эмитента могут привести к размыванию долей акционеров и к наложению определенных ограничений на деятельность Эмитента.
- Величина дивидендов по акциям Эмитента может отличаться в разные периоды. Эмитент не может гарантировать выплату дивидендов в будущем.

- *Эмитент не может гарантировать точности фактов, прогнозных и статистических данных, полученных из официальных государственных источников и от иных третьих лиц, содержащихся в Проспекте эмиссии.*
- *Существует риск, что инвесторы не смогут принять участия в некоторых выпусках акций, размещаемых среди существующих акционеров, или, в некоторых случаях, получить дивиденды в виде ценных бумаг, что может привести к размытию долей акционеров.*

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.