

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Кингсофт Корпорейшн Лимитед
(Kingsoft Corporation 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
Кингсофт Корпорейшн Лимитед
(Kingsoft Corporation Limited)
для раскрытия информации:
<https://ir.kingsoft.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 Kingsoft Corporation 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 24 сентября 2007 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 11 октября 2022 года.

Информация об Эмитенте

Эмитент является ведущей компанией по производству программного обеспечения и интернет-услуг, базирующийся в Китае и котирующийся на Гонконгской фондовой бирже. У него есть две дочерние компании: Season и Kingsoft Office. После реализации своей стратегии “трансформации мобильного интернета” Эмитент завершил комплексную трансформацию своих общих бизнес-моделей и моделей управления и сформировал стратегическую платформу, в основе которой лежат интерактивные развлечения и офисное программное обеспечение, а в качестве новых направлений - облачные сервисы и искусственный интеллект.

Для целей управления Эмитент разделил свой бизнес на два отчетных операционных сегмента:

а) сегмент офисного программного обеспечения и услуг, который занимается проектированием, исследованиями и разработками, а также продажей и маркетингом офисных программных продуктов и услуг WPS Office; и

б) сегмент развлекательного программного обеспечения и других услуг, который занимается исследованиями и разработкой игр, а также предоставлением компьютерных и мобильных игр.

Имея более 5000 сотрудников по всему миру и научно-исследовательские центры в Пекине, Чжухае, Ухане, Чэнду, Даляне и Гонконге, компания занимает большую долю рынка в Китае.

Эмитент был учрежден 20 марта 1998 года в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов. Впоследствии 15 ноября 2005 года Эмитент сменил государство учреждения на Каймановы острова, где прошел регистрацию в качестве освобожденной от налогообложения компании (exempted company). Эмитент зарегистрирован по адресу Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands. Офис Эмитента в Китае расположен по адресу: Building D, Xiaomi Campus, No. 33 Xierqi Middle Road, Haidian District, Beijing 100085, PRC. Телефонный номер офиса Эмитента, включая междугородный телефонный код: +86 10 8232-5515.

Информация о ценных бумагах Эмитента

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Эмитента с номинальной стоимостью 0,0005 USD (ISIN KYG5264Y1089, CFI ESVUFR) (далее – Акции).

Обыкновенные акции Эмитента прошли листинг на Гонконгской фондовой бирже (The Stock Exchange of Hong Kong Limited) 9 октября 2007 года, где они торгуются под символом 3888. На 30 сентября 2022 года было выпущено и находилось в обращении 1 366 641 117 Акции. Согласно информации, размещенной на вебсайте Гонконгской фондовой биржи (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), на 11 октября 2022 года цена закрытия Акции составила HKD 18,960. Минимальная и максимальная цена Акции за 52 недели, предшествующие 11 октября 2022 года, составляла HKD 17,700 и 39,200 соответственно.

По результатам 2021 и 2020 финансового года Эмитент объявил о решении выплатить в качестве квартальных дивидендов по HKD 0,12 и 0,20 на обыкновенную акцию за 4 квартала соответственно. В будущем выплата любых дивидендов будет осуществляться при условии принятия Советом директоров решения об объявлении дивидендов.

Любые решения по выплате дивидендов в будущем будут приниматься Советом директоров Эмитента в зависимости от финансового положения и иных факторов, предусмотренных в дивидендной политике Эмитента. 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:

- *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 продуктов и (или) услуг Эмитента может меняться время от времени, что может привести к снижению объемов продаж и операционной рентабельности, а также репутационному риску для 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.
- 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.
- 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.
- Структурные контракты Эмитента с Kingsoft Qijian, Beijing Digital Entertainment, Chengdu Digital Entertainment и акционерами Kingsoft Qijian могут быть менее эффективными в обеспечении операционного контроля по сравнению с прямым владением этими организациями.
- В случае наложения законных залогов, банкротства или уголовного преследования акционеров Kingsoft Qijian Эмитент может потерять возможность использовать большую часть своих активов.
- Прибыль и перспектива роста Эмитента зависят от успеха разработки дополнительных он-лайн игр.
- Возможно, Эмитент не сможет реагировать на будущие изменения в модели доходов для индустрии онлайн-игр в Китае и на зарубежных рынках.
- Эмитент может столкнуться с претензиями третьих лиц о нарушении прав или незаконном присвоении, которые в случае успеха повлекут выплаты компенсации за значительный ущерб.
- Политика и процедуры внутреннего контроля Эмитента могут быть недостаточными.
- Негативная реклама онлайн-игр и их общественного влияния в Китае может привести к дополнительным правительственным постановлениям.
- Репутация Эмитента может пострадать от выдвинутых претензий по поводу качества предоставляемых товаров и услуг.
- Лицензированные онлайн-игры Эмитента на определенных зарубежных рынках могут зависеть от местных рыночных рисков и нормативных вопросов.

Правовые риски:

- 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.
- 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.

Финансовые риски:

- 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.
- 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.
- Эмитент предоставлял опционы и другие типы вознаграждения в рамках своей опционной программы. В будущем это может привести к увеличению издержек Эмитента на вознаграждения в виде акций и опционов, а также к размыванию доли акционеров при дополнительном выпуске акций.

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.
- 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.

IT и безопасность:

- 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.

- В случае если Эмитент не сможет применять новые технологии при разработке своих мобильных приложений, сайтов и информационных систем, обеспечивая при этом их соответствие запросам потребителей и постоянно развивающимся отраслевым стандартам, это может негативным образом сказаться на его бизнесе.

- Нормальный ход деятельности Эмитента зависит от функционирования инфраструктуры интернета и сетей стационарной связи в КНР.

- Эмитент подвержен рискам, связанным с системами информационных технологий.

- Непредвиденные нарушения сетевой безопасности, в том числе «взлом» или компьютерные вирусные атаки, могут вызвать задержки или перебои в обслуживании, привести к снижению использования и производительности онлайн-игр и нанести ущерб репутации и брендам.

- Работа нелегальных игровых серверов и расходы на защиту прав на интеллектуальной собственности Эмитента могут негативно сказаться на бизнесе, финансовом состоянии и результатах 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.

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

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

- Любая продажа большого пакета акций Эмитента на открытом рынке может существенно и неблагоприятно повлиять на рыночную стоимость акций.

Риски, связанные с деятельностью в КНР:

- Серьезный по масштабам или длительный спад в экономике Китая может существенным образом негативно повлиять на бизнес Эмитента, его финансовое положение и результаты его деятельности.

- Изменения в политическом курсе, а также социальной и экономической политике Китая могут существенным образом повлиять на бизнес Эмитента, его финансовое положение, результаты деятельности и перспективы развития его бизнеса.

- Организации Эмитента находятся в КНР и могут не получить или не сохранить все применимые разрешения и утверждения.

- Правительство КНР может запретить распространять контент, который, по его мнению, является неуместным, и Эмитент может быть привлечен к ответственности.

- Преференциальные налоговые режимы или возврат налогов, доступные в настоящее время для Эмитента в КНР, могут быть прекращены.

- Ограничения, накладываемые положениями нормативно-правового регулирования КНР в части финансирования оффшорными холдинговыми компаниями их

дочерних компаний в КНР, могут ограничить возможности Эмитента в части предоставления займов или осуществления капиталовложений в его дочерние предприятия, что в свою очередь может существенным образом повлиять на уровень его ликвидности, а также его возможности расширять масштабы своей деятельности.

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

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

- Колебания курса юаня могут существенно и неблагоприятно повлиять на инвестиции.

- Инфляция в Китае может негативно повлиять на прибыль и рост Эмитента

- Поскольку Эмитент учрежден в соответствии с законодательством Каймановых островов, права миноритарных акционеров Эмитента могут быть ограничены по сравнению с правами миноритарных акционеров компаний, зарегистрированных в Китае.

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.