

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Ксиньи Гласс Холдингс Лимитед
(Xinyi Glass Holdings 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
Ксиньи Гласс Холдингс Лимитед
(Xinyi Glass Holdings Limited)

для раскрытия информации:

<https://www.xinyiglass.com/en/shareprice/index.aspx>

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 Xinyi Glass Holdings 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 22 января 2005 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 занимается производством и продажей широкого ассортимента стекольной продукции, включая автомобильное стекло, энергосберегающее архитектурное стекло, высококачественное флоат-стекло и другую стеклянную продукцию для различного коммерческого и промышленного применения. Эта стеклянная продукция производится на производственных предприятиях, расположенных в КНР и Малайзии. В КНР предприятия Эмитента расположены в Шэньчжэне, Дунгуане и Цзянмэне в провинции Гуандун, Уху в провинции Аньхой, Тяньцзине, Инкоу в провинции Ляонин, Дзяне в провинции Сычуань, Чжанцзягане в провинции Цзянсу, Бэйхае в Гуанси-Чжуанском автономном районе и уезде Чэнмай. в провинции Хайнань. В Малайзии Эмитент управляет производственным предприятием в Малакке.

Помимо стекольной продукции Эмитент также производит резиновые и пластиковые компоненты для автомобилей. Клиенты Эмитента находятся в более чем 140 странах и территориях, включая КНР, Гонконг, США, Канаду, Австралию, Новую Зеландию и другие страны Азии, Ближнего Востока, Европы, Африки и Америки. В число клиентов Эмитента входят компании, занимающиеся производством автомобильного стекла, оптовой продажей и дистрибуцией, ремонтом автомобилей, производством автомобилей, проектированием и установкой навесных стен, производством архитектурного и мебельного стекла, производством электронной и бытовой техники, а также оптовой продажей и дистрибуцией флоат-стекла.

Эмитент сохранил свои лидирующие позиции в мировой стекольной промышленности в 2021 году благодаря высокому спросу на высококачественное флоат-стекло и архитектурное стекло в КНР и автомобильное стекло на мировом рынке. В 2021 году выручка Эмитента значительно выросла на 63,6% до 30 459,1 млн. гонконгских долларов по сравнению с 18 615,9 млн. гонконгских долларов в 2020 году. Прибыль за год, приходящаяся на акционеров Компании, выросла на 79,9% до 11 555,9 млн. гонконгских долларов по сравнению с 6 422,2 млн. гонконгских долларов в 2020 году. Совокупный годовой темп роста продаж Эмитента за пятилетний период, включая 2021 год, составил 19,9%.

Эмитент был учрежден в 1988 г. в соответствии с законодательством Гонконга. Впоследствии 09 сентября 2004 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 Гонконге расположен по адресу: Unit 2101-2108, 21st Floor Rykadan Capital Tower, 135 Hoi Bun Road, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong. Телефонный номер офиса Эмитента, включая междугородный телефонный код: +852 3919 2888.

Информация о ценных бумагах Эмитента

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Эмитента с номинальной стоимостью 0,1 HKD (ISIN KYG9828G1082, CFI ESVUFR) (далее – Акции).

Обыкновенные акции Эмитента прошли листинг на Гонконгской фондовой бирже (The Stock Exchange of Hong Kong Limited) 03 февраля 2005 года, где они торгуются под символом 868. На 31 октября 2022 года было выпущено и находилось в обращении

4 105 823 727 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 14,620. Минимальная и максимальная цена Акций за 52 недели, предшествующие 01 декабря 2022 года, составляла HKD 10,080 и 23,200 соответственно.

По итогам 2020 финансового года Эмитент выплатил в качестве итоговых дивидендов по HKD 0,79 на одну Аксию. По итогам 2021 финансового года Совет директоров Эмитента предложил одобрить на общем собрании акционеров выплату итоговых дивидендов в размере HKD 1,42 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.
- Международная торговая война, дополнительный импортный тариф или антидемпинговый налог повлияют на экспорт продукции.

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.
- 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.
- Уровни спроса и предложения флот-стекла и архитектурного стекла не полностью находятся под контролем Группы и, как правило, зависят от строительной промышленности и общих макроэкономических факторов на рынке недвижимости.
- Эмитент может быть не в состоянии оперативно корректировать объемы производства в ответ на меняющуюся рыночную конъюнктуру и в результате любой дисбаланс между спросом и предложением флот-стекла может оказать значительное давление на цены реализации.
- Эмитент зависит от бесперебойности поставок энергии и сырья для производственных потребностей.

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.

- Экологическая политика КНР в отношении выбросов в атмосферу может повлиять на мощность отрасли и себестоимость продукции.

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.

- Широкий спектр видов платежей, которые принимает Эмитент, подвергают его рискам, связанным с необходимостью привлекать третьи лица для их обработки.

- Эмитент является кредитором и гарантом по ряду кредитных договоров, связанных с микрофинансовым бизнесом Эмитента, и возможное невыполнение заемщиками обязательств по данным договорам, а также возможные невыплаты по кредитным договорам, в рамках которых Эмитент является Гарантом, могут негативно повлиять на бизнес Эмитента и финансовые результаты его деятельности.

- У Эмитента может не оказаться возможности взыскивать дебиторскую задолженность с покупателей продукции.
- Колебания валютных курсов могут привести к возникновению у Эмитента убытков из-за курсовой разницы.
- Уровень задолженности Эмитента и условия долговых соглашений могут неблагоприятным образом повлиять на бизнес Эмитента и уровень его ликвидности.
- В связи с тем, что Эмитент является холдинговой компанией, величина его оборотного капитала и возможности в части осуществления выплат в пользу акционеров в значительной степени зависят от дивидендов и иных выплат, получаемых Эмитентом от дочерних компаний в КНР.

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 приспособиться 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.

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.*

- *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.