

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Американские депозитарные расписки Citibank, N.A. (Ситибанк Н.А.),
удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED (АЛИБАБА ГРУП ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД)

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

Адрес страницы в сети Интернет, используемой Citibank, N.A. для раскрытия информации:
<https://www.citiadr.idmanagedsolutions.com/stocks/profile.idms?cusip=01609W102>

Адрес страницы в сети Интернет, используемой ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED для
раскрытия информации: <http://www.alibabagroup.com/en/ir/home>

Цель настоящего документа

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска американских депозитарных расписок эмитента к публичному обращению в Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Данное резюме проспекта ценных бумаг содержит информацию об эмитенте представляемых ценных бумаг, ценных бумагах эмитента, допускаемых к торгам на организованном рынке ценных бумаг, и рисках, связанных с деятельностью эмитента представляемых ценных бумаг. При составлении резюме проспекта ценных бумаг использовалась информация, публикуемая эмитентом представляемых ценных бумаг в рамках исполнения его обязательств по раскрытию информации в соответствии с требованиями применимого законодательства США, в частности, данные из проспекта ценных бумаг по форме 424В4.

Информация об эмитенте представляемых ценных бумаг

В 2013 году компания ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED (далее - «Компания») стала мировым лидером на рынке онлайн торговли по валовому объему выручки от реализации товаров и услуг согласно отчету компании IDC (International Data Corporation). Компания является оператором своей, так называемой, экосистемы, которая используется в качестве платформы для третьих лиц. При этом Компания сама не занимается прямыми продажами, не конкурирует с продавцами, использующими ее платформу, и не имеет запаса товаров.

Компания управляет Taobao Marketplace, крупнейшей платформой для онлайн покупок в Китае, и Tmall, крупнейшей платформой для третьих лиц, владельцев брендов и розничных продавцов в Китае, а также Juhuasuan, самым популярным ресурсом для совместных покупок в Китае по количеству активных пользователей в месяц (во всех случаях по данным iResearch за 2013 год). Эти три розничные торговые площадки обеспечили Компании общий объем выручки от реализации товаров и услуг на сумму около 296 миллиардов долларов США за счет 279 миллионов активных покупателей и 8,5 миллионов активных продавцов за период в 12 месяцев, завершившийся 30 июня 2014 года.

В дополнение к трем розничным торговым площадкам Компании в Китае, которые принесли ей 81,6% выручки в 2014 финансовом году, Компания управляет сайтом Alibaba.com, крупнейшим в мире оптовым онлайн-рынком Китая по выручке за 2013 год по данным iResearch, 1688.com, оптовым онлайн-рынком, ориентированным на китайских

потребителей, и AliExpress, глобальной потребительской торговой площадкой, а также оказывает услуги в сфере облачных вычислений.

Компания предоставляет своим клиентам базовую технологическую и маркетинговую инфраструктуру, которая позволяет предпринимателям использовать производительность сети Интернет для ведения торговых операций с клиентами и деловыми партнерами онлайн. Компания является лидером в развитии стандартов онлайн-торговли в Китае. Масштаб операций, достигнутый Компанией, позволяет ей привлекать в созданную ей экосистему покупателей, продавцов, независимые сервисные компании, стратегических партнеров и компании-объекты инвестиций. Платформа Компании и ее роль в обеспечении связи между покупателями и продавцами делают возможным для них ведение бизнеса в любое время и в любом месте и обеспечивают прочность звеньев данной экосистемы. Компания берет на себя ответственность за устойчивое развитие экосистемы и прилагает значительные усилия для реализации различных инициатив, позволяющих удовлетворить интересы всех ее участников.

Компания была основана в 1999 и зарегистрирована в качестве холдинга в соответствии с законодательством Каймановых островов. Штаб-квартира ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED находится по адресу: 26/Ф Тауэр Уан, Таймс Сквер, 1 Мейфесон Стрит, Косвей Бей, Гонконг. Телефонный номер Компании, включая междугородный телефонный код: (852) 2215-5100.

Информация о ценных бумагах

К публичному обращению допускаются американские депозитарные расписки (ISIN US01609W1027, CFI ESVUFA) (далее - Расписка), удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций Компании (ISIN KYG017191068, CFI ESVUFR). С 30 июля 2019 года одна Расписка удостоверяет права в отношении 8 (восьми) обыкновенных акций Компании (ISIN KYG017191068, CFI ESVUFR) с номинальной стоимостью USD 0,000003125. До 30 июля 2019 года одна Расписка удостоверяла права в отношении одной Акции Компании с номинальной стоимостью USD 0,000025.

Американские депозитарные расписки, удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций Компании, прошли листинг на бирже New York Stock Exchange LLC, где они торгуются под символом BABA. На 05 июня 2019 года в обращении находилось 2 587 059 572 американских депозитарных расписок. На 31 июля 2019 года цена закрытия американских депозитарных расписок составила 173,11 доллара США. Минимальная и максимальная цена американских депозитарных расписок за 52 недели, предшествующие 31 июля 2019 года, составляла 129,77 доллара США и 195,72 долларов США соответственно.

На текущий момент Компания не планирует выплачивать какие-либо дивиденды по своим обыкновенным акциям и намерена направлять большую часть имеющихся средств и прибыли, которая может быть получена в будущем, на финансирование своей деятельности и развитие бизнеса. Любые решения о выплате дивидендов в будущем будут приниматься на усмотрение Совета директоров Компании и могут основываться на ряде факторов, включая будущую деятельность и прибыль, потребности в капитале и наличие избыточного капитала, финансовое положение Компании в целом, ограничения, возникающие в связи с договорными обязательствами, и другие факторы, которые Совет директоров Компании может посчитать актуальными.

Риски, связанные с деятельностью Компании

Следующие факторы риска, которым подвержена Компания при осуществлении своей деятельности, следует принимать во внимание при прочтении любых утверждений,

содержащихся в данном резюме проспекта ценных бумаг, и принятии каких-либо инвестиционных решений.

Риски, связанные с деятельностью и отраслью

- *Поддержание доверия к экосистеме Компании является критическим фактором ее успешности. Любая неспособность его поддерживать может нанести серьезный ущерб репутации Компании и ее бренду, что оказало бы существенное негативное влияние на бизнес Компании, ее финансовое положение и результаты операционной деятельности.*
- *Компания может оказаться не в состоянии поддерживать и улучшать сетевые эффекты своей экосистемы, что может негативно повлиять на бизнес Компании и перспективы его развития.*
- *Основные принципы деятельности Компании и ее заинтересованность в поддержании здоровья ее экосистемы могут негативно повлиять на финансовые результаты Компании в краткосрочной перспективе.*
- *Поведение пользователей, получающих доступ с мобильных устройств, меняется быстро, и, если Компания не сможет успешно адаптироваться к таким изменениям, это может повлиять на ее конкурентоспособность и положение на рынке.*
- *Компания может оказаться не в состоянии успешно монетизировать информационный поток на ее мобильных платформах, что может существенным образом негативно повлиять на бизнес Компании.*
- *Компания может оказаться неспособной поддерживать свою культуру, которая являлась и продолжает являться ключевым фактором ее успешности.*
- *Если Компания окажется неспособной конкурировать эффективно, на ее бизнес, финансовое положение и результаты операционной деятельности будет оказано существенное негативное влияние.*
- *Компания полагается на сервис Alipay в отношении проведения почти всех операций по обработке платежей и залогов на рынках Компании. Деятельность Alipay регулируется в большой степени и также сопряжена с рядом рисков. Если сервисы Alipay будут ограничены, сокращены или ухудшены каким-либо образом, или станут недоступными для Компании по какой-либо причине, это может в существенной степени негативно повлиять на бизнес Компании.*
- *Компания не контролирует Alipay или ее головную компанию, Small and Micro Financial Services Company, через которую г-н Джек Ма фактически контролирует большинство голосующих долей. Соответственно при возникновении конфликтов между Компанией и Alipay или Small and Micro Financial Services Company, включая конфликты, которые могут угрожать способности Компании продолжать получать платежные услуги на предпочтительных условиях, или конфликты, связанные с коммерческими возможностями, которые Компания, Alipay или Small and Micro Financial Services Company могут захотеть реализовать, такие конфликты могут быть разрешены не в пользу Компании и иметь негативное влияние на ее экосистему, а также могут существенным образом негативно повлиять на бизнес Компании, ее финансовое положение, результаты операционной деятельности и перспективы развития. Кроме того, конфликты интересов могут возникнуть из-за того, что г-н Джек Ма занимает пост Председателя правления в Компании и имеет долю участия в Small and Micro Financial Services Company и может влиять на результаты голосования ее акционеров, причем г-н Джек Ма может предпринимать действия, которые приведут к тому, что такие конфликты могут быть разрешены не в пользу Компании.*
- *Если Компания окажется не в состоянии продолжать инновации или адаптироваться к изменениям в отрасли, это может в существенной степени негативно повлиять на ее бизнес, финансовое положение и результаты операционной деятельности.*
- *В процессе деятельности Компании создается и обрабатывается большой объем информации, и неправомерное использование или раскрытие таких данных может нанести ущерб репутации Компании, а также оказать существенное негативное влияние на ее бизнес и перспективы его развития.*
- *Компания может оказаться не в состоянии поддерживать на текущем уровне свою выручку или бизнес или наращивать выручку и развивать бизнес.*
- *Рост инвестиций в бизнес Компании может негативно повлиять на размер ее маржи.*
- *Неспособность поддерживать или совершенствовать технологическую инфраструктуру может нанести урон бизнесу Компании и перспективам его развития.*
- *Успешное функционирование бизнеса Компании зависит от производительности и надежности Интернет инфраструктуры в Китае.*
- *Экосистема Компании может пострадать из-за сетевых сбоев.*
- *Продавцы на рынках Компании используют услуги сторонних логистических компаний для выполнения заказов и доставки товаров. Если такие логистические компании не смогут*

предоставлять надежные услуги по доставке товаров или информационные логистические платформы Компании пострадают от сбоев в работе, отключения электричества или по другим причинам, это может существенным образом повлиять на бизнес Компании и перспективы его развития, а также на финансовое положение и результаты операционной деятельности Компании.

- *Если сторонние провайдеры услуг в экосистеме Компании не смогут предоставлять надежные услуги или услуги удовлетворительного качества, это может в существенной степени негативно повлиять на бизнес Компании, ее финансовое положение и результаты операционной деятельности.*
- *Компания зависит от ключевых руководящих сотрудников, а также от опытного и талантливого персонала. Неспособность Компании привлекать, мотивировать и удерживать своих сотрудников может нанести серьезный урон ее способности поддерживать и развивать свой бизнес.*
- *Нарушения системы безопасности и атаки на систему и сети Компании, а также любые возможные нарушения сохранности конфиденциальной и коммерческой информации в результате таких нарушений и атак могут нанести ущерб репутации Компании и негативно повлиять на ее бизнес, а также оказать существенное негативное влияние на финансовое положение и результаты операционной деятельности Компании.*
- *Компания может пострадать из-за своей неспособности эффективно управлять ростом своего бизнеса.*
- *Компания сталкивается с рисками, связанными с приобретением активов, инвестициями и союзами.*
- *В отношении Компании могут делаться необоснованные утверждения и подаваться иски о том, что товары, предлагаемые на ее рынках, являются пиратскими копиями, контрафактной или незаконной продукцией.*
- *Неспособность эффективно противодействовать коррупции и договорным сделкам на рынках присутствия Компании, а также иные источники недовольства клиентов действиями Компании могут причинить ущерб ее бизнесу.*
- *Компания может во все большей степени становиться объектом общественного внимания, включая жалобы в надзорные органы, негативные отзывы в прессе и в различных отчетах, что может нанести серьезный ущерб репутации Компании и отрицательно повлиять на перспективы ее бизнеса;*
- *В процессе деятельности у Компании могут возникать различные обязательства, которые могут нанести ущерб бизнесу, результатам деятельности и финансовому состоянию Компании.*
- *Компания может быть обвинена в нарушении прав интеллектуальной собственности третьих лиц или в нарушении ограничений на контент, установленных соответствующими законами.*
- *Компания может быть обвинена в нарушении правил справедливой конкуренции и антимонопольного законодательства, что может повлечь за собой штрафы и ограничения на деятельность Компании.*
- *Компания может столкнуться с вызовами при расширении своей трансграничной деятельности.*
- *Бренд Компании и ее бизнес могут быть объектом агрессивных маркетинговых и информационных стратегий со стороны конкурентов.*
- *Выручка и прибыль Компании в значительной степени зависят от замедления экономического роста как в Китае, так и в остальном мире.*
- *Результаты деятельности Компании значительно изменяются от квартала к кварталу, что затрудняет достоверное прогнозирование показателей ее деятельности в будущем.*
- *Компания может оказаться неспособна защитить свои нематериальные активы, включая права интеллектуальной собственности.*
- *Компания может быть объектом исков о защите прав потребителей, включая требования о компенсации вреда здоровью и безопасности, в случае, если клиентам или их собственности будет нанесен ущерб товарами, купленными на рыночных площадках Компании.*
- *Ужесточение требований налогового законодательства в отношении выручки или прибыли продавцов, пользующихся услугами Компании, может отрицательно отразиться на бизнесе, финансовом состоянии и результатах деятельности Компании.*
- *Компания может быть ответчиком по искам с существенным объемом требований.*
- *Вследствие того, что продавцы и покупатели на торговых площадках Компании могут иметь отношение к странам, находящимся под санкциями, репутация Компании может существенно пострадать, а цена американских депозитарных акций (ADS) значительно снизиться.*
- *Компания может быть признана ответственной за содержание ее веб-сайтов или мобильных приложений, в случае если они будут содержать общественно опасную, нецензурную, оскорбительную, дискредитирующую, клеветническую или иную информацию, распространение которой запрещено законом.*
- *Неспособность Компании должным образом обслуживать свои долговые обязательства может вызвать ускоренный рост ее задолженности, и оказать отрицательное влияние на ее денежные потоки и ликвидность.*

- Компании может потребоваться дополнительный капитал, но она может оказаться неспособной привлечь его на сколько-нибудь выгодных для себя условиях.
- В связи с существованием задолженности Компания подвержена риску изменения процентных ставок.
- Страховая защита Компании может оказаться недостаточной.
- Природные катастрофы, распространение эпидемий и иные непредсказуемые явления могут оказать значительное отрицательное воздействие на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности Компании.

Риски, связанные с корпоративной структурой Компании

- *Alibaba Partnership* и связанные соглашения о праве голоса могут ограничить возможность акционеров номинировать и выбирать директоров Компании (Под *Alibaba Partnership* понимается партнерство *Lakeside Partners*, состоящее на настоящий момент из 30 членов, которые занимают руководящие должности в АЛИБАБА ГРУПП ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД, в компании *Small and Micro Financial Services Company* и компании *China Smart Logistics* и имеют исключительное право выдвигать кандидатов в Совет директоров АЛИБАБА ГРУПП ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД в количестве, обеспечивающем простое большинство при голосовании).
- Интересы *Alibaba Partnership* могут противоречить интересам акционеров.
- Учредительные документы Компании содержат ограничения на поглощения со стороны третьих лиц, что может нанести ущерб интересам держателей обыкновенных акций и ценных бумаг, удостоверяющих права на обыкновенные акции Компании.
- После окончания первоначального публичного предложения *SoftBank* (*Softbank* является одним из основных акционеров Компании. В целях формы 424B4 под *SoftBank* понимаются *SoftBank Corp.*, *SoftBank BV Corp.* и *SB China Holdings Pte Ltd.* совместно) сохранит в собственности более 30% обыкновенных акций в обращении, и его интересы могут противоречить интересам остальных акционеров.
- Если правительство КНР сочтет, что договорные отношения Компании со связанными с ней юридическими лицами с переменным долевым участием противоречат государственным ограничениям в сфере иностранных инвестиций, или если в будущем изменится законодательство и его интерпретации, регулирующие подобные отношения, компания может быть оштрафована или вынуждена отказаться от участия в подобных отношениях.
- Договорные отношения с юридическими лицами с переменным долевым участием могут быть менее эффективным средством контроля над их деятельностью, чем прямое владение.
- Неспособность связанных с Компанией юридических лиц с переменным долевым участием или их совладельцев исполнять свои контрактные обязательства может оказать значительное отрицательное воздействие на бизнес Компании, ее финансовое состояние и результаты деятельности.
- Компания может потерять способность использовать или иным образом извлекать выгоду из лицензий, разрешений и активов, которыми владеют связанные с Компанией юридические лица с переменным долевым участием, что может существенно подорвать бизнес Компании, привести к невозможности осуществлять некоторые необходимые бизнес-операции и тем самым ограничить развитие Компании.
- Совладельцы, директора и управленческий персонал юридических лиц с переменным долевым участием, а также сотрудники, выполняющие иные важные задачи, могут иметь конфликт интересов с Компанией.
- Договорные отношения с юридическими лицами с переменным долевым участием могут быть предметом разбирательства со стороны налоговых органов КНР. Корректировки цен при сделках со связанными сторонами могут привести к дополнительному налогообложению и тем самым существенно снизить консолидированную чистую прибыль и стоимость инвестиций Компании.

Риски ведения бизнеса в КНР

- Изменения в политическом и экономическом курсе правительства КНР могут оказать существенное негативное воздействие на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности Компании, а также повлечь за собой ее неспособность реализовать стратегии роста и расширения.
- Существует некоторая неопределенность в отношении толкования и исполнения норм законодательства КНР.
- Любое требование получать предварительное одобрение в соответствии с Правилами слияний и поглощений и/или любыми другими нормативно-правовыми актами, которые могут быть введены в действие регулирующими органами КНР в будущем, может задержать первоначальное публичное предложение ценных бумаг Компании, а неспособность получить такое одобрение при его необходимости может оказать существенное негативное влияние на бизнес Компании, результаты

ее операционной деятельности и репутацию, а также на цену американских депозитарных акций (ADS) и создать неопределенность в отношении первичного публичного предложения ценных бумаг. Нормативно-правовые акты КНР, касающиеся приобретений компаний, налагают существенные обязательства по рассмотрению таких сделок регулятором и получению их одобрения от регулятора, что может затруднить развитие бизнеса Компании путем приобретения других компаний в будущем.

- Законодательство КНР, связанное с инвестициями в оффшорные компании резидентами КНР, может подвергнуть бенефициарных владельцев Компании, являющихся резидентами КНР, или дочерние компании АЛИБАБА ГРУП ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД, которые являются резидентами КНР, риску наступления ответственности или наложения штрафов, в том числе ограничить способность Компании вкладывать капитал в дочерние компании АЛИБАБА ГРУП ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД или ограничить способность дочерних компаний АЛИБАБА ГРУП ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД, являющихся резидентами КНР, увеличивать размер их уставного капитала или распределять прибыль.
- Несоблюдение требований законодательства КНР, касающихся планов мотивации сотрудников Компании, может подвергнуть сотрудников Компании, являющихся резидентами КНР, или Компанию риску наложения штрафов, а также иных правовых или административных санкций.
- В целях удовлетворения потребностей в наличных денежных средствах и финансировании оффшорных компаний, Компания в значительной степени полагается на дивиденды и иные поступления, выплачиваемые основными операционными дочерними компаниями АЛИБАБА ГРУП ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД.
- Услуги, предоставляемые дочерними организациями Компании, находящимися полностью в собственности иностранных лиц, могут рассматриваться в виде рекламы в сети Интернет или в качестве услуг, требующих наличия лицензии Интернет провайдера контента или других лицензий и подвергающих Компанию действию другого законодательства, правил и требований, а также росту налоговой нагрузки.
- В соответствии с налоговым законодательством КНР, Компания может рассматриваться в качестве предприятия-резидента КНР, в связи с чем Компания может выступать плательщиком подоходного налога КНР с дохода Компании по всему миру.
- Дивиденды, выплачиваемые иностранным инвесторам Компании, доходы от продажи американских депозитарных акций (ADS) или обыкновенных акций Компании иностранным инвесторам Компании могут стать объектом налогообложения в соответствии с законодательством КНР.
- Прекращение льготных налоговых режимов, которыми в настоящее время пользуется Компания, или иные неблагоприятные изменения в налоговом законодательстве могут привести к возникновению дополнительных обязательств и расходов.
- Компания, а также акционеры Компании сталкиваются с рисками неопределенности в связи с косвенной передачей долей в организациях-резидентах КНР их холдинговыми компаниями, не являющимися резидентами КНР.
- Ограничения на обмен валюты могут снизить способность Компании эффективно использовать ее выручку.
- Колебания валютных курсов могут привести к валютным убыткам и существенно сократить стоимость инвестиций в ценные бумаги Компании.
- Судебные разбирательства, инициированные Комиссией США по ценным бумагам и биржам против пяти аудиторских фирм из КНР, включая дочернюю организацию независимой аудиторской фирмы, обслуживающей Компанию, и/или любые неблагоприятные законодательные изменения в КНР могут привести к вынесению решения о несоответствии финансовой отчетности Компании требованиям Закона о торговле ценными бумагами от 1934 года (Securities Exchange Act of 1934) с учетом внесенных поправок.

Риски, связанные с американскими депозитарными акциями (ADS) и публичным предложением ценных бумаг

- Существует риск того, что на рынке американских депозитарных акций (ADS) и обыкновенных акций Компании не сформируется активность, и сделки с американскими депозитарными акциями (ADS) будут заключаться по цене ниже цены первоначального публичного предложения.
- Цены, по которым будут заключаться сделки с американскими депозитарными акциями (ADS) Компании, вероятно, будут не устойчивыми, что может привести к существенным потерям для инвесторов.
- Существенный объем продаж или предполагаемых потенциальных продаж американских депозитарных акций (ADS), обыкновенных акций или иных эмиссионных ценных бумаг Компании на открытом рынке может привести к значительному снижению цен на американские депозитарные акции (ADS) Компании.

- В случае отсутствия публикаций аналитических материалов или наличия неточных или неблагоприятных аналитических материалов о деятельности Компании рыночная цена американских депозитарных акций (ADS) Компании и объем торгов могут снизиться.
- Являясь иностранным частным эмитентом, Компания имеет право на освобождение от определенных Нью-Йоркской фондовой биржей (New York Stock Exchange) стандартов корпоративного управления, применяемых для эмитентов-резидентов США, и планирует в дальнейшем полагаться на них. Это может привести к меньшей защите прав держателей обыкновенных акций и американских депозитарных акций (ADS) Компании.
- Являясь иностранным частным эмитентом, Компания освобождена от некоторых требований к раскрытию информации в соответствии с Законом о торговле ценными бумагами от 1934 года (Securities Exchange Act of 1934), что может привести к меньшей защите прав держателей обыкновенных акций и американских депозитарных акций (ADS) Компании по сравнению с защитой в случае компании-резидента США.
- В случаях и порядке, предусмотренных законом, Компания может проводить публичное размещение и листинг акций в Китае, что может привести к увеличению контроля со стороны регулирующих органов и расходов, а также к увеличению колебаний цен на обыкновенные акции и американские депозитарные акции (ADS) Компании, прошедшие листинг на зарубежных рынках.
- Поскольку цена публичного предложения существенно выше чистой стоимости, приходящейся на одну обыкновенную акцию Компании согласно ее отчетности, инвесторы столкнутся с незамедлительным и существенным размыванием.
- Инвесторы могут столкнуться с трудностями в защите своих прав через федеральные суды США в связи с тем, что Компания находится под юрисдикцией Каймановых островов, в то же время большая часть операций Компании проходит в Китае, а большинство директоров Компании, а также все должностные лица Компании проживают за пределами Соединенных Штатов.
- Право голоса инвестора в качестве владельца американских депозитарных акций (ADS) ограничено условиями депозитного договора
- Депозитарий, в котором депонированы американские депозитарные акции (ADS) Компании, будет предоставлять Компании обусловленную доверенность на голосование на собраниях акционеров по обыкновенным акциям, права в отношении которых удостоверяются американскими депозитарными акциями, принадлежащими инвесторам, если они не голосуют на собраниях акционеров, за исключением ограниченного ряда обстоятельств, что может негативно повлиять на интересы таких инвесторов.
- Ограничения, связанные с переводом американских депозитарных акций (ADS) Компании, могут распространяться также на инвесторов.
- Инвесторы могут не получить распределенный доход по обыкновенным акциям Компании или любую его компенсацию, если их предоставление незаконно или нецелесообразно.
- Требования, предъявляемые к Компании в связи с ее статусом публичной компании, могут стать нагрузкой на ресурсы Компании, а также отвлекать менеджмент Компании.
- Вложения в ценные бумаги Компании могут быть признаны пассивными иностранными инвестициями, что может привести к негативным налоговым последствиям для инвесторов-резидентов США.

Источники дополнительной информации о Компании и ее ценных бумагах

После завершения публичного предложения американских депозитарных расписок у Компании незамедлительно возникли обязательства по периодическому предоставлению отчетности и другие обязательства по раскрытию информации в соответствии с Законом о торговле ценными бумагами от 1934 года (Securities Exchange Act of 1934), применимые к иностранным частным эмитентам. Соответственно на Компанию распространяются требования по предоставлению отчетов, включая годовые отчеты по форме 20-F, и другой информации Комиссии США по ценным бумагам и биржам (далее — «SEC»).

Такие отчеты и иная информация, представленная Компанией в SEC, доступны бесплатно на сайте Компании по адресу <http://www.alibabagroup.com/en/ir/secfilings> по мере публикации таких отчетов на сайте SEC. Кроме того, SEC поддерживает Интернет-сайт, на котором содержится иная информация, касающаяся эмитентов, которые подают заявления в SEC в электронном виде по адресу www.sec.gov. Содержание указанных сайтов не

включено в настоящий документ. Все ссылки на адреса любых сайтов в данном резюме проспекта ценных бумаг являются лишь неактивными текстовыми ссылками.

Для инвесторов эти документы, помимо прочего, могут быть источником информации об оценках и прогнозах уполномоченных органов управления Компании касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Компания осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Компании, в том числе планов Компании, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Однако инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления Компании, так как фактические результаты деятельности Компании в будущем могут существенно отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам.

В качестве иностранного частного эмитента Компания освобождена от некоторых требований, налагаемых Законом о торговле ценными бумагами от 1934 года, включая помимо прочего требования к предоставлению и содержанию извещения для акционеров при запросе доверенности на голосование, а ее должностные лица, директора и основные акционеры освобождены от предоставления отчетности, а также не регулируются положениями Раздела 16 Закона о торговле ценными бумагами от 1934 года, которые предусматривают компенсацию прибыли, полученной инсайдером в результате покупки и продажи акций в течение короткого промежутка времени (6 месяцев).

Кроме того, у Компании нет обязательств предоставлять в SEC периодические отчеты и финансовую отчетность так же часто и так же быстро, как это делают американские компании. Однако Компания намерена предоставлять депозитарию свои годовые отчеты, которые будут включать обзор деятельности Компании и аудированную консолидированную финансовую отчетность по стандартам GAAP, а также все уведомления о проведении собраний акционеров и другие отчеты и информацию, которые обычно доступны для ее акционеров. Депозитарий будет предоставлять владельцам обыкновенных акций, права в отношении которых удостоверяются американскими депозитарными расписками, такие уведомления, отчеты и информацию, а также будет отправлять по почте всем владельцам, зарегистрированным в реестре акционеров, информацию, содержащуюся в любом уведомлении о проведении собрания акционеров, полученном депозитарием от Компании.