

**РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ
Байер Акциенгезельшафт (Bayer Aktiengesellschaft)**

Обыкновенные акции

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

Адрес страницы в сети Интернет, используемой
Байер Акциенгезельшафт (Bayer Aktiengesellschaft)

для раскрытия информации:

<https://www.investor.bayer.com/en/overview/>

Цель настоящего документа

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска акций компании Байер Акциенгезельшафт (Bayer Aktiengesellschaft), далее именуемой – Эмитент, к публичному обращению в Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Настоящее резюме проспекта ценных бумаг содержит информацию об Эмитенте, ценных бумагах Эмитента, допускаемых к торгам на организованном рынке ценных бумаг, и рисках, связанных с деятельностью Эмитента. При составлении настоящего резюме проспекта ценных бумаг использовалась информация, публикуемая Эмитентом в рамках исполнения его обязательств по раскрытию информации в соответствии с требованиями применимого законодательства Федеративной Республики Германия и Европейского союза, в частности, данные из годового отчета за финансовый год, завершившийся 31 декабря 2019 г., а также другая публично раскрытая информация.

Информация об Эмитенте

Эмитент является медико-биологической корпорацией со 150-летней историей, в основном выпускающей продукцию для сферы здравоохранения и сельского хозяйства. В рамках фармацевтического сегмента бизнеса Эмитент выпускает препараты, продаваемые по рецепту, предназначенные для лечения болезней сердечно-сосудистой системы, онкологических заболеваний, глазных и иных болезней. В рамках данного сегмента Эмитент также производит продукцию для рентгенологических исследований, включая оборудование и соответствующие контрастные вещества. В рамках сегмента удобрений Эмитент производит семена, удобрения и средства для контроля сельскохозяйственных вредителей. В ветеринарном сегменте Эмитент производит и продает продукты и решения для лечения болезней домашних животных и скота. По данным на 31 декабря 2019 года у Эмитента насчитывалось 103 824 сотрудника.

Эмитент был основан в 1951 году и является акционерным обществом в соответствии с законодательством Федеративной Республики Германия (далее – Германия). Штаб-квартира Эмитента находится в Германии по адресу: Kaiser-Wilhelm-Allee 1, 51373 Leverkusen, Germany. Телефонный номер Эмитента, включая междугородный телефонный код: +49 (214) 30 48 334.

Информация о ценных бумагах Эмитента

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Эмитента без номинальной стоимости (ISIN DE000BAY0017, CFI ESVUFR).

Обыкновенные акции Эмитента прошли листинг на бирже Frankfurt Stock Exchange,

где они торгуются под символом BAYN. Согласно информации, размещенной на вебсайте Frankfurt Stock Exchange, на 28 сентября 2020 г. цена закрытия акций составила EUR 54,36. Минимальная и максимальная цена акции за 52 недели, предшествующие 28 сентября 2020 г., составляла EUR 45,00 и 79,00 соответственно.

По результатам 2019 и 2018 финансового года Эмитент выплатил в качестве годовых дивидендов по EUR 2,80 и EUR 2,80 на одну обыкновенную акцию, соответственно.

Решения по выплате дивидендов в будущем будут приниматься на Общем собрании акционеров Эмитента на основании рекомендации Совета директоров (Aufsichtsrat) и Правления (Vorstand) Эмитента в зависимости от результатов операционной деятельности Эмитента, его финансового положения и ряда других факторов.

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

- *Возможные негативные изменения социально-политических и макроэкономических условий в странах, в которых Эмитент ведет деятельность, могут снизить спрос на продукцию Эмитента и, соответственно, привести к снижению выручки Эмитента.*

- *Рост конкуренции со стороны новых и существующих игроков на рынках, в рамках которых Эмитент ведет свою деятельность, в частности за счет более агрессивной ценовой политики, может негативно повлиять на прибыльность Эмитента.*

- *Эмитент ведет деятельность в условиях изменяющихся регулятивных требований. Ужесточение регулятивных требований может привести к дополнительным издержкам для Эмитента, а также привести к изменению ассортимента продукции Эмитента, что в свою очередь может негативно повлиять на репутацию Эмитента.*

- *Для Эмитента существует риск, связанный с ростом бизнеса. В случае если Эмитент не сможет эффективно реализовывать свою бизнес-стратегию, направленную на рост бизнеса, его бизнесу может быть нанесен ущерб.*

- *Для Эмитента существуют риски связанные с разработкой и внедрением новой продукции. Если Эмитент не сможет в достаточно сжатые сроки разрабатывать новую продукцию надлежащего качества, а также осуществлять сертификацию новой продукции, бизнесу Эмитента может быть нанесен ущерб.*

- *Для Эмитента существуют риски, связанные с возможной приостановкой производства и ущербом производственным предприятиям в результате пожаров, сбоев в поставке электроэнергии и отказов оборудования. Также для Эмитента существуют риски, связанные с возможной приостановкой деятельности компаний-поставщиков Эмитента. В случае если поставщики не смогут поставлять некоторые виды сырья Эмитенту, его бизнесу может быть нанесен ущерб.*

- *Существует риск, что усилия в части маркетинга и сбыта новой продукции Эмитента могут быть недостаточными для эффективного запуска новой продукции, что может снизить продажи продукции Эмитента и, таким образом, негативно повлиять на бизнес Эмитента.*

- *В случае если Эмитент не сможет нанимать и удерживать высококвалифицированный персонал, развитию бизнеса Эмитента может быть нанесен ущерб.*

- *Деятельность Эмитента в значительной степени зависит от функционирования его информационных систем. В случае нарушения работы*

информационных систем Эмитента его бизнесу и деловой репутации может быть нанесен ущерб.

- Для Эмитента существуют риски, связанные с поддержанием достаточного уровня ликвидности. В случае если Эмитент не сможет выполнять текущие или будущие финансовые обязательства, его бизнесу может быть нанесен ущерб.

- В случае если контрагенты Эмитента не смогут осуществлять платежи по долговым обязательствам и иные выплаты, бизнесу Эмитента может быть нанесен ущерб.

- Для Эмитента существуют риски, связанные с колебанием курсов валют, процентных ставок и цен на сырьё. Подобные колебания цен могут негативно повлиять на бизнес Эмитента.

- Для Эмитента существует риск, связанный с возможным ростом объема пенсионных обязательств. Возможный рост пенсионных обязательств Эмитента в результате колебаний процентных ставок, роста смертности или увеличения заработной платы может привести к дополнительным издержкам для Эмитента.

- Для Эмитента существуют риски, связанные с изменением налогового законодательства в регионах, в которых Эмитент ведет деятельность. Изменения норм налогового законодательства, их интерпретация судами и налоговыми органами, а также результаты возможных налоговых проверок могут привести к росту налоговых затрат для Эмитента.

- Если Эмитент не сможет вести бизнес в соответствии с надлежащими стандартами охраны труда и охраны окружающей среды, это может привести к несчастным случаям, ущербу для собственности Эмитента, а также к репутационным потерям и ущербу для окружающей среды.

- Для Эмитента существуют риски, связанные с подачей судебных исков в отношении Эмитента о нарушении законодательства в области патентного права, налогообложения, антимонопольного и иного законодательства. В результате таких исков Эмитент может понести существенные издержки, а его репутации и бизнесу может быть нанесен значительный ущерб.

- Существует риск, что некоторые из продуктов Эмитента могут уйти с рынка из-за выявления непредвиденных побочных эффектов. Также существует риск, что покупатели будут использовать продукты Эмитента некорректным образом, что может негативно повлиять на деловую репутацию Эмитента.

- В случае если Эмитент не сможет вести деятельности в соответствии со стандартами качества продукции, применимыми в странах, на рынках которых представлена продукция Эмитента, в отношении Эмитента могут быть поданы судебные иски, что может привести к значительным штрафам и ограничениям для Эмитента, а также к иным негативным финансовым последствиям.

- Действия злоумышленников в отношении имущества или сотрудников Эмитента, такие как акты саботажа, вандализма и кража имущества, а также подделка продукции могут негативно повлиять на деятельность Эмитента. Помимо этого для Эмитента существуют риски, связанные с длительными перебоями в подаче электроэнергии или распространением эпидемий, которые могут негативно повлиять на инфраструктуру и бизнес Эмитента.

Источники дополнительной информации об Эмитенте и его ценных бумагах

Эмитент раскрывает информацию в соответствии с применимым законодательством Федеративной Республики Германия, в том числе Законом о торговле ценными бумагами (Wertpapierhandelsgesetz – WpHG), Законом об акционерных обществах (Aktiengesetz) Указанием по раскрытию инсайдерской информации (Wertpapierhandelsanzeige- und Insiderverzeichnisverordnung – WpAIV), и в соответствии с биржевыми правилами Frankfurt

Stock Exchange (Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse), а также с учетом требований применимого законодательства Европейского союза, включая, помимо прочего, Директиву 2004/109/ЕС Европейского парламента и Совета Европейского союза от 15.12.2004 о гармонизации требований к прозрачности в отношении информации об эмитентах, ценные бумаги которых допускаются к торгам на регулируемых рынках и изменяющую Директиву 2001/34/ЕС, с учетом изменений и дополнений (Transparency Directive) и Регламент Европейского парламента и Совета Европейского союза № 596/2014 от 16.04.2014 о рыночных злоупотреблениях (Market Abuse Regulation).

Информация, подлежащая раскрытию Эмитентом, или сведения о порядке доступа к такой информации, включая, помимо прочего, годовые отчеты, полугодовую финансовую отчетность, квартальные отчеты, инсайдерскую и другую регулируемую информацию, публикуются посредством предоставления в уполномоченную информационную службу (regulatory information service, RIS). На дату составления настоящего Резюме Эмитент осуществляет раскрытие информации через уполномоченную информационную службу EQS Group AG.

Отчеты и иная информация, представленная Эмитентом в RIS, доступны бесплатно на вебсайте Эмитента по адресу: <https://www.investor.bayer.com/en/reports/annual-reports/overview/>, на вебсайте Frankfurt Stock Exchange: <https://www.boerse-frankfurt.de/equity/bayer-ag>, а также на вебсайте EQS Group AG <https://www.dgap.de/dgap/Companies/?companyId=121> по мере публикации таких отчетов через RIS.

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 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.