

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Американские депозитарные расписки
Citibank, N.A. (Ситибанк, Н.А.),
удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций
British American Tobacco p.l.c. (Бритиш Американ Табакко п.л.с.)

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. (Ситибанк, Н.А.)
для раскрытия информации:

<https://www.citiadr.idmanagedsolutions.com/stocks/profile.idms?cusip=110448107>

Адрес страницы в сети Интернет,
Используемой British American Tobacco p.l.c. (Бритиш Американ Табакко п.л.с.)
для раскрытия информации:

http://www.bat.com/group/sites/UK_9D9KCY.nsf/vwPagesWebLive/DO52ADAA

Цель настоящего документа

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска американских депозитарных расписок Citibank, N.A. (Ситибанк, Н.А.), далее именуемого - Эмитент, удостоверяющих права в отношении обыкновенных акций British American Tobacco p.l.c. (Бритиш Американ Табакко п.л.с.), далее именуемой - Компания, 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 о Компании, об американских депозитарных расписках Эмитента, удостоверяющих права в отношении обыкновенных акций Компании, и рисках, связанных с их приобретением. При составлении настоящего резюме проспекта ценных бумаг использовалась информация, публикуемая Компанией в рамках исполнения ее обязательств по раскрытию информации в соответствии с требованиями применимого законодательства США, в частности, данные из заявления о регистрации ценных бумаг по форме F-4 от 12 мая 2017 года с учетом внесенных изменений, данные из проспекта ценных бумаг по форме 424B3 от 14 июня 2017 года (далее Проспект), являющегося частью заявления о регистрации ценных бумаг, а также данные из заявления о регистрации ценных бумаг по форме 8-A12B от 19 июля 2017 года и иная публично раскрытая информация.

Информация о Компании

British American Tobacco p.l.c. является холдинговой компанией группы компаний BAT Group, одной из глобальных промышленных групп по производству табачной продукции и табачных изделий нового поколения с широким портфелем брендов, товары под которыми продаются на более чем 200 рынках. В соответствии с внутренними оценками Компании, Группа компаний BAT Group (далее – Группа) занимает ведущее положение на рынке в более, чем 55 странах по объему и производит сигареты, которые покупает каждый восьмой из миллиарда курящих в мире.

Группа производит и продает не только традиционную табачную продукцию, включая сигареты, тонко нарезанный курительный табак, жевательный табак снюс и сигары, но и табачные изделия нового поколения, такие как вейпы и системы для нагревания табака. Основными брендами Группы являются DUNHILL, KENT, LUCKY STRIKE, PALL MALL и ROTHMANS. В линейку брендов Группы также входят другие международные и местные бренды, такие как VOGUE, VICEROY, KOOL, PETER STUYVESANT, CRAVEN A, BENSON & HEDGES, JOHN PLAYER GOLD LEAF, STATE EXPRESS 555 и SHUANG XI.

В июле 2017 года Компания завершила сделку по приобретению компании Reynolds American Inc., которой, помимо прочих активов, принадлежали такие операционные дочерние предприятия, как R. J. Reynolds Tobacco Company (вторая по величине табачная компания в США); Santa Fe Natural Tobacco Company, Inc. (занимается производством и реализацией сигарет супер-

премиум класса); American Snuff Company, LLC (вторая по величине компания в США, занимающаяся производством бездымных табачных изделий); R. J. Reynolds Vapor Company (занимается реализацией электронных сигарет в США, которые производятся под ее именем компанией R. J. Reynolds Tobacco Company); Nicovum USA, Inc. и Nicovum AB (компании, занимающиеся реализацией продуктов для никотинзамещающей терапии в США и Швеции, соответственно).

Компания ведет свою историю с 1902 года и зарегистрирована в качестве публичной компании с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Англии и Уэльса. Штаб-квартира Компании находится в Соединенном Королевстве Великобритании по адресу: Globe House, 4 Temple Place, London WC2R 2PG, United Kingdom. Телефонный номер Компании, включая междугородный телефонный код: +44 (0) 20 7845 1000.

Информация о ценных бумагах

К публичному обращению допускаются американские депозитарные расписки Эмитента (ISIN US1104481072, CFI ESVUFA), удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций Компании. Одна американская депозитарная расписка Эмитента (ISIN US1104481072, CFI ESVUFA) удостоверяет права в отношении 1 (одной) обыкновенной акций Компании (ISIN GB0002875804, CFI ESVUFR)

Американские депозитарные расписки Эмитента, удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций Компании, прошли листинг на бирже New York Stock Exchange LLC, где они торгуются под символом BTI. Согласно информации, размещенной на вебсайте New York Stock Exchange LLC, на 20 октября 2017 г. цена закрытия американских депозитарных расписок составила USD 64,19. Минимальная и максимальная цена американских депозитарных расписок за 52 недели, предшествующие 20 октября 2017 г., составляла USD 52,71 и USD 73,41 соответственно.

Любые решения по объявлению и выплате дивидендов в отношении обыкновенных акций Компании будут приниматься в будущем на усмотрение Совета директоров Компании и будут зависеть помимо прочего от применимого законодательства, регулирования, финансового положения Компании, требований к размеру рабочего капитала Компании, стоимости финансирования, общих экономических условий и других факторов, которые могут являться существенными по мнению Совета директоров Компании. Кроме того, способность Компании выплачивать дивиденды будет также зависеть от поступлений от ее операционных дочерних предприятий.

Риски, связанные с инвестированием в ценные бумаги

Риски, связанные с инвестированием в американские депозитарные расписки Эмитента, удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций Компании, включают в себя риски, связанные с инвестированием в обыкновенные акции Компании, и специфические риски, связанные с приобретением американских депозитарных расписок.

1) Риски, связанные с инвестированием в акции Компании:

Макроэкономические риски:

- *Неблагоприятные макроэкономические условия, нестабильность мировых финансовых рынков, слабый экономический рост как в отдельных странах и регионах, так в мировой экономике в целом, могут привести к сокращению расходов физических и юридических лиц, что может негативно повлиять на доход, получаемый Компанией, ухудшить результаты ее операционной деятельности, а также оказать влияние на перспективность бизнеса Компании.*

- *Возможность Компании вести бизнес, уровень расходов Компании на ведение бизнеса, а также перспективы развития бизнеса как на национальном, так и на международном уровне, подвержены политическим и регулятивным рискам.*

- *Ухудшение условий доступа к рынку капитала для Компании на рынках, где Компания ведет хозяйственную деятельность, или в странах, где Компания имеет значительные инвестиции, в том числе связанное с рейтингами Компании, и (или) других компаний той же отрасли, и (или) стран, в которых осуществляет деятельность Компания, может повлиять на результаты деятельности Компании.*

- *Результаты деятельности Компании могут быть подвержены негативному влиянию в связи с форс-мажорными обстоятельствами, в том числе природными катастрофами, войнами и прочими происшествиями.*

Операционные риски:

- Компания подвержена операционным рискам, в том числе связанным с техническими сбоями, нарушением нормального процесса функционирования всех подразделений Компании.
- Рынки, на которых осуществляет свою деятельность Компания, конкурентны. Конкурентоспособность Компании снизится, если Компания не будет разрабатывать и внедрять инновации и предоставлять полезные продукты и услуги клиентам либо если новые продукты и услуги окажутся менее успешными, нежели предлагаемые конкурентами.
- Компания инвестирует в новые бизнесы и продукты, услуги и технологии, в том числе Компания может инвестировать в создание новых свойств существующих продуктов и услуг. Компания может приобретать новые активы для развития бизнеса. Все такие инвестиции по своей природе являются рискованными.
- Компания может оказаться не в состоянии интегрировать активы компании Reynolds American Inc. в свой бизнес и реализовать синергию и преимущества, ожидаемые в результате сделки по приобретению компании Reynolds American Inc., что может негативным образом повлиять на стоимость американских депозитарных расписок Эмитента и обыкновенных акций Компании.
- Компании, клиентам и партнерам Компании оказывают услуги третьи лица. Качество оказания услуг, а также их стоимость могут опосредованно оказать негативное влияние на деятельность Компании.
- Компания несет риск некачественного управления операционными издержками, связанными с осуществлением текущей деятельности, затратами на реструктуризацию или расширение бизнеса, а также неэффективной организации работы Компании, в том числе при расширении бизнеса.

Правовые риски:

- Компания несет риски, связанные с несоблюдением действующего законодательства, в том числе риски применения к Компании санкций в связи с допущенными нарушениями.
- Неспособность Компании защитить её интеллектуальную собственность может нанести ущерб бизнесу Компании и негативно повлиять на результаты ее операционной деятельности. Права интеллектуальной собственности третьих лиц также могут оказать негативное влияние на результаты деятельности Компании.
- Компания может становиться стороной по искам, судебным разбирательствам, подвергаться правительственным расследованиям и другим процессуальным действиям, в том числе становиться стороной в патентном споре, в результате чего могут быть приняты решения не в пользу Компании.
- Фактические налоговые обязательства Компании могут оказаться больше ожидаемых, в том числе в связи с результатами налоговых проверок или споров, а также в связи с изменениями в налоговом законодательстве.

Финансовые риски:

- Наличие долга Компании перед третьими лицами в любой форме несет риски, связанные с обслуживанием указанного долга.
- Существенные дополнительные долговые обязательства, которые возникли у Компании в связи с приобретением компании Reynolds American Inc., могут негативным образом повлиять на финансовое положение Компании, в том числе за счет снижения гибкости в управлении бизнесом Компании и дальнейшем снижении кредитного рейтинга Группы.
- Компания подвержена 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 Компании по управлению свободными денежными средствами, а также по снижению рисков изменения цен на услуги (товары) Компании подвержена рыночному, валютному рискам, а также риску изменения процентных ставок.
- Изменение стандартов бухгалтерской отчетности может повлиять на уже объявленные финансовые результаты Компании.

Риски, связанные с акциями Компании:

- На результаты операционной деятельности и финансовые показатели Компании оказывает влияние фактор неопределенности, в связи с чем прогнозы аналитиков Компании или

сторонних аналитиков могут существенно отличаться от фактических результатов деятельности Компании.

- Цена акций Компании 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.
- Величина дивидендов по акциям Компании может отличаться в разные периоды.

Бренд и маркетинг:

- Если усилия Компании по созданию приверженности бренду (брендам), развитию бренда (брендов), привлечению клиентов и повышению их удовлетворенности и лояльности не будут успешны, это негативно отразится на результатах ее деятельности.
- Компания несет риски, связанные с негативным освещением деятельности Компании в средствах массовой информации.
- Компания может потерять эффективность в связи со снижением мотивации и квалификации персонала, а также в связи с ухудшением внутренней корпоративной культуры, конфликтами внутри трудового коллектива.

IT риски и безопасность:

- Компания несет риски, связанные с обеспечением сохранности информации, имеющей значения для деятельности Компании, 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 Компании.
- При осуществлении Компанией своей деятельности используется программное обеспечение. Если в этом программном обеспечении содержатся ранее не обнаруженные ошибки, бизнесу Компании может быть нанесен ущерб.
- Компания может стать объектом хакерских и/или фишинговых атак, а также в программное обеспечение Компании могут попасть компьютерные вирусы, что может негативно повлиять на бизнес Компании.
- Компания несет риски, связанные с неэффективностью используемых Компанией механизмов внутреннего контроля и снижения рисков.

2) Риски, связанные с приобретением американских депозитарных расписок Эмитента в отношении акций Компании

- Цены, по которым будут заключаться сделки с американскими депозитарными расписками Эмитента в отношении акций Компании, вероятно, будут не устойчивыми, что может привести к существенным потерям для инвесторов.
- Владельцы американских депозитарных расписок Эмитента могут оказаться не в состоянии реализовать судебные решения, связанные с наступлением ответственности Компании или членов Совета директоров и управляющих органов Компании.
- В связи с задержками при доставке уведомлений от депозитария или в депозитарий (Citibank, N.A.) владельцы американских депозитарных расписок Эмитента могут оказаться не в состоянии подать инструкции по голосованию в депозитарий в установленный срок.
- Поскольку Компания имеет статус иностранного частного эмитента (foreign private issuer), о ней может быть доступно меньше информации, чем о других эмитентах, ценные бумаги которых допущены к торгам на организованном рынке ценных бумаг в США. Статус иностранного частного эмитента предусматривает освобождение от ряда требований, устанавливаемых Законом о торговле ценными бумагами (Exchange Act) и позволяет предоставлять в Комиссию США по ценным бумагам и биржам (SEC) меньше информации, чем эмитенты, которые не имеют такого статуса.
- Право голоса инвестора в качестве владельца американских депозитарных расписок ограничены условиями депозитного договора.

Источники дополнительной информации о Компании и ее акциях

На Компанию распространяется действие требований Закона о торговле ценными бумагами от 1934 года (Securities Exchange Act of 1934), по раскрытию информации, Компания подает или представляет годовые отчеты по форме 20-F, текущие отчеты по форме 6-K и прочую информацию в Комиссию США по ценным бумагам и биржам (далее — «SEC»).

Такие отчеты и иная информация, представленная Компанией в SEC, доступны бесплатно

по мере публикации таких отчетов на сайте SEC в электронном виде по адресу www.sec.gov. Содержание указанных сайтов не включено в настоящее резюме проспекта ценных бумаг. Все ссылки на адреса любых сайтов в настоящем 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.