

## РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Карвана Ко.  
(Carvana Co.)

Обыкновенные акции класса "А"

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

Адрес страницы в сети Интернет, используемой  
Карвана Ко.  
(Carvana Co.)

для раскрытия информации:

<https://investors.carvana.com/>

### **Цель настоящего документа**

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска акций компании Карвана Ко. (Carvana Co.), 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 США, в частности, данные из годового отчета по форме 10-K за финансовый год, завершившийся 31 декабря 2019 года.

### **Информация об Эмитенте**

Эмитент предлагает оригинальные и удобные возможности для покупки и продажи подержанных автомобилей, которые экономят время и деньги клиентов. На платформе Эмитента клиенты с помощью компьютера или мобильного устройства могут проверить и идентифицировать автомобиль, осмотреть его с использованием запатентованной технологии вращения изображения на 360 градусов, получить кредит и оформить гарантию, приобрести автомобиль, запланировать доставку или самовывоз. Клиенты могут также в режиме онлайн получить твердую оферту на продажу своего автомобиля, ответив на несколько вопросов — без предоставления фотографий или сервисной книжки. Технологии проведения финансовых операций и онлайн-платформа Эмитента сокращают процесс, который обычно занимает много времени, и клиенты всего за 10 минут могут привлечь надежное финансирование, продать или купить автомобиль и запланировать доставку или самовывоз.

Технологии и инфраструктура Эмитента позволяют клиентам решать свои задачи легко и экономически эффективно. Эмитент применяет запатентованные алгоритмы для оптимизации каталога, который насчитывает более 25 000 автомобилей по всей стране, проверяет автомобили по 150-балльной шкале и восстанавливает их, использует собственную логистическую сеть для доставки автомобилей непосредственно клиентам уже на следующий день. На некоторых рынках можно самостоятельно забрать автомобиль с помощью запатентованного вендингового автомата, что очень удобно для клиента. Для Эмитента такая опция снижает уровень переменных затрат, позволяет развиваться и повышать популярность бренда.

Эмитент был зарегистрирован в качестве корпорации в соответствии с законодательством штата Делавэр 29 ноября 2016 года. Штаб-квартира Эмитента находится в США по адресу: 1930 W. Rio Salado Parkway, Tempe, Arizona 85281, USA. Телефонный номер Эмитента, включая междугородный телефонный код: +1(480) 719-8809.

### **Информация о ценных бумагах Эмитента**

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Эмитента класса "А" с номинальной стоимостью 0,001 USD (ISIN US1468691027, CFI ESVUFR).

Обыкновенные акции Эмитента класса "А" прошли листинг на бирже New York Stock Exchange LLC, где они торгуются под символом CVNA. На 1 мая 2020 года было выпущено и находилось в обращении 64 063 049 обыкновенных акций класса "А". Согласно информации, размещенной на вебсайте New York Stock Exchange LLC, на 9 июля 2020 года цена закрытия акций класса "А" составила USD 138,64. Минимальная и максимальная цена акции класса "А" за 52 недели, предшествующие 9 июля 2020 года, составляла USD 22,16 и 143,1325 соответственно.

Эмитент не объявлял и не выплачивал дивиденды денежными средствами по своим обыкновенным акциям. В будущем выплата любых дивидендов будет осуществляться при условии принятия Советом директоров решения об объявлении дивидендов с учетом сложившихся обстоятельств.

### **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.

#### **Макроэкономические риски:**

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

- *Возможность Эмитента вести бизнес, уровень расходов Эмитента 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 Эмитента на рынках, где Эмитент ведет хозяйственную деятельность, или в странах, где Эмитент имеет значительные инвестиции, в том числе связанное с рейтингами Эмитента, и (или) других компаний той же отрасли, и (или) стран, в которых осуществляет деятельность Эмитент, может повлиять на результаты деятельности Эмитента.*

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

#### **Операционные риски:**

- Эмитент подвержен операционным рискам, в том числе связанным с техническими сбоями, нарушением нормального процесса функционирования всех подразделений Эмитента.

- Рынки, на которых осуществляет свою деятельность Эмитент, конкурентны. Конкурентоспособность Эмитента снизится, если Эмитент 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.

- Эмитент инвестирует в новые бизнесы и продукты, услуги и технологии, в том числе Эмитент может инвестировать в создание новых свойств существующих продуктов и услуг. Эмитент может приобретать новые активы для развития бизнеса. Все такие инвестиции по своей природе являются рискованными.

- 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 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.

#### **Правовые риски:**

- Эмитент несет риски, связанные с несоблюдением действующего законодательства, в том числе риски применения к Эмитенту санкций в связи с допущенными нарушениями.

- Неспособность Эмитента защитить его интеллектуальную собственность может нанести ущерб бизнесу Эмитента и негативно повлиять на результаты его операционной деятельности. Права интеллектуальной собственности третьих лиц также могут оказать негативное влияние на результаты деятельности Эмитента.

- Эмитент 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 Эмитента.

- Фактические налоговые обязательства Эмитента 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 Эмитента перед третьими лицами в любой форме несет риски, связанные с обслуживанием указанного долга.

- 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.

#### **Бренд и маркетинг:**

- Если усилия Эмитента по созданию приверженности бренду (брендам), развитию бренда (брендов), привлечению клиентов и повышению их удовлетворенности и лояльности не будут успешны, это негативно отразится на результатах его деятельности.

- Эмитент несет риски, связанные с негативным освещением деятельности Эмитента в средствах массовой информации.

- Эмитент 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:**

- 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.

- При осуществлении Эмитентом своей деятельности используется программное обеспечение. Если в этом программном обеспечении содержатся ранее не обнаруженные ошибки, бизнесу Эмитента может быть нанесен ущерб.

- Эмитент может стать объектом хакерских и/или фишинговых атак, а также в программное обеспечение Эмитента могут попасть компьютерные вирусы, что может негативно повлиять на бизнес Эмитента.

- Эмитент несет риски, связанные с неэффективностью используемых Эмитентом механизмов внутреннего контроля и снижения рисков.

#### **Риски, связанные с акциями Эмитента:**

- На результаты операционной деятельности и финансовые показатели Эмитента оказывает влияние фактор неопределенности, в связи с чем прогнозы аналитиков Эмитента или сторонних аналитиков могут существенно отличаться от фактических результатов деятельности 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.

- Величина дивидендов по акциям Эмитента может отличаться в разные периоды.

#### **Источники дополнительной информации об Эмитенте и его ценных бумагах**

На Эмитента распространяется действие требований Закона о торговле ценными бумагами от 1934 года (Securities Exchange Act of 1934) по раскрытию информации, следовательно, Эмитент подает или представляет годовые отчеты по форме 10-K, квартальные отчеты по форме 10-Q, текущие отчеты по форме 8-K и прочую информацию в Комиссию США по ценным бумагам и биржам (далее — «SEC»).

Такие отчеты и иная информация, представленная Эмитентом в SEC, доступны бесплатно на сайте Эмитента по адресу <https://investors.carvana.com/financial-reports/sec-filings> по мере публикации таких отчетов на сайте SEC. Кроме того, SEC поддерживает Интернет-сайт, на котором содержатся отчеты, заявления-доверенности, информационные сообщения и иная информация, касающаяся эмитентов, которые подают заявления в SEC в электронном виде по адресу [www.sec.gov](http://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 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.