

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Американские депозитарные расписки
Deutsche Bank Trust Company Americas
(Дойче Банк Траст Компани Америкас),
удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций
класса "А"
Li Auto Inc. (Ли Ауто Инк.)

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

Адрес страницы в сети Интернет,
используемой Deutsche Bank Trust Company Americas
(Дойче Банк Траст Компани Америкас) для раскрытия информации:
https://www.adr.db.com/drwebrebrand/dr-universe/dr_details.html?identifier=11703

Адрес страницы в сети Интернет, используемой
Li Auto Inc. (Ли Ауто Инк.)
для раскрытия информации:
<https://ir.lixiang.com/>

Цель настоящего документа

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска американских депозитарных расписок Deutsche Bank Trust Company Americas (Дойче Банк Траст Компани Америкас), далее именуемого - Эмитент, удостоверяющих права в отношении обыкновенных акций Li Auto Inc. (Ли Ауто Инк.), 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 годового отчета по форме 20-F за финансовый год, завершившийся 31 декабря 2020 года и иная публично раскрытая информация.

Необходимо учитывать, что иностранным правом, проспектом, учредительными и иными документами могут быть установлены особенности и ограничения в отношении участия в корпоративных действиях, голосования на собраниях акционеров, выплаты дивидендов. Кроме того, российские депозитарии, в которых может осуществляться учет прав на ценные бумаги иностранных эмитентов, не могут гарантировать инвесторам возможность участия во всех корпоративных действиях иностранных эмитентов, поскольку реализация указанных прав зависит от особенностей правового регулирования страны регистрации иностранного эмитента и/или страны регистрации иностранной биржи, на которой обращаются ценные бумаги, а также особенностей порядка учета прав на ценные бумаги в иностранных центральных депозитариях. Потенциальному инвестору рекомендуется изучить данные особенности и возможные ограничения прежде, чем принимать инвестиционные решения.

Распространение настоящего Резюме, а также предложение или продажа американских депозитарных расписок Эмитента в определенных юрисдикциях могут быть ограничены соответствующим законодательством.

Информация о Компании

Компания является холдингом, дочерние предприятия которой проектируют, разрабатывают, производят и реализуют электромобили-кроссоверы.

Компании одной из первых в Китае удалось успешно организовать коммерческое производство пассажирских электромобилей с увеличенным запасом хода. Первая модель Li ONE, произведенная Компанией, представляет собой шестиместный электрический кроссовер премиум-

класса, оснащенный системой увеличения запаса хода, а также современными «умными» решениями, предназначенными для транспортных средств. Массовое производство Li ONE началось в ноябре 2019 года. На 31 декабря 2020 года Li Auto Inc. поставила более 33 500 единиц данной модели.

Целевым потребителем для себя Компания видит китайские семьи. Стратегия Компании ориентирована на производстве автомобилей класса SUV стоимостью от 200 000 до 500 000 CNY. Являясь одной из самых конкурентоспособных моделей SUV в Китае, Li ONE имеет все шансы, по мнению Компании, стать бенефициаром потенциального роста данного сегмента.

Li Auto Inc. активно задействует инновационные технологические решения при производстве своей продукции. Основную часть ресурсов по разработке Компания направляет на дальнейшее развитие ее запатентованной системы по увеличению запаса хода, а также на ее технологические решения для «умных» транспортных средств. Разработанная Компанией система по увеличению запаса хода позволяет пользователям извлекать все преимущества эксплуатации электрических автомобилей и в то же время избавляет их от неудобств, которые испытывают владельцы автомобилей, работающих на аккумуляторах. Данная система также позволяет Компании значительно сократить затраты на сырье, материалы и комплектующие, что при прочих равных повышает конкурентоспособность Li ONE по сравнению с другими электромобилями или автомобилями с двигателями внутреннего сгорания.

Компания планирует запустить производство полноразмерных «умных» электромобилей-кроссоверов премиум-класса в 2022 году, которые будут оснащены системой увеличения запаса хода нового поколения. В будущем Компания будет расширять линейку производимых автомобилей с целью привлечения новых потребителей.

Компания была учреждена в соответствии с законодательством Каймановых островов в апреле 2017 года. Штаб-квартира Компании находится в Китайской Народной Республике (далее – КНР) по адресу: 11 Wenliang Street, Shunyi District, Beijing 101399, People's Republic of China. Телефонный номер Компании, включая международный телефонный код: +86 (10) 8742-7209.

Информация о ценных бумагах

К публичному обращению допускаются американские депозитарные расписки Эмитента (ISIN US50202M1027, CFI EDSXFR), удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций класса “А” Компании (далее - Расписка). Одна Расписка удостоверяет права в отношении 2 (двух) обыкновенных акций Компании (ISIN KYG5479M1050, CFI ESVUFR) с номинальной стоимостью USD 0,0001 (далее – Акция).

Расписки прошли листинг на бирже The NASDAQ Stock Market LLC, где они торгуются под символом LI. Согласно информации, размещенной на вебсайте The NASDAQ Stock Market LLC, на 26 апреля 2021 г. цена закрытия Расписок составила USD 20,60. Минимальная и максимальная цена Расписок за 52 недели, предшествующие 26 апреля 2021 г., составляла USD 14,31 и USD 47,70 соответственно.

Компания не объявляла и не выплачивала дивидендов денежными средствами. В будущем выплата любых дивидендов будет осуществляться при условии принятия Советом директоров решения об объявлении дивидендов.

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) Отраслевые риски и риски, связанные с деятельностью Компании:

- Компания недавно вышла на рынок, в связи с чем, будучи новым игроком в отрасли, может столкнуться со значительными вызовами.
- Существует значительный риск того, что Компания не сможет наладить массовое производство высококачественных автомобилей, пользующихся спросом у потребителей.
- Компания сталкивалась с убытками и не являлась прибыльной. Данное положение дел может сохраниться и в дальнейшем.
- Произведенные Компанией транспортные средства могут не соответствовать

ожиданиям клиентов и иметь заводские дефекты.

- Компания может оказаться недостаточно конкурентоспособной в рамках автомобильного рынка Китая, особенно в сегменте премиальных кроссоверов.

- Нет гарантий того, что Компания и дальше сможет в дальнейшем, поддерживать и укреплять свой бренд. Более того, имидж и репутация Компании могут пострадать от негативного освещения самой Компании, а также деятельности её руководителей, должностных лиц, сотрудников, акционеров, деловых партнеров или функционирования отрасли в целом.

- Компания может столкнуться с отменой предзаказов на автомобили, даже в случае внесения предоплаты.

- В настоящее время финансовое положение Компании в значительной степени зависит от выручки, извлекаемой от продаж ограниченного числа моделей автомобилей, что может сохраниться и в обозримом будущем.

- Рост Компании в будущем в значительной мере зависит от спроса на автомобили, работающих на новых источниках энергии.

- В случае, если владельцы автомобилей, производимых Компаний, самостоятельно внесут изменения в конструкцию автомобилей, данные автомобили могут перестать функционировать надлежащим образом, что может негативно повлиять на репутацию и бизнес Компании.

- Компания может столкнуться с несанкционированным использованием своей интеллектуальной собственности, что может негативно повлиять на бизнес и конкурентоспособность Компании.

- Распространение эпидемий, природные катастрофы, действия террористов, и иные катастрофические события могут привести к приостановке производства и поставок автомобилей, что может негативно повлиять на бизнес Компании, её финансовое положение, а также финансовые результаты её деятельности.

- Страхование покрытия Компании ограничено, в связи с чем Компания может столкнуться с существенными дополнительными затратами или с приостановкой деятельности.

- В случае если Компания будет обновлять производственное оборудование на своих предприятиях быстрее, чем ожидалось, данное оборудование будет обесцениваться быстрее, что может негативно повлиять на финансовые результаты деятельности Компании.

- Нарушение работы или сбой в работе информационных и коммуникационных систем Компании могут оказать негативное влияние на функционирование Компании.

- Неспособность Компании должным образом обслуживать свои долговые обязательства может вызвать ускоренный рост ее задолженности и оказать отрицательное влияние на ее денежные потоки и уровень ликвидности.

- Компания может столкнуться с перебоями в поставках сырья или компонентов от поставщиков, некоторые из которых являются единственными на рынке.

- Результаты деятельности Компании могут значительно варьироваться от периода к периоду из-за сезонности бизнеса и колебаний операционных издержек.

- Будущие потребности Компании в капитале могут вынудить ее прибегнуть к выпуску дополнительных долевых или долговых ценных бумаг, что может привести к размыванию долей акционеров или заключению новых соглашений, которые могут ограничивать операционную деятельность Компании или ее способность выплачивать дивиденды.

2) Риски, связанные с ведением 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 привести к тому, что она не сможет реализовать намеченные планы по расширению бизнеса.

- Существует некоторая неопределенность в отношении толкования и исполнения норм законодательства КНР.

- Компания зависит от дивидендов и других денежных средств, выплачиваемых ее дочерними предприятиями в Китае. В связи с этим любое ограничение на данные выплаты может негативно сказаться на способности Компании финансировать свой бизнес.

- Рост издержек на оплату труда и ужесточение правовых норм, регулирующих

условия труда в Китае, могут отрицательно повлиять на бизнес Компании и её финансовые результаты.

- Колебания курсов валют могут негативно отразиться на операционных результатах Компании и привести к снижению рыночной стоимости инвестиций в ценные бумаги Компании.

3) Риски, связанные с приобретением Расписок

- Цены, по которым будут заключаться сделки с Расписками Компании были и, вероятно, будут неустойчивыми вне зависимости от текущих операционных показателей деятельности Компании.

- В силу сложившейся структуры акционерного капитала Компании, которая предусматривает наличие акций разных классов, предоставляющих владельцам разный объем прав на участие в голосовании на собрании акционеров, владельцы обыкновенных акций Компании класса “А” и Расписок Компании могут иметь ограниченное влияние на корпоративное управление, что может затруднить принятие решений в части изменения структуры собственников, которое могло бы быть благоприятным для владельцев обыкновенных акций Компании класса “А” и Расписок Компании.

- Сложившаяся структура акционерного капитала Компании, подразумевающая наличие различных классов акций, может негативно повлиять на торги Расписками Компании.

- В случае отсутствия публикаций аналитических материалов или публикации негативных рекомендаций в отношении Расписок Компании их рыночная цена и объем торгов могут снизиться.

- В случае, если значительные объемы Расписок Компании будут проданы или выставлены на продажу, это может негативно повлиять на их рыночную цену.

- В связи с тем, что Компания не планирует выплачивать дивиденды в обозримом будущем, владельцы Расписок Компании могут рассчитывать только на увеличение рыночной стоимости акций Компании в части получения дохода от инвестиций в данные ценные бумаги.

- Учредительный договор и Устав Компании содержат некоторые положения, направленные против враждебных поглощений, что может в существенной мере ограничить права держателей акций и Расписок Компании.

- Поскольку Компания учреждена в соответствии с законодательством Каймановых островов, права акционеров Компании могут быть ограничены по сравнению с правами акционеров компаний, зарегистрированных в США, включая права в части защиты интересов акционеров в судах США.

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 на сайте Компании по адресу: <https://ir.lixiang.com/sec-filings> 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 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.

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.

У Компании нет обязательств предоставлять в SEC периодические отчеты и финансовую отчетность так же часто и так же быстро, как это делают американские компании.