

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Марвелл Текнолоджи, Инк.
(Marvell Technology, Inc.)

Обыкновенные акции

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг
подлежит раскрытию в соответствии с законодательством
Российской Федерации о ценных бумагах
Адрес страницы в сети Интернет, используемой
Марвелл Текнолоджи, Инк.
(Marvell Technology, Inc.)
для раскрытия информации:
<https://investor.marvell.com/?src=main>

Цель настоящего документа

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска акций компании Марвелл Текнолоджи, Инк. (Marvell Technology, Inc.), 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 заявления о регистрации ценных бумаг по форме S-4 от 22 декабря 2020 года с учетом внесенных изменений, данные из проспекта ценных бумаг по форме 424B3 от 11 марта 2021 года (далее – Проспект), являющегося частью заявления о регистрации ценных бумаг, и иная публично раскрытая информация.

Информация об Эмитенте

Эмитент был основан в результате слияния компании Marvell Technology Group Ltd. (далее – Marvell) и компании Inphi Corporation (далее – Inphi) (далее – Сделка, Слияние), в ходе которого по итогам серии корпоративных действий Marvell и Inphi стали стопроцентными дочерними компаниями Marvell Technology, Inc., вновь созданной с целью завершения Сделки и регистрации объединенной компании в США.

Marvell является ведущим поставщиком решений на базе полупроводников, которые находят применение как в оборудовании дата центров, так и в сетевых периферийных устройствах. Не имея собственных производственных мощностей, Marvell поставляет как высококачественные стандартные, так и частично выполняемые на заказ полупроводниковые компоненты, наделенные ключевыми преимуществами в разработке и масштабировании сложных однокристалльных архитектур, совмещающих функции обработки аналоговых, смешанных и цифровых сигналов. Основанные на передовой интеллектуальной собственности, глубоком системном опыте, а также инновационном встроенном программном обеспечении, решения Marvell расширяют возможности цифровой экономики и обеспечивают обмен данными в сетях 5G, облачных приложениях, а также программном обеспечении, предназначенном для автомобилей, промышленности и искусственного интеллекта.

Не обладая собственными производственными мощностями, Inphi является поставщиком высокоскоростных полупроводниковых решений для аналоговых и смешанных сигналов, которые используются в системах связи и облачных технологий. Решения Inphi обеспечивают высокую степень целостности сигнала при максимальной скорости передачи данных и уменьшают энергопотребление системы. Решения Inphi устраняют факторы, ограничивающие скорость передачи данных в сетях, увеличивают пропускную способность и минимизируют время ожидания в вычислительных средах.

По мнению Marvell, объединенная компания станет локомотивом полупроводниковой отрасли в США, претендующим на лидерство в создании самых современных технологий в секторе цифровой инфраструктуры.

Эмитент был зарегистрирован в качестве корпорации в соответствии с законодательством штата Делавэр 23 октября 2020 года. Штаб-квартира Эмитента находится в США по адресу: 1000 N. West Street, Suite 1200, Wilmington, Delaware 19801, USA. Телефонный номер Эмитента, включая международный телефонный код: +1(302) 295-4840.

Информация о ценных бумагах Эмитента

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Эмитента с номинальной стоимостью 0,002 USD (ISIN US5738741041, CFI ESVUFR).

Обыкновенные акции Эмитента прошли листинг на бирже The Nasdaq Stock Market LLC, где они торгуются под символом MRVL. Согласно информации, размещенной на вебсайте The Nasdaq Stock Market LLC, на 28 апреля 2021 года цена закрытия акций составила USD 46,8. Минимальная и максимальная цена акции за 52 недели, предшествующие 28 апреля 2021 года, составляла USD 24,98 и 55,70 соответственно.

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.

Риски, связанные с объединенной компанией:

- *Существует высокая вероятность того, что, будучи объединенной компанией, Эмитент не сможет достичь всех преимуществ, связанных со Слиянием, что негативно скажется на цене его акций.*
- *Слияние может не привести к ожидаемой синергии. Более того, результатом Сделки может стать заметный рост издержек, что отрицательно отразится на бизнесе Эмитента, его финансовом положении и операционных результатах.*
- *Деятельность Эмитента может быть подвержена рискам, связанным с пандемией COVID-19, распространение которой может вызвать сбои в таких сферах бизнеса Эмитента, как производство, исследования и разработки, а также продажи и финансы.*
- *В результате Слияния доли акционеров Marvell и Inphi в объединенной компании будут более низкими, чем они были в отдельно функционирующих предприятиях, в связи с чем их влияние на управление объединенной компанией будет также ограничено.*

- Неопределённости, связанные со Слиянием, могут спровоцировать уход сотрудников из объединенной компании, что в будущем может привести к значительным потерям для бизнеса Эмитента.
- Третьи лица могут обвинить Эмитента в нарушении авторских прав. В результате, Эмитент может понести незапланированные издержки на судебные разбирательства или приобретение лицензий, а также столкнуться с барьерами в части реализации своих продуктов и услуг.
- Существует риск того, что Эмитент не сможет обеспечить необходимый уровень защиты своим авторским правам. Это может отрицательно сказаться на его рыночной позиции.
- Нет никаких гарантий того, что в результате Слияния не отразится на брендах Marvell и Inphi.
- Значительный объем кредитных ресурсов, которые были привлечены с целью финансирования Сделки, могут отрицательно сказаться на показателях ликвидности Эмитента, ограничить его способности гибко реагировать на другие привлекательные бизнес-возможности и повысить его уязвимость к событиям, которые могут иметь место как на уровне экономики в целом, так и на уровне отрасли.
- По завершении Слияния кредитные агентства могут понизить кредитные рейтинги Marvell и/или Inphi. В связи с чем Эмитент может не получить кредитный рейтинг инвестиционного уровня, что заметным образом повысит для него стоимость кредитных ресурсов.
- По завершении Слияния в связи с ростом долговой нагрузки Эмитент может испытывать трудности в части обслуживания его долговых обязательств по условиям, установленным ранее.
- Выполнение корпоративных действий в рамках Сделки может привести к дополнительным расходам, включая налоги и сборы, что в будущем может отразиться на финансовых результатах Эмитента.
- Эмитент ранее не функционировал в качестве юридического лица, а опубликованные им финансовые показатели еще не были подвергнуты аудиторской проверке. В связи с этим имеющиеся данные могут в значительной степени отличаться от фактических результатов его операционной деятельности. Кроме того, они не могут также служить основой для прогнозирования его будущих результатов.
- По завершении Слияния акционеры Marvell и Inphi будут владеть акциями Эмитента, которые, однако, предусматривают разный объем прав.

Риски, связанные с бизнесом Marvell:

- Недавние сделки по приобретению компаний Aquantia и Aveva несут для Marvell ряд рисков, включая помимо прочего снижение уровня ликвидности, а также неспособность интегрировать приобретенные активы в общую структуру бизнеса Marvell.
- Значительные изменения в политической и экономической политиках правительства США, касающиеся торговых отношений с Китаем, привели к снижению спроса на продукцию Marvell и в целом нанесли ущерб ее бизнесу. Подобные изменения могут и далее сопровождаться негативными последствиями для финансового положения и операционной деятельности Marvell.
- Большая часть продукции Marvell производится и реализуется потребителям за пределами США, что само по себе, а также в сочетании с другими рисками несет в себе дополнительные угрозы для ее бизнеса.
- Значительная доля продаж Marvell приходится на нескольких крупных клиентов. Снижение спроса со стороны данных клиентов, потеря ими доли рынка, возникновение у них финансовых трудностей могут привести к серьезному снижению

выручки Marvell, что негативно отразится на результатах операционной деятельности, а также финансовом положении ее бизнеса.

- Неблагоприятные или неопределенные условия на рынке инфраструктуры 5G могут привести к негативным колебаниям темпов роста выручки или других финансовых показателей бизнеса Marvell.

- Бизнес Marvell подвержен рискам на уровне размещения заказов и осуществления поставок. Так, в случае если подсчеты Marvell касательно потребительского спроса окажутся неверны, на ее складах может оказаться избыточный объем продукции, несущей более высокий риск морального износа. Справедливо и обратное, если у Marvell окажется недостаточный запас готовой продукции, это создаст для нее риски снижения выручки, потери доли рынка, а также ухудшения отношений с клиентами.

- Значительная доля выручки Marvell приходится на оказание услуг по хранению данных. Данный сектор характеризуется быстрыми технологическими изменениями и цикличностью. Более того, сегодня в нем интенсивно протекают процессы консолидации и он сталкивается с растущей конкуренцией со стороны альтернативных технологий.

Риски, связанные с бизнесом Inphi:

- В предыдущих отчетных периодах Inphi имела чистые убытки. В связи с этим Inphi не может гарантировать, что в будущем ее бизнес выйдет на уровень прибыльности.

- Inphi не имеет долгосрочных контрактов со своими клиентами. В случае если клиенты Inphi расторгнут ранее заключенные договоры или внесут в них изменения, это может негативно сказаться на ее выручке и операционных результатах.

- Специфика сектора, в котором оперирует бизнес Inphi, заключается в необходимости нести компанией значительных издержек при отсутствии гарантий того, что в будущем данные вложения начнут приносить прибыль. Даже на этапе начала производства продукции существует риск того, что клиент может принять решение отменить или внести изменения в ранее намеченный производственный план, что может свести к нулю возможность Inphi генерировать выручку из данного проекта. Подобные ситуацию могут крайне неблагоприятным образом отразиться на бизнесе и операционных результатах Inphi.

- Осуществляя свою деятельность, Inphi зависит от ряда третьих лиц в части производства, сборки и тестирования ее продукции. Если Inphi не удастся поддерживать на приемлемом уровне отношения со своими подрядчиками, круг которых и так весьма ограничен, это негативным образом затронет ее возможности в сферах маркетинга и реализации продукции, а также ее репутацию в целом. С другой стороны, если подрядчики Inphi не смогут своевременно и по разумной цене осуществлять поставки продукции и компонентов или если их производственные мощности будут по какой-то причине ограничены, выручка и операционные результаты Inphi окажутся под давлением.

- Здания и сооружения подрядчиков и распределительных компаний, а также ряд собственных объектов Inphi находятся в регионах, подверженных землетрясениям и другим природным катаклизмам. Любые потери данных объектов основных средств по причине природных бедствий могут привести к возникновению сбоев в процессе операционной деятельности Inphi, результатом которых может стать значительный рост издержек.

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://investor.marvell.com/financial-information/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. 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.