

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Эн-эйбл, Инк.
(N-able, 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
Эн-эйбл, Инк.
(N-able, Inc.)

для раскрытия информации:

https://investors.n-able.com/overview/default.aspx?_ga=2.260642061.1097019266.1626098277-950191646.1626098277

Цель настоящего документа

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска акций компании Эн-эйбл, Инк. (N-able, 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 10-12B от 29 марта 2021 г. и приложений к указанному заявлению с учетом внесенных изменений, а также другая публично раскрытая информация.

Информация об Эмитенте

До 19 июля 2021 года, когда завершилась реорганизация компании SolarWinds Corporation (далее — SWI, Компания), Эмитент был дочерней организацией, полностью принадлежавшей SWI.

SWI является ведущим поставщиком информационно-технологического обеспечения, или ИТО, и программного обеспечения управления инфраструктурой. Продукция Компании дает возможность организациям по всему миру, независимо от типа, размера или сложности ИТ инфраструктуры, контролировать и управлять функционированием их ИТ сред, развивающихся в рамках как локальной, так и облачной или гибридной моделей. С целью обеспечения роста своего бизнеса SWI комбинирует мощные, масштабируемые, доступные и простые в использовании продукты с высокоскоростной и высокоавтоматизированной моделью продаж, генерируя при этом значительный денежный поток.¹

09 декабря 2020 года SWI разместила на своем корпоративном сайте пресс-релиз, в котором сообщила, что Компания подала в Комиссию США по ценным бумагам и биржам (далее — «SEC») с соблюдением условий конфиденциальности регистрационное заявление по форме 10-12B в рамках предстоящей реорганизации в форме выделения

¹ На основе годового отчета по форме 10-K за финансовый год, завершившийся 31 декабря 2020 г.

бизнеса, занимающегося облачным программным обеспечением, в отдельную публично торгуемую компанию N-able, Inc. (далее – Реорганизация).

Эмитент является ведущим поставщиком облачных программных решений для поставщиков управляемых услуг, позволяющих им осуществлять цифровую трансформацию и способствовать росту бизнеса малых и средних предприятий (далее – МСП), в качестве которых Эмитент рассматривает те предприятия, которые имеют менее 1 000 сотрудников. Свыше 25 000 поставщиков ИТ сервисов являются партнерами Эмитента, которые благодаря его платформе могут размещать, управлять и обеспечивать безопасность ИТ сред более 500 000 МСП по всему миру. Благодаря активному применению многосторонней стратегии по освоению и расширению рынков сбыта, бизнес Эмитента демонстрирует сильные показатели роста выручки, прибыли и коэффициентов удержания.

Платформа Эмитента включает в себя три основных блока решений: удаленный мониторинг и управление, информационная безопасность, управление бизнесом. Первый блок включает в себя доступ к соответствующим сетям и устройствам, а также автоматизацию бизнес-стратегий и рабочих процессов. В рамках второго блока предлагается эффективное резервное копирование хранилища, быстрое и аварийное восстановление серверов, рабочих станций, файлов данных и ключевых приложений. Решения в рамках третьего блока способствуют повышению технической производительности и эффективности предоставления услуг партнерами Эмитента и включают автоматизацию профессиональных услуг, а также управление паролями и документацией.

Бизнес Эмитента представлен по всему миру. Так, за последние два года примерно 47% выручки Эмитента приходились на страны за пределами Северной Америки.

Эмитент был зарегистрирован в качестве общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством штата Делавэр 30 ноября 2020 года. 12 апреля 2021 года Эмитент сменил организационно-правовую форму на корпорацию. Штаб-квартира Эмитента находится в США по адресу: 301 Edgewater Dr., Suite 306, Wakefield, Massachusetts 01880, USA. Телефонный номер Эмитента, включая международный телефонный код: +1(781) 328-6490.

Информация о ценных бумагах Эмитента

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Эмитента с номинальной стоимостью 0,001 USD (ISIN US62878D1000, CFI ESVUFR).

Обыкновенные акции Эмитента прошли листинг на бирже New York Stock Exchange LLC, где они торгуются под символом NABL. Согласно информации, размещенной на вебсайте New York Stock Exchange LLC, на 21 июля 2021 года цена закрытия акций составила USD 32.

Эмитент планирует направлять все имеющиеся денежные средства и будущую прибыль, при ее получении, на развитие и расширение бизнеса и не ожидает объявления или выплаты дивидендов в виде денежных средств в обозримом будущем. При этом решения об объявлении или выплате дивидендов Эмитентом будут приниматься на усмотрение Совета директоров, а также спонсоров Эмитента и будут зависеть от сложившихся условий, включая такие факторы, как финансовое положение Эмитента, результаты операционной деятельности, договорные ограничения, потребность в капитале, перспективы развития бизнеса и тд.

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:

- Пандемия COVID-19 может нанести ущерб бизнесу Эмитента, а также негативно сказаться на результатах его операционной деятельности и финансовом положении.

- 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:

- Квартальные показатели деятельности Эмитента, в частности выручка и результаты операционной деятельности, могут по причине ряда факторов быть подвержены существенным колебаниям, что создает некоторые трудности для оценки будущих результатов его деятельности. Такого рода нестабильность показателей может привести к тому, что в будущем результаты его операционной деятельности или соответствующие ориентиры по ним, предоставленные его руководством, окажутся ниже ожиданий.

- Если Эмитент не сможет заключать контракты, предусматривающие подписку на услуги, реализуемые на его платформе, с новыми поставщиками управляемых услуг или предлагать дополнительные решения уже имеющимся клиентам, или наращивать использование его платформы в рамках уже заключенных соглашений, это неблагоприятным образом скажется на росте его выручки и результатах его операционной деятельности.

- Успех бизнеса Эмитента зависит от его способности быстро адаптироваться к динамично меняющимся нуждам его партнеров и их конечных клиентов.

- Если Эмитент не сможет интегрировать его решения в аппаратное и программное обеспечение, операционные системы и платформы, разработанные самим Эмитентом или его партнерами, его решения станут менее конкурентными и будут выглядеть на рынке более устаревшими, что скажется на результатах его деятельности.

- 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:

- Эмитент не может гарантировать, что по завершении Реорганизации сложится ликвидный рынок его обыкновенных акций, в связи с чем в обозримом будущем цена его обыкновенных акций может быть подвержена значительным колебаниям.
- 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. Более того, Эмитент не планирует их выплату в ближайшем будущем, так что доходность от инвестиций в его акции будет определяться исключительно их рыночной переоценкой.
- Продажа акций Эмитента по завершении Реорганизации может привести к снижению их котировок.

Риски, связанные с Реорганизацией:

- Историческая финансовая отчетность Эмитента может не отражать его действительных результатов, которые он имел бы, будучи самостоятельной компанией, а следовательно, может не быть и индикатором результатов его будущей деятельности.
- Эмитент может частично или полностью не достичь запланированных выгод от Реорганизации.
- Реорганизация может привести к разногласиям или другим неблагоприятным событиям, создающим риск непредвиденных издержек для Эмитента.

- *Активы и ресурсы, приобретенные Эмитентом у SWI по завершении Реорганизации могут оказаться недостаточными для того, чтобы Эмитент мог функционировать в качестве самостоятельной компании. Кроме того, Эмитент может столкнуться с трудностями при передаче данных активов, что приведет к негативным последствиям для его бизнеса.*

- *Условия соглашений Эмитента и SWI устанавливались, когда Эмитент был под контролем SWI, а значит, они могут быть хуже рыночных условий, предлагаемых другими не аффилированными предприятиями.*

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.

Такие отчеты и иная информация, представленная Эмитентом в SEC, доступны бесплатно на сайте Эмитента по адресу <https://investors.n-able.com/financials/sec-filings/default.aspx> 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.