

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Американские депозитарные расписки
Зе Бэнк оф Нью-Йорк Меллон (The Bank of New York Mellon)
удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций
Такеда Фармасьютикл Компани Лимитед (Takeda Pharmaceutical Company Limited)

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

Адрес страницы в сети Интернет,
используемой Зе Бэнк оф Нью-Йорк Меллон (The Bank of New York Mellon)
для раскрытия информации:

<https://www.adrbnymellon.com/?cusip=874060205>

Адрес страницы в сети Интернет,
используемой Такеда Фармасьютикл Компани Лимитед (Takeda Pharmaceutical Company Limited)
для раскрытия информации:

<https://www.takeda.com/investors/>

Цель настоящего документа

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска американских депозитарных расписок Зе Бэнк оф Нью-Йорк Меллон (The Bank of New York Mellon), далее именуемого - Эмитент, удостоверяющих права в отношении обыкновенных акций Такеда Фармасьютикл Компани Лимитед (Takeda Pharmaceutical Company Limited), 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 20FR12B от 17 декабря 2018 года с учетом внесенных изменений 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 глобальных депозитарных расписок Эмитента в определенных юрисдикциях могут быть ограничены соответствующим законодательством.

Информация о Компании

Takeda Pharmaceutical Company Limited является международной фармацевтической компанией, занимающейся производством лекарств, а также научно-исследовательскими работами в сфере фармацевтики. Лекарства, производимые Компанией, продаются в около 100 различных странах мира. Фармацевтические продукты Компании применяются при лечении целого ряда заболеваний, включая заболевания пищеварительной системы, онкологические заболевания,

неврологические и психиатрические заболевания, а также другие виды заболеваний, в том числе диабет и гипертонию. Также Компания занимается производством вакцин.

В январе 2019 года Компания завершила сделку по приобретению компании Shire plc. Данная компания до присоединения к Takeda Pharmaceutical Company Limited являлась ведущей мировой биотехнологической компанией, ориентированной на обслуживание людей с редкими заболеваниями и расстройствами, требующих узкоспециализированного лечения, а также занималась научно-исследовательскими работами в данной области.

Компания Chobei Takeda & Co. была зарегистрирована в соответствии с законодательством Японии в 1925 году и в дальнейшем переименована в Takeda Pharmaceutical Company Limited, а с 1949 года акции компании торгуются на Токийской бирже. Штаб-квартира Компании находится в Японии по адресу: 1-1, Nihonbashi-Honcho 2-Chome, Chuo-ku, Tokyo, 103-8668. Телефонный номер Компании, включая междугородный телефонный код: +81-3-3278-2306.

Информация о ценных бумагах

К публичному обращению допускаются американские депозитарные расписки Эмитента (ISIN US8740602052, CFI EDSXFR), удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций Компании. Одна американская депозитарная расписка Эмитента (ISIN US8740602052, CFI EDSXFR) удостоверяет права в отношении 0,5 обыкновенной акций Компании (ISIN JP3463000004, 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 TAK. Согласно информации, размещенной на вебсайте New York Stock Exchange LLC, на 11 января 2019 г. цена закрытия американских депозитарных расписок составила USD 20,02. Минимальная и максимальная цена американских депозитарных расписок за 52 недели, предшествующие 11 января 2019 г., составляла USD 15,50 и USD 31,29 соответственно.

В соответствии с учредительными документами Компании (Articles of Incorporation) решения по объявлению и выплате дивидендов в отношении обыкновенных акций Компании находятся в компетенции Совета директоров Компании, за исключением некоторых случаев, предусмотренных законодательством Японии (Companies Act), в которых данные решения могут быть приняты только при одобрении Общего собрания акционеров Компании.

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 и в мировой экономике в целом, могут привести к сокращению расходов физических и юридических лиц, что может негативно повлиять на доход, получаемый Компанией, ухудшить результаты его 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.
- Компании, клиентам и партнерам Компании оказывают услуги третьи лица. Качество таких 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.
- Научные исследования в сфере фармацевтики и разработка новых препаратов сопряжены со значительной долей неопределенности, и таким образом новые продукты Компании могут оказаться недостаточно успешными с коммерческой точки зрения или не покрыть затраты на их разработку.
- Компания ведет свою деятельность в ряде регионов мира, что может подвергнуть её дополнительным страновым рискам.
- Компания может оказаться не в состоянии извлечь планируемую выгоду от инвестиций в развитие бизнеса на развивающихся рынках.
- Компания в существенной мере зависит от третьих лиц в части производственной деятельности, в особенности в сфере научных исследований, разработок и коммерциализации продукции, что может оказать негативное влияние на результаты и ход деятельности Компании и ее финансовое состояние, а также репутацию Компании в случае невыполнения третьими лицами своих обязательств или некачественного их выполнения.
- Определенные меры государственной политики, а также прочие усилия по снижению медицинских расходов могут негативно сказаться на продажах фармацевтических продуктов Компании.
- Продукция Компании может вызывать некоторые прогнозируемые и неожиданные побочные эффекты, что может привести к ограничениям на использование данной продукции, а также к возможным судебным искам в отношении Компании.
- Производство продукции Компании является сложным процессом, как с технической точки зрения, так и в силу высокой зарегулированности рынка. Нарушения поставок сырья, отзывы продуктов, а также другие производственные проблемы, вызванные непредвиденными событиями, могут привести к снижению продаж, а также оказать неблагоприятное влияние на результаты деятельности Компании и её финансовое состояние и привести к срывам сроков запуска новых продуктов.
- Нелегальное производство и продажа поддельной продукции, а также продукции, украденной у Компании, может негативно повлиять на деловую репутацию Компании и ход её деятельности.
- Компания находится в зависимости от третьих лиц с точки зрения поставок некоторого сырья для её продукции, что может создать возможные риски для Компании, в то же время изменения в стоимости данного сырья может негативно повлиять на прибыльность Компании.
- В случае наступления катастрофического события природного или иного

характера, такого как землетрясение, террористический акт, или любого другого катастрофического события в любой стране, где Компания ведет свою деятельность, существует риск, что Компания может понести существенные убытки.

- Компания может оказаться не в состоянии сохранить ключевой топ-менеджмент, а также рядовой персонал, что может негативно повлиять на ход деятельности Компании, её результаты деятельности, а также финансовое состояние.

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 его интеллектуальную собственность может нанести ущерб бизнесу Компании и негативно повлиять на результаты его 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.
- Окончание срока действия патентов Компании или потеря патентов Компании на некоторые препараты, а также нарушение подобных патентов производителями дженериков может привести к значительному росту конкуренции со стороны данных производителей, а также к снижению рыночной доли Компании и цен на ее продукты.
- Существует риск, что против Компании могут быть поданы иски в связи с возможными нарушениями прав на интеллектуальную собственность со стороны третьих лиц.
- Изменения в законодательстве, связанные с защитой данных, а также возможное несоблюдение Компанией данных законов или правовых норм могут негативно повлиять на ход деятельности Компании и её финансовые результаты.
- Компания может понести дополнительные издержки в рамках затрат на соответствие экологическим требованиям, а также в рамках исков, связанных с производством, переработкой, хранением и захоронением Компанией опасных материалов.

Финансовые риски:

- Наличие долга Компании перед третьими лицами в любой форме несет риски, связанные с обслуживанием указанного долга.
- 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.
- Продажи Компании оптовикам осуществляются через небольшое количество контрагентов, что создает возможные риски в случае несвоевременной оплаты со стороны данных контрагентов, а также риски с точки зрения усиления влияния контрагентов на закупочные цены.
- Колебания курсов валют могут оказать негативное влияние на результаты деятельности Компании и ее финансовое состояние.
- 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.

- В случае списания гудвилла или других нематериальных активов, для Компании существует риск дополнительных издержек, которые будут отражены в финансовой отчетности.

- В случае если Компания не сможет надлежащим образом осуществлять процедуры внутреннего контроля, существует риск снижения корректности и своевременности финансовой отчетности Компании, что может снизить доверие инвесторов к финансовой отчетности Компании, и привести к снижению рыночной цены депозитарных расписок на акции Компании.

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 его 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 значение 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.

- Развитие социальных медиа и прочих новых технологий могут создать возможные риски и вызовы для репутации и хода деятельности Компании.

- Компания несет риски, связанные с неэффективностью используемых Компанией механизмов внутреннего контроля и снижения рисков.

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.

- Результаты деятельности Компании и её финансовое состояние может варьироваться, а сравнение этих данных по периодам может оказываться непрезентативным.

- 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.

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

- Владелец американских депозитарных расписок может иметь меньше возможностей для защиты своих прав, чем владелец обыкновенных акций Компании, и может быть вынужден реализовывать свои права через депозитарий.
- Права акционеров, предусмотренные в рамках японского законодательства, могут быть более ограничены по сравнению с объемом прав акционеров компаний из других юрисдикций.
- Акционеры, владеющие менее чем 100 акциями Компании, могут столкнуться с ограничениями при реализации права голоса.
- На сумму дивидендов, выплачиваемых по американским депозитарным распискам, а также на доход от продажи американских депозитарных расписок могут влиять колебания валютного курса доллара США к йене.
- Практика выплаты дивидендов публичными японскими компаниями может в существенной степени отличаться от широко применяемых принципов в других юрисдикциях. Акционеры Компании, числящиеся в реестре акционеров Компании по состоянию на определенную дату его закрытия, могут не получить ожидаемые ими дивиденды.

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://www.takeda.com/investors/reports/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.