

## РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Тесла Моторс, Инк. (Tesla Motors, Inc.)

Обыкновенные именные полностью оплаченные акции с правом голоса без ограничения прав на владение или передачу прав собственности на ценные бумаги

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

Адрес страницы в сети Интернет, используемой Тесла Моторс, Инк. для раскрытия информации:  
<http://ir.teslamotors.com/>

### **Цель настоящего документа**

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска акций эмитента к публичному обращению в Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Данное 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 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 2013 года.

### **Информация об эмитенте**

Компания Tesla Motors, Inc. (далее - «Компания») конструирует, разрабатывает, производит и продает высококачественные полностью электрические автомобили и детали для передовых силовых установок для электромобилей. Компания создала собственную сеть центров продаж и обслуживания и зарядных станций Supercharger по всему миру, таким образом создав уникальную бизнес модель для автомобильной отрасли.

Компания структурировала свой бизнес таким образом, который, по ее мнению, позволяет ей быстро разрабатывать и запускать в производство передовые электромобили и технологии. Компания считает, что ее автомобили, опыт проектирования автомобилей и операционная структура выделяют ее среди конкурирующих автомобильных производителей.

Компания производит и продает свой второй автомобиль, седан Model S, четырехдверный пятиместный автомобиль премиум класса, который предлагает исключительную производительность, функциональность и привлекательный дизайн.

Компания также строит сеть зарядных станций Supercharger в США и Европе для того, чтобы обеспечить удобство путешествий на большие расстояния.

Компания была основана в 2003 году и является корпорацией, учрежденной в соответствии с законодательством штата Делавэр. Штаб-квартира Tesla Motors, Inc. находится по адресу: 3500 Диер Крик Роуд, Пало-Альто, штат Калифорния, 94304, США. Телефонный номер Компании, включая междугородный телефонный код: +1 (650) 681-5000.

## **Информация о ценных бумагах Компании**

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Компании с номинальной стоимостью 0,001 доллара США (US88160R1014, CFI ESVUFR).

Обыкновенные акции Компании прошли листинг на бирже The NASDAQ Stock Market LLC, где они торгуются под символом TSLA. По состоянию на 31 января 2014 года в реестре акционеров Компании было зарегистрировано 699 акционеров. На вышеуказанную дату было выпущено и находилось в обращении 123 191 938 обыкновенных акций. На 20 ноября 2014 года цена закрытия акций составила 248,71 доллара США. Минимальная и максимальная цена акции за 52 недели, предшествующие 20 ноября 2014 года, составляла 116,10 и 291,42 доллара США соответственно.

Компания никогда не объявляла и не выплачивала дивиденды денежными средствами по своим обыкновенным акциям и намерена продолжать и в будущем реинвестировать прибыль и не выплачивать дивиденды денежными средствами в обозримом будущем.

## **Риски, связанные с деятельностью Компании**

Следующие факторы риска, которым подвержена Компания 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 бизнесом Компании, и отраслевые риски***

- *Компания может оказаться не в состоянии поддерживать текущий уровень производства и поставок электромобиля Model S или увеличить производство и поставки в соответствии со своими планами, что может нанести ущерб бизнесу Компании и ее развитию.*
- *Компания зависит от своих поставщиков, большинство из которых являются уникальными поставщиками, и неспособность таких поставщиков продолжать поставки или отказ поставлять необходимые детали для автомобилей своевременно по тем ценам, в том качестве и количестве, которые являются приемлемыми для Компании, могут оказать существенное негативное влияние на финансовое положение и результаты операционной деятельности Компании.*
- *Если Компания окажется не в состоянии в необходимой степени сократить стоимость производства автомобиля Model S или другим образом контролировать расходы, связанные с ведением бизнеса, финансовое положение и результаты операционной деятельности Компании пострадают.*
- *Успех Компании в долгосрочной перспективе зависит от способности Компании разрабатывать, производить новые модели автомобилей и добиваться их признания на рынке, особенно автомобиля Model S и новых моделей, таких как Model X и Gen III в США и за рубежом.*
- *Рост Компании в будущем зависит от желания клиентов использовать электромобили.*
- *Если Компания окажется не в состоянии эффективно управлять ростом в будущем по мере ее быстрого развития особенно на международном рынке, Компания может оказаться не в состоянии производить, продвигать, продавать и обслуживать свои автомобили успешно.*

- *Ограниченность опыта Компании по ее продуктам делает оценку ее бизнеса и будущих перспектив сложной.*
- *Компания может оказаться не в состоянии соответствовать объявленным показателям или другим ожиданиям касательно бизнеса Компании, что может привести к падению цены на акции Компании.*
- *Автомобили Компании используют литиевые аккумуляторные батареи, о которых известны случаи возгорания, задымления и воспламенения, и такие события вызвали обеспокоенность, их повторение в будущем может привести к дополнительной озабоченности в связи с батареями, используемыми в автомобилях.*
- *Если автомобили Компании или автомобили, которые используют силовые установки Компании, будут работать хуже, чем ожидалось, или если Компания будет вынуждена отозвать Model S, способность Компании разрабатывать, продвигать и продавать электромобили может пострадать.*
- *В прошлом Компания понесла убытки и должна существенно сократить расходы, чтобы достичь устойчивой долгосрочной прибыльности и коммерческого успеха.*
- *Внедрение гарантий выкупа автомобиля по установленной цене может привести к снижению доходов и прибыли и подвергнуть Компанию риску продажи автомобилей многими клиентами, которые затем пожелают продать автомобили Компании назад по гарантированной цене, которая может превышать их остаточную стоимость.*
- *Рост расходов, сбой в поставках или нехватка сырья, в частности литиевых аккумуляторных батарей, может нанести ущерб бизнесу Компании.*
- *Успеху Компании может помешать негативное освещение в СМИ Компании и ее продуктов, особенно Model S.*
- *Модель дистрибуции отличается от преобладающей модели дистрибуции в автомобильной отрасли, что затрудняет оценку бизнеса, результатов операционной деятельности и будущих перспектив Компании.*
- *Компания может быть ответчиком по искам об ответственности за качество продукции, что может оказать негативное влияние на финансовое положение и ликвидность, если Компания не сможет успешно защищаться по таким искам или страховаться.*
- *В настоящее время Компания расширяет и улучшает свои системы информационной безопасности. Если внедрение этих систем окажется неуспешным, это может привести к сбоям в бизнесе и деятельности Компании и оказать негативное влияние на результаты ее операционной деятельности.*
- *Компания может оказаться не в состоянии реализовать преимущества своей сети зарядных станций Supercharger, что может нанести ущерб ее бизнесу и результатам операционной деятельности.*
- *Если Компания не сможет конструировать, разрабатывать, продвигать и продавать новые электромобили, отвечающие дополнительным рыночным возможностям, это может негативно повлиять на ее бизнес, перспективы развития и результаты операционной деятельности.*
- *Компания может столкнуться с существенными задержками при разработке, производстве и выводе на рынок Model X, что может негативно повлиять на бизнес и перспективы развития Компании.*
- *Автомобильный рынок является очень конкурентным, и Компания может оказаться не в состоянии выдерживать конкуренцию в этой отрасли. В настоящее время Компания*

конкурирует как с новыми, так и с давно зарекомендовавшими себя на рынке компаниями. При этом Компания ожидает, что число ее конкурентов будет расти в будущем.

- *Спрос в автомобильной промышленности подвержен сильным колебаниям, что может привести к снижению объема продаж автомобилей и негативно повлиять на результаты операционной деятельности Компании.*
- *Финансовые результаты Компании могут значительно варьироваться от периода к периоду из-за сезонности ее бизнеса, колебаний операционных расходов и других факторов.*
- *Если Компания не сможет создать и поддерживать уверенность в своих долгосрочных перспективах развития бизнеса среди клиентов, аналитиков и в отрасли в целом, это может в существенной степени негативно повлиять на финансовое положение Компании, результаты ее операционной деятельности, перспективы развития бизнеса, а также на цену акций Компании.*
- *Компании может быть необходимо или желательно привлечь дополнительные средства, которые могут оказаться недоступными в тот момент, когда они необходимы Компании. Если Компания не сможет привлечь средства, когда они необходимы или желательны, это может негативно повлиять на деятельность и перспективы развития Компании.*
- *У Компании небольшой опыт обслуживания ее автомобилей. Кроме того, Компания использует модель обслуживания отличную от принятой в автомобильной отрасли. Если Компания не сможет соответствовать требованиям к обслуживанию имеющихся и будущих клиентов, это может в существенной степени негативно повлиять на ее бизнес.*
- *Компания может не добиться успеха в поддержании и укреплении бренда Tesla, что может в существенной степени негативно повлиять на восприятие клиентами автомобилей и их компонентов, а также на бизнес Компании, ее доходы и перспективы развития.*
- *Если владельцы автомобилей адаптируют автомобили Компании под себя или изменят инфраструктуру зарядки на продукцию вторичного рынка, такие автомобили могут функционировать некорректно, что может негативно повлиять на бизнес Компании.*
- *Депозиты за Model S и взносы за резервирование Model X могут быть возмещены клиентам, и большое количество отказов может нанести ущерб финансовому положению и перспективам развития бизнеса Компании.*
- *Планы Компании по расширению сети магазинов и сервисных центров Tesla, а также зарядных станций Supercharger могут потребовать существенных вложений денежных средств и трудовых ресурсов руководства Компании и при этом не оправдать ожиданий Компании относительно дополнительных продаж электромобилей. Кроме того, Компания может оказаться не в состоянии открыть магазины или сервисные центры в некоторых штатах или построить зарядные станции Supercharger на выбранной территории.*
- *Компания сталкивается с рисками, связанными со своей международной деятельностью, включая неблагоприятные правовые, политические, налоговые и трудовые условия, а также со становлением на новых рынках. Эти риски могут негативно повлиять на бизнес Компании.*
- *Колебания курсов валют по отношению к доллару США могут оказать негативное влияние на финансовые результаты Компании.*

- *Новшества в области альтернативных технологий и усовершенствование двигателей внутреннего сгорания могут в существенной степени негативно повлиять на спрос на электромобили Компании.*
- *Недоступность, сокращение или отмена правительственных и экономических стимулов могут негативно повлиять на бизнес, финансовое положение, результаты операционной деятельности и перспективы развития Компании.*
- *Отношения Компании с компанией Daimler подвержены различным рискам, что может негативно повлиять на бизнес и перспективы будущего развития Компании.*
- *Управление автомобилями Компании отличается от управления транспортными средствами с двигателем внутреннего сгорания, и клиенты Компании могут сталкиваться со сложностями при управлении ими, включая трудности при переходе на новый метод торможения.*
- *Если Компания не сможет следовать прогрессу в области технологий, применяемых в электромобилях, Компания может утратить свои конкурентные преимущества.*
- *Если Компания не сможет привлекать и/или удерживать ключевых сотрудников и нанимать квалифицированных управленцев, технический, инженерный и производственный персонал, это может негативно повлиять на способность Компании конкурировать и привести к снижению цены на акции.*
- *Компания сильно зависит от Элона Маска (Elon Musk), своего Председателя правления.*
- *Деятельность Компании регулируется различными законами в области охраны окружающей среды и безопасности, что может стать источником существенных расходов для Компании и негативно повлиять на ее способность управлять своими производственными объектами.*
- *На бизнес Компании может негативно повлиять деятельность профсоюзов.*
- *Деятельность Компании регулируется большим количеством законов, которые продолжают развиваться. Неблагоприятные изменения или неспособность Компании соблюдать требования этих законов могут в существенной степени повредить ее бизнесу и результатам операционной деятельности.*
- *Компания хранит некоторые персональные данные клиентов, поэтому ее деятельность может регулироваться различными законами, защищающими конфиденциальность и потребителей.*
- *Компания может быть вынуждена отозвать свою продукцию или предпринять другие действия, что может негативно повлиять на восприятие бренда Компании и ее финансовые результаты.*
- *Текущие и будущие гарантийные резервы могут оказаться недостаточными для покрытия будущих гарантийных выплат по искам, что может негативно повлиять на финансовые результаты Компании.*
- *Самовольный контроль за или манипуляции с системами автомобилей Компании могут привести к тому, что они не будут функционировать должным образом или не будут работать вообще, или поставят под угрозу их безопасность и сохранность данных, что может привести к потере доверия к Компании и ее электромобилям, а также нанести ущерб ее бизнесу.*
- *Дальность пробега и мощность электромобилей Компании на одной зарядке снижается со временем, и это может негативно повлиять на решение потенциальных покупателей о приобретении автомобилей Компании.*

- *Возможности Компании продавать автомобили напрямую или по сети Интернет могут быть ограничены правовыми нормами, что может оказать существенное негативное влияние на способность Компании продавать свои электромобили.*
- *Компания может быть вынуждена защищаться в суде по искам о нарушении патентных прав и прав на товарные марки, что может потребовать много времени и привести к существенным расходам для Компании.*
- *Неспособность Компании защищать свои права интеллектуальной собственности от неправомерного использования и нарушения третьими лицами негативно повлияет на бизнес Компании.*
- *По заявкам Компании на получение патентов могут быть не выданы патенты, что может в существенной степени негативно повлиять на способность Компании препятствовать другим лицам в коммерческом использовании продуктов аналогичных продуктам Компании.*
- *Заявки на товарные марки Компании в некоторых странах могут привести к производству по протестам.*
- *Заводам или деятельности Компании может быть нанесен ущерб в результате катастроф или непредсказуемых событий.*
- *Если поставщики Компании не смогут применять принципы этичного ведения бизнеса и соблюдать применимые законы, имиджу бренда Компании может быть нанесен ущерб из-за негативного публичного образа.*
- *Компания обязана развивать и поддерживать должные и эффективные методы внутреннего контроля за финансовой отчетностью. Компания может оказаться не в состоянии завершить анализ своих механизмов внутреннего контроля за финансовой отчетностью своевременно, или данные механизмы могут не быть признаны эффективными, что может негативно повлиять на доверие инвесторов к Компании и, как следствие этого, на стоимость обыкновенных акций Компании.*
- *Обслуживание старших конвертируемых нот требует существенной суммы денежных средств, и Компания может не иметь достаточных денежных потоков от своего бизнеса, чтобы оплатить свой значительный долг.*
- *Компания может в существенной степени увеличить объем своих заимствований или предпринять другие действия, что может усилить риски, описанные выше.*
- *Классификация нот Компании может оказать существенное влияние на финансовые результаты Компании, отображаемые в ее отчетности.*

#### ***Риски, связанные с владением обыкновенными акциями Компании***

- *Концентрация прав владения среди действующих управляющих лиц, директоров и их аффилированных лиц может помешать новым инвесторам повлиять на принятие важных корпоративных решений.*
- *Цена сделок с обыкновенными акциями Компании, вероятно, продолжит быть волатильной.*
- *Существенной долей всех акций Компании, находящихся в обращении, владеет небольшое количество инсайдеров и инвесторов, которые могут продать их в ближайшем будущем. Большое количество акций доступных для публичной продажи или акций, в отношении которых имеются права, требующие от Компании регистрации таких акций для публичной продажи, может оказать давление на рыночную цену обыкновенных акций Компании.*

- Конвертация нот может размыть доли существующих акционеров, включая доли акционеров, которые ранее конвертировали свои ноты, или же может оказать давление на цену обыкновенных акций Компании.
- Транзакции Компании по хеджированию конвертируемых нот и с варрантами, которые были инициированы в связи с выпуском нот, могут повлиять на стоимость нот и обыкновенных акций Компании.
- Г-н Маск занял средства у аффилированных лиц некоторых андеррайтеров по публичным и/или закрытым размещениям своих акций в 2011 и 2013 годах и заложил обыкновенные акции Компании в качестве обеспечения под эти займы. Вынужденная продажа этих акций при возникновении требования дополнительного обеспечения может вызвать падение цены акций Компании и негативно повлиять на ее бизнес.
- Положения, препятствующие поглощению, которые содержатся в свидетельстве о регистрации и уставе Компании, положения законодательства штата Делавэр и условия выпуска конвертируемых нот могут помешать попытке поглощения.
- Условие выкупа нот при кардинальных изменениях может отсрочить или воспрепятствовать выгодному предложению о поглощении Компании.
- Если аналитики, публикующие исследования или отчеты о ценных бумагах и бизнесе Компании или автомобильной отрасли, изменят свои рекомендации касательно акций Компании в худшую сторону или прекратят публиковать исследования или отчеты о Компании, цена на акции Компании и объем торгов ими могут сократиться.
- Компания не планирует объявлять выплату каких-либо дивидендов в обозримом будущем.

### **Источники дополнительной информации о Компании и ее ценных бумагах**

На Компанию распространяется действие требований Закона о торговле ценными бумагами от 1934 года (Securities Exchange Act of 1934) по раскрытию информации, следовательно, Компания 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 Компанией в SEC, доступны бесплатно на сайте Компании по адресу <http://ir.teslamotors.com/sec.cfm> 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 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.