

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ
Фольксваген Акциенгезельшафт (VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT)

Привилегированные акции

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

Адрес страницы в сети Интернет, используемой
Фольксваген Акциенгезельшафт
(VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT)
для раскрытия информации:

<https://www.volkswagen.com/en/InvestorRelations.html>

Цель настоящего документа

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска акций компании Фольксваген Акциенгезельшафт (VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT), 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 Федеративной Республики Германия и Европейского союза, в частности, данные из годового отчета за финансовый год, завершившийся 31 декабря 2019 г., а также другая публично раскрытая информация.

Информация об Эмитенте

Эмитент является головной компанией Группы Volkswagen¹ (далее Группа Эмитента). Эмитент является одним из мировых лидеров рынка транспортных средств. По данным на конец 2019 года Группа Эмитента производила 11 миллион транспортных средств в год, включая легковые автомобили, легкие коммерческие автомобили, грузовики и автобусы. Эмитент выпускает транспортные средства под следующими марками: Volkswagen, Audi, SEAT, ŠKODA, Bentley, Bugatti, Lamborghini, Porsche, Ducati, Volkswagen Commercial Vehicles, Scania и MAN. Каждый из брендов независимо позиционируется на рынке. Помимо производства транспортных средств, Группа Эмитента также осуществляет производство дизельных двигателей большой мощности для промышленного использования, турбокомпрессорного оборудования, а также силовых установок. Эмитент также предоставляет широкий спектр финансовых услуг, включая кредитование покупателей транспортных средств и автодилеров, банковская и страховая деятельность, лизинг транспортных средств и управление транспортным парком клиентов. На конец 2019 года у Эмитента насчитывалось 124 производственных предприятия, расположенных в Европе, Северной Америке, Южной Америке, Африке и Азии. С учетом совместных предприятий ведущих деятельность в Китае, у Группы Эмитента в 2019 году насчитывалось 667748 сотрудников.

¹ В соответствии с годовым отчетом Эмитента за финансовый год, завершившийся 31 декабря 2019 года, к Группе Volkswagen относятся Эмитент и все дочерние лица, в отношении которых Эмитент имеет прямой или косвенный контроль.

Эмитент был основан в 1937 году и является акционерным обществом в соответствии с законодательством Федеративной Республики Германия (далее – Германия). Штаб-квартира Эмитента находится в Германии по адресу: Berliner Ring 2, 38440 Wolfsburg, Germany. Телефонный номер Эмитента, включая междугородный телефонный код: + 49 (0) 5361 9-0.

Информация о ценных бумагах Эмитента

К публичному обращению допускаются привилегированные акции Эмитента без номинальной стоимости (ISIN DE0007664039, CFI EPNXXB).

Привилегированные Эмитента прошли листинг на бирже Frankfurt Stock Exchange, где они торгуются под символом VOW3. Согласно информации, размещенной на вебсайте Frankfurt Stock Exchange, на 26 февраля 2021 г. цена закрытия акций составила EUR 170,42. Минимальная и максимальная цена акции за 52 недели, предшествующие 26 февраля 2021, составляла EUR 80 и 175 соответственно.

По результатам 2019 и 2018 финансового года Эмитент выплатил в качестве годовых дивидендов по EUR 6,56 и 4,86 на одну привилегированную акцию соответственно.

Решения по выплате дивидендов в будущем будут приниматься на Общем собрании акционеров Эмитента на основании рекомендации Совета директоров (Aufsichtsrat) и Правления (Vorstand) Эмитента в зависимости от результатов операционной деятельности Эмитента, его финансового положения и ряда других факторов.

Риски, связанные с деятельностью Эмитента

Результаты деятельности Эмитента в основном зависят от тех же факторов риска, которые оказывают влияние на Группу Volkswagen (Группа Эмитента). Как правило, Эмитент несет риски, распространяющиеся на компании, входящие в Группу Volkswagen, пропорционально доли участия Эмитента в капитале соответствующей компании.

Следующие факторы риска, которым подвержена Группа Эмитента 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.

- *Для Группы Эмитента существуют риски, связанные с возможным возникновением кризисных явлений на финансовых рынках, а также товарно-сырьевых рынках, которые в свою очередь могут негативно повлиять на развитие экономик отдельных стран, в особенности в рамках развивающихся рынков. Помимо этого на бизнес Группы Эмитента могут негативно повлиять ухудшение экологической обстановки в различных регионах.*

- *Для Группы Эмитента существуют риски, связанные с разработкой и запуском в серию новой продукции, в особенности риски в части соответствия новой продукции законам и нормативам различных стран, например в области экологии и в области выбросов в атмосферу.*

- *У Группы Эмитента могут возникнуть сложности в связи с получением необходимого для производства сырья и компонентов. У поставщиков Группы Эмитента могут возникнуть финансовые проблемы, а качество их продукции может ухудшиться.*

- *Качество продукции Группы Эмитента в целом может снизиться как в результате падения компонентов, производимых сторонними поставщиками и/или внутри Группы Эмитента, что может привести к отзывам готовой продукции.*

- *Возможный взлом компьютерных систем Группы Эмитента или их отказ, а также утечка конфиденциальных данных из компьютерных систем Группы Эмитента может негативно повлиять на деятельность Группы Эмитента.*

- *Возможное негативное освещение деятельности Группы Эмитента или ее брендов в средствах массовой информации может негативно повлиять на имидж Группы Эмитента.*

- *Для Группы Эмитента существуют риски связанные с наличием на рынке труда достаточного количества квалифицированного персонала. В случае если Группа Эмитента не сможет привлечь достаточное количество квалифицированного персонала, её бизнесу может быть нанесен ущерб.*

- *Для Группы Эмитента существуют юридические риски. Группы Эмитента может стать объектом судебных претензий со стороны третьих лиц.*

- *Для Группы Эмитента существуют риски, связанные с налогообложением. В связи с тем, что Группы Эмитента ведет деятельность в различных юрисдикциях, изменения в налоговом законодательстве или различия в интерпретации налогового законодательства данных юрисдикций могут привести к дополнительным издержкам для Группы Эмитента.*

- *Для Группы Эмитента существуют риски, связанные с использованием финансовых инструментов. При вложении излишков финансовых средств в инвестиционные инструменты и производственные финансовые инструменты Группа Эмитента может столкнуться с рисками неисполнения контрагентами своих обязательств.*

- *Для Группы Эмитента существуют риски, связанные с возможным снижением ликвидности Группы. В случае, если Группа Эмитента не сможет поддерживать требуемый уровень капитала путем привлечения акционерного капитала или привлечения финансирования на приемлемых для неё условиях, бизнесу Группы Эмитента, качеству её активов, финансовому положению и выручке может быть нанесен ущерб.*

- *Для Группы Эмитента существуют риски, связанные с её деятельностью в области финансовых услуг. В случае если стоимость активов после окончания того или иного лизингового контракта составит меньше, чем предполагалось по контракту, Группе Эмитента может быть нанесен финансовый ущерб. Помимо этого, для Группы Эмитента также существуют кредитные риски. В случае дефолта заемщиков, Группе Эмитента может быть нанесен финансовый ущерб.*

- *Для Группы Эмитента существуют риски, связанные с деятельностью его партнеров. В частности если партнеры Группы Эмитента не смогут разработать некоторые узлы и агрегаты в срок, или к узлам и агрегатам, разрабатываемым компаниями-партнерами возникнут претензии в связи с качеством продукции, бизнесу Группы Эмитента может быть нанесен ущерб.*

- *Для Группы Эмитента существуют риски, связанные с обесценением гудвилла и падением стоимости брендов, входящих в Группу Эмитента.*

- *В случае, если у Группы Эмитента возникнет срочная потребность в привлечении финансирования, существует риск, что некоторые из активов Группы могут быть проданы по стоимости ниже рыночной.*

Источники дополнительной информации об Эмитенте и его ценных бумагах

Эмитент раскрывает информацию в соответствии с применимым законодательством Федеративной Республики Германия, в том числе Законом о торговле ценными бумагами (Wertpapierhandelsgesetz – WpHG), Законом об акционерных обществах (Aktiengesetz) Указанием по раскрытию инсайдерской информации (Wertpapierhandelsanzeige- und Insiderverzeichnisverordnung – WpAIV), и в соответствии с биржевыми правилами Frankfurt Stock Exchange (Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse), а также с учетом требований применимого законодательства Европейского союза, включая, помимо прочего, Директиву 2004/109/ЕС Европейского парламента и Совета Европейского союза от 15.12.2004 о гармонизации требований к прозрачности в отношении информации об эмитентах, ценные бумаги которых допускаются к торгам на регулируемых рынках и изменяющую Директиву 2001/34/ЕС, с учетом изменений и дополнений (Transparency Directive) и Регламент Европейского парламента и Совета Европейского союза № 596/2014

от 16.04.2014 о рыночных злоупотреблениях (Market Abuse Regulation).

Информация, подлежащая раскрытию Эмитентом, или сведения о порядке доступа к такой информации, включая, помимо прочего, годовые отчеты, полугодовую финансовую отчетность, квартальные отчеты, инсайдерскую и другую регулируемую информацию, публикуются посредством предоставления в уполномоченную информационную службу (regulatory information service, RIS). На дату составления настоящего Резюме Эмитент осуществляет раскрытие информации через уполномоченную информационную службу EQS Group AG.

Отчеты и иная информация, представленная Эмитентом в RIS, доступны бесплатно на вебсайте Эмитента по адресу: https://www.volkswagenag.com/en/InvestorRelations/news-and-publications/Annual_Reports.html, на вебсайте Frankfurt Stock Exchange: <https://www.boerse-frankfurt.de/equity/volkswagen-ag-vz>, а также на вебсайте EQS Group AG <https://www.dgap.de/dgap/Companies/?companyId=143> по мере публикации таких отчетов через RIS.

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.