

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Уорнер Браз. Дискавери Инк.
(Warner Bros. Discovery, 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
Уорнер Браз. Дискавери Инк.
(Warner Bros. Discovery, Inc.)
для раскрытия информации:
<https://ir.wbd.com/investor-relations/default.aspx>

Цель настоящего документа

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска акций компании Уорнер Браз. Дискавери Инк. (Warner Bros. Discovery, 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 проспекта по форме 424B3, а также иная публично раскрытая информация.

Информация об Эмитенте

Эмитент является мировой медиа-компанией, которая поставляет свою продукцию через множество каналов, включая линейные платформы такие, как платное телевидение, бесплатное эфирное и вещательное телевидение, аутентифицированные приложения GO, соглашения о цифровом распространении, соглашения о лицензировании медиа-продукции, а также продукты по подписке DTC, включая Discovery+.

Будучи одним из самых крупных поставщиков программ, предназначенных для платного телевидения, на 31 декабря 2021 г., Эмитент поставляет собственные и приобретенные медиа-продукты, а также осуществляет прямые трансляции примерно 3,5 млрд. подписчиков и зрителей по всему миру через собственные или находящиеся в почти полной собственности каналы. Эмитент поставляет персонализированную продукцию в США и свыше 220 других стран и территорий на более 50 языках мира. Владея большинством прав на свою медиа-продукцию, Эмитент может задействовать сформированную за годы его функционирования медиа-библиотеку для быстрого вывода брендов и услуг на новые рынки и платформы.

17 мая 2021 года между AT&T INC. и его дочерней компанией Magallanes, Inc. было заключено соглашение о разделении (Separation Agreement), одновременно с этим между Discovery, Inc. и Magallanes, Inc. было заключено соглашение о слиянии (Merger Agreement) (далее совместно – Соглашение, Сделка). По условиям Соглашения, AT&T INC. передал сегмент бизнеса WarnerMedia своей дочерней компании Magallanes, Inc. для дальнейшего объединения с бизнесом Эмитента.

В рамках завершающего этапа Соглашения была совершена серия сделок, в результате которых Magallanes, Inc. стал дочерней компанией Эмитента, а последний сменил наименование с Discovery, Inc. на Warner Bros. Discovery, Inc.

Эмитент был зарегистрирован в качестве корпорации в соответствии с законодательством штата Делавэр 28 апреля 2008 г. Штаб-квартира Эмитента находится в США по адресу: 230 Park Avenue South, New York, New York 10003, USA. Телефонный номер Эмитента, включая междугородный телефонный код: +1(212) 548-5555.

Информация о ценных бумагах Эмитента

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Эмитента с номинальной стоимостью 0,01 USD (ISIN US9344231041, CFI ESVUFR).

Обыкновенные акции Эмитента прошли листинг на The NASDAQ Stock Market LLC (далее – NSADAQ), где они торгуются под символом WBD. Согласно информации, размещенной на вебсайте NASDAQ, на 14 апреля 2022 года цена закрытия акций составила USD 24,88. Минимальная и максимальная цена акции за 52 недели, предшествующие 14 апреля 2022 года, составляла USD 26,58 и 24,76 соответственно.

Эмитент никогда не объявлял и не выплачивал дивиденды денежными средствами по своим обыкновенным акциям. На текущий момент Эмитент не планирует начинать выплачивать дивиденды. При этом в будущем выплата любых дивидендов будет осуществляться при условии принятия Советом директоров решения об объявлении дивидендов с учетом сложившихся обстоятельств, включая возможные ограничения на выплату дивидендов, которые могут быть предусмотрены в соответствии с долговыми обязательствами Эмитента.

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:

- *Продолжающаяся пандемия COVID-19 может и в будущем также негативно сказываться на бизнесе Эмитента, 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:

- 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.

- В свете последних технологических инноваций и изменений в распространении медиа-контента произошли заметные сдвиги в поведении потребителя, что в будущем может негативно сказаться на имидже Эмитента и прибыльности его бизнеса.

- Процессы консолидации на рынке программ платного и спутникового телевидения как внутри страны, так и за ее пределами могут привести к серьезным последствиям на бизнесе Эмитента, финансовом положении и результатах его операционной деятельности.

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:

- *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.*

Риски, связанные со Сделкой:

- Сделка может оказаться неудачной или не привести к ожидаемым выгодам.
- Эмитент понес существенные по объему издержки, необходимые для завершения Сделки, что может негативным образом сказаться на его бизнесе, финансовом положении и результатах операционной деятельности уже после завершения объединения с сегментом WarnerMedia.
- По завершении Реорганизации Эмитент имеет высокий уровень долговой нагрузки, что может неблагоприятным образом повлиять на бизнес Эмитента в будущем, в частности, снизить его операционную гибкость.
- В свете неопределенности, связанной со Сделкой, Эмитент может испытывать трудности в привлечении нового, а также мотивировании и удержании текущего персонала.
- Приобретая WarnerMedia, Эмитент берет на себя все обязательства данного ранее принадлежавшего AT&T INC. сегмента.
- Историческая финансовая отчетность может в недостаточной степени отражать финансовое положение WarnerMedia или результатов деятельности данного сегмента, в случае если бы это был неподконтрольный AT&T INC. сегмент, а значит, может не быть надежным индикатором результатов его деятельности в будущем.

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://ir.wbd.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.