

Утвержден
решением Совета директоров
протокол от « 29 » мая 2025 года

ГODOVOЙ ОТЧЕТ
акционерного общества «Трансмашхолдинг»
за 2024 год

Информация,
содержащаяся в настоящем годовом отчете, подлежит
раскрытию в соответствии с законодательством
Российской Федерации о ценных бумагах

Контактное лицо

Корпоративный секретарь совета директоров
Шуплецов Владимир Михайлович
(495) 660-8950 (51-90)
v.shupletsov@tmholding.ru

Город Москва

Оглавление

1. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ	3
2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА.....	5
3. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	6
4. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) ДИВИДЕНДОВ ПО АКЦИЯМ ОБЩЕСТВА..	8
5. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА.....	9
5.1. Отраслевые риски	9
5.2. Страновые и региональные риски.....	11
5.3. Финансовые риски	13
5.4. Правовые риски.....	14
5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск).....	16
5.6. Стратегический риск.	18
5.7. Риски, связанные с деятельностью ТМХ.	18
5.8. Риск информационной безопасности.	19
5.9. Экологический риск.	19
5.10. Природно-климатический риск.	20
5.11. Риски кредитных организаций.	20
5.12. Иные риски, которые являются существенными для ТМХ.....	20
6. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ "ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ" КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ, А ТАКЖЕ ИНЫХ СДЕЛОК, НА СОВЕРШЕНИЕ КОТОРЫХ В СООТВЕТСТВИИ С УСТАВОМ ОБЩЕСТВА РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ КРУПНЫХ СДЕЛОК	20
7. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ "ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ" СДЕЛКАМИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ.	20
8. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ В ОБЩЕСТВЕ	21
9. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	22
10. Приложение к годовому отчету «СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ».....	23

1. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ

Общая характеристика отрасли, в которой акционерное общество «Трансмашхолдинг» (далее по тексту «Общество» или «ТМХ») осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность, сведения о структуре отрасли и темпах ее развития, основных тенденциях развития, а также основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние.

Основной сферой деятельности Общества в рассматриваемом периоде является отрасль транспортного (железнодорожного) машиностроения, в которой ТМХ занимает устойчивые рыночные позиции. Основными потребителями продукции и услуг отрасли являются администрации железных дорог, железнодорожные грузовые и пассажирские компании-перевозчики, предприятия городского общественного транспорта, промышленные предприятия. Эффективное функционирование магистрального железнодорожного транспорта и городского транспорта Российской Федерации играет чрезвычайно важную роль в создании условий для модернизации, перехода на инновационный путь развития и устойчивого роста национальной экономики.

Для достижения запланированных показателей экономического роста Правительством России была принята новая Транспортная стратегия Российской Федерации до 2030 г. и прогнозный период до 2035 г. Основные ее цели - повышение мобильности населения и развитие внутреннего туризма, увеличение объема и скорости грузоперевозок, транзита грузов, обеспечение транспортной доступности территорий, ускоренное внедрение технологий и трансформация отрасли, предполагающая снижение углеродного следа от ее деятельности.

ТМХ является крупнейшим на российском рынке поставщиком железнодорожной техники в основных сегментах, в том числе локомотивов, пассажирских вагонов локомотивной тяги, моторвагонного подвижного состава, а также вагонов метро.

ТМХ продолжает реализацию программ импортозамещения используемых в производстве компонентов, как разворачивая производство необходимых образцов продукции на собственных мощностях, так и стимулируя освоение выпуска необходимой ему номенклатуры российскими поставщиками.

Принадлежа к числу системообразующих организаций российской экономики, являясь одним из мировых лидеров в области разработки и производства подвижного состава для железнодорожного и городского рельсового транспорта, а также среднеоборотных двигателей различного назначения, ТМХ широко пользуется механизмами государственной поддержки промышленности. В течение последних лет на предприятиях холдинга реализуются крупномасштабные проекты развития, для финансирования которых привлекаются средства Фонда развития промышленности и используется механизм Кластерной инвестиционной платформы. Общий объем привлекаемых государственных ресурсов составляет 54,7 млрд руб.

С целью обеспечения технологического суверенитета России в области транспортного машиностроения, ТМХ реализует масштабную инвестиционную программу, предполагающую развитие производственного комплекса и создание новых образцов продукции, базирующихся на самых современных технических решениях.

С 2017 года реализуется программа цифровой трансформации, направленная на внедрение технологии «Индустрии 4.0». В 2024 году выполнен большой объем работ в части повышения эффективности производственной деятельности с применением широкого спектра цифровых решений.

На фоне рекордного количества антироссийских рестрикций и ограничений, по данным Росстата, рост производства прочих транспортных средств в 2024 г. по сравнению с 2023 г. составил 129,6%. При этом за этот период производство тепловозов промышленных и маневровых сократилось на 0,3%, вагонов пассажирских – на 1,8%, а производство вагонов грузовых выросло на 17,2%, а электровозов магистральных – на 7,6%.

Одной из главных причин роста стало увеличение спроса на машиностроительную продукцию из-за наращивания объемов перевозок в направлении Дальнего Востока и Юга, увеличения

железнодорожных пассажирских перевозок ввиду ограничения авиаперелетов в некоторые города Российской Федерации. Кроме того, железнодорожный транспорт и машиностроение являются одними из приоритетных направлений поддержки и развития экономики и промышленности России, что положительно влияет на реализацию инфраструктурных проектов и выпуске подвижного состава. Ключевыми трендами 2024 года в машиностроении стало повышение уровня локализации и суверенизации продукции. В 2024 году продолжилось действие государственных мер поддержки отрасли железнодорожного машиностроения, включая механизмы льготного финансирования, субсидирование НИОКР, меры поддержки экспорта, что явилось одной из важных причин положительного результата.

Основными факторами, отрицательно влияющими на состояние железнодорожного машиностроения в рассматриваемом периоде, являлись:

1. Постоянное усложнение геополитической ситуации, ухудшение до критического уровня отношений между Российской Федерацией и военно-политическим блоком НАТО;
2. Сохранение кризисных явлений в экономиках сопредельных стран – потребителей продукции предприятий транспортного машиностроения, которые также влекут за собой снижение спроса на продукцию отечественного машиностроения;
3. Ограниченность объемов инвестиционных программ основных потребителей, дефицит инвестиционных ресурсов потребителей, приводящее к сокращению заказа на продукцию ТМХ;
4. Высокая стоимость привлечения кредитного финансирования, определяющая дефицит инвестиций в развитие производства.

Общая оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности ТМХ в отрасли.

ТМХ продолжает занимать лидирующее положение на российском рынке железнодорожной техники в основных сегментах, в том числе в сегментах локомотивов, вагонов локомотивной тяги, моторвагонного подвижного состава, вагонов метро. ТМХ – единственный в России и странах СНГ производитель, выпускающий тяговый подвижной состав всех основных видов. Разработка подвижного состава осуществляется специализированной инжиниринговой компанией.

ТМХ является единственным в России разработчиком и производителем среднеоборотных двигателей различного назначения, на базе одного из предприятий создан центр компетенций по этому направлению. Разработка новых конструкций двигателей осуществляется специализированной инжиниринговой компанией в области двигателестроения.

ТМХ в 2024 г. увеличил объем выручки по договорам с покупателями по сравнению с результатами 2023 года на 19,5%.

Своевременное выполнение обязательств по договорам с заказчиками, реализация программ повышения эффективности, применение современных технологий производства и высокопроизводительного оборудования, сбалансированность производственных мощностей и развитие внутривладельческой кооперации позволило обеспечить поставки для развития железнодорожного транспорта Российской Федерации и других стран. Выпускаемая техника создаётся на отечественной конструкторской, элементной и производственной базе.

В Обществе соблюдаются практики по оценке и достижению целей устойчивого развития с учетом перспективных экологических требований.

Доля ТМХ на товарных рынках железнодорожного машиностроения Российской Федерации в 2024 г. по оценкам компании составила: в сегменте тепловозов – 93%, в сегменте электровозов – 67%, в сегменте моторвагонного подвижного состава – 87%, по пассажирским вагонам локомотивной тяги – 100%, по вагонам метро – 100%.

Оценка соответствия результатов деятельности ТМХ тенденциям развития отрасли. Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению Общества, результаты).

Результаты деятельности ТМХ в целом соответствуют тенденциям развития отрасли. Полученные результаты деятельности предприятий, в производство и технологии которых ТМХ осуществляет инвестиции, можно признать удовлетворительными, основываясь на достижении основных целей и

плановых показателей.

Несмотря на сложившуюся сложную ситуацию, связанную с введением экономических рестрикций, ТМХ удалось сохранить объемы производства на своих предприятиях благодаря их включению в расширенный перечень системообразующих предприятий, подготовленный Правительством Российской Федерации. Таким образом, государство признало существенное влияние предприятий ТМХ на развитие экономики страны как обеспечивающих наибольшую занятость в своей отрасли и являющихся крупнейшими налогоплательщиками. Таможенный союз между Российской Федерацией, Республикой Беларусь, Республикой Казахстан, Республикой Армения и Кыргызской Республикой и формирование Единого экономического пространства также увеличивает возможности для расширения рынков сбыта производимой ТМХ продукции.

В целях уменьшения влияния неблагоприятных рыночных тенденций и дальнейшего поступательного развития в 2024 г. на предприятиях успешно реализовывались программы импортозамещения и цифровой трансформации.

Сведения об основных конкурентах ТМХ, сильные и слабые стороны в сравнении с ними.

Основными конкурентами ТМХ на российском рынке по следующим товарным группам являются:

- магистральные грузовые электровозы: ООО «Уральские локомотивы» (г. Верхняя Пышма),
- маневровые тепловозы: АО «Людиновский тепловозостроительный завод» (г. Людиново),
- моторвагонный подвижной состав: ООО «Уральские локомотивы» (г. Верхняя Пышма),
- грузовые вагоны: АО «Концерн Уралвагонзавод», ПАО «НПК ОВК», ОАО «Вагоностроительная компания Мордовии», АО «Алтайвагон».

Сильные стороны ТМХ в сравнении с конкурентами на российском рынке:

1. Высокий уровень внутрихолдинговой кооперации;
2. Наличие собственных центров компетенций по разработке, инжинирингу (в том числе ключевых компонентов с господдержкой по программам импортозамещения), позволяющие контролировать весь цикл разработки и изготовления современного подвижного состава и осуществлять контроль качества изготовления на всех этапах производства;
3. Интегрированная с производством система сервисного обслуживания, осуществляемого в том числе в рамках контрактов жизненного цикла;
4. Высокий по сравнению с отечественными конкурентами уровень локализации продукции, обеспечивающий устойчивость ТМХ к воздействию негативных внешнеполитических и макроэкономических условий хозяйствования;
5. Наличие долгосрочных соглашений о сотрудничестве с *** и прочими ключевыми заказчиками, позволяющих осуществлять хозяйственную деятельность на основе долгосрочного планирования;
6. Высокие по сравнению с отечественными конкурентами показатели экологичности выпускаемого подвижного состава;
7. Успешная реализация программы цифровой трансформации на предприятиях на всех этапах жизненного цикла производимой продукции, начиная с проектирования новой техники и заканчивая ее обслуживанием.

Развитие производственных мощностей и кадрового потенциала предприятий, последовательное совершенствование модельного ряда производимой продукции на основе инновационных технических решений, а также развитие узнаваемости бренда ТМХ являются залогом устойчивой конкурентоспособности на рынке в будущем.

Слабая сторона ТМХ в сравнении с конкурентами на российском рынке - высокая энергоемкость производства.

2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА

ТМХ - одна из крупнейших компаний, специализирующихся в сфере транспортного машиностроения.

Основными приоритетными направлениями деятельности Общества в отчетном периоде являлись:

1. Увеличение масштаба машиностроительного бизнеса.
2. Повышение производственно-экономической эффективности.
3. Повышение финансовой устойчивости и эффективности.
4. Обеспечение технологического суверенитета России в области транспортного машиностроения.
5. Развитие экспортной экспансии и международных проектов.
6. Продуктовая диверсификация.
7. Повышение уровня надежности и значений коэффициентов готовности железнодорожной техники за счет повышения качества выпускаемой продукции, расширения сферы фирменного сервисного обслуживания выпущенной техники.
8. Сохранение уровня рентабельности реализации продукции.
9. Разработка и освоение выпуска новой перспективной продукции, отвечающей современным требованиям рынка.
10. Организация собственного производства ключевых компонентов подвижного состава для железнодорожного и городского рельсового транспорта, разработка новых технологий производства вагонов метро и локомотивов.
11. Реализация политики в области устойчивого развития.
12. Повышение узнаваемости бренда на мировом и российском рынках за счет внедрения единого дизайн-языка на подвижном составе (проект бренд-ДНК).

ТМХ и его дочерние общества в 2024 году осуществляли капиталовложения в развитие производственных фондов, во внедрение новых технологий, в разработку и освоение производства современной железнодорожной техники и комплектующих для нее.

ТМХ уделяет большое внимание реализации провозглашённого Президентом Российской Федерации курса на обеспечение технологического суверенитета в наиболее важных отраслях. В результате проделанной в последние годы работы Общество способно обеспечить железнодорожный транспорт страны и других заинтересованных заказчиков подвижным составом всех основных классов, который создаётся на отечественной конструкторской, элементной и производственной базе.

ТМХ стремится вносить вклад в реализацию государственной политики расширения несырьевого экспорта.

Приоритетом для Общества является удовлетворение существующих общественных потребностей в продукции, работах и услугах Общества и получение прибыли в интересах акционеров.

3. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Стратегия дальнейшего развития ТМХ не менее чем на год в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

Общество планирует осуществлять дальнейшее развитие производственных фондов предприятий, внедрение новых технологий, разработку и освоение производства современной железнодорожной техники и комплектующих.

ТМХ является крупнейшим в России разработчиком и производителем рельсового подвижного состава и среднеоборотных двигателей различного назначения. Работы по созданию новых моделей подвижного состава и двигателей осуществляют действующие в рамках ТМХ инженеринговые компании, подразделения которых расположены в 10 городах и насчитывают в общей сложности более 1300 сотрудников.

Планы Общества в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе планы, касающиеся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного создания дополнительных бизнес-направлений:

Электровозостроение

Предприятия, входящие в группу лиц Общества, производят значительную часть выпускаемых в России электровозов всех назначений. За последние пять лет продуктовый портфель ТМХ по локомотивам был существенно обновлен, модернизированы производственные мощности по выпуску продукции. По сравнению с электровозами предшествующих поколений, значительно улучшены технико-экономические показатели. Применяемая модульная кабина управления обеспечивает комфортабельные условия работы для локомотивных бригад и отвечает последним требованиям по обеспечению защиты локомотивной бригады при аварийном столкновении. По всем сериям выпускаемых электровозов реализованы задачи по импортозамещению. Локомотивы ЗЭС5К выпускаются в модификации с поосным регулированием силы тяги, которое позволило водить в условиях Восточного полигона российских железных дорог грузовые составы массой до 7100 тонн.

Создан и сертифицирован первый в практике постсоветского российского транспортного машиностроения маневровый контактно-аккумуляторный электровоз – ЭМКА2.

Тепловозостроение

ТМХ является единственным производителем магистральных грузовых и пассажирских тепловозов в России. Планы Общества в этой области связаны с созданием модификаций тепловозов с увеличенной грузоподъемностью, позволяющих обеспечить значительное увеличение провозной способности российской железнодорожной сети на не электрифицированных участках. Сертифицирован новый магистральный грузовой тепловоз ЗТЭ28.

Компания, входящая в группу лиц ТМХ, получила сертификат, подтверждающий право на серийный выпуск своей новейшей разработки – маневровых тепловозов серии ТЭМ23.

Также выполнена разработка и стартовало изготовление нового односекционного двухкабинного тепловоза, предназначенного для выполнения широкого спектра грузовой и хозяйственной работы, а также эксплуатации с пассажирскими составами.

По всем выпускаемым тепловозам реализованы задачи по импортозамещению.

Пассажирское вагоностроение

ТМХ контролирует крупнейшее на территории СНГ предприятие-производитель пассажирских вагонов локомотивной тяги (производственная мощность – порядка 1200 вагонов и кузовов в год). Предприятие имеет возможность производить весь спектр одноэтажных и двухэтажных вагонов, а также специализированного подвижного состава, включая багажно-почтовые вагоны. Ведутся работы над новыми моделями одноэтажных и двухэтажных вагонов, в том числе с концептуально новыми экстерьером и интерьером.

Габарит Т – это новое слово в железнодорожной технике. Он позволяет решить вопросы использования пространства внутри вагона, а также его эффективной эксплуатации. Вагон в габарите Т больше вагонов общепринятого габарита 1-ВМ: ширина увеличена на 28 см, длина - на 73 см. Длина пассажирского салона увеличена на 290 см за счет перекомпоновки пространства вагона. Новый габарит позволяет увеличить пассажировместимость одного вагона на 11% за счет дополнительного пассажирского купе.

Производство мотор-вагонного подвижного состава.

ТМХ является крупнейшим в России разработчиком и производителем электропоездов и дизель-поездов. В последние годы созданы новые электропоезда, в том числе впервые – городского типа. Ведутся работы по созданию новой унифицированной платформы электропоездов постоянного и переменного тока, а также поездов на автономном ходу, предназначенных для пригородных, городских

и межрегиональных пассажирских перевозок. Реализуется перспективный проект по созданию поезда на водородных топливных элементах.

ЭГЭ2Тв «Иволга 3.0» и «Иволга 4.0» – результат работы инженеров-конструкторов инжиниринговых и производственных предприятий ТМХ.

Инновационный поезд создан для эксплуатации в условиях мегаполиса и его ближайших пригородов. Технические характеристики электропоездов «Иволга 3.0» и «Иволга 4.0» позволяют максимально эффективно использовать электропоезд на маршрутах с пассажиропотоком разной интенсивности.

В ТМХ создан электропоезд ЭП2ДМ, в максимально возможной степени сконструированный на отечественной компонентной базе. К созданию поезда привлечены более 80 предприятий, расположенных в разных регионах России.

Конструкция ЭП2ДМ разработана в соответствии с современными тенденциями, которые сложились в сфере промышленного дизайна, в партнерстве с Национальным центром промышленного дизайна и инноваций ***. Электропоезд создан с учетом пожеланий пассажиров и компаний-перевозчиков.

Производство вагонов метро.

Предприятия, входящие в группу лиц Общества, являются крупнейшими производителями вагонов метро в России. ТМХ полностью обеспечивает потребность в подвижном составе метрополитенов Российской Федерации и СНГ: Московского метрополитена, который в настоящее время реализует долгосрочную амбициозную программу по строительству новых линий и обновлению парка подвижного состава; Санкт – Петербургского метрополитена, который нацелен на замену старого подвижного состава на новые, современные вагоны метро. В 2024 г. после перерыва в сотрудничестве возобновлены поставки вагонов метро «Минск 2024» в Белоруссию. Также осуществлены поставки на экспорт в метрополитены Ташкента (Узбекистан) и Баку (Азербайджан). На протяжении года велись работы по разработке нескольких типов нового подвижного состава, удовлетворяющего перспективным требованиям метрополитена г. Москвы, Санкт-Петербурга и других городов России и СНГ.

Производство двигателей.

Предприятия, входящие в состав ТМХ, являются единственными в странах СНГ производителями среднеоборотных двигателей железнодорожного, судового и стационарного назначения.

Осуществляется разработка нескольких типоразмеров двигателей мощностью до 7500 кВт.

Осуществляется комплексная модернизация двигателестроительного производства, создание на базе одного из предприятий центра компетенций в области двигателестроения, предполагающее расширение производственных мощностей и организацию выпуска ключевых компонентов, в том числе приобретаемых до сих пор за рубежом. Решается задача обеспечения современными отечественными двигателями широкого круга потребителей.

Совместно с Государственной корпорацией по атомной энергии планируется развивать бизнес по энергетическим решениям для транспорта и малой генерации, осуществлять переход на новые виды топлива, обеспечить расширение продуктовой линейки и импортозамещение в двигателестроении, реализовывать проекты в резервной генерации.

Изменение основной деятельности ТМХ не планируется.

4. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) ДИВИДЕНДОВ ПО АКЦИЯМ ОБЩЕСТВА

1. Решение о выплате дивидендов из расчета 20 624,00 рублей (Двадцать тысяч шестьсот двадцать четыре рубля 00 копеек) на одну обыкновенную акцию Общества принято 12.03.2024 года. Выплата произведена 27.03.2024 года и 10.04.2024 года. Общая сумма средства, направленных на

выплату дивидендов, составила 23 000 194 160,00 рублей (Двадцать три миллиарда сто девяносто четыре тысячи сто шестьдесят рублей 00 копеек).

2. Решение о выплате дивидендов из расчета 7 174,00 рублей (Семь тысяч сто семьдесят четыре рубля 00 копеек) на одну обыкновенную акцию Общества принято 04.09.2024 года. Выплата произведена 01.10.2024 года. Общая сумма средства, направленных на выплату дивидендов, составила 8 000 552 410,00 рублей (Восемь миллиардов пятьсот пятьдесят две тысячи четыреста десять рублей 00 копеек).

3. Решение о выплате дивидендов из расчета 4 932,00 рублей (Четыре тысячи девятьсот тридцать два рубля 00 копеек) на одну обыкновенную акцию Общества принято 16.12.2024 года. Выплата произведена 20.01.2025 года. Общая сумма средства, направленных на выплату дивидендов, составила 5 500 240 380 рублей (Пять миллиардов пятьсот миллионов двести сорок тысяч триста восемьдесят рублей 00 копеек).

5. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА

Риски, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение ТМХ.

Политикой о системе внутреннего контроля определены цели и ключевые принципы функционирования системы внутреннего контроля, основной задачей которой является обеспечение эффективности финансово-хозяйственной деятельности Общества с помощью механизмов внутреннего контроля.

Критерием достижения цели является распространение основных требований Политики на все бизнес-процессы Общества и реализация проектов посредством снижения рисков на всех уровнях управления Общества.

Регламентирование процедур в области внутреннего контроля соответствует требованиям российского законодательства и нормативных документов в части обязательности организации хозяйствующим субъектом системы внутреннего контроля (Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Приказ ФНС России от 25.05.2021 № ЕД-7-23/518@ «Об утверждении Требований к организации системы внутреннего контроля, а также форм и форматов документов, представляемых организациями при раскрытии информации о системе внутреннего контроля», Информационное письмо Банка России от 01.10.2020 № ИН-06-28/143 «О рекомендациях по организации управления рисками, внутреннего контроля, внутреннего аудита, работы комитета совета директоров (наблюдательного совета) по аудиту в публичных акционерных обществах»). Руководство Общества, опираясь на экспертные заключения руководителей-экспертов по бизнес-направлениям, на постоянной основе организовало работу по идентификации и оценке рисков, разработке и выполнению комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность ТМХ.

В процессе хозяйственной деятельности ТМХ подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов, существенных условий, обстоятельств, действий. В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовые результаты ТМХ. В целях минимизации возможного негативного эффекта предпринимаются мероприятия, направленные на выявление и оценку рисков, реализуются мероприятия в отношении регулирования рисков.

5.1. Отраслевые риски

Риски, характерные для отрасли, в которой ТМХ осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность. Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность ТМХ и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Основные отраслевые риски, с которыми в последнее время приходится сталкиваться отраслевым

производителям на рынке продукции железнодорожного назначения:

- замедление развития железнодорожной инфраструктуры и сокращения объемов закупки подвижного состава на фоне уменьшения инвестиционной программы ОАО «РЖД» в 2025 г.;
- сложности во взаимоотношениях с иностранными потребителями, находящимися в сильной зависимости от внешнеполитических и внутриэкономических факторов;
- отказ ряда зарубежных поставщиков материалов, комплектующих и услуг, головные подразделения которых расположены в недружественных по отношению к России странах, от работы на российском рынке;
- необходимость импортозамещения части компонентов.

Приведенные риски, по мнению ТМХ, не окажут существенного влияния на деятельность и на исполнение обязательств по ценным бумагам ввиду выполнения комплекса превентивных мер, направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность ТМХ. При возникновении кризисных ситуаций и неблагоприятном развитии ситуации в отрасли руководство будет проводить оценку текущей ситуации и в зависимости от этого предпринимать конкретные мероприятия, направленные на снижение влияния ухудшения ситуации, оптимизацию расходов и расширение комплекса услуг, предоставляемых предприятием.

Наиболее значимые, по мнению ТМХ, возможные изменения в отрасли (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации).

С учетом утвержденной Правительством Российской Федерации Стратегии развития железнодорожного транспорта до 2030 г. и необходимости выполнения ключевых индикаторов по развитию железнодорожного транспорта и обновлению подвижного состава, спрос на продукцию ТМХ имеет перспективы роста.

ТМХ сохраняет лидирующее положение в отрасли, ведет планомерную работу по заключению долгосрочных договоров на поставку продукции. Кроме того, ТМХ ведет работу по расширению числа заказчиков как на внутреннем, так и на внешнем рынке, опираясь на возможности, предоставляемые государственными мерами по развитию экспорта.

Сохранение спроса на внутреннем рынке продукции железнодорожного назначения позволит сохранить объемы торгово-закупочной деятельности и реализации продукции, своевременно и в полном объеме выполнить свои обязательства перед владельцами облигаций. Налаженные деловые контакты, накопленный опыт и высокое качество продукции позволит ТМХ сохранить свои позиции на рынке. Затраты на энергоносители занимают невысокую долю в структуре затрат, однако увеличение тарифов ведет к увеличению общехозяйственных расходов. Тем не менее для предприятий, в производство и технологии которых ТМХ осуществляет инвестиции, увеличение тарифов на электроэнергию приведет к удорожанию выпускаемой ими продукции. Вследствие сохранения влияния ограничительных мер и продолжения вооруженного конфликта, в дальнейшем экономическая активность в стране может быть значительно снижена, что в конечном итоге может привести к падению доходов потребителей продукции ТМХ и появлению рисков снижения ими расходов на обновление парков подвижного состава. Данная группа рисков попадает в разряд общероссийских, так как ее регулирование возможно только на государственном уровне. В данном случае изменятся условия для всех предприятий России.

Внешний рынок: основными заказчиками и потребителями продукции предприятий, находящихся под управлением ТМХ, а также компаний, в производство и технологии которых ТМХ осуществляет инвестиции, являются железные дороги, метрополитены и компании различной отраслевой принадлежности стран СНГ и некоторых зарубежных стран. В настоящее время ТМХ ведет работы по увеличению присутствия на зарубежных рынках с целью повышения конкурентоспособности, а также обеспечения возможности своевременной корректировки сбытовой политики при изменении ситуации на внутреннем рынке. Ведется активная работа по участию в тендерах нескольких стран ближнего и дальнего зарубежья.

Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, услуг, используемых ТМХ в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Внутренний рынок: значимым риском для ТМХ является повышение цен на материалы и комплектующие поставщиками, что негативно сказывается на рентабельности производства и влечет за собой повышение стоимости значительного количества закупаемых компонентов для выпускаемого подвижного состава.

Для минимизации этого риска подразделение ТМХ, курирующее закупки, имеет по несколько альтернативных поставщиков большинства материалов и комплектующих. С основными поставщиками заключены долгосрочные контракты. Доля импортных комплектующих, используемых в производстве операционными площадками ТМХ, составляет незначительную часть.

Внешний рынок: производство продукции для внешних рынков осуществляется преимущественно на предприятиях, расположенных на территории России. Вероятность наступления риска возможна при условии приобретения ТМХ зарубежных активов и принятия решения о высокой степени локализации производства.

Приведенные риски, по мнению ТМХ, не окажут существенного влияния на деятельность ТМХ и на исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги ТМХ (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), и их влияние на деятельность ТМХ и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Внутренний рынок: существенные изменения, связанные с возможным изменением цен на продукцию, могут повлиять на результаты операционной деятельности и перспективы дальнейшего развития. В случае отрицательного влияния существенного изменения цен на продукцию ТМХ планирует скорректировать свои планы для обеспечения финансовой дисциплины и выполнения принятых на себя долговых обязательств. Для минимизации всех указанных выше рисков ТМХ разрабатывает и реализует комплекс мер в области достижения и контроля качества выпускаемой продукции для применения на предприятиях.

Внешний рынок: возможное изменение цен на товары и услуги ТМХ на рынках за пределами Российской Федерации окажет существенное влияние на результаты деятельности, в частности на принятие решений руководством, направленных на поддержание рентабельности продаж при осуществлении внешнеэкономических операций.

Руководство ТМХ полагает, что применяемые группой цены соответствуют рыночному уровню, а внедрение процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию позволяет оперативно реагировать на изменение ситуации на внешнем рынке.

Приведенные риски, по мнению ТМХ, не окажут существенного влияния на деятельность и на исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к ТМХ.

Реализация одного или нескольких перечисленных выше рисков приведет к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы. Руководство ТМХ предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. При этом параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией.

Стабильность российской экономики во многом зависит от качества работы правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики. Введение недружественными государствами односторонних ограничительных мер в отношении Российской Федерации, ее юридических лиц и граждан повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также снижение доступности источников долгового финансирования. Российские компании могут испытывать сложности в получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных рестрикций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Введение в отношении АО «ТМХ», а также некоторых дочерних обществ ограничений Соединенными Штатами Америки, включение акционеров Общества в рестрикционные списки отдельными недружественными странами способно создать дополнительные трудности при ведении хозяйственной деятельности в зарубежных странах.

В целях минимизации санкционных рисков и последствий введенных в отношении ТМХ и предприятий группы ограничений в Обществе принята Политика о санкциях, призванная содействовать соблюдению законодательства Российской Федерации о специальных экономических и принудительных мерах (санкциях), а также содействовать снижению финансовых, репутационных, правовых и иных рисков, которые могут возникнуть при нарушении санкционных режимов недружественных государств. В случае дальнейшего ухудшения экономической и политической ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором ТМХ осуществляет свою деятельность, ТМХ предпримет все меры антикризисного управления и максимально возможно сократит издержки и инвестиционные планы.

Риски, связанные с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками.

Риски, связанные с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, могут иметь следующие последствия:

- ухудшение положения всей национальной экономики и, как следствие, ухудшение финансового положения ТМХ;
- причинение ущерба имуществу ТМХ, что может негативно повлиять на его возможность своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства перед потребителями и контрагентами.

Риски, связанные с военными конфликтами, находятся вне контроля ТМХ.

Социальная и политическая обстановка в регионах присутствия ТМХ оценивается как стабильная, риск возникновения в них военного конфликта по внутренним причинам минимален.

Для предотвращения забастовок Общество создает благоприятные условия труда и выполняет все свои обязательства перед работниками. Для минимизации риска проведения террористических актов Обществом приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятиях. В целях компенсации убытков от влияния чрезвычайных обстоятельств, ТМХ имеет полное страховое покрытие в отношении основных своих производственных мощностей, рисков, связанных с остановкой производства, и ответственности перед третьими лицами в связи с ущербом, нанесенным имуществу или окружающей среде в результате аварий на производственных объектах или в связи с деятельностью.

Риски, связанные с географическими особенностями в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства, в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность ТМХ и его предприятия.

В регионах присутствия ТМХ существует вероятность чрезвычайных ситуаций вследствие

стихийных бедствий (ураганов, ливневых дождей, паводков и наводнений, снеговых завалов, селей и т.п.), в результате чего может быть нанесен материальный ущерб населению, объектам ЖКХ и социальной сферы, объектам электросетевого комплекса ТМХ, может быть прервано электроснабжение и транспортное сообщение в регионе.

С учетом достаточного уровня развития транспортной инфраструктуры регионов присутствия риски прекращения транспортного сообщения в связи с труднодоступностью и удаленностью минимальны.

По мнению ТМХ, ситуация в регионах его присутствия будет благоприятно сказываться на деятельности ТМХ и нет оснований полагать, что текущие изменения ситуации в регионе повлекут за собой неисполнение обязательств.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к ТМХ: реализация одного или нескольких перечисленных выше рисков с различной степенью вероятности отразится на деятельности. ТМХ предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. При этом параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

5.3. Финансовые риски

Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое состояние ТМХ, в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели.

Основные финансовые обязательства включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является привлечение средств для финансирования производственной и инвестиционной деятельности. ТМХ подвержен риску изменения процентных ставок в связи с тем, что привлекает заемные средства как с фиксированной, так и с плавающей процентной ставкой. Кредиты и займы, предоставленные с плавающей процентной ставкой, способствуют возникновению риска влияния на финансовый результат ТМХ. Кредиты и займы с фиксированной ставкой процента подвержены риску того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки будут колебаться вследствие изменений рыночных цен. Повышение процентных ставок повлечет рост расходов на обслуживание долговых обязательств, что приведет к снижению прибыли. В случае отрицательного влияния изменения процентных ставок на деятельность, ТМХ предпримет все необходимые действия по сглаживанию последствий данного изменения, направленные на сокращение издержек, связанных с обслуживанием долговых обязательств, проведение соответствующей кредитной политики с целью поддержания оптимальной структуры капитала и снижения затрат на привлечение капитала.

ТМХ располагает денежными средствами в рублях. При этом, в закупочной деятельности рост курса обмена иностранной валюты может привести к росту себестоимости продукции, выпускаемой производственными предприятиями. Вышеуказанный фактор может снизить темпы развития деятельности, однако, в связи с тем фактом, что существенные обязательства и активы номинированы в рублях, риск изменения курса обмена иностранных валют оценивается как умеренный. В случае отрицательного влияния изменения валютного курса на деятельность будут приняты необходимые меры по корректировке политики финансирования и инвестиций.

Для минимизации отрицательных последствий изменения процентных ставок политика ТМХ направлена на сочетание в кредитном портфеле источников финансирования с фиксированной и «плавающей» процентной ставкой.

Как следует из оценки Росстата, инфляция в России по итогам 2024 года составила 9,52%. В целях минимизации финансовых рисков, а также рисков, связанных с инфляционными процессами и оказывающих влияние на финансовые результаты деятельности, Обществом реализуется комплекс мероприятий эффективного управления материальными ресурсами, повышение производительности труда, проведение закупочной политики компании в ремонтной и прочей операционной деятельности, оптимизация расходов за счет рационального использования материальных и трудовых ресурсов.

Также выполняются мероприятия по анализу финансовых рисков, планированию и оценке фактически сложившейся прибыльности работы, определяются показатели рентабельности, свидетельствующие об уровне доходности общества, нормативные значения финансовых коэффициентов, характеризующих платежеспособность и ликвидность, что дает возможность оперативно выявлять недостатки в работе и принимать меры для их устранения. По положению, которое занимает ТМХ на рынке при сложившейся ситуации в стране, с учетом мер, принимаемых Правительством Российской Федерации по снижению инфляции, можно сделать вывод о достаточном запасе прочности на рынке к данной группе риска.

Риск ликвидности является риском того, что ТМХ не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и рыночных инструментов, наличие источников финансирования. Управление риском ликвидности осуществляется централизованно. Подход к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию. ТМХ осуществляет строгий контроль за ликвидностью, и использует регулярные процедуры бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

В настоящее время, по мнению руководства Общества, ТМХ располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет как задействованные, так и незадействованные кредитные ресурсы, позволяющие удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Неспособность контрагентов оплачивать товары и услуги, т.е. погашать свою кредиторскую задолженность перед ТМХ в результате наступления вышеописанных рисков, оценивается как средняя. Ухудшение экономической ситуации в России может сказаться на росте затрат по производству продукции, что приведет к сокращению прибыли. Для снижения данного риска ТМХ осуществляет работу по управлению дебиторской задолженностью, направленную на оптимизацию ее размера и возврат долгов.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к ТМХ.

Реализация описанных рисков может оказать влияние на показатели финансовой отчетности ТМХ. В частности, существенное увеличение процентных ставок по кредитам и займам может привести к удорожанию обслуживания долга. Указанные риски не могут быть полностью нивелированы, поскольку в большей степени находятся вне контроля ТМХ, зависят от общеэкономической ситуации в стране. ТМХ предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. При этом параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

5.4. Правовые риски.

Существенные правовые риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует ТМХ, отсутствуют.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства.

Начиная с февраля 2022 года произошел рост геополитической напряженности, создавший существенные риски для ведения экономической деятельности за пределами Российской Федерации и приведший к значительным колебаниям курсов валют и снижению стоимости российских активов на финансовых рынках. Указом Президента России от 1 марта 2022 года № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» введен запрет на сделки, влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия. В целях обеспечения безопасности Российской Федерации введены специальные экономические меры в сфере внешнеэкономической деятельности,

изменено валютное законодательство в части сокращения возможностей для свободного оборота иностранной валюты, а также необходимости продажи экспортерами основной части валютной выручки. Рядом банков были значительно увеличены сроки проведения расчетов в иностранных валютах, а некоторые банки, попавшие под санкции, приостановили проведение трансграничных расчетов.

ТМХ осуществляет постоянный мониторинг изменения нормативной базы в области валютного регулирования и контроля, следуя установленным правилам.

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах.

Налоговая система Российской Федерации систематически подвергается изменениям, что приводит к противоречивым позициям, которые допускают их неоднозначное толкование различными налоговыми органами и судами. Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на увеличение налоговой нагрузки путем повышения налоговых ставок, приостановлены ключевые положения международных соглашений об избежании двойного налогообложения с целью повышения ставок на пассивные доходы, выплачиваемые за рубеж, ужесточены правила трансфертного ценообразования и порядок налогообложения внутригрупповых услуг. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию и создать дополнительные налоговые риски. Со стороны Общества проводится регулярный анализ как законопроектов, так и вступивших в силу законодательных актов в области налогообложения, а также оценка степени влияния таких изменений на его деятельность с целью сокращения рисков, связанных с налоговым законодательством.

Также российские правила о трансфертном ценообразовании позволяют налоговым органам контролировать цены для целей налогообложения и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении определенных сделок налогоплательщика, если цена сделки отличается от рыночного уровня цен.

Тем не менее, в связи с недостаточной ясностью законодательства о трансфертном ценообразовании и отсутствием сложившейся судебной практики, не исключено, что налоговые органы могут занять позицию по определению рыночных цен в сделках группы, которая будет отличаться от позиции ТМХ. В результате налоговые органы могут произвести доначисление налоговых обязательств, если ТМХ не сможет отстоять свою позицию по определению рыночных цен, изложенную во внутренних методиках и документации, обосновывающей рыночный уровень цен для целей налогообложения.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин.

Внесение изменений и дополнений в правила таможенного контроля и пошлин может привести к увеличению таможенных пошлин и, как следствие, к снижению чистой прибыли ТМХ. Проводимая руководством Общества политика, направленная на импортозамещение компонентов, подпадающих под действие правил таможенного контроля, направлена на минимизацию вышеуказанного риска снижения чистой прибыли. Динамика и характер изменений, внесенных в таможенное законодательство, в т.ч. в Таможенный кодекс Евразийского экономического союза, позволяет оценить таможенное законодательство Российской Федерации как одну из наиболее стабильных отраслей законодательства Российской Федерации. В качестве риска можно выделить возможность изменения Правительством Российской Федерации ставок таможенных пошлин на отдельные товары, в отношении которых ТМХ могут быть заключены внешнеторговые сделки. Основным негативным последствием реализации данного риска является увеличение расходов.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности ТМХ, а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Основная деятельность ТМХ не подлежит лицензированию. В связи с этим изменение требований по лицензированию не является существенным правовым риском.

ТМХ не имеет прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью, которые могут негативно сказаться на результатах финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует ТМХ.

В настоящее время изменений в судебной практике, которые могут негативно отразиться на результатах текущих судебных процессов с участием ТМХ, и, как следствие, на результатах хозяйственной деятельности Общества, не предполагается. В случае внесения изменений в судебную практику по вопросам, связанным с деятельностью Общества, ТМХ намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Правовые риски, связанные с применением антимонопольного законодательства:

В целях предупреждения нарушений требований законодательства о защите конкуренции в ТМХ принята «Антимонопольная политика», устанавливающая основные правовые и организационные меры, направленные на обеспечение соблюдения указанных требований как со стороны Общества, так и со стороны организаций, входящих в группу лиц ТМХ, в том числе при участии в закупках для государственных (муниципальных) нужд и других конкурентных закупках.

Правовые риски, связанные с ведением финансово-хозяйственной деятельности на рынках за пределами Российской Федерации:

Ввиду существенного ухудшения геополитической обстановки в последнее время введен ряд экспортно-импортных ограничений, препятствующих приобретению отдельной номенклатуры продукции для железнодорожного машиностроения на рынках недружественных государств. При этом данные риски влияют на ТМХ так же, как и на всех субъектов рынка. В целях снижения указанных рисков Обществом проводится работа по суверенизации выпускаемого подвижного состава, осуществляется поиск и закупка в иных странах альтернативных комплектующих для производимой продукции.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к ТМХ.

Реализация описанных рисков может оказать влияние на показатели финансовой отчетности. В частности, риски, связанные с изменением валютного законодательства, изменением законодательства о налогах и сборах могут привести к дополнительной финансовой нагрузке. Указанные риски не могут быть полностью нивелированы, поскольку в большей степени находятся вне контроля ТМХ, зависят от общеэкономической и геополитической ситуации в стране и в мире. При этом параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск).

Коррупционные риски

ТМХ реализует комплексный подход к управлению коррупционными рисками, направленный на их выявление, минимизацию и предотвращение. В рамках системы корпоративного управления принимаются меры, обеспечивающие соблюдение антикоррупционных стандартов и повышение уровня деловой этики.

С учетом масштабов деятельности ТМХ, взаимодействия с деловыми партнерами и государственными органами, выделяются следующие основные ключевые коррупционные риски:

- риск недобросовестного поведения при взаимодействии с контрагентами и государственными структурами;
- риск возникновения конфликта интересов среди сотрудников, требующий своевременного выявления и урегулирования;
- риск несоблюдения установленных антикоррупционных стандартов и корпоративных процедур.

В отчетном периоде в рамках системы противодействия коррупции в ТМХ проводился мониторинг и анализ потенциальных коррупционных нарушений, принимались меры по своевременному предотвращению коррупционных действий, что позволило избежать негативных последствий для компании.

В целях формирования антикоррупционной культуры и повышения осведомленности сотрудников в отчетном периоде внедрен электронный обучающий курс «Противодействие коррупции», прохождение которого является обязательным для всех работников ТМХ, а для новых сотрудников включен в программу адаптации.

В рамках системы противодействия коррупции в ТМХ действуют следующие механизмы контроля:

- внедрены корпоративные нормативные документы: Кодекс этики, Антикоррупционная политика, Регламент управления конфликтом интересов, Регламент управления подарками и знаками делового гостеприимства;
- функционирует Комиссия по этике, осуществляющая рассмотрение вопросов, связанных с соблюдением антикоррупционных стандартов и принципов деловой этики;
- в договорах с контрагентами предусмотрена антикоррупционная оговорка, закрепляющая обязательства сторон по предотвращению и недопущению коррупционных нарушений;
- осуществляется декларирование потенциальных конфликтов интересов с последующим анализом и принятием мер по их урегулированию;
- действует горячая линия безопасности, обеспечивающая возможность анонимного информирования о потенциальных нарушениях.

По итогам Антикоррупционного рейтинга российского бизнеса – 2024, проводимого под эгидой Российского союза промышленников и предпринимателей, ТМХ подтвердил рейтинг АА, что свидетельствует об очень хорошем уровне противодействия коррупции и, соответственно, низком уровне сопряженной угрозы инвесторам, кредиторам, деловым партнерам и иным заинтересованным сторонам.

Риски, связанные с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении ТМХ, качестве ее (его) товаров (работ, услуг) или характере деятельности в целом.

Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факторы, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа покупателей (заказчиков) вследствие негативного представления о качестве производимой и реализуемой продукции (работ, услуг), соблюдение сроков поставки продукции. ТМХ ведет постоянную работу по поддержанию надежности и обеспечению бесперебойного снабжения потребителей, повышению качества оказываемых услуг и росту клиентоориентированности, достижению целей, определенных руководством ТМХ. Кроме того, Обществом выработана положительная практика выстраивания доверительного долгосрочного взаимодействия с контрагентами. Достижение обозначенных целей и задач во многом определяет деловую репутацию ТМХ. В связи с этим, риск возникновения у ТМХ убытков вследствие таких факторов, как уменьшение числа клиентов (контрагентов) из-за формирования негативного представления о финансовой устойчивости или качестве ее работы, является минимальным.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к ТМХ. Реализация описанных рисков, возможно, приведет к уменьшению количества контрагентов и, как следствие, к уменьшению объемов производства и оказания услуг. При этом параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

5.6. Стратегический риск.

Риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития ТМХ (стратегическое управление), в том числе риски, возникающие вследствие не учета или недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых ТМХ может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, трудовых) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности.

Основными заказчиками и потребителями продукции ТМХ являются национальные, региональные или местные государственные и частные транспортные компании. Прочими клиентами являются производственные и добывающие компании. Так как основным заказчиком и потребителем продукции являются ***, у ТМХ сложилась высокая зависимость от одного покупателя. В 2025 г. сокращение инвестиционной программы повлечет за собой уменьшение объемов закупки подвижного состава, в частности, локомотивов. Несмотря на позитивные долгосрочные перспективы роста, на рынок могут периодически, в основном, в краткосрочной и среднесрочной перспективе негативно влиять неконтролируемые Обществом факторы. К таким факторам относятся, например, глобальные и/или региональные геополитические события, такие как социальные волнения, торговые ограничения, флуктуации на финансовых рынках.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к ТМХ.

Реализация описанных рисков может негативно отразиться на деятельности ТМХ в определенных регионах или странах, если они имеют серьезные негативные последствия для экономического развития. Кроме того, деятельность ТМХ в основном сосредоточена на разработке, производстве и эксплуатации подвижного состава, что означает, что долгосрочные тенденции развития обычно перевешивают краткосрочные экономические колебания. При этом параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

5.7. Риски, связанные с деятельностью ТМХ.

Риски, свойственные исключительно ТМХ или связанные с осуществляемой ТМХ основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с:

- отсутствием возможности продлить действие лицензии на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Основная деятельность ТМХ не подлежит лицензированию. В связи с этим изменение требований по лицензированию не является существенным правовым риском.

ТМХ не имеет прав на пользование объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

- возможной ответственностью ТМХ по долгам третьих лиц находятся в пределах размера обязательств третьих лиц и взносов в уставный капитал дочерних обществ ТМХ в соответствии с законодательством Российской Федерации.

- возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) ТМХ:

ТМХ является крупнейшей компанией в России в своем сегменте и занимает лидирующее положение на рынке продукции транспортного машиностроения. ТМХ имеет долгосрочные контракты

с ***, метрополитеном г. Москвы, поэтому риск возможной потери потребителей, на оборот с которыми приходится более 10% общей выручки, является низким.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к ТМХ.

Реализация рисков, связанных с осуществляемой ТМХ основной финансово-хозяйственной деятельностью, неизбежно повлечет за собой временное снижение объемов выручки и прибыли. При этом параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

5.8. Риск информационной безопасности.

Риск, связанный с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий.

В Обществе ведутся работы по внедрению средств защиты информации на объектах информационной инфраструктуры, осуществлению контроля за действиями работников ТМХ посредством систем информационной безопасности. Ведется анализ защищенности, мониторинг внутренних и внешних событий информационной безопасности, применяются сертифицированные средства защиты информации.

По мнению Общества, риск информационной безопасности, связанный с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий, в случае его реализации окажет существенные последствия на деятельность ТМХ.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к ТМХ.

Самым распространенным последствием реализации информационных угроз является утечка конфиденциальной информации, как правило связанная с получением несанкционированного доступа к информации, в том числе финансовой. Причем ТМХ может быть нанесен не только экономический ущерб, но и репутационный. В этом случае будут приняты все меры по блокированию информационной угрозы и защите конфиденциальных данных. При этом параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

5.9. Экологический риск.

Вероятность возникновения ущерба, связанного с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности ТМХ на окружающую среду.

Производственная деятельность предприятий ТМХ приводит к выбросу загрязняющих веществ в окружающую среду, возможному воздействию на растительный мир, а также возникновению других проблем в области экологии. Деятельность предприятий ТМХ подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в области охраны окружающей среды в субъектах Российской Федерации, где расположены его производственные предприятия. Соответствие российским и европейским экологическим нормам делает ТМХ более конкурентоспособным, так как дает возможность участвовать в большем количестве различных проектов.

Правоприменительная практика в области охраны окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии становления, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. ТМХ регулярно производит оценку своих обязательств, исходя из нормативных требований по вопросам охраны окружающей среды. На данный момент оценить влияние этих потенциальных изменений не представляется возможным, в связи с чем у ТМХ в будущем могут возникнуть дополнительные обязательства по охране окружающей среды.

В настоящее время при проектировании и производстве современных поездов предусматривается возможность переработки вагонов до 98%. В связи с этим вероятность

возникновения ущерба, связанного с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности предприятий ТМХ на окружающую среду, минимальна.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к ТМХ.

В случае реализации описанных рисков ТМХ незамедлительно будут приняты все возможные меры по устранению последствий ущерба, связанного с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности на окружающую среду. При этом параметры проводимых ТМХ мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

5.10. Природно-климатический риск.

Риски, связанные с воздействием на производственно-хозяйственную деятельность ТМХ стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий.

В регионах присутствия предприятий ТМХ существует вероятность чрезвычайных ситуаций вследствие стихийных бедствий (ураганов, ливневых дождей, паводков и наводнений, снеговых завалов, селей и т.п.), в результате чего может быть нанесен материальный ущерб их производственной базе, может быть прервано электроснабжение и транспортное сообщение в регионе. Риск, связанный с неблагоприятными погодными условиями, оценивается как «умеренный» со средним уровнем последствий от реализации.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к ТМХ.

Реализация описанных рисков с высокой долей вероятности отразится на деятельности. ТМХ предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. При этом параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

5.11. Риски кредитных организаций.

ТМХ не является кредитной организацией.

5.12. Иные риски, которые являются существенными для ТМХ.

Иные существенные риски, по мнению ТМХ, отсутствуют.

6. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ "ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ" КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ, А ТАКЖЕ ИНЫХ СДЕЛОК, НА СОВЕРШЕНИЕ КОТОРЫХ В СООТВЕТСТВИИ С УСТАВОМ ОБЩЕСТВА РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ КРУПНЫХ СДЕЛОК

Сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, в отчетном году не совершались.

7. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ "ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ" СДЕЛКАМИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ.

1. Вид и предмет сделки: Договор поручительства №АПТ-10-0009749 от «15» января 2024 года.

Содержание сделки: предоставление обеспечения исполнения обязательств по возврату аванса (с учетом ограничения, установленного п. 1.2 Договора) по Договору поставки №АПТ-10-0007969 от «24» января 2023 года.

2. Вид и предмет сделки: Договор поручительства №ОЕ-217704 от «16» января 2024 года. Содержание сделки: предоставление обеспечения исполнения обязательств по возврату аванса по Договору поставки №ОЕ-217391 от «16» октября 2023 года.
3. Вид и предмет сделки: Дополнительное соглашение № 5 от 16.01.2024г. к Договору поручительства № 237403/ТМХ-081/18 от 12.12.2018 г. Содержание сделки: предоставление поручительства по платежным обязательствам по контракту от 04.10.2017г. № 233171 на поставку товаров.
4. Вид и предмет сделки: Договор поручительства № 01-К90-24 от 18 января 2024 года. Содержание сделки: предоставление обеспечения исполнения обязательств по Договору об открытии кредитной линии №90-К-23 от 22.11.2023г.
5. Вид и предмет сделки: Договор поручительства № ДП01_400Н00NKD от 26.01.2024 г. Содержание сделки: Договор поручительства № ДП01_400Н00NKD от 26.01.2024 г., вытекающим из Договора о предоставлении банковских гарантий от 02.10.2023 г. № 400Н00NKD.
6. Вид и предмет сделки: Договор поручительства № 00.19-5/02/015-1/24 от 30.01.2024 г. Содержание сделки: предоставление обеспечения исполнения обязательств по Кредитному договору 00.19-5/01/015/24 от «30» января 2024г.
7. ***
8. Вид и предмет сделки: Договор поручительства № 4835/П-ПЮ/23 от 09.02.2024 г. Содержание сделки: предоставление обеспечения исполнения обязательств по Соглашению об открытии возобновляемой кредитной линии № 4835/П-РКЛ/23 от 15.12.2023 г.
9. ***
10. ***
11. ***
12. ***
13. Вид и предмет сделки: Дополнительное соглашение № б/н от 22.02.2024г. к Договору поручительства № 02QX6P001 от «14» июня 2022 года. Содержание сделки: предоставление обеспечения исполнения обязательств по Кредитному соглашению № 02QX6L об открытии возобновляемой кредитной линии в российских рублях от «25» декабря 2020 г.
14. Вид и предмет сделки: Договор поручительства № 0232001/23 от 29.02.2024 г. Содержание сделки: предоставление поручительства по обязательствам, вытекающим из Кредитного договора № № 0232/23 от «11» октября 2023 г.
15. ***.

8. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ В ОБЩЕСТВЕ

Уставом Общества определены следующие органы управления и контроля.

Общее собрание акционеров – высший орган управления Обществом. Общее количество акционеров – 8.

Совет директоров Общества: избирается в количестве 8 (восьми) членов, члены Совета директоров Общества избираются Общим собранием акционеров Общества. Выборы членов Совета Директоров Общества осуществляются кумулятивным голосованием. Уставом Общества предусмотрена возможность формирования постоянно действующих комитетов при Совете директоров: Комитета по стратегии и Комитета по аудиту. Каждый комитет состоит из трех членов. Комитеты не формировались.

Правление (коллегиальный исполнительный орган, введен редакцией №8 Устава Общества 27.02.2025г.) – избирается Советом директоров Общества на срок не более 3-х лет. Количественный состав Правления утверждается Советом директоров. В случае, если члены Правления не избраны либо их количество составляет менее кворума, определенного Уставом Общества, компетенцию Правления осуществляет Генеральный директор Общества.

Генеральный директор (Председатель Правления) - является единоличным исполнительным органом, осуществляющим руководство текущей деятельностью Общества. Избирается Советом директоров Общества. Срок полномочий генерального директора составляет 3 года.

Ревизионная комиссия - орган контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества. Совет директоров Общества определяет количественный состав Ревизионной комиссии Общества, осуществляет избрание ее членов. Ревизионная комиссия избирается сроком на 1 год. Члены Ревизионной комиссии не могут одновременно являться членами Совета Директоров Общества, а также занимать иные должности в органах управления Общества.

9. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В своей деятельности Общество придерживается основ Кодекса корпоративного управления. Сведения о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления прилагаются.

**Генеральный директор
акционерного общества «Трансмашхолдинг»**

К.В. Липа

**10. Приложение к годовому отчету «СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА
КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ»**

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
1	2	3	4
I. Права акционеров и равенство условий для акционеров при осуществлении ими своих прав			
1.1.	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом. Система и практика корпоративного управления должны обеспечивать равенство условий для всех акционеров – владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества		
1.1.1.	В обществе утвержден внутренний документ, определяющий основные процедуры подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, соответствующий рекомендациям Кодекса корпоративного управления, включая обязанность общества: сообщать акционерам о проведении общего собрания акционеров и предоставлять доступ к материалам, в том числе размещать сообщение и материалы на сайте общества в сети «Интернет», не менее чем за 30 дней до даты его проведения (если законодательством Российской Федерации не предусмотрен больший срок); раскрывать информацию о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, не менее чем за 7 дней до её наступления; предоставлять к общему собранию акционеров дополнительную информацию и материалы по вопросам повестки дня в соответствии с	Внутренний документ не утверждался.	Устав Общества содержит подробное описание обязательных действий, определяющих основные процедуры подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров. Ключевые критерии, соответствующие рекомендациям Кодекса корпоративного управления, соблюдаются.

	рекомендациями Кодекса корпоративного управления		
1.1.2.	Обществом приняты на себя обязанности по предоставлению акционерам в ходе подготовки и проведения общего собрания акционеров возможности задавать вопросы о деятельности общества членам органов управления и контроля, членам комитета по аудиту, главному бухгалтеру, аудиторам общества, а также кандидатам в органы управления и контроля. Указанные обязанности закреплены в уставе или во внутренних документах общества	Обязанности по предоставлению информации акционерам закреплены в Уставе Общества.	Обществом предпринимает все необходимые меры по предоставлению акционерам в ходе подготовки и проведения общего собрания акционеров возможности задавать вопросы о деятельности общества членам органов управления и контроля, членам комитета по аудиту, главному бухгалтеру, аудиторам общества, а также кандидатам в органы управления и контроля.
1.1.3.	Обществом приняты на себя обязанности придерживаться принципа недопустимости совершения действий, приводящих к искусственному перераспределению корпоративного контроля (например, голосование «квазиказначейскими» акциями, принятие решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям в условиях ограниченных финансовых возможностей, принятие решения о невыплате определенных в уставе общества дивидендов по привилегированным акциям при наличии достаточных источников для их выплаты). Указанные обязанности закреплены в уставе или во внутренних документах общества	Неприменимо, в Обществе отсутствуют предпосылки для совершения действий, приводящих к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	
1.1.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
1.2	Акционерам должна быть предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов		
1.2.1.	В обществе утвержден внутренний документ, определяющий дивидендную политику общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления, и устанавливающий в том числе:	Не соблюдается.	Акционеры Общества не считают необходимым определить порядок определения части чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов. Решения принимаются по

	порядок определения части чистой прибыли (для обществ, составляющих консолидированную финансовую отчетность, - минимальной части (доли) консолидированной чистой прибыли), направляемой на выплату дивидендов, условия, при соблюдении которых объявляются дивиденды; минимальный размер дивидендов по акциям общества разных категорий (типов); обязанность раскрытия документа, определяющего дивидендную политику общества, на сайте общества в сети «Интернет»		результатам бухгалтерской (финансовой) отчетности за определенный период.
1.2.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
II. Совет директоров общества			
2.1	Совет директоров определяет основные стратегические ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности общества, осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, определяет политику общества по вознаграждению членов совета директоров и исполнительных органов, а также реализует иные ключевые функции		
2.1.1.	В обществе сформирован совет директоров, который: определяет основные стратегические ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности общества; контролирует деятельность исполнительных органов общества; определяет принципы и подходы к организации управления рисками и внутреннего контроля в обществе; определяет политику общества по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества	Соблюдается.	-
2.1.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
2.2.	Совет директоров должен являться эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения,		

	отвечающие интересам общества и его акционеров. Председатель совета директоров должен способствовать наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров. Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров должны обеспечивать эффективную деятельность совета директоров		
2.2.1.	Председателем совета директоров является независимый директор или среди избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.	Не соблюдается.	Рассматривается возможность привлечения к деятельности Совета директоров независимых директоров.
2.2.2.	Внутренними документами общества закреплен порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к их проведению, и предусматривающий, в частности: сроки уведомления членов совета директоров о предстоящем заседании; сроки направления документов (бюллетеней) для голосования и получения заполненных документов (бюллетеней) при проведении заседаний в заочной форме; возможность направления и учета письменного мнения по вопросам повестки дня для членов совета директоров, отсутствующих на очном заседании; возможность обсуждения и голосования посредством конференц-связи и видео-конференц-связи	Соблюдается.	-
2.2.3.	Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях совета директоров, проводимых в очной форме. Перечень таких вопросов соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления ¹	В отчетном году заседания в очной форме не проводились.	-
2.2.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
2.3.	В состав совета директоров должно входить достаточное количество независимых директоров		
2.3.1.	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров	Не соблюдается.	Рассматривается возможность привлечения к

¹ Указан в пункте 168 части Б Кодекса корпоративного управления

			деятельности Совета директоров независимых директоров.
2.3.2.	Независимые директора в полном объеме соответствуют критериям независимости, рекомендованным Кодексом корпоративного управления	Не соблюдается.	Рассматривается возможность привлечения к деятельности Совета директоров независимых директоров.
2.3.3.	Совет директоров (комитет по номинациям (кадрам, назначениям)) проводит оценку соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости	Совет директоров не проводит оценку соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости.	Рассматривается возможность привлечения к деятельности Совета директоров независимых директоров.
2.3.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
2.4.	Совет директоров должен создавать комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества		
2.4.1.	Советом директоров общества создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров, функции которого закреплены во внутренних документах и соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ²	Советом директоров не создан комитет по аудиту.	Аудит осуществляется независимой аудиторской организацией, его назначение и стоимость услуг утверждается Советом директоров.
2.4.2.	Советом директоров общества создан комитет по вознаграждениям (может быть совмещен с комитетом по номинациям (кадрам, назначениям)), состоящий из независимых директоров, функции которого соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ³	Советом директоров не создан комитет по вознаграждениям.	Члены Совета директоров не получают вознаграждения, предусмотренного п. 2 ст. 64 ФЗ «Об акционерных обществах, за исполнение своих полномочий. Размер вознаграждения генерального директора определяется его трудовым договором, условия которого утверждает Совет директоров.
2.4.3.	Советом директоров общества создан комитет по номинациям (кадрам, назначениям) (может быть совмещен с комитетом по вознаграждениям),	Советом директоров не создан комитет по номинациям.	Рассматривается возможность привлечения к деятельности Совета

² Указаны в пункте 172 части Б Кодекса корпоративного управления

³ Указаны в пункте 180 части Б Кодекса корпоративного управления

	большинство членов которого являются независимыми директорами, функции которого соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ⁴		директоров независимых директоров
2.4.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
2.5.	Совет директоров должен обеспечивать проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров		
2.5.1.	Оценка качества работы совета директоров проводится на регулярной основе не реже одного раза в год, при этом не реже одного раза в три года такая оценка проводится с привлечением внешней организации (консультанта)	Оценка качества работы совета директоров с привлечением внешней организации (консультанта) не проводится.	Оценка качества работы Совета директоров осуществляется акционерами Общества. Рассматривается возможность оценки работы Совета директоров с привлечением внешнего консультанта.
2.5.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
III. Корпоративный секретарь общества			
3.1	Эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координация действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержка эффективной работы совета директоров обеспечиваются корпоративным секретарем (специальным структурным подразделением, возглавляемым корпоративным секретарем)		
3.1.1.	Корпоративный секретарь подотчетен совету директоров, назначается и снимается с должности по решению или с согласия совета директоров	Соблюдается (частично).	Корпоративный секретарь в Обществе предусмотрен. Уставом предусмотрено также право председателя Совета директоров назначить секретаря Совета директоров. В настоящее время должности Корпоративного секретаря и секретаря Совета директоров занимает одно и то же лицо.
3.1.2.	В обществе утвержден внутренний документ, определяющий права и обязанности корпоративного секретаря	Соблюдается.	В обществе утверждена должностная инструкция

⁴ Указаны в пункте 186 части Б Кодекса корпоративного управления

	(Положение о корпоративном секретаре), содержание которого соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления ⁵		Корпоративного секретаря.
3.1.3.	Корпоративный секретарь занимает позицию, не совмещаемую с выполнением иных функций в обществе. Корпоративный секретарь наделен функциями в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления. ⁶ Корпоративный секретарь располагает достаточными ресурсами для осуществления своих функций	Соблюдается.	Функции Корпоративного секретаря совмещены с функциями секретаря Совета директоров.
3.1.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
IV. Система вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества			
4.1.	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения должен быть достаточным для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества должна осуществляться в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению		
4.1.1.	В обществе регламентированы все выплаты, льготы и привилегии, предоставляемые членам совета директоров, исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам общества	Не соблюдается.	Члены Совета директоров не получают вознаграждения, предусмотренного п. 2 ст. 64 ФЗ «Об акционерных обществах, за исполнение своих полномочий. Правление в Обществе не избрано. Размер вознаграждения генерального директора и членов коллегиального исполнительного органа определяется трудовыми договорами, условия которых утверждает Совет директоров.
4.1.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-

⁵ Указаны в пункте 217 части Б Кодекса корпоративного управления

⁶ Указаны в пункте 218 части Б Кодекса корпоративного управления

4.2.	Система вознаграждения членов совета директоров должна обеспечивать сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров		
4.2.1.	Общество не применяет других форм денежного вознаграждения членов совета директоров кроме фиксированного годового вознаграждения	Не соблюдается.	Члены Совета директоров не получают вознаграждения, предусмотренного п. 2 ст. 64 ФЗ «Об акционерных обществах, за исполнение своих полномочий, однако, некоторые члены Совета директоров, одновременно, являются работниками Общества, и получают заработную плату на основании трудовых договоров в связи с исполнением трудовых обязанностей (не связанных со статусом члена Совета директоров)
4.2.2.	В обществе членам совета директоров не предоставляется возможность участия в опционных программах и право реализации принадлежащих им акций общества не обуславливается достижением определенных показателей деятельности	Соблюдается.	-
4.2.3.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
4.3.	Система вознаграждения исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества должна предусматривать зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата		
4.3.1.	В обществе внедрена программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества	Не соблюдается.	Специальная программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества отсутствует. Однако, в Обществе действует Стандарт АО «Трансмашхолдинг» «Система оплаты труда в АО «Трансмашхолдинг».
4.3.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-

V. Система управления рисками и внутреннего контроля			
5.1.	В обществе должна быть создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей		
5.1.1.	Советом директоров определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе	Соблюдается частично.	Организация системы управления рисками и внутреннего контроля определена Политикой о системе внутреннего контроля АО «Трансмашхолдинг», утвержденной Решением Совета директоров АО «Трансмашхолдинг» от 07.09.2023г. (в части системы внутреннего контроля).
5.1.2.	В обществе создано отдельное структурное подразделение по управлению рисками и внутреннему контролю	Соблюдается частично.	В обществе имеется Дирекция внутреннего контроля и налоговых рисков, а также в составе Дирекции по правовым вопросам создан отдел, в функции которого входит развитие в обществе системы комплаенс.
5.1.3.	В обществе разработана и внедрена антикоррупционная политика общества, определяющая меры, направленные на формирование элементов корпоративной культуры, организационной структуры, правил и процедур, обеспечивающих недопущение коррупции	Соблюдается. Антикоррупционная политика АО «Трансмашхолдинг» утверждена и введена в действие приказом генерального директора АО «Трансмашхолдинг» от 04.04.2023 № 85.	-
5.1.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
5.2.	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и практики корпоративного управления общество должно организовывать проведение внутреннего аудита		

5.2.1.	В обществе сформировано отдельное структурное подразделение, осуществляющее функции внутреннего аудита, функционально подчиненное совету директоров общества. Функции указанного подразделения соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления и к таким функциям, в частности, относятся: - оценка эффективности системы внутреннего контроля; - оценка эффективности системы управления рисками; - оценка корпоративного управления (в случае отсутствия комитета по корпоративному управлению)	Соблюдается частично.	В Обществе сформировано отдельное структурное подразделение по внутреннему контролю, функционал подразделения закреплён в Положении о подразделении. В ноябре 2021 года в данном подразделении сформирована функция внутреннего аудита, в состав Дирекции внутреннего контроля и налоговых рисков введены должности: - руководителя направления по внутреннему аудиту, - главного специалиста по внутреннему аудиту.
5.2.2.	Руководитель подразделения внутреннего аудита подотчетен совету директоров общества, назначается и снимается с должности по решению совета директоров общества	Не соблюдается.	Руководитель подразделения по внутреннему контролю подотчетен заместителю генерального директора по корпоративной деятельности и управлению рисками, назначение и прекращение полномочий осуществляется в соответствии с требованиями трудового законодательства Российской Федерации.
5.2.3.	В обществе утверждена политика в области внутреннего аудита (Положение о внутреннем аудите), определяющая цели, задачи и функции внутреннего аудита	Соблюдается.	Советом директоров 07.09.2023 года утверждена «Политика о системе внутреннего контроля АО «Трансмашхолдинг».
5.2.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
VI. Раскрытие информации об обществе, информационная политика общества			

6.1.	Общество и его деятельность должны быть прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц		
6.1.1.	В обществе утвержден внутренний документ, определяющий информационную политику общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления. Информационная политика общества включает следующие способы взаимодействия с инвесторами и иными заинтересованными лицами: организация специальной страницы сайта общества в сети «Интернет», на которой размещаются ответы на типичные вопросы акционеров и инвесторов, регулярно обновляемый календарь корпоративных событий общества, а также иная полезная для акционеров и инвесторов информация; регулярное проведение встреч членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с аналитиками; регулярное проведение презентаций (в том числе в форме телеконференций, веб-кастов) и встреч с участием членов органов управления и иных ключевых руководящих работников общества, в том числе сопровождающих публикации бухгалтерской (финансовой) отчетности общества, либо связанных с основными инвестиционными проектами и планами стратегического развития общества	Соблюдается частично.	У Общества имеется сайт с разделом «Для инвесторов».
6.1.2.	Реализация обществом информационной политики осуществляется исполнительными органами общества. Контроль за надлежащим раскрытием информации и соблюдением информационной политики осуществляет совет директоров общества	Соблюдается частично.	Реализация обществом информационной политики осуществляется исполнительными органами общества. Со стороны Совета директоров контроль не осуществляется, т.к. данные вопросы не входят в его компетенцию в соответствии с внутренними документами общества.
6.1.3.	В обществе установлены процедуры, обеспечивающие координацию работы всех служб и структурных подразделений общества, связанных с раскрытием информации или деятельность которых	Соблюдается.	В обществе утвержден Стандарт о раскрытии информации АО «ТМХ», обязательный к исполнению всеми

	может привести к необходимости раскрытия информации		структурными подразделениями.
6.1.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
6.2.	Общество должно своевременно раскрывать полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами		
6.2.1.	При наличии существенной доли иностранных инвесторов в капитале в обществе обеспечивается параллельно с раскрытием информации на русском языке раскрытие наиболее существенной информации об обществе (в том числе сообщения о проведении общего собрания акционеров, годового отчета общества) на иностранном языке, который является общепринятым на финансовом рынке	Соблюдается частично.	Имеется версия официального сайта общества на английском языке.
6.2.2.	В обществе обеспечивается раскрытие информации не только о нем самом, но и о подконтрольных ему юридических лицах, имеющих для него существенное значение	Не соблюдается.	Подконтрольные юридические лица, имеющие существенное значение, самостоятельно осуществляют раскрытие информации, если это является обязательным.
6.2.3.	Общество раскрывает годовую и промежуточную (полугодовую) консолидированную или индивидуальную финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Годовая консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность раскрывается вместе с аудиторским заключением, а промежуточная (полугодовая) консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность – вместе с отчетом о результатах обзорной аудиторской проверки или аудиторским заключением	Соблюдается.	-
6.2.4.	Обществом раскрыт специальный меморандум, содержащий планы в отношении общества лица, контролирующего общество. Указанный меморандум составлен в соответствии с	Не соблюдается.	Лицо, контролирующее Общество, отсутствует.

	рекомендациями Кодекса корпоративного управления ⁷		
6.2.5.	В обществе обеспечивается раскрытие подробной информации о биографических данных членов совета директоров, включая информацию о том, являются ли они независимыми директорами, а также оперативное раскрытие информации об утрате членом совета директоров статуса независимого директора	Соблюдается частично.	Данная информация раскрывается в порядке и в объемах, установленных законодательством Российской Федерации.
6.2.6.	Общество раскрывает информацию о структуре капитала в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления	Соблюдается.	-
6.2.7.	Годовой отчет общества содержит дополнительную информацию, рекомендуемую Кодексом корпоративного управления: краткий обзор наиболее существенных сделок, в том числе взаимосвязанных сделок, совершенных обществом и подконтрольными ему юридическими лицами за последний год; отчет о работе совета директоров (в том числе комитетов совета директоров) за год, содержащий, в том числе, сведения о количестве очных (заочных) заседаний, об участии каждого из членов совета директоров в заседаниях, описание наиболее существенных вопросов и наиболее сложных проблем, рассмотренных на заседаниях совета директоров и комитетов совета директоров, основных рекомендаций, которые комитеты давали совету директоров; сведения о прямом или косвенном владении членами совета директоров и исполнительных органов общества акциями общества; сведения о наличии у членов совета директоров и исполнительных органов конфликта интересов (в том числе связанного с участием указанных лиц в органах управления конкурентов общества); описание системы вознаграждения членов совета директоров, в том числе размер индивидуального вознаграждения	Соблюдается частично.	Общество раскрывает информацию, обязательную к раскрытию.

⁷ Указаны в пункте 279 части Б Кодекса корпоративного управления

	по итогам года по каждому члену совета директоров (с разбивкой на базовое, дополнительное вознаграждение за председательство в совете директоров, за председательство (членство) в комитетах при совете директоров, размер участия в долгосрочной мотивационной программе, объем участия каждого члена совета директоров в опционной программе, при наличии таковой), компенсаций расходов, связанных с участием в совете директоров, а также расходов общества на страхование ответственности директоров как членов органов управления; сведения о суммарном вознаграждении за год: а) по группе из не менее пяти наиболее высокооплачиваемых членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с разбивкой по каждому виду вознаграждения; б) по всем членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам общества, на которых распространяется действие политики общества в области вознаграждения, с разбивкой по каждому виду вознаграждения; сведения о вознаграждении за год единоличного исполнительного органа, которое он получил или должен получить от общества (юридического лица из группы организаций, в состав которой входит общество) с разбивкой по каждому виду вознаграждения, как за исполнение им обязанностей единоличного исполнительного органа, так и по иным основаниям		
6.2.8.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
6.3.	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров должно осуществляться в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности		
6.3.1.	В соответствии с информационной политикой общества акционерам общества, владеющим одинаковым количеством голосующих акций общества,	Соблюдается.	

	обеспечивается равный доступ к информации и документам общества		
6.3.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
VII. Существенные корпоративные действия			
7.1.	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), должны осуществляться на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон		
7.1.1.	Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, рассмотрение которых отнесено к компетенции совета директоров общества, включая: - реорганизацию общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), увеличение или уменьшение уставного капитала общества, листинг и делистинг акций общества; - сделки по продаже акций (долей) подконтрольных обществу юридических лиц, имеющих для него существенное значение, в результате совершения которых общество утрачивает контроль над такими юридическими лицами; - сделки, в том числе взаимосвязанные сделки, с имуществом общества или подконтрольных ему юридических лиц, стоимость которого превышает указанную в уставе общества сумму или которое имеет существенное значение для хозяйственной деятельности общества; - создание подконтрольного обществу юридического лица, имеющего существенное значение для деятельности общества; - отчуждение обществом казначейских и «квазиказначейских» акций	Соблюдается частично.	Уставом общества предусмотрены дополнительные вопросы, входящие в компетенцию Совета директоров, расширяющие компетенцию последнего по сравнению с нормами ФЗ «Об акционерных обществах».
7.1.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-

7.2.	Общество должно обеспечить такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий		
7.2.1.	Во внутренних документах общества установлен принцип обеспечения равных условия для всех акционеров общества при совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, а также закреплены дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества, предусмотренные Кодексом корпоративного управления, включая: привлечение независимого оценщика, обладающего признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, либо представление оснований непривлечения независимого оценщика при определении стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке, в совершении которой имеется заинтересованность; определение цены акций общества при их приобретении и выкупе независимым оценщиком, обладающим признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, с учетом средневзвешенной цены акций за разумный период времени, без учета эффекта, связанного с совершением обществом соответствующей сделки (в том числе без учета изменения цены акций в связи с распространением информации о совершении обществом соответствующей сделки), а также без учета дисконта за отчуждение акций в составе неконтрольного пакета; расширение перечня оснований, по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества с целью оценки фактической связанности соответствующих лиц	Внутренний документ отсутствует.	Принцип обеспечения равных условия для всех акционеров общества при совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, соблюдается.
7.2.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся	-	-

	к указанному принципу (принципам) корпоративного управления		
--	--	--	--