

Утвержден решением Совета директоров \_\_\_\_\_,  
(орган управления эмитента, утвердивший  
проспект ценных бумаг)

Идентификационный номер  
программы облигаций  
4-35992-Н-001Р-02Е

принятым « 27 » апреля 20 26 г.,  
протокол от « 27 » апреля 20 26 г.

ПАО Московская Биржа  
(наименование регистрирующей организации)

№ б/н \_\_\_\_\_

## ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

### *акционерное общество «Трансмашхолдинг»*

(полное фирменное наименование (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций) эмитента)

### *биржевые облигации неконвертируемые процентные документарные<sup>1</sup> на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

(вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг)

***Максимальная сумма номинальных стоимостей биржевых облигаций, размещаемых в рамках  
программы биржевых облигаций серии П01-БО, составляет 200 000 000 000 (Двести миллиардов)  
российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте***

***Максимальный срок погашения биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых  
облигаций серии П01-БО, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сороковой) день с даты начала  
размещения биржевых облигаций каждого выпуска, размещаемого в рамках программы биржевых  
облигаций серии П01-БО***

(максимальная сумма номинальных стоимостей облигаций, которые могут быть размещены в рамках  
программы облигаций, срок погашения)

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг,  
подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской  
Федерации о ценных бумагах

РЕГИСТРИРУЮЩАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ,  
СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО  
РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К ЦЕННЫМ БУМАГАМ, В  
ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ОН СОСТАВЛЕН

<sup>1</sup> Документарные облигации, в том числе с обязательным централизованным хранением, размещение которых началось до 01.01.2020 (до дня вступления в силу Федерального закона от 27.12.2018 № 514-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг», являются документарными ценными бумагами до их погашения. Облигации, выпуск которых регистрируется после 01.01.2020, независимо от условий, содержащихся в программе облигаций, могут быть только бездокументарными ценными бумагами.

*Заместитель генерального директора по экономике и финансам  
АО «ТМХ», действующий на основании доверенности № 013/26-  
Д от 05.03.2026*

(наименование должности единоличного исполнительного органа  
или уполномоченного им лица, название, дата и номер документа,  
на основании которого указанному лицу предоставлено право  
подписывать проспект ценных бумаг от имени эмитента)

*Д.А. Мещеряков*  
(И.О. Фамилия)

## Оглавление

ОГЛАВЛЕНИЕ .....	3
ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ .....	6
РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ (РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ) .....	8
1.1. Общие положения .....	8
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности.....	8
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта	10
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг .....	11
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг	13
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг .....	13
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента .....	13
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг .....	14
РАЗДЕЛ 2. ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА .....	15
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента .....	15
2.2. Основные финансовые показатели эмитента.....	15
2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента .....	20
2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента .....	21
2.5. Сведения об обязательствах эмитента.....	22
2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента .....	22
2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения .....	23
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента .....	23
2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли .....	24
2.7. Сведения о перспективах развития эмитента .....	28
2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг .....	30
2.8.1. Отраслевые риски .....	30
2.8.2. Страновые и региональные риски .....	33
2.8.3. Финансовые риски .....	35
2.8.4. Правовые риски .....	36
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) .....	38
2.8.6. Стратегический риск.....	38
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента .....	39
2.8.8. Риски кредитных организаций .....	40
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента .....	40
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента. ....	41
РАЗДЕЛ 3. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О РАБОТНИКАХ ЭМИТЕНТА .....	43
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента .....	43
3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента.....	43
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита .....	44
3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита .....	48
3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента .....	49
РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА .....	50
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента .....	50
4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента	50
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции") .....	50

<b>РАЗДЕЛ 5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ</b> .....	<b>51</b>
5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение .....	51
5.2. Сведения о рейтингах эмитента .....	51
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами .....	53
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента .....	53
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента .....	53
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций .....	53
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены .....	53
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными .....	53
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций .....	53
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента .....	54
5.9. Информация об аудитор эмитента .....	54
5.10. Иная информация об эмитенте .....	57
<b>РАЗДЕЛ 6. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ</b> .....	<b>58</b>
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) .....	58
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность .....	58
<b>РАЗДЕЛ 7. СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ СОСТАВЛЕН ПРОСПЕКТ</b> .....	<b>60</b>
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг .....	60
7.2. Указание на способ учета прав .....	60
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска .....	60
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска .....	60
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций .....	60
7.4.2. Права владельца привилегированных акций .....	60
7.4.3. Права владельца облигаций .....	60
7.4.4. Права владельца опционов эмитента .....	61
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок .....	61
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг .....	62
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов .....	62
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям .....	62
7.5.1. Форма погашения облигаций .....	62
7.5.2. Срок погашения облигаций .....	62
7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций .....	63
7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении .....	64
7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации .....	64
7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям .....	66
7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций .....	68
7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям .....	77
7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям .....	77
7.6. Сведения о приобретении облигаций .....	77
7.6.1. Приобретение облигаций по требованию владельцев .....	78
7.6.2. Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами): .....	80
7.6.3. В случае, если в дату приобретения биржевые облигации не обращаются на торгах Биржи, Эмитент приобретает биржевые облигации у их владельцев на следующих условиях и в следующем порядке: .....	82
7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода .....	83
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций .....	83
7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций .....	83
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках .....	84
7.10. Иные сведения .....	84
<b>РАЗДЕЛ 8. УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ</b> .....	<b>86</b>
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг .....	86
8.2. Срок размещения ценных бумаг .....	86
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении .....	86
8.3.1. Способ размещения ценных бумаг .....	86

8.3.2. <i>Порядок размещения ценных бумаг</i> .....	<u>86</u>
8.3.3. <i>Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг</i> .....	<u>101</u>
8.3.4. <i>Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг</i> .....	<u>102</u>
8.3.5. <i>Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг</i> .....	<u>102</u>
8.4. <b>Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг</b> .....	<u>102</u>
8.5. <b>Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг</b> .....	<u>103</u>
8.6. <b>Иные сведения</b> .....	<u>103</u>
<b>РАЗДЕЛ 9. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ УСЛОВИЯХ ТАКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ</b> .....	<u>104</u>

## Термины и определения

<b>Биржа</b>	<p>Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС"  Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа  Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва  Номер лицензии биржи: 077-001  Дата выдачи: 29.08.2013  Срок действия: бессрочная  Лицензирующий орган: ФСФР России</p>
<b>Биржевая облигация или Биржевая облигация выпуска</b>	биржевая облигация, размещаемая в рамках Выпуска
<b>Выпуск</b>	отдельный выпуск биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы
<b>Группа, группа компаний «Трансмашхолдинг», группа ТМХ, группа компаний ТМХ</b>	Эмитент и другие организации, которые совместно в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности определяются как группа.
<b>Лента новостей</b>	Информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах
<b>МСФО</b>	Международные стандарты финансовой отчетности
<b>НРД</b>	<p>Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий"  Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД  Место нахождения: Российская Федерация, город Москва  Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: 045-12042-000100  Дата выдачи: 19.02.2009  Срок действия: без ограничения срока действия  Лицензирующий орган: ФСФР России  В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.</p>
<b>Положение о раскрытии информации</b>	Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»
<b>Программа, Программа облигаций</b>	Программа биржевых облигаций серии П01-БО Эмитента, с учетом внесенных изменений, идентификационный номер 4-35992-Н-001Р-02Е от 23.12.2016
<b>Проспект, Проспект ценных бумаг</b>	Настоящий проспект ценных бумаг
<b>Страница в сети Интернет</b>	Страница в сети Интернет, предоставляемая Эмитенту одним из аккредитованных агентств, по адресу <a href="https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4426">https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4426</a>
<b>Условия выпуска, Условия отдельного выпуска</b>	<p>1) условия выпуска биржевых облигаций в рамках Программы облигаций (вторая часть решения о выпуске ценных бумаг, содержащая конкретные условия отдельного выпуска биржевых облигаций), выпуску которых присвоен идентификационный номер до 01.01.2020;</p> <p>2) решение о выпуске биржевых облигаций и/или отдельный документ, содержащий условия размещения биржевых облигаций (в зависимости от информации, указываемой в таких документах, в соответствии с требованиями к их содержанию, установленными нормативными актами Банка России), выпуск которых регистрируется (зарегистрирован) после 01.01.2020.</p>

<i>Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»</i>	Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"
<i>Эмитент, Общество, ТМХ, Трансмашхолдинг</i>	акционерное общество «Трансмашхолдинг»

## **Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)**

### **1.1. Общие положения**

Во введении (резюме проспекта ценных бумаг) указываются:

Сведения об отчетности, которая (ссылка на которую) содержится в проспекте ценных бумаг и на основании которой в проспекте ценных бумаг раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

*Информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы, содержащаяся в Проспекте, приведена на основе данных Консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2023, 2024, 2025 гг.*

*В отношении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2023, 2024, 2025 гг. аудиторской организацией проведен аудит.*

ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, ОТРАЖАЕТ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В КАЧЕСТВЕ ОРГАНИЗАЦИИ, КОТОРАЯ ВМЕСТЕ С ДРУГИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО ОПРЕДЕЛЯЕТСЯ КАК ГРУППА.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРОЙ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ РАСКРЫТА ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, ДАЕТ ОБЪЕКТИВНОЕ И ДОСТОВЕРНОЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ОБ АКТИВАХ, ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ, ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЭМИТЕНТА.

ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ И РЕЗУЛЬТАТАХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА СОДЕРЖИТ ДОСТОВЕРНОЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЕ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ОСНОВНЫХ РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ.

НАСТОЯЩИЙ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ СОДЕРЖИТ ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩИХ СОБЫТИЙ И (ИЛИ) ДЕЙСТВИЙ, ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ ЭКОНОМИКИ, В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ ОСНОВНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, В ТОМ ЧИСЛЕ ЕГО ПЛАНОВ, ВЕРОЯТНОСТИ НАСТУПЛЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ СОБЫТИЙ И СОВЕРШЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ ДЕЙСТВИЙ.

ИНВЕТОРЫ НЕ ДОЛЖНЫ ПОЛНОСТЬЮ ПОЛАГАТЬСЯ НА ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ, ПРИВЕДЕННЫЕ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, ТАК КАК ФАКТИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА В БУДУЩЕМ МОГУТ ОТЛИЧАТЬСЯ ОТ ПРОГНОЗИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО МНОГИМ ПРИЧИНАМ. ПРИОБРЕТЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА СВЯЗАНО С РИСКАМИ, В ТОМ ЧИСЛЕ ОПИСАННЫМИ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ.

ОБЪЕМ ПРАВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ И (ИЛИ) ПОРЯДОК ИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ МОЖЕТ БЫТЬ ИЗМЕНЕН ПО РЕШЕНИЮ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ О СОГЛАСИИ НА ВНЕСЕНИЕ УКАЗАННЫХ ИЗМЕНЕНИЙ (ПО РЕШЕНИЮ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ О СОГЛАСИИ НА ВНЕСЕНИЕ УКАЗАННЫХ ИЗМЕНЕНИЙ, ЕСЛИ РЕШЕНИЕМ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ ЕМУ ПРЕДОСТАВЛЕНО ПРАВО ДАВАТЬ ТАКОЕ СОГЛАСИЕ). В СООТВЕТСТВИИ С ПУНКТОМ 1 СТАТЬИ 29.6 ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА "О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ" РЕШЕНИЕ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ДЛЯ ВСЕХ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ, В ТОМ ЧИСЛЕ ДЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ, КОТОРЫЕ ГОЛОСОВАЛИ ПРОТИВ ПРИНЯТИЯ СООТВЕТСТВУЮЩЕГО РЕШЕНИЯ ИЛИ НЕ ПРИНИМАЛИ УЧАСТИЯ В ГОЛОСОВАНИИ.

### **1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности**

Краткая информация об эмитенте:

Полное фирменное наименование:	<i>на русском языке: акционерное общество «Трансмашхолдинг»;</i> <i>на английском языке: Joint Stock Company Transmashholding;</i>
Сокращенное фирменное наименование:	<i>на русском языке: АО «ТМХ»;</i> <i>на английском языке: JSC TMH.</i>
Место нахождения:	<i>Российская Федерация, г. Москва</i>
Адрес эмитента:	<i>115054, г. Москва, наб. Озерковская, д.54, стр.1</i>
Сведения о способе и дате создания эмитента	<i>Создание (учреждение) юридического лица 15.04.2002</i>
Сведения о случаях изменения полного фирменного наименования эмитента	<i>Предшествовавшее наименование: Закрытое акционерное общество "Трансмашхолдинг"</i>
Сведения о случаях реорганизации эмитента	<i>Предшественники при реорганизации в форме присоединения:</i> <i>- ЗАО ДИАЛ ЛЮКС</i> <i>- ЗАО ДИАЛИКС</i> <i>- ЗАО ИНТЕРТРАСТ</i> <i>- ЗАО ЛЕАН</i> <i>- ЗАО СТАР ЛАЙН</i> <i>- ЗАО ЦЕНТР ФАВОРИТ</i>
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) эмитента:	<i>1027739893246</i>
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента:	<i>7723199790</i>

Кратко описываются финансово-хозяйственная деятельность, операционные сегменты и география осуществления финансово-хозяйственной деятельности эмитента. В случае если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, указанные сведения раскрываются в отношении группы эмитента и дополнительно приводится краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента, и личного закона таких организаций.

*В Группу компаний «Трансмашхолдинг», рассматриваемую в рамках Проспекта как единый хозяйствующий субъект, входит материнская компания акционерное общество «Трансмашхолдинг» и ее дочерние и подконтрольные компании.*

*Группа ТМХ является крупнейшим в СНГ разработчиком и производителем подвижного состава для железнодорожного и городского рельсового транспорта, самой большой в регионе сервисной компанией, одним из лидеров на международном рынке по выручке как производитель и поставщик подвижного состава, единственным в России разработчиком и производителем среднеоборотных двигателей различного назначения. В состав группы ТМХ входят производственные предприятия и подразделения, занимающиеся материально-техническим снабжением и сбытом. В настоящее время Группа координирует деятельность и осуществляет инвестиции в развитие производственной и технологической базы ведущих российских машиностроительных предприятий, занимающихся производством тепловозов и электровозов, пассажирских вагонов локомотивной тяги, электро- и дизель-поездов, вагонов метро, двигателей, ключевых компонентов.*

*Группа ТМХ предлагает полный спектр продуктов и услуг: от дизайна и разработки нового подвижного состава до модернизации, сервисных контрактов жизненного цикла и цифровых систем управления движением. С 2017 года реализуется программа цифровой трансформации, направленная на внедрение технологии «Индустрии 4.0».*

*В 2025 году выполнен большой объем работ, связанных с повышением эффективности производственной деятельности. Продукция предприятий Трансмашхолдинга эксплуатируется в десятках стран мира, во всех климатических зонах Земли.*

*Работы по созданию новых образцов продукции осуществляют действующие в рамках группы ТМХ специализированные компании, подразделения которых расположены в 10 городах и насчитывают в общей сложности более 1300 сотрудников.*

*Группа имеет девять отчетных сегментов, являющихся стратегическими подразделениями:*

- 1) производственная площадка – производитель пассажирских вагонов;*
- 2) производственная площадка – производитель электропоездов;*
- 3) производственная площадка – производитель вагонов для метрополитенов;*

- 4) *производственная площадка – производитель дизельных двигателей, электровозов и тепловозов;*
- 5) *производственная площадка – производитель тепловозов;*
- 6) *производственная площадка – производитель электровозов;*
- 7) *подразделение, осуществляющее продажу, снабжение и управление, действующее в качестве центра продаж основной продукции;*
- 8) *подразделение, действующее в качестве сервисного центра по ремонту локомотивов;*
- 9) *подразделение, осуществляющее снабжение.*

Общее число организаций, составляющих группу эмитента: 58

***Финансово-хозяйственная деятельность организаций, составляющих группу, осуществляется в России, Индии, ОАЭ, Беларуси и Казахстане (за пределами Российской Федерации деятельность Группы связана исключительно с реализацией продукции Группы, а не с производственной деятельностью).***

Личные законы организаций, составляющих группу эмитента (право страны, где учреждено юридическое лицо): ***законодательство России, Индии, ОАЭ, Беларуси и Казахстана.***

В случае если федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26 июля 2006 года N 135-ФЗ "О защите конкуренции" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, N 31, ст. 3434; 2015, N 41, ст. 5629), в которую входят иностранные инвесторы), установлены ограничения при их участии в уставном капитале эмитента (совершении сделок с акциями (долями), составляющими уставный капитал эмитента) в связи с осуществлением эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство и раскрываются название и реквизиты федерального закона, которым установлены указанные ограничения.

***Ограничения, связанные с участием в уставном капитале эмитента, установленные его уставом, отсутствуют.***

### **1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта**

***Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, в настоящем пункте приводятся сведения, предусмотренные Программой.***

Вид ценных бумаг, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций: ***облигации***

Идентификационные признаки ценных бумаг, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций: ***биржевые облигации процентные неконвертируемые<sup>2</sup> на предъявителя с обязательным централизованным хранением.***

***Серия: Информация о серии Биржевых облигаций будет указана в Условиях выпуска биржевых облигаций в рамках Программы биржевых облигаций (далее – Условия выпуска).***

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги: ***Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется.***

Для облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций:

Максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой облигаций:

***Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы облигаций, составляет 200 000 000 000 (Двести миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Эмитентом Условий выпуска.***

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

***Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного Выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги. Документами, удостоверяющими***

<sup>2</sup> Облигации, выпуск которых регистрируется после 01.01.2020, независимо от условий, содержащихся в программе биржевых облигаций, биржевые облигации могут быть только бездокументарными облигациями с централизованным учетом прав.

*права, закрепленные Биржевыми облигациями, являются Сертификат Биржевых облигаций, Программа и Условия выпуска.*

*Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (непогашенной части номинальной стоимости, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Программы (здесь и далее – «Непогашенная часть номинальной стоимости Биржевых облигаций»)).*

*В случае принятия Эмитентом в соответствии с п. 9.5 Программы решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, владелец Биржевой облигации имеет право также на получение каждой досрочно погашаемой части номинальной стоимости Биржевой облигации.*

*Владелец Биржевой облигации имеет право на получение дохода (процента), порядок определения размера которого указан в п. 9.3 Программы и п.9.3 Условий выпуска, а сроки выплаты в п. 9.4. Программы и п.9.4. Условий выпуска.*

*Владельцу Биржевой облигации предоставляется право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, указанных в п. 10.1. Программы.*

*Владелец Биржевых облигаций имеет право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случаях, указанных в п. 9.5.1. Программы, а также предусмотренных законодательством Российской Федерации.*

*В случае ликвидации Эмитента владелец Биржевой облигации вправе получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского кодекса Российской Федерации.*

*Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.*

*Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации выпуска Биржевых облигаций недействительным.*

*Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.*

*Владелец Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.*

*Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.*

*Сведения о ценных бумагах, в которые осуществляется конвертация: ценные бумаги не являются конвертируемыми*

*Способ обеспечения исполнения обязательств: Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.*

*Проспект не составляется впоследствии (в том числе после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или представления в Банк России уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг).*

**ЗАИНТЕРЕСОВАННЫЕ ЛИЦА ПРИ ПРИНЯТИИ ЭКОНОМИЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ НЕ ДОЛЖНЫ ПОЛАГАТЬСЯ ТОЛЬКО НА ИНФОРМАЦИЮ, УКАЗАННУЮ В НАСТОЯЩЕМ ПУНКТЕ, ПРИ ЭТОМ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ РАСКРЫТЫ В РАЗДЕЛЕ 7 ПРОСПЕКТА.**

#### **1.4. Основные условия размещения ценных бумаг**

*Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, в настоящем пункте приводятся сведения, предусмотренные Программой.*

*Количество размещаемых ценных бумаг: Минимальное и максимальное количество Биржевых облигаций отдельного выпуска (дополнительного выпуска) в условиях Программы облигаций не определяется.*

*Количество Биржевых облигаций выпуска (дополнительного выпуска), размещаемого в рамках программы облигаций, будет установлено в соответствующих Условиях выпуска.*

*Способ размещения: открытая подписка*

*Сроки размещения (даты начала и окончания размещения или порядок их определения):*

Срок размещения Биржевых облигаций (дата (порядок определения даты), не ранее которой допускается размещение Биржевых облигаций в рамках Программы облигаций, и дата (порядок определения даты), не позднее которой допускается размещение Биржевых облигаций в рамках Программы облигаций) в условиях Программы облигаций не определяется.

Дата начала размещения Биржевых облигаций определяется Эмитентом и может быть указана в Условиях выпуска

Дата окончания размещения Биржевых облигаций (или порядок определения срока их размещения) будет установлена в соответствующих Условиях выпуска.

Цена размещения или порядок ее определения;

1. Для размещения выпусков Биржевых облигаций, которые размещаются впервые в рамках Программы:

Цена размещения Биржевых облигаций устанавливается равной 100% от номинальной стоимости Биржевой облигации.

Номинальная стоимость Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы облигаций, будет установлена в соответствующих Условиях выпуска.

Начиная со 2-го (Второго) дня размещения Биржевых облигаций покупатель при приобретении Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход (НКД) по Биржевым облигациям, рассчитанный по следующей формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} * C_j * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%, \text{ где}$$

НКД - накопленный купонный доход, в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации; j – порядковый номер купонного периода,  $j = 1, 2, \dots, n$ ;

$C_j$  - размер процентной ставки j-го купона, в процентах годовых (%);

T – дата размещения Биржевых облигаций;

$T(j-1)$  – дата начала j-го купонного периода, на который приходится размещение Биржевых облигаций.

НКД рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

В Условиях выпуска может быть установлен иной порядок определения величины накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации. Во избежание сомнений если иной порядок (иная формула) определения НКД отсутствует в Условиях выпуска, то НКД для целей настоящего пункта рассчитывается по формуле, указанной в пп. 1 п. 8.4 Программы.

2. Для размещения дополнительных выпусков Биржевых облигаций, которые размещаются дополнительно к ранее размещенным выпускам Биржевых облигаций в рамках Программы:

Биржевые облигации дополнительного выпуска размещаются по единой цене размещения, устанавливаемой Эмитентом.

Цена размещения устанавливается в соответствии с порядком, установленным п. 8.3 Программы, в зависимости от способа размещения дополнительного выпуска.

1) Аукцион:

Цена размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска определяется по итогам проведения Аукциона на Бирже среди потенциальных приобретателей Биржевых облигаций дополнительного выпуска в дату начала размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска.

2) Размещение по цене размещения путем сбора адресных заявок:

В случае размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска по цене размещения путем сбора адресных заявок, Эмитент до даты начала размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска принимает решение о единой цене размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска.

При совершении сделок по размещению Биржевых облигаций дополнительного выпуска в любой день размещения приобретатель при совершении операции приобретения Биржевых облигаций

дополнительного выпуска также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям, рассчитанный по следующей формуле:

$$НКД = Nom * C_j * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%, \text{ где}$$

*НКД* - накопленный купонный доход, в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;

*Nom* – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации; *j* – порядковый номер купонного периода,  $j = 1, 2, \dots, n$ ;

*C<sub>j</sub>* - размер процентной ставки *j*-го купона, в процентах годовых (%);

*T* – дата размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска;

*T(j-1)* – дата начала *j*-го купонного периода, на который приходится размещение Биржевых облигаций дополнительного выпуска.

*НКД* рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

Сообщение о цене размещения ценных бумаг публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11. Программы.

Размещение ценных бумаг не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о цене размещения ценных бумаг в Ленте новостей и на странице в Сети Интернет.

В Условиях выпуска может быть установлен иной порядок определения величины накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации. Во избежание сомнений если иной порядок (иная формула) определения НКД отсутствует в Условиях выпуска, то НКД для целей настоящего пункта рассчитывается по формуле, указанной в пп. 2 п. 8.4 Программы.

Полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций) лица, организующего проведение торгов:

**Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС"**

#### **1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг**

Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 Примечаний к разделу 1 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т. к. настоящий Проспект составлен в отношении Программы, которой не предусмотрены основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения Биржевых облигаций.

Программой идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», «адаптационные облигации», «облигации, связанные с целями устойчивого развития», «облигации климатического перехода» не устанавливается.

#### **1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг**

Регистрация Проспекта не осуществляется с целью финансирования определенной сделки.

Регистрация Проспекта осуществляется в целях соблюдения требования, предусмотренного пунктом 12 статьи 22 Федерального закона "О рынке ценных бумаг", о размещении ценных бумаг не более чем в течение одного года с даты регистрации проспекта ценных бумаг.

#### **1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента**

Описываются основные риски, связанные с эмитентом, в том числе свойственные исключительно эмитенту, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - основные риски, связанные с эмитентом, действующим в качестве организации, которая вместе с другими организациями определяется как группа (риски, связанные с группой эмитента), которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность эмитента, а также основные риски (в случае их наличия), связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении которых составлен проспект.

*Среди наиболее важных рисков, связанных с Группой, можно отметить следующее:*

По мнению Эмитента, 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 Группы. Самым распространенным последствием реализации информационных угроз является утечка конфиденциальной информации, как правило связанная с получением несанкционированного доступа к хранилищам данных (в том числе финансовых и персональных). Группе может быть нанесен не только экономический, но и репутационный ущерб.

*Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в Российской Федерации.*

Отдельные сектора российской экономики, юридические и физические лица, подвергаются незаконным односторонним экономическим ограничениям со стороны Европейского Союза и входящих в его состав стран, а также США, Норвегии, Швейцарии, Австралии, Японии, Южной Кореи и некоторых других государств. В отношении российских субъектов предпринимаются недружественные действия, в том числе заморозка активов и блокировка денежных средств за пределами России.

Перспективы политической и экономической стабильности в Российской Федерации в значительной степени зависят от мер, предпринимаемых Правительством Российской Федерации посредством принятия законодательных и регулятивных решений, Их эффективность способна значительным образом повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента (Группы).

*Риски, связанные с инфляцией.* Рост инфляции может привести к увеличению затрат Группы (за счет роста цен на энергоресурсы, материалы, а также заработную плату персоналу) и, как следствие, падению прибыли Группы и, соответственно, рентабельности деятельности.

Эмитент планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам. Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по Биржевым облигациям Эмитента в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Эмитента.

Осуществляя инвестиции в Биржевые облигации Эмитента, инвесторы должны самостоятельно принимать решение о приобретении Биржевых облигаций.

Группа тщательно взвешивает все риски, связанные с ее деятельностью, и оценивает их влияние на исполнение обязательств по ценным бумагам. Проводится анализ рисков, связанных с деятельностью Группы. Все это позволяет прогнозировать финансовые потоки от операционной деятельности и своевременно реагировать на происходящие изменения вследствие влияния внешних факторов. Положительная динамика операционной деятельности позволяет также учитывать все кредитные обязательства Группы в своей модели и активно управлять финансовыми рисками.

ПЕРЕЧЕНЬ ОПИСАННЫХ В НАСТОЯЩЕМ ПУНКТЕ РИСКОВ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИСЧЕРПЫВАЮЩИМ И ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИТЕНТОМ И ПРИОБРЕТЕНИЕМ ЕГО ЦЕННЫХ БУМАГ, РАСКРЫТЫ В ПУНКТЕ 2.8 ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ.

#### 1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

В отношении лиц, подписавших проспект ценных бумаг, указываются:

для физических лиц (в том числе подписавших проспект ценных бумаг в качестве представителей, действующих от имени юридических лиц):

Фамилия, имя, отчество	<i>Мещеряков Дмитрий Анатольевич</i>
Год рождения	<i>1988</i>
Сведения об основном месте работы	<i>АО «ТМХ»</i>
Занимаемая должность	<i>Заместитель генерального директора по экономике и финансам</i>

## Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

### 2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Эмитент раскрывает основные операционные показатели, которые, по его мнению, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - финансово-хозяйственную деятельность группы эмитента в натуральном выражении.

Наименование показателя	Реализованная продукция за 12 месяцев 2023 года, шт.	Реализованная продукция за 12 месяцев 2024 года, шт.	Реализованная продукция за 12 месяцев 2025 года, шт.	Изменение 2024/2023, %	Изменение 2025/2024, %
Продажи локомотивов, вагонов локомотивной тяги, МВПС	4177	3465	2219	-17,05	-36,0
Продажи двигателей	100	171	166	71,0	-2,9

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности группы эмитента.

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению эмитента, оказали существенное влияние на изменение основных операционных показателей, характеризующих деятельность группы эмитента:

Продажи локомотивов, вагонов локомотивной тяги, МВПС	Снижение объемов продаж в рассматриваемый период связано с уменьшением объемов закупки продукции покупателями.
Продажи двигателей	2024/2023 Продажи двигателей увеличились более чем на 70%, что обусловлено активным импортозамещением, увеличением заказов на продукцию 2025/2024 Снижение объемов продаж составило менее 3%, что для Группы не является существенным. События и факторы, которые оказали существенное влияние на изменение показателя отсутствуют.

### 2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности группы эмитента.

*Финансовые показатели рассчитываются на основе консолидированной финансовой отчетности эмитента.*

*В случае корректировки отдельных статей годовой консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), бухгалтерской (финансовой) отчетности за предшествующие завершённые отчетные годы, расчет финансовых показателей должен осуществляться на основе отчетности за последний завершённый отчетный год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг.*

2.2.1. Эмитенты, за исключением кредитных организаций, составляющие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), приводят следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе такой отчетности, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

№ п/п	Наименование показателя	12 месяцев 2023/31.12.2023	12 месяцев 2024/31.12.2024	12 месяцев 2025/31.12.2025
1	2	3	3	4
1	Выручка, тыс. руб.	<b>411 824 964</b>	<b>504 725 010</b>	<b>504 821 144</b>
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА), тыс. руб.	<b>47 037 725</b>	<b>71 586 137</b>	<b>64 829 313</b>

№ п/п	Наименование показателя	12 месяцев 2023/31.12.2023	12 месяцев 2024/31.12.2024	12 месяцев 2025/31.12.2025
1	2	3	3	4
3	Рентабельность по ЕБИТДА (ЕБИТДА margin), %	<b>11,4</b>	<b>14,2</b>	<b>12,8</b>
4	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	<b>10 519 390</b>	<b>28 068 420</b>	<b>20 525 049</b>
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	<b>(12 862 015)</b>	<b>75 577 007</b>	<b>116 656 512</b>
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	<b>16 805 759</b>	<b>22 372 295</b>	<b>19 295 452</b>
7	Свободный денежный поток, тыс. руб.	<b>(29 667 774)</b>	<b>53 204 712</b>	<b>97 361 060</b>
8	Чистый долг, тыс. руб.	<b>132 862 590</b>	<b>143 349 489</b>	<b>67 090 760</b>
9	Отношение чистого долга к ЕБИТДА за последние 12 месяцев	<b>2,8</b>	<b>2,0</b>	<b>1,0</b>
10	Рентабельность капитала (ROE), %	<b>10,74</b>	<b>28,90</b>	<b>21,24</b>

Методика расчета показателей:

№ п/п	Наименование показателя	12 месяцев 2023/31.12.2023	12 месяцев 2024/31.12.2024	12 месяцев 2025/31.12.2025
<p><i>Показатели за 2023 г. рассчитаны на основе данных консолидированной финансовой отчетности Эмитента по МСФО (далее - КФО) за 2024 г.</i></p> <p><i>Показатели за 2024 г., 2025 г. рассчитаны на основе данных КФО за 2025 г.</i></p> <p><i>Далее в таблице используются сокращения:</i></p> <p><i>ОПУ - консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе КФО</i></p> <p><i>ОФП - отчет о финансовом положении КФО</i></p> <p><i>ОДДС - консолидированный отчет о движении денежных средств КФО</i></p>				
1	Выручка, тыс. руб.	Строка «Выручка» ОПУ	Строка «Выручка» ОПУ	Строка «Выручка» ОПУ
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА), тыс. руб.	<p>(Строка «Операционная прибыль» ОПУ)</p> <p>+ (Значение (Суммы строк «Прочие операционные доходы» и «Прочие операционные расходы» ОПУ) по модулю)</p> <p>+ (Строка «Амортизация основных средств и нематериальных активов ОДДС)</p> <p>+ (Строка «Восстановление обесценения текущих нефинансовых активов» ОДДС)</p>	<p>(Строка «Операционная прибыль» ОПУ)</p> <p>+ (Значение (Суммы строк «Прочие операционные доходы» и «Прочие операционные расходы» ОПУ) по модулю)</p> <p>+ (Строка «Амортизация основных средств и нематериальных активов ОДДС)</p> <p>+ (Строка «Обесценение/восстановление» обесценения текущих нефинансовых активов ОДДС)</p>	<p>(Строка «Операционная прибыль» ОПУ)</p> <p>+ (Значение (Суммы строк «Прочие операционные доходы» и «Прочие операционные расходы» ОПУ) по модулю)</p> <p>+ (Строка «Амортизация основных средств и нематериальных активов ОДДС)</p> <p>+ (Строка «Обесценение/восстановление» обесценения текущих нефинансовых активов ОДДС)</p>
3	Рентабельность по ЕБИТДА (ЕБИТДА margin), %	ЕБИТДА/Выручка X 100	ЕБИТДА/Выручка X 100	ЕБИТДА/Выручка X 100

№ п/п	Наименование показателя	12 месяцев 2023/31.12.2023	12 месяцев 2024/31.12.2024	12 месяцев 2025/31.12.2025
4	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	<i>Строка «Прибыль за год» ОПУ</i>	<i>Строка «Прибыль за год» ОПУ</i>	<i>Строка «Прибыль за год» ОПУ</i>
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	<i>Строка «Чистые денежные потоки от/использованные в операционной деятельности ОДДС</i>	<i>Строка «Чистые денежные потоки от/использованные в операционной деятельности ОДДС</i>	<i>Строка «Чистые денежные потоки от/использованные в операционной деятельности ОДДС</i>
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	<i>Строка «Приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости» ОДДС по модулю</i>	<i>Строка «Приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости» ОДДС по модулю</i>	<i>Строка «Приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости» ОДДС по модулю</i>
7	Свободный денежный поток, тыс. руб.	<i>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, уменьшенные на сумму капитальных затрат</i>	<i>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, уменьшенные на сумму капитальных затрат</i>	<i>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, уменьшенные на сумму капитальных затрат</i>
8	Чистый долг, тыс. руб.	<i>Строка «Долгосрочные процентные кредиты и займы» ОФП + Строка «Краткосрочные процентные кредиты и займы» ОФП — Строка «Денежные средства и их эквиваленты» ОФП</i>	<i>Строка «Долгосрочные процентные кредиты и займы» ОФП + Строка «Краткосрочные процентные кредиты и займы» ОФП — Строка «Денежные средства и их эквиваленты» ОФП</i>	<i>Строка «Долгосрочные процентные кредиты и займы» ОФП + Строка «Краткосрочные процентные кредиты и займы» ОФП — Строка «Денежные средства и их эквиваленты» ОФП</i>
9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	<i>Чистый долг / EBITDA</i>	<i>Чистый долг / EBITDA</i>	<i>Чистый долг / EBITDA</i>
10	Рентабельность капитала (ROE), %	<i>Отношение чистой прибыли (убытка) к среднегодовому размеру собственного капитала X 100  Среднегодовой размер собственного капитала рассчитывается как среднее арифметическое от размера собственного капитала на начало и конец отчетного периода.</i>	<i>Отношение чистой прибыли (убытка) к среднегодовому размеру собственного капитала X 100  Среднегодовой размер собственного капитала рассчитывается как среднее арифметическое от размера собственного капитала на начало и конец отчетного периода.</i>	<i>Отношение чистой прибыли (убытка) к среднегодовому размеру собственного капитала X 100  Среднегодовой размер собственного капитала рассчитывается как среднее арифметическое от размера собственного капитала на начало и конец отчетного периода.</i>

2.2.2. Эмитенты, не составляющие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), указывают следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

***Не применимо. Эмитент составляет консолидированную финансовую отчетность.***

2.2.3. Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, указывают следующие основные финансовые показатели:

***Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.***

2.2.4. Эмитенты могут дополнительно привести иные финансовые показатели, в том числе характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента (группы эмитента) в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности эмитента (группы эмитента). В отношении приводимых дополнительно иных финансовых показателей должна указываться методика их расчета, позволяющая заинтересованным лицам воспроизвести их расчет.

***Отсутствуют.***

2.2.5. Приводится анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпункте 2.2.1 настоящего пункта.

Выручка	<p><b>2024/2023</b>  <i>Увеличение выручки на 22,6% связано с запросами основных контрагентов Группы, направленных на продажу локомотивов, вагонов локомотивной тяги, моторвагонного подвижного состава, двигателей, вагонов метро, а также выполнение ремонтных работ вне гарантийного обслуживания.</i></p> <p><b>2025/2024</b>  <i>Несмотря на влияние негативных геополитических и макроэкономических факторов Группе удалось сохранить выручку на уровне 2024 года.</i></p>
Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА)	<p><b>Показатель ЕБИТДА показывает, насколько эффективна компания в основной деятельности, и достаточно ли остается ресурса для покрытия процентов по кредитам и займам, амортизации и налогов</b></p> <p><b>2024/2023</b>  <i>Увеличение показателя ЕБИТДА на 52,2% связано с увеличением размера операционной прибыли ввиду существенного роста размера выручки, несмотря на увеличение себестоимости реализации продукции, общехозяйственных, административных и прочих операционных расходов</i></p> <p><b>2025/2024</b>  <i>Снижение показателя ЕБИТДА на 9,4% вызвано снижением валовой прибыли и ростом общехозяйственных расходов</i></p>
Рентабельность по ЕБИТДА (ЕБИТДА margin)	<p><b>Рентабельность по ЕБИТДА позволяет оценить эффективность усилий компании по сокращению затрат. Чем выше рентабельность ЕБИТДА, тем ниже ее операционные расходы по отношению к общей выручке и выше эффективность компании</b></p> <p><b>2024/2023</b>  <i>Увеличение показателя рентабельности по ЕБИТДА на 2,8 п.п., обусловлено опережающим ростом показателя ЕБИТДА по сравнению с увеличением размера выручки</i></p> <p><b>2025/2024</b>  <i>Снижение показателя рентабельности по ЕБИТДА на 1,4 п.п., обусловлено изменением структуры выручки, вызванной снижением</i></p>

	<i>объемов реализации локомотивов с высоким процентом рентабельности и замещением данных объемов реализацией услуг по сервисному обслуживанию</i>
Чистая прибыль (убыток)	<p><b>2024/2023</b>  <i>Рост чистой прибыли на 166,8% обусловлен прежде всего за счет увеличения операционной прибыли, несмотря на снижение финансовых доходов и увеличение финансовых расходов.</i></p> <p><b>2025/2024</b>  <i>Снижение чистой прибыли вызвано, в первую очередь, увеличением расходов по налогу на прибыль по сравнению с 2024 годом. В 2024 г. в рамках увеличения ставки налога на прибыль был отражен дополнительный доход, связанный с переоценкой отложенных налоговых активов и обязательств</i></p>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	<i>Показатель в период 2023-2025 гг. показывает увеличение год к году, что обусловлено изменением в оборотном капитале Группы.</i>
Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты)	<p><b>2024/2023</b>  <i>Капитальные затраты выросли по причине обновления производственной базы, создания новых образцов продукции и усиления технологической независимости</i></p> <p><b>2025/2024</b>  <i>Объем капитальных затрат снизился, так как Группа сосредоточила свои усилия на поддержании и обновлении существующей производственной базы, включая ремонт, замену устаревшего оборудования и оптимизацию технологических процессов</i></p>
Свободный денежный поток	<i>Показатель в период 2023-2025 гг. показывает увеличение год к году. На рост указанного показателя повлияло изменение чистого денежного потока, полученного от операционной деятельности. Свободный денежный поток отражает средства, остающиеся в распоряжении компании после инвестиций и погашения всех обязательств.</i>
Чистый долг	<p><i>Размер чистого долга компании отражает уровень реальной задолженности и представляет собой всю задолженность компании перед внутренними и внешними кредиторами, скорректированную на величину денежных средств и их эквивалентов</i></p> <p><b>2024/2023</b>  <i>Увеличение чистого долга на 7,9% не является существенным для Группы.</i></p> <p><b>2025/2024</b>  <i>Уменьшение чистого долга на 53% связано с уменьшением долговой нагрузки по кредитам и займам и погашением задолженности по ранее выданным займам, что привело к увеличению денежной массы на конец года</i></p>
Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	<p><i>Это показатель долговой нагрузки на компанию, ее способности погасить имеющиеся обязательства.</i></p> <p><b>2024/2023</b>  <i>Снижение показателя в 0,7 раз. Снижение показателя в 0,7 раз связано с ростом показателя EBITDA, за счет роста операционной прибыли Группы.</i></p> <p><b>2025/2024</b></p>

	<p><i>Снижение показателя в 2 раза связано с уменьшением чистого долга Группы.</i></p> <p><i>Показатель «Отношение чистого долга к EBITDA» группы ТМХ за последние 2 года свидетельствует об умеренной долговой нагрузке на Группу и об отсутствии проблем с погашением своих долгов.</i></p>
Рентабельность капитала (ROE)	<p><i>Рентабельность капитала отражает способность компании удерживать доходность капитала на должном уровне и тем самым определяет степень привлекательности ее для инвесторов.</i></p> <p><b>2024/2023</b> <i>Рост показателя связан с ростом прибыли, полученной Группой по итогам 2024 года, в 2,7 раза.</i></p> <p><b>2025/2024</b> <i>Снижение показателя связано со снижением чистой прибыли, полученной Группой по итогам 2025 года.</i></p>

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, произошедшие в отчетном периоде, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей:

- *рост цен на комплектующие, оказавший влияние на себестоимость производимой продукции;*
- *изменение цепочек поставок, из-за санкций, что в свою очередь так же повлияло на финансовый результат Группы;*
- *полная загруженность используемых производственных мощностей Группы;*
- *ужесточение кредитно-денежной политики со стороны Банка России;*
- *усиление международных экономических санкций, негативно повлиявших как на способность покупателей погасить свою задолженность перед группой, так и на дальнейшие продажи Группы.*

### 2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента

Указываются сведения об основных поставщиках эмитента, объем и (или) доля поставок которых на дату окончания соответствующего отчетного периода в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных поставщиках группы эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые поставщики), с отдельным указанием объема и (или) доли поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых поставщиков.

Определенный эмитентом уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика, который не должен быть более 10 процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг). **10 процентов от объема поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, на дату окончания соответствующего отчетного периода.**

По каждому из основных поставщиков эмитента (группы эмитента) указываются следующие сведения:

**2023**

Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу: **11%**  
Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков: **89%**

**Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.**

**2024**

Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу: 13%

Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков: 87%

**Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.**

---

2025

Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу: 14%

Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков: 86%

**Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.**

*Иные поставщики, поставки которых, по мнению Эмитента, имеют для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.*

#### 2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента

Указываются сведения об основных дебиторах эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет для эмитента существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных дебиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые дебиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых дебиторов.

Определенный эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, который не должен быть более 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности. **10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов, на дату окончания соответствующего отчетного периода.**

По каждому из основных дебиторов эмитента (группы эмитента) указываются следующие сведения:

---

2023

Доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу: 27%

Доля дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 73%

**Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.**

---

2024

Доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу: 33 %

Доля дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 67%

**Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.**

---

2025

Доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу: 28 %

Доля дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 72%

*Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.*

*Иные дебиторы, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.*

## **2.5. Сведения об обязательствах эмитента**

### **2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента**

Указываются сведения об основных кредиторах эмитента, доля задолженности которым в объеме кредиторской задолженности эмитента (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные) на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет существенное значение, а также об иных кредиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных кредиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые кредиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых кредиторов.

Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора: **10 процентов от суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания отчетного периода.**

**2023 г.**

---

Доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу: **26%**  
Доля кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: **74%**

*Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.*

**2024 г.**

---

Доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу: **27%**  
Доля кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: **73%**

*Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.*

**2025 г.**

---

Доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу: **33%**  
Доля кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: **67%**

*Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.*

*Иные кредиторы, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.*

### 2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Указываются сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного эмитентом, (если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, - о размере обеспечения, предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, иным лицам, входящим в группу эмитента, и лицам, не входящим в нее), а также о совершенных эмитентом (организациями, входящими в группу эмитента) сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для эмитента (группы эмитента) существенное значение.

Наименование показателя	2023	2024	2025
Общий размер обеспечения предоставленного лицами, входящими в Группу лицам, не входящим в Группу, млн руб.	28 230	45 508	85 836
в том числе:			
в форме залога, млн руб.	82	1 500	5 666
в форме поручительства, млн руб.	27 694	36 517	73 573
в форме независимой гарантии, млн руб.	0	7 007	6 082
Прочее (финансовые активы в качестве обеспечения), млн руб.	455	484	515

Наименование показателя	2023	2024	2025
Общий размер обеспечения предоставленного лицами, входящими в Группу, иным лицам, входящим в Группу, тыс. руб.	0	0	0
в том числе:			
в форме залога, тыс. руб.	0	0	0
в форме поручительства, тыс. руб.	0	0	0
в форме независимой гарантии, тыс. руб.	0	0	0

Определенный эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения: **10 процентов от размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в Группу, лицам, не входящим в Группу.**

По каждой сделке по предоставлению обеспечения, имеющей для эмитента (группы эмитента) существенное значение, указываются:

**2023 г.: указанные сделки не совершались**

**2024 г.:**

**Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.**

**2025г.:**

**Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.**

### 2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Указываются любые обязательства, которые, по мнению эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение эмитента (если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - на финансовое положение группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, с описанием факторов, при которых указанные обязательства могут повлечь такое воздействие.

*Обязательства, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента или Группы, отсутствуют.*

## **2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли**

Краткое описание истории создания и развития группы эмитента<sup>3</sup>:

*Закрытое акционерное общество «Трансмашхолдинг» зарегистрировано 15 апреля 2002 года, сведения об Обществе внесены в ЕГРЮЛ 26 декабря 2002 года за основным государственным регистрационным номером 1027739893246. Общество ведет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации.*

*В период с 2003 по 2006 год Закрытое акционерное общество «Трансмашхолдинг» выступило учредителем 5 компаний; одним из учредителей 3 компаний.*

*Работа по консолидации активов ЗАО «Трансмашхолдинг» началась после получения разрешения Федеральной антимонопольной службы, в июне 2006 года.*

*30 августа 2007 года Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России) зарегистрировала последний из шести дополнительных выпусков акций ЗАО «Трансмашхолдинг». Регистрация отчетов об итогах дополнительного выпуска акций стала завершением консолидации активов компании. По итогам консолидации, на баланс ТМХ переведены акции/доли производственных активов (производителей подвижного состава и используемых в его производстве компонентов)*

*Также за период деятельности ТМХ выступало учредителем совместных предприятий с различными участниками машиностроительного рынка.*

*В 2009 г. в состав группы вошло общество разработчик и испытатель локомотивов.*

*В 2018 году наименование общества было изменено на акционерное общество «Трансмашхолдинг» (АО «ТМХ»).*

*В 2018 - 2020 гг. созданы 8 компаний Группы.*

*В 2020 году учреждено общество, отвечающее за производство энергетического оборудования, электротехнических изделий, накопителей энергии.*

*В 2023 г. в состав группы вошла строительная организация.*

*В 2025 г. в собственность ТМХ перешли 100% доли 3 компаний.*

*За годы работы, Группа преобразила российское транспортное машиностроение. Были созданы и освоены в производстве свыше сотни новых моделей продукции – более современной, надежной, долговечной, комфортабельной, экономически эффективной. В Группе создан подвижной состав совершенно новых для российского транспортного машиностроения классов – магистральные грузовые тепловозы, пассажирские электровозы постоянного тока, двухэтажные пассажирские вагоны локомотивной тяги, двухсистемные пассажирские электровозы, одноэтажные и двухэтажные пассажирские вагоны-цепы, маневровые электровозы постоянного тока.*

Случаи реорганизации эмитента и подконтрольных эмитенту<sup>4</sup> организаций, имеющих для него существенное значение:

*Информация о случаях реорганизации Эмитента указана в п. 1.2. Проспекта.*

<sup>3</sup> Подробная информация в настоящем подпункте не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.

<sup>4</sup> Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.

В случае если в течение трех последних завершённых отчетных лет (в течение каждого завершённого отчетного года, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) и в течение последнего завершённого отчетного периода происходили изменения основного вида хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение):

*За период с 2023 г. по 2025г. основной вид хозяйственной деятельности Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, не менялся.*

В случае если в течение трех последних завершённых отчетных лет и в течение последнего завершённого отчетного периода происходили изменения в составе подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, указываются сведения о характере и причинах таких изменений.

*Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.*

Общая характеристика отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершённых отчетных года (за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за последний завершённый отчетный период и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние.

Общая оценка результатов деятельности эмитента (группы эмитента) в данной отрасли. Описывается, каким образом сложившиеся в отрасли тенденции (благоприятные и неблагоприятные) могут повлиять на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности эмитента (группы эмитента).

*Основной сферой деятельности Группы является отрасль транспортного (железнодорожного) машиностроения, в которой Группа занимает устойчивые рыночные позиции и является крупнейшим на российском рынке поставщиком железнодорожной техники в основных сегментах, в том числе электровозов и тепловозов всех типов, пассажирских вагонов, вагонов электропоездов, а также поездов метро. Машиностроительный комплекс в целом составляет до 40% совокупного выпуска обрабатывающей промышленности Российской Федерации.*

*Основными потребителями продукции и услуг отрасли являются администрации железных дорог, железнодорожные компании-перевозчики, предприятия городского общественного транспорта, промышленные предприятия. Доля компаний с государственным участием составляет более 81% в выручке Группы. Крупнейшими заказчиками продукции компании являются ОАО «РЖД», АО «ФПК», региональные ППК и муниципальные транспортные компании. Порядка 8% выручки от реализации подвижного состава составляет экспорт в страны железнодорожной колеи 1520 мм (Пространство-1520, кроме Российской Федерации, Балтии и Украины).*

*Определяющим для отрасли транспортного машиностроения является эффективное функционирование и обновление магистрального железнодорожного и городского транспорта Российской Федерации. Вектор развития транспортного комплекса страны определяется принятой Правительством в 2021 г. Транспортной стратегией Российской Федерации до 2030 г. и прогнозный период до 2035 г. Основные цели: повышение мобильности населения и развитие внутреннего туризма, увеличение объёма и скорости грузоперевозок, транзита грузов, обеспечение транспортной доступности территорий, ускоренное внедрение технологий и трансформация отрасли, предполагающая снижение углеродного следа от ее деятельности.*

*За период 2023-2025 г. отмечается снижение эксплуатационных показателей работы железнодорожного транспорта Российской Федерации:*

*погрузка на ЖД в 2023 г. – 1230 млн тонн, в 2024 г. 1181,4 млн тонн (-4,1% к 2023), в 2025 г. 1115,8 млн тонн (-5,6% к 2024 г.),*

*грузооборот в 2023 г. 2636,9 млрд т-км, в 2024 г. 2524,1 млрд т-км (-4,3% к 2023), 2025 г. 2 478,3 млрд т-км (-1,8% к 2024 г.).*

*Отрицательная динамика грузовых перевозок вызвана слабевущим внутренним спросом и экономическими ограничениями, приведшими к снижению деловой активности грузоотправителей, а также переориентацией ряда маршрутов перевозок с традиционных северо-западного и южного направлений на восток, что привело к исчерпанию пропускной способности инфраструктуры, на фоне профицита парка железнодорожных грузовых вагонов.*

*В то же время, в области пассажирских перевозок сохраняются прежние темпы роста. Это происходит за счет развития внутреннего туризма, перетока пассажиров с авиатранспорта, реализации нескольких инфраструктурных проектов:*

*пассажирооборот в 2023 г. 136,3 млрд пасс.-км, в 2024 г. 143,7 млрд пасс.-км (+5,4% к 2023 г.), в 2025г. 142,4 млрд пасс.-км (-1% к 2024 г.).*

*Изменение объемов производства железнодорожной техники в России за рассматриваемый период 2023 – 2025 гг.:*

Производство ПС в Российской Федерации всего		2023	2024	% к пр.г.	2025	% к пр.г.
Тепловозы магистральные	секции	218	281	+ 29%	238	- 15%
Электровозы магистральные	шт.	314	338	+ 8%	263	-22%
Тепловозы маневровые	шт.	290	288	- 1%	153	- 47%
ПВЛТ	шт.	954	843	- 12%	676	-20%
Вагоны электропоездов	шт.	728	798	+ 10%	716	-10%
Вагоны метро	шт.	588	603	+ 3%	628	+4%
Грузовые вагоны	тыс. шт.	63,6	74,9	+ 18%	52,9	-29%

*Основными тенденциями и факторами, отрицательно влияющими на состояние экономики ЖД транспорта и железнодорожного машиностроения в рассматриваемом периоде, являлись:*

- 1. Осложнение геополитической ситуации, ухудшение до критического уровня отношений между Российской Федерацией и отдельными европейскими государствами;*
- 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. Сокращение инвестиционных программ основных потребителей, дефицит инвестиционных ресурсов потребителей, приводящее к сокращению заказа на продукцию Группы;*
- 4. Высокая стоимость привлечения кредитного финансирования, определяющая дефицит инвестиций в развитие производства.*

*5. У основного заказчика продукции Эмитента – ОАО «РЖД», инвестиционная программа составила:*

- в 2023 г. 1232,8 млрд руб., в т.ч. расходы на обновление подвижного состава 208,7 млрд руб.,*
- в 2024 г. 1479 млрд руб. (+20% к 2023 г.), в т.ч. обновление подвижного состава 275,4 млрд руб. (+32% к 2023),*
- в 2025 г. снизилась до 890,9 млрд руб., в т.ч. обновление подвижного состава 257,2 млрд руб. (-7% к 2024 г.).*

*Указанные тенденции и факторы оказывают негативное влияние на общее развитие отрасли и на изменение размера выручки от продажи Группой товаров, продукции и прибыли Группы от основной деятельности.*

*На развитие пассажирских перевозок на протяжении рассматриваемого периода 2023-2025 гг. оказало положительное влияние реализация мероприятий по развитию Московского (МТУ), Центрального (ЦТУ) и Санкт-Петербургского транспортных узлов. Перевозка пассажиров по ЦТУ в 2025 г. увеличилась до 854 млн пасс. (+2% к 2024 г.), в 2024 г. составила 834 млн пасс. (+8% к 2023 г.), в 2023 г. составила 772 млн пасс. .*

*Указанные тенденции и факторы оказывают положительное влияние на общее развитие отрасли и на изменение размера выручки и прибыли Группы от основной деятельности.*

*Эмитент оценивает результаты деятельности в отрасли как удовлетворительные.*

*Доля эмитента (группы эмитента) в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение эмитента (группы эмитента) в отрасли в целом: Доля Группы на товарных рынках железнодорожного машиностроения Российской Федерации по*

оценкам Группы в 2023 году составила в сегменте локомотивов более 77% (в т.ч. по магистральным тепловозам 100%, маневровым тепловозам 86%, электровозам 65%), пассажирского подвижного состава для железнодорожного транспорта – более 92% (в т.ч. по пассажирским вагонам локомотивной тяги (ПВЛТ) 100%, по моторвагонному подвижному составу 87%), поездов метро – 100%;

в 2024 г. в сегменте локомотивов 79% (в т.ч. магистральных тепловозов – 100%, маневровых тепловозов 85%, в сегменте электровозов – 66%), в сегменте пассажирского подвижного состава 92% (в т.ч. по ПВЛТ 100%, моторвагонному подвижному составу 85%), по вагонам метро – 100%;

в 2025 г. в сегменте локомотивов 83% (в т.ч. в сегменте магистральных тепловозов 100%, маневровых тепловозов 96%, электровозов – 66%), в сегменте пассажирского подвижного состава 88% (в т.ч. по ПВЛТ 100%, моторвагонному подвижному составу 80%), по вагонам метро – 100,0%.

На зарубежных рынках железнодорожной колеи 1520 мм (Пространство-1520, кроме Российской Федерации, стран Прибалтики и Украины) Группа стабильно удерживает одну из лидирующих позиций (без учета грузовых вагонов, в первой тройке поставщиков ПС) с рыночной долей:

более 22% в 2023 г., в том числе в сегменте локомотивов 11%, пассажирского подвижного состава 55%, вагонов метро 100%;

37% в 2024 г., в том числе в сегменте локомотивов 21%, пассажирского подвижного состава 60%, вагонов метро 100%;

24% в 2025 г., в том числе в сегменте локомотивов 1,5%, пассажирского подвижного состава 83%, вагонов метро 100%.

Приводятся оценка соответствия результатов деятельности эмитента (группы эмитента) тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности эмитента (группы эмитента).

Основываясь на достигнутых результатах деятельности предприятий, в производство и технологии которых Группа осуществляет инвестиции, можно признать проделанную работу удовлетворительной. Полученные результаты соответствуют тенденциям развития отрасли.

Несмотря на сложившуюся сложную ситуацию, связанную с введением экономических рестрикций, Группе удалось сохранить работу на своих предприятиях благодаря их включению в расширенный перечень системообразующих предприятий, подготовленный Правительством Российской Федерации. Таким образом, государство признало существенное влияние предприятий Группы 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 Группой продукции

С целью минимизации негативного влияния факторов, на протяжении рассматриваемого периода 2023-2025 гг. в машиностроении осуществлялось действие государственных мер стимулирования спроса на отдельные виды машиностроительной продукции, что явилось одной из важных причин положительного результата, а также внедрение инновационных решений и повышение уровня локализации продукции. Группа использует механизмы государственной поддержки транспортного машиностроения и производства, в том числе связанные с работой Фонда развития промышленности и Кластерной инвестиционной платформы.

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

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

Приводятся сведения об основных конкурентах эмитента (группы эмитента), сопоставляются сильные и слабые стороны эмитента (группы эмитента) в сравнении с ними.

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

• *магистральные грузовые электровозы: Холдинг «Синара-Транспортные машины» (ООО «Уральские локомотивы», г. Верхняя Пышма),*

• *маневровые тепловозы: Холдинг «Синара-Транспортные машины» (АО «Людиновский тепловозостроительный завод», г. Людиново),*

• *моторвагонный подвижной состав: Холдинг «Синара-Транспортные машины» (ООО «Уральские локомотивы», г. Верхняя Пышма).*

*Основными конкурентами Группы на зарубежном рынке являются: CRRC<sup>5</sup> (Китай), Alstom<sup>6</sup> (Франция), Stadler<sup>7</sup> (Швейцария), Wabtec<sup>8</sup> (США), Siemens<sup>9</sup> (Германия), Skoda<sup>10</sup> (Чехия).*

*Сильные стороны Группы в сравнении с указанными выше конкурентами:*

1. *Наличие долгосрочных соглашений о сотрудничестве с ОАО «РЖД», АО «ФПК», ГУП «Московский метрополитен» и прочими ключевыми заказчиками, позволяющих осуществлять хозяйственную деятельность на основе долгосрочного планирования.*

2. *Высокий уровень внутрихолдинговой кооперации.*

3. *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.*

4. *Интегрированная с производством система сервисного обслуживания, ремонтов и модернизации, осуществляемых в том числе в рамках контрактов жизненного цикла.*

5. *Высокий уровень локализации продукции, обеспечивающий устойчивость Группы к воздействию негативных внешнеполитических и макроэкономических условий хозяйствования.*

6. *Успешная реализация проектов автоматизации и цифровизации 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 Группы являются залогом устойчивой конкурентоспособности на рынке в будущем.*

*Слабая сторона Группы в сравнении с указанными выше конкурентами:* *Расположение ряда производственных площадок в регионах, не обладающих большим ресурсом персонала в отдельных категориях производственных рабочих и инженерного состава.*

*Информация, предусмотренная настоящим пунктом, приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента.*

## **2.7. Сведения о перспективах развития эмитента**

Приводится описание стратегии дальнейшего развития эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - стратегии дальнейшего развития группы эмитента, 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.

*Группа планирует осуществлять дальнейшее развитие производственных фондов предприятий, внедрение новых технологий, разработку и освоение производства современной железнодорожной техники и комплектующих, развивать кооперацию между производственными площадками. Стратегия развития предполагает углубление связей между предприятиями, осуществляющими производство машиностроительной продукции и сервисными, а также ремонтными подразделениями; расширение практики фирменного сервисного обслуживания выпускаемой техники.*

*Группа рассматривает свою деятельность в контексте решения государственной задачи – обеспечения технологического суверенитета России в сфере транспортного машиностроения. Она*

<sup>5</sup> Си Эр Эр Си

<sup>6</sup> Альстом

<sup>7</sup> Штадлер

<sup>8</sup> Вабтек

<sup>9</sup> Сименс

<sup>10</sup> Шкода

намерена продолжать работу по созданию и внедрению в производство технических решений, узлов, материалов, которые приобретаются за рубежом.

#### Электровозы

Как лидер отрасли, Группа планирует в ближайшие годы создание и освоение производства новых локомотивов. Создаются новый магистральный грузовой электровоз переменного тока с асинхронным тяговым приводом и двухсистемный пассажирский электровоз.

Реализуется проект, предусматривающий расширение производственных мощностей.

Предусматривается освоение серийного выпуска маневрового контактно-аккумуляторного электровоза постоянного тока ЭМКА2.

#### Тепловозы

Как крупнейший в России производитель магистральных грузовых и пассажирских тепловозов, Группа планирует создание новых моделей такой продукции и расширение их выпуска. Планы Группы в этой области связаны с созданием модификаций тепловозов с увеличенной грузоподъемностью, позволяющих обеспечить значительное увеличение провозной способности российской железнодорожной сети на не электрифицированных участках. Ведутся работы, связанные с созданием магистрального грузового газотепловоза, способного использовать в качестве топлива как дизельное топливо, так и природный газ.

Планируется расширение выпуска магистральных грузовых тепловозов 3ТЭ28 и маневровых тепловозов ТЭМ23; освоение серийного выпуска пассажирских тепловозов ТЭП70БС в модификации, предназначенной для использования в составе дизель-поезда ДП2Д.

#### Пассажирские вагоны локомотивной тяги

Ведутся работы над новыми моделями одноэтажных и двухэтажных вагонов, в том числе с концептуально новыми экстерьером и интерьером.

Планируется расширение выпуска вагонов нового габарита Т (более длинных и широких, чем подвижной состав прежних моделей, обладающих большим внутренним пространством).

#### Моторвагонный подвижной состав

Группа является крупнейшим в России разработчиком и производителем электропоездов и дизель-поездов.

На основе реализованных в последние годы проектов развития производства, планируется увеличение выпуска современной продукции – электропоездов постоянного тока ЭП2ДМ и ЭГЭ2Тв «Иволга 4.0», электропоездов переменного тока ЭПЗД.

Рассматривается возможность освоения серийного производства дизель-поездов ДП2Д.

Ведутся работы по созданию перспективной базовой платформы моторвагонного подвижного состава, которая может включать в себя одноэтажные и двухэтажные электропоезда, дизель-поезда, дизель-электропоезда.

Реализуется проект по созданию первого в России поезда с водородной силовой установкой.

Рассматривается возможность создания новой модификации электропоезда «Иволга», предназначенной для эксплуатации на пригородных и межрегиональных маршрутах.

#### Вагоны метро

Предприятия, входящие в Группу, являются крупнейшими производителями вагонов метро в России. Группа полностью обеспечивает потребность в подвижном составе метрополитенов Российской Федерации и СНГ.

Группа планирует расширять поставки поездов метро традиционным потребителям и осваивать новые рынки, в том числе за пределами СНГ.

Ведутся работы по созданию нескольких типов нового подвижного состава, удовлетворяющего перспективным требованиям метрополитенов Москвы, Санкт-Петербурга и других городов, а также зарубежных эксплуатантов.

#### Двигатели

Компания «ТМХ-Энергетические решения», входящая в состав Группы, является единственным в странах СНГ производителем среднеоборотных двигателей, предназначенных для использования на железнодорожном и водном транспорте, в атомной и малой энергетике, в конструкции карьерных самосвалов.

Осуществляется разработка нескольких типоразмеров двигателей мощностью до 7500 кВт.

*Группа планирует продолжать комплексную модернизацию двигателестроительных производств, создание центров компетенций в области двигателестроения, предполагающее расширение производственных мощностей и организацию выпуска ключевых компонентов, в том числе приобретенных до сих пор за рубежом. Решается задача обеспечения современными отечественными двигателями широкого круга потребителей.*

*Совместно с Государственной корпорацией по атомной энергии «Росатом» планируется развивать бизнес по энергетическим решениям для транспорта и малой генерации, расширять возможности использования новых видов топлива, обеспечить расширение продуктовой линейки и импортозамещение в двигателестроении, реализовывать проекты в резервной генерации.*

*Модернизация и реконструкция производственных мощностей осуществляется и будет осуществляться в дальнейшем компаниями Группы в плановом порядке.*

*Изменения основной деятельности Группы не планируется.*

## **2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг**

ПЕРЕЧЕНЬ РИСКОВ, ПРИВЕДЕННЫХ В НАСТОЯЩЕМ ПУНКТЕ, ОТРАЖАЕТ ТОЧКУ ЗРЕНИЯ И СОБСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ ЭМИТЕНТА И В СИЛУ ЭТОГО НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИСЧЕРПЫВАЮЩИМ И ЕДИНСТВЕННО ВОЗМОЖНЫМ, ПРИ ЭТОМ ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ИНВЕСТОРЫ, ПРЕЖДЕ ЧЕМ ПРИНИМАТЬ ИНВЕСТИЦИОННОЕ РЕШЕНИЕ, ДОЛЖНЫ СФОРМИРОВАТЬ СОБСТВЕННОЕ МНЕНИЕ, НЕ ОПИРАЯСЬ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО НА ФАКТОРЫ, ОПИСАННЫЕ В НАСТОЯЩЕМ ПУНКТЕ.

*Указанные в настоящем пункте риски (за исключением рисков, в отношении которых указано, что они отсутствуют) могут негативно сказаться на деятельности Группы и исполнении Эмитентом обязательств по его ценным бумагам, при этом Эмитент тщательно взвешивает все риски, связанные с его деятельностью, и планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.*

*Политика Эмитента в области внутреннего контроля и управления рисками предполагает максимальную осведомленность руководства Группы о потенциальных рисках и постоянный мониторинг всех областей возникновения потенциальных рисков. Понимая важность управления рисками, руководство Группы внедрило единый подход к оценке и управлению рисками, который соответствует требованиям российского законодательства и нормативных документов в части обязательности организации хозяйствующим субъектом системы внутреннего контроля и оценки рисков (Федеральный закон от 06 декабря 2011 года N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Информационное письмо Министерства Финансов Российской Федерации от 25 декабря 2013 года N 07-04-15/57289 с пояснительной запиской «Организация и осуществление экономическим субъектом внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности» №ПЗ-11/2013). Руководство Группы, 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 группы эмитента.*

*В процессе хозяйственной деятельности Группа 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 Группы. В целях минимизации возможного негативного эффекта Группой предпринимаются мероприятия, направленные на выявление и оценку рисков, реализуются мероприятия в отношении регулирования рисков.*

### **2.8.1. Отраслевые риски**

Описываются риски, характерные для отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность.

Описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам.

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

*Группа ТМХ осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность на рынке продукции для рельсового транспорта в сфере дизайна, разработки и производства подвижного состава, комплексного обслуживания, проектирования и монтажа систем управления движением, поставок электропоездов, дизель-поездов, пассажирских вагонов локомотивной тяги, поездов метро, локомотивов, среднеоборотных двигателей и компонентов выпускаемой продукции.*

*Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли Группы на ее деятельность и исполнение обязательств Эмитента по ценным бумагам, наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли на внутреннем и внешнем рынках, которые также являются отраслевыми рисками:*

**Внутренний рынок.**

*В настоящее время в транспортной отрасли России, в частности в железнодорожном машиностроении, пересекается ряд системных и внешних вызовов: от санкционного давления, разрыва международных цепочек поставок до сложностей с импортозамещением ключевых узлов.*

*Основные отраслевые риски, с которыми в последнее время приходится сталкиваться отраслевым производителям на рынке продукции железнодорожного назначения:*

- замедление развития железнодорожной инфраструктуры и сокращение объемов закупки со стороны крупных потребителей продукции железнодорожного машиностроения;*
- ограниченность внутреннего рынка: спрос на внутреннем рынке в некоторых сегментах ж/д транспорта ограничен, спрос на вагоны метрополитена и трамваев определяется фактической реализацией планов по развитию транспортных систем городов, осуществление которых подвержено множеству финансово-экономических рисков;*
- затруднение доступа на международный рынок: нестабильность мировой политической ситуации провоцирует усиление протекционистских мер на внутренних рынках;*
- сложности во взаимоотношениях с иностранными потребителями, находящимися в сильной зависимости от внешнеполитических и внутриэкономических факторов.*

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

*Группа сохраняет лидирующее положение в отрасли, ведет планомерную работу по заключению долгосрочных договоров на поставку продукции. Кроме того, Группа 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 позволят Группе 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 Группа 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 Группы 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 компаний Группы, находящихся под управлением Эмитента, а также компаний, в производство и технологии которых Эмитент осуществляет инвестиции, являются железные дороги, метрополитены и компании различной отраслевой принадлежности стран СНГ и некоторых зарубежных стран. В настоящее время Группа 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. Наиболее существенные риски связаны с политическим давлением на страны-потребители со стороны государств, вводящих в отношении России односторонние экономические ограничения, с целью понудить их отказаться от*

*сотрудничества. Дополнительным риском является возрастающая конкурентоспособность производителей из Китайской Народной Республики (прежде всего, за счет развитой системы государственной поддержки экспорта машиностроительной продукции). Реализация этих рисков несет долгосрочную угрозу утраты рыночных позиций, невозможности наращивания в будущем поставок продукции и услуг в зарубежные страны. В краткосрочной перспективе существенной угрозы они не несут, в силу относительно небольшой доли экспорта в структуре продаж.*

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых эмитентом (группой эмитента) в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам.

**Внутренний рынок:**

*Значимым риском для Группы 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 Группой подвижного состава.*

*Для минимизации этого риска подразделение, курирующее закупки Группы, в которую входит Эмитент, имеет несколько альтернативных поставщиков большинства материалов и комплектующих. С основными поставщиками заключены долгосрочные контракты. Риск роста цен на сырье, материалы, комплектующие изделия в большей степени перекрываются индексацией цен с основными покупателями. Доля импортных комплектующих, используемых в производстве операционными площадками Группы, составляет незначительную часть.*

*Риски, связанные с работами и услугами, отсутствуют.*

**Внешний рынок:**

*Данный риск – это риск роста цен на зарубежных рынках на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Группой в своей деятельности.*

*Производство продукции для внешних рынков осуществляется преимущественно на предприятиях, расположенных на территории России. Вероятность наступления риска, по мнению Эмитента, отсутствует.*

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги эмитента (группы эмитента) (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), и их влияние на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам.

**Внутренний рынок:**

*Существенные изменения, связанные с возможным снижением цен на товары, работы и услуги Группы на внутреннем рынке Российской Федерации, могут повлиять на результаты операционной деятельности. Отрицательное влияние на денежный поток от операционной деятельности может произойти при существенном снижении цен на продукцию Группы. Вероятность реализации данного риска руководство Группы оценивает как низкую, поскольку цены поставки утверждаются в рамках конкурсных процедур по законодательству о конкурсных закупках или по согласованию с заказчиком в рамках методики Минпромторга России до начала цикла производства продукции. При существенном изменении цен на продукцию Группа планирует скорректировать свои планы для обеспечения финансовой дисциплины и выполнения принятых на себя обязательств по ценным бумагам.*

**Внешний рынок:**

*Снижение цен на товары, работы и услуги Группы на рынках за пределами Российской Федерации может оказать существенное влияние на результаты деятельности Группы, поддержание рентабельности продаж при осуществлении внешнеэкономических операций. Цены на продукцию Группы на внешних рынках фиксируются в рамках конкурсных процедур или согласовываются с заказчиком до начала цикла ее производства, что позволяет обеспечивать достижение результатов деятельности Группы на горизонте бизнес-планирования.*

*Руководство Группы 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.*

*Указанные в настоящем пункте риски могут негативно сказаться на деятельности Группы и исполнении Эмитентом обязательств по его ценным бумагам, при этом Эмитент тщательно*

*взвешивает все риски, связанные с его деятельностью, и планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.*

*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 Группы. Руководство Группы предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. При этом параметры проводимых Группой мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.*

#### **2.8.2. Страновые и региональные риски**

Описываются риски, связанные с политической и экономической ситуацией, военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, а также географическими особенностями в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение).

*На дату утверждения Проспекта существуют риски усиления экономического давления на Российскую Федерацию со стороны недружественных стран, введения новых рестрикции в отношении российских экономических агентов, такие действия могут нести риски для хозяйственной деятельности Группы. Перспективы политической и экономической стабильности в Российской Федерации в значительной степени зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством Российской Федерации посредством принятия законодательных и регулятивных мер. Она может повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента (Группы).*

*Существует риск усиления конфронтации Российской Федерации с отдельными европейскими государствами, реализация которого способна затруднить финансово-экономическую и хозяйственную деятельность Группы.*

*Существует риск усиления негативного воздействия противника в ходе Специальной военной операции на расположенные на территории Российской Федерации инфраструктурные объекты. Реализация этого риска способна затруднить хозяйственную деятельность Группы.*

*Риски, связанные с военными конфликтами, средние, находятся вне контроля Группы.*

*Экономика Российской Федерации продолжает ощущать давление со стороны недружественных стран.*

*В процессе структурной перестройки российская экономика адаптировалась к функционированию в условиях внешнего давления: продолжают выстраиваться новые цепочки поставок и налаживаться альтернативные каналы реализации продукции, активно развивается импортозамещение.*

*В связи с тем, что за пределами Российской Федерации деятельность Группы связана исключительно с реализацией продукции Группы, а не с производственной деятельностью, определить область возникновения таких рисков, связанных с политической и экономической ситуацией, военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, а также географическими особенностями таких государств и степень их влияния на деятельность Группы по мнению Эмитента невозможно.*

*Согласно среднесрочному прогнозу Банка России, рост ВВП России в 2026 г. ожидается на уровне 1,1%. В 2027 и 2028 гг. ЦБ прогнозирует рост ВВП России на 1,7-1,8%.*

*Многие промышленные предприятия пока еще констатируют отсутствие альтернативных поставщиков в России и/или не находят аналогов и в дружественных странах. Еще одним риском последствия санкций является рост себестоимости продукции и цен на нее и необходимость существенно перестраивать технологические цепочки.*

*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 ограничений Соединенными Штатами Америки способно создать дополнительные трудности при ведении хозяйственной деятельности в зарубежных странах.

В целях минимизации санкционных рисков и последствий, введенных в отношении Эмитента и предприятий Группы ограничений в Группе принята Политика о санкциях, призванная содействовать соблюдению законодательства Российской Федерации о специальных экономических и принудительных мерах (санкциях), а также способствовать 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 Группа осуществляет свою деятельность, Группа предпримет все меры антикризисного управления и максимально возможно сократит издержки и инвестиционные планы.

*Риски, связанные с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками:*

Военные конфликты, введение органами государственной власти чрезвычайного или иного особого положения, забастовки могут привести к ухудшению ситуации в национальной экономике и тем самым вызвать негативные тенденции в работе Группы; негативно сказаться на стоимости ценных бумаг Эмитента. Такого рода риски являются дестабилизирующими как для государства в целом, так и для регионов. Их нивелирование требует максимальной мобилизации государственных и региональных ресурсов, в результате которой, деятельность Группы может быть скорректирована.

*Последствия рисков, связанных с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками:*

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

Для предотвращения забастовок Группа создает благоприятные условия труда и выполняет все свои обязательства перед работниками. Для минимизации риска проведения террористических актов Группой приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятиях. В целях компенсации убытков от влияния чрезвычайных обстоятельств, Группа 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 Группы или в связи с ее деятельностью.

Изменение ситуации в регионах присутствия Группы, способное отрицательно повлиять на деятельность Группы, возможно только одновременно с ухудшением политической и внутриэкономической ситуации по стране в целом.

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 Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение:

В регионах присутствия Группы 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 Группы, может быть прервано электроснабжение и транспортное сообщение в регионе.

Регионы присутствия Группы характеризуются высоким уровнем развития транспортной инфраструктуры. Риски прекращения транспортного сообщения, связанные с труднодоступностью и удалённостью, отсутствуют.

*Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к Группе:*

Реализация одного или нескольких перечисленных выше рисков с различной степенью вероятности отразится на деятельности Группы. Группа предпримет все возможные меры по

*ограничению их негативного влияния. При этом параметры проводимых Группой мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.*

### **2.8.3. Финансовые риски**

Описываются риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение эмитента (группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели. Указываются предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции. Указывается, каким образом инфляция может сказаться на выплатах по ценным бумагам эмитента, приводятся критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска.

#### Процентные риски.

*Процентный риск – риск получения убытка от существенного изменения процентных ставок на финансовом рынке.*

*Диапазон средней ключевой ставки на 2026 год сужен до 13,5–14,5% (по сравнению с 13,0–15,0% в октябрьском прогнозе) при сохранении прежнего центра интервала. Прогноз средней ключевой ставки на 2027 год повышен на 0,5 процентного пункта, до 8,0–9,0% (по сравнению с 7,5–8,5% в октябрьском прогнозе). Это предполагает несколько более плавную траекторию снижения ключевой ставки, что необходимо для устойчивого возвращения инфляции к цели в условиях повышенных инфляционных ожиданий, на которые оказывает влияние длительный период отклонения инфляции от цели, а также индексация регулируемых тарифов и цен темпами выше целевого уровня инфляции в ближайшие годы. В 2028 году, как и ранее, прогнозируется возвращение ключевой ставки в нейтральный диапазон – 7,5–8,5% годовых.*

*Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является привлечение средств для финансирования операций Группы. Для минимизации отрицательных последствий изменения процентных ставок политика Группы направлена на сочетание в кредитном портфеле источников финансирования с фиксированной и плавающей процентной ставкой. Кредиты и займы, предоставленные с плавающей процентной ставкой, способствуют возникновению риска увеличения процентных ставок. 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 Группы. В случае отрицательного влияния изменения процентных ставок на деятельность Группы, компании, входящие в Группу, предпримут все необходимые действия по сглаживанию последствий данного изменения, направленные на сокращение издержек, связанных с обслуживанием долговых обязательств Группы, проведение соответствующей кредитной политики с целью поддержания оптимальной структуры капитала и снижения затрат на привлечение капитала.*

#### Валютные риски.

*Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения валютных курсов.*

*Доля финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, крайне незначительна, риски минимальны.*

*В случае отрицательного влияния изменения валютного курса на деятельность Группы будут приняты необходимые меры по корректировке политики финансирования и инвестиций.*

#### Риски инфляции.

*Рост инфляции может привести к увеличению затрат Группы (за счет роста цен на энергоресурсы, материалы, а также заработную плату персоналу) и, как следствие, падению прибыли Группы и, соответственно, рентабельности деятельности.*

*В случае существенного роста инфляции, менеджмент Эмитента предпримет все необходимые действия по оптимизации уровня затрат.*

*Инфляционные ожидания остаются высокими. Устойчивые показатели текущего роста цен значимо не изменились и в основном остаются выше 4% в пересчете на год. Банк России будет поддерживать жесткость денежно-кредитных условий, которая необходима для возвращения к целевой инфляции. В целях минимизации финансовых рисков, рисков, связанных с инфляционными процессами и оказывающих влияние на финансовые результаты деятельности, Группой 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 Группы, нормативные значения финансовых коэффициентов, характеризующих платежеспособность и ликвидность, что дает возможность оперативно выявлять недостатки в производстве и принимать меры для их устранения. По положению, которое занимает Группа на рынке при сложившейся ситуации в стране, с учетом мер, принимаемых Правительством Российской Федерации по снижению инфляции, можно сделать вывод о достаточном запасе прочности Группы на рынке к данной группе риска.

В случае отрицательного влияния изменения инфляции Группа планирует проводить политику по снижению затрат. Однако следует учитывать, что риск не может быть полностью нивелирован, поскольку в большей степени находится вне контроля Группы и зависит от общеэкономической ситуации в стране и мире.

Инфляция в России в 2025 году, согласно данным из публичных источников, составила 5,59% против 9,52% в 2024 году, 7,42% в 2023 году, 11,94% в 2022 году, 8,39% в 2021 году, 4,9% в 2020 году и 3,0% в 2019 году.

По прогнозу Банка России, с учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция снизится до 4,5–5,5% в 2026 году. В 2027 г. и далее годовая инфляция будет находиться на цели – 4%.

Критические, по мнению эмитента, значения инфляции: **Критичным для Группы может оцениваться инфляция на уровне выше 10% с устойчивым сохранением высоких величин на протяжении двух лет.**

Указывается, какие из показателей консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте, в том числе указываются вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Риск	Вероятность	Показатели консолидированной финансовой и характер изменений в отчетности Эмитента
Инфляционный риск	средняя	Увеличение роста затрат по Группе за счет роста цен на комплектующие, ТМЦ и др., при этом характер изменений оценивается как не критичный.
Процентный риск	средняя	Увеличение роста процентных расходов в связи с волатильностью рынка ссудного капитала, при этом характер изменений оценивается как не критичный
Валютный риск	низкая	Группа имеет как активы (дебиторская задолженность), выраженные в валюте, так и обязательства (кредиторская задолженность), выраженные в валюте. Характер изменений указанных показателей оценивается как не существенный, так как основная доля расчетов происходит в рублях.

#### 2.8.4. Правовые риски

Описываются правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (группы эмитента), в том числе риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение), а также с изменением:

валютного законодательства:

**Риск, по мнению Эмитента, отсутствует.**

законодательства о налогах и сборах:

**Риски, связанные с ужесточением налогового законодательства, могут оказать негативное влияние на Группу так же, как и на остальных участников рынка.**

Налоговая система Российской Федерации систематически подвергается изменениям, которые неоднозначно трактуются различными налоговыми органами и судами, что приводит к противоречивым позициям по вопросам исчисления и уплаты налогов. Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на увеличение налоговой нагрузки через

*введения разовых налогов, 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 Группы 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 действующего 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 Группы. В результате налоговые органы могут произвести доначисление налоговых обязательств, если Группа не сможет отстоять свою позицию по определению рыночных цен, изложенную во внутренних методиках и документации, обосновывающей рыночный уровень цен для целей налогообложения.*

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 Группы. Проводимая руководством Группы 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 Группой могут быть заключены внешнеторговые сделки. Основным негативным последствием реализации данного риска для Группы является увеличение расходов.*

требований по лицензированию основной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

*Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента и подконтрольных ему организаций, имеющих для него существенное значение, а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) отсутствуют, поскольку основная деятельность Эмитента и подконтрольных ему организаций, имеющих для него существенное значение не подлежит лицензированию, у Эмитента и подконтрольных ему организаций, имеющих для него существенное значение отсутствуют объекты, нахождение которых в обороте ограничено.*

судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (группы эмитента), которые могут негативно сказаться на результатах его (ее) финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение).

*Правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Группы, которые могут негативно сказаться на результатах ее финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Группа, по мнению Эмитента отсутствуют.*

*Участие Группы в судебных разбирательствах, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности, в т.ч. текущих судебных разбирательствах, по оценке Эмитента не будет иметь существенных негативных последствий на операционные результаты Группы, поэтому риски изменения судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Группы, которые могут негативно сказаться на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Группа, не являются существенными.*

*Риски, связанные с участием Группы в текущих судебных процессах, по оценке Эмитента, отсутствуют.*

*Реализация правовых рисков может отрицательным образом сказаться на финансовом положении и результатах деятельности Группы, при этом Эмитент тщательно взвешивает все риски, связанные с его деятельностью, и планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.*

В случае ведения эмитентом (группой эмитента) финансово-хозяйственной деятельности на рынках за пределами Российской Федерации, отдельно описываются правовые риски, связанные с ведением такой деятельности:

*Группа осуществляет экспортно-импортные операции и в связи с этим подвергается влиянию рисков изменения законодательства стран контрагентов. Ужесточение законодательства стран контрагентов может привести, в частности, к усложнению расчетов, недоступности стандартных способов платежей, дополнительным процедурам по сертификации, таможенному оформлению, и как следствие может оказать негативное влияние на ликвидность, ключевые финансовые показатели Группы (прибыль и рентабельность ее деятельности).*

*Группа принимает меры для минимизации правовых рисков, в обязательном порядке проводится экспертиза новых нормативных актов. Все соглашения, которые заключаются от имени Эмитента и организаций Группы проверяются на соответствие действующему законодательству.*

*Иные правовые риски, связанные с деятельностью Группы, по мнению Эмитента, отсутствуют.*

#### **2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)**

Описывается риск, связанный с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента (группы эмитента), качестве производимых товаров (работ, услуг) или характере деятельности в целом.

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

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

*В Обществе в качестве одного из основополагающих документов принят Кодекс этики, который призван способствовать укреплению деловой репутации Общества, содействию честному и открытому ведению бизнеса, предотвращению злоупотреблений и нарушений законодательства.*

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

#### **2.8.6. Стратегический риск**

Описываются риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (группы эмитента) (стратегическое управление). В их числе могут быть описаны риски, возникающие вследствие неучета или недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента (группы эмитента), неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых эмитент (группа эмитента) 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 эмитента (группы эмитента).

*Стратегический риск – возможность возникновения у Группы недополученной прибыли/убытков в результате ошибок, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Группы (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей и факторов, которые могут угрожать деятельности, в неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Группа может достичь наивысших результатов (стратегических целей деятельности Группы), в отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, человеческих) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить их достижение.*

*Основной целью управления стратегическим риском является поддержание принимаемого на себя Группой риска на уровне, определенном в соответствии с собственными стратегическими задачами, а также обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации (исключения) возможных убытков.*

*Данный вид риска минимизируется за счет планирования текущей и инвестиционной деятельности, рациональной рыночной стратегии.*

*Вероятность возникновения данного риска оценивается Группой как низкая.*

#### **2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента**

Описываются риски, свойственные исключительно эмитенту (группе эмитента), в том числе риски, связанные с:

отсутствием возможности продлить действие лицензий эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

*Риск отсутствует.*

возможной ответственностью эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных эмитенту:

*Риск возникновения ответственности Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц – это риск возникновения ответственности, которая может возникнуть в случае банкротства третьего лица или в связи со сделками третьего лица, заключёнными с согласия Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение).*

*Риски, связанные с возможной ответственностью по долгам третьих лиц, в том числе подконтрольных Эмитенту, находятся в пределах размера обязательств третьих лиц и взносов в уставный капитал подконтрольных Эмитенту организаций в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

*Реализация указанного риска, может негативно повлиять на результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы.*

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

*Группа и занимает лидирующее положение на рынке продукции транспортного машиностроения. Группой заключены долгосрочные контракты с ОАО «РЖД», метрополитеном г. Москвы. Поэтому риск возможной потери потребителей, на оборот с которыми приходится более 10% общей выручки, отсутствует.*

реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий:

*В Группе ведутся работы по внедрению средств защиты информации на объектах информационной инфраструктуры, осуществлению контроля за действиями работников Группы посредством систем информационной безопасности. Ведется анализ защищенности, мониторинг внутренних и внешних событий информационной безопасности, применяются средства защиты информации для предотвращения реализации рисков информационной безопасности.*

*По мнению Эмитента, 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 Группы. Самым распространенным последствием реализации информационных угроз является утечка конфиденциальной информации, как правило связанная с получением несанкционированного доступа к хранилищам данных (в том числе финансовых и персональных). Группе может быть нанесен не только экономический, но и репутационный ущерб. В этом случае*

*Группой будут приняты все меры по блокированию информационной угрозы и защите конфиденциальных данных. При этом параметры проводимых Группой мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.*

негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду:

*Производственная деятельность Группы приводит к выбросу загрязняющих веществ в окружающую среду, возможному воздействию на растительный мир, а также возникновению других проблем в области экологии. Деятельность Группы подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в области охраны окружающей среды в субъектах Российской Федерации, где расположены ее производственные предприятия. Соответствие российским и европейским экологическим нормам делает Группу более конкурентоспособной, 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. Предприятия Группы регулярно производят 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 Группы в будущем могут возникнуть дополнительные обязательства по охране окружающей среды.*

*В настоящее время доля утилизации, которая закладывается при проектировании и производстве современных поездов, доходит до 98%. Поскольку Группа в том числе является оператором в процессе всего жизненного цикла продукции, то вагон может быть переработан до 98%, этому способствуют специальные маркировки с указанием типа пластика, пластмасс и т. д., это закладывается уже на этапе проектирования. В связи с этим вероятность возникновения ущерба, связанного с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду, минимальна.*

*В случае реализации описанных рисков Группой незамедлительно будут приняты все возможные меры по устранению последствий ущерба, связанного с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду. При этом параметры проводимых Группой мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.*

воздействием на производственно-хозяйственную деятельность эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий:

*В регионах присутствия Группы существует вероятность чрезвычайных ситуаций вследствие стихийных бедствий (ураганов, ливневых дождей, наводков и наводнений, снеговых завалов, селей и т.п., а также эпидемий), в результате чего может быть нанесен материальный ущерб производственной базе Группы, может быть прервано электроснабжение и транспортное сообщение в регионе. Риск, связанный с воздействием на производственно-хозяйственную деятельность Группы стихийных сил природы, оценивается как умеренный со средним уровнем последствий от реализации.*

*Указанные риски (за исключением рисков, в отношении которых указано, что они отсутствуют) могут негативно сказаться на деятельности Группы в целом и исполнении Эмитентом обязательств по его ценным бумагам, при этом Группа тщательно взвешивает все риски, связанные с его деятельностью, и планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.*

#### **2.8.8. Риски кредитных организаций**

*Эмитент не является кредитной организацией, в связи с чем информация в указанном пункте не приводится.*

#### **2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента**

Для структурных облигаций эмитента описывается риск получения выплат в размере менее их номинальной стоимости.

*Не применимо. Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются структурными облигациями.*

Описываются иные риски (при их наличии), связанные со спецификой ценных бумаг эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта ценных бумаг. В их числе могут описываться риски, связанные с особенностями формирования денежного потока, направляемого эмитентом на осуществление выплат по облигациям, риски, связанные с реализацией проекта, финансирование которого осуществляется путем размещения ценных бумаг.

*Риски, связанные со спецификой Биржевых облигаций, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта биржевых облигаций, отсутствуют.*

#### **2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.**

Указываются сведения об иных рисках, являющихся, по мнению эмитента, существенными для эмитента (группы эмитента) и не указанных ранее в настоящем пункте.

Правовые риски, связанные с применением антимонопольного законодательства:

*Учитывая положение Группы на рынках производимой и реализуемой Группой продукции, а также специфику закупочных процедур, применяемых заказчиками/покупателями такой продукции, основными антимонопольными рисками для Группы являются:*

- *злоупотребление доминирующим положением (ч. 1 ст. 10 Федерального закона от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции», далее – Закон о защите конкуренции), в частности риски нарушения п. п. 1, 2, 3, 4, 5, 6, 8 и 9 ч. 1 ст. 10 Закона о защите конкуренции;*

- *нарушение антимонопольных требований к торгам (ст. 17 Закона о защите конкуренции);*

- *заключение антиконкурентных соглашений при взаимодействии с конкурентами и контрагентами (ст. 11 Закона о защите конкуренции).*

- *согласованные действия с конкурентами и контрагентами, ограничивающие конкуренцию (ст. 11.1 Закона о защите конкуренции).*

*В целях предупреждения нарушений требований законодательства о защите конкуренции в Группе 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, в том числе при участии в закупках для государственных (муниципальных) нужд и других конкурентных закупках.*

**Коррупционные риски:**

*Группа реализует комплексный подход к управлению коррупционными рисками, направленный на их выявление, оценку и предупреждение. В рамках системы корпоративного управления принимаются меры, обеспечивающие соблюдение антикоррупционных требований и норм деловой этики. Эффективное управление противодействием коррупции и рисками рассматривается как фактор устойчивого развития Группы, способствующий укреплению отношений с инвесторами и деловыми партнерами.*

*При управлении коррупционными рисками Группа учитывает:*

- *географию деятельности и территории присутствия Группы;*
- *отраслевую специфику машиностроительного сектора, а также характер и масштаб производственной и инвестиционной деятельности;*
- *стратегические цели и бизнес-модель Группы, структуру корпоративного управления, наличие дочерних и зависимых обществ;*
- *характер взаимодействия с государственными органами, участие в закупочных процедурах и исполнение государственных контрактов;*
- *структуру и круг деловых партнеров, поставщиков и заказчиков;*
- *требования применимого законодательства и иных обязательных норм, а также контрактные и социальные обязательства;*
- *ожидания и требования заинтересованных сторон, в том числе в части прозрачности и добросовестности деловой практики.*

*С учетом указанных факторов ключевыми коррупционными рисками для Группы являются:*

- *риск недобросовестного поведения при взаимодействии с контрагентами и представителями государственных органов;*
- *риск возникновения конфликта интересов среди работников Группы, требующий своевременного выявления и урегулирования;*
- *риск несоблюдения установленных антикоррупционных стандартов и корпоративных процедур.*

*В отчетном периоде в рамках системы противодействия коррупции осуществлялись мониторинг и анализ потенциальных нарушений, а также принимались меры по их предупреждению, что позволило минимизировать возможные негативные последствия для Группы.*

*В целях развития антикоррупционной культуры и повышения осведомленности работников в отчетном периоде был внедрен электронный обучающий курс «Противодействие коррупции» для компаний Группы. Обучение прошли более 11 тыс. работников. Для вновь принимаемых работников прохождение курса включено в программу адаптации.*

*В рамках действующей системы противодействия коррупции в Группе:*

- *утверждены и применяются локальные нормативные акты, включая Кодекс этики, Антикоррупционную политику, Регламент управления конфликтом интересов и Регламент управления подарками и знаками делового гостеприимства;*
- *функционирует Комиссия по этике, уполномоченная рассматривать вопросы соблюдения антикоррупционных требований и норм деловой этики;*
- *в договоры с контрагентами включаются антикоррупционные оговорки, закрепляющие обязательства сторон по соблюдению применимого законодательства и предотвращению коррупционных нарушений;*
- *осуществляется декларирование потенциальных конфликтов интересов, их анализ и принятие мер по урегулированию при необходимости;*
- *действует горячая линия безопасности, обеспечивающая возможность конфиденциального, в том числе анонимного, информирования о возможных нарушениях.*

*По итогам Антикоррупционного рейтинга российского бизнеса – 2025, проводимого под эгидой Российского союза промышленников и предпринимателей, Группа подтвердила рейтинг АА, что свидетельствует о высоком уровне развития системы противодействия коррупции и низком уровне сопряженных рисков для инвесторов, деловых партнеров и иных заинтересованных сторон.*

Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента

### 3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

*Информация о персональном составе членов совета директоров эмитента:*

*Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.*

*Сведения о единоличном исполнительном органе Эмитента – Генеральном директоре:*

Фамилия, имя, отчество: *Липа Кирилл Валерьевич*

*Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.*

*Коллегиальный исполнительный орган (Правление).*

*Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.*

### 3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Приводятся основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления эмитента.

*В соответствии с пунктом 36.1 Устава Эмитента по решению общего собрания акционеров общества членам совета директоров общества за период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждения и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов совета директоров общества. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением общего собрания акционеров общества.*

*Политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов Правления отсутствует. В соответствии с уставом Общества определение условий трудовых договоров членов Правления относится к компетенции Совета директоров.*

*Вознаграждение единоличного исполнительного органа, а также работников Эмитента, являющихся членами органов управления Эмитента, определяется как фиксированная сумма (ежемесячный оклад и премиальная часть) в соответствии с трудовым договором.*

*Совет директоров:*

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2025 год
Все виды вознаграждения за участие в работе органа управления	351 270,66
в том числе:	
заработная плата членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству	87 770,66
премии	263 500,00

	комиссионные	0
	вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе указанного органа управления	0
	иные виды вознаграждения	0
Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом		0

Дополнительно указываются сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации: *отсутствуют*

**Коллегиальный исполнительный орган (Правление) общества:**

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя		С 11.04.2025 по 31.12.2025 <sup>11</sup>
Все виды вознаграждения за участие в работе органа управления		684 529,56
в том числе:		
	заработная плата членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству	96 529,56
	премии	588 000,00
	комиссионные	0
	вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе указанного органа управления	0
	иные виды вознаграждения	0
Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом		0

Дополнительно указываются сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации: *отсутствуют*

### 3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Приводится описание организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита в соответствии с уставом (учредительным документом) эмитента, внутренними документами эмитента и решениями уполномоченных органов управления эмитента, в том числе сведения:

*Система внутреннего контроля АО «ТМХ» (СВК) - совокупность организационных мер, методов и механизмов контроля, создаваемых органами управления Общества для обеспечения эффективного осуществления внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества. АО «ТМХ» непрерывно совершенствует модель системы управления рисками и внутреннего контроля.*

*Целью организации системы внутреннего контроля является обеспечение разумной уверенности в достижении стоящих перед Обществом целей:*

- *стратегических целей;*
- *операционных целей, касающихся вопросов эффективности финансово-хозяйственной деятельности;*
- *в области своевременной подготовки достоверной финансовой, управленческой и внешней отчетности;*

<sup>11</sup> Коллегиальный орган управления – Правление был введен уставом Эмитента (устав утвержден решением внеочередного общего собрания акционеров Эмитента, протокол от «27» февраля 2025 г.). Правление Эмитента избрано 11.04.2025.

- в области соответствия деятельности Общества требованиям законодательства, требований регулирующих и надзорных органов;
- в области соблюдения локальных нормативных документов, в том числе соответствие требованиям охраны труда, промышленной, информационной, экологической и личной безопасности.

*Непрерывное развитие и совершенствование системы внутреннего контроля позволяет Обществу своевременно и правильно реагировать на изменения во внешней и внутренней среде, повышать эффективность и результативность деятельности Общества.*

*Организация системы внутреннего контроля в обществе регулируется Политикой о системе внутреннего контроля АО «Трансмашхолдинг», утвержденной решением Совета директоров 07.09.2023, протокол от 07.09.2023 № б/н.*

*Организация в Эмитенте контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества:*

*В соответствии с главой X устава контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества осуществляется Ревизионной комиссией. Состав Ревизионной комиссии и порядок ее деятельности определяется внутренним документом, утверждаемым Общим собранием акционеров Общества. Члены Ревизионной комиссии не могут одновременно являться членами Совета Директоров Общества, а также занимать иные должности в органах управления Общества.*

*Ревизионная комиссия избирается Советом Директоров сроком на один год. Совет Директоров Общества может переизбрать отдельных членов Ревизионной комиссии, а также Ревизионную комиссию в целом.*

*Проверка финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляются Ревизионной комиссией по итогам деятельности Общества за год, а также во всякое время по инициативе Ревизионной комиссии, по решению Общего собрания акционеров Общества, Совета Директоров Общества или по требованию акционеров, владеющих в совокупности не менее чем 10% голосующих акций Общества. Члены Ревизионной комиссии вправе требовать от должностных лиц Общества представления всех необходимых документов о финансово-хозяйственной деятельности Общества. Ревизионная комиссия представляет результаты проверок Общему собранию акционеров Общества. Ревизионная комиссия вправе потребовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров Общества. Ревизионная комиссия ведет протокол всех своих заседаний.*

*В соответствии с главой X устава Аудиторская организация (индивидуальный аудитор) Общества осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с правовыми актами Российской Федерации на основании заключаемого договора.*

*В соответствии с уставом к компетенции Правления Эмитента относится:*

*- утверждение ежегодного плана работы и развития функции комплаенс в Обществе и рассмотрение ежегодного отчета о результатах оценки эффективности комплаенс-системы Общества и предложений по повышению ее эффективности;*

*- утверждение локальных нормативных актов по вопросам организации и функционирования комплаенс-системы (антимонопольный, антисанкционный, антикоррупционный комплаенс) в Обществе;*

*- разработка системы внутреннего контроля и управления рисками в Обществе, рассмотрение и одобрение отчетности по рискам Общества.*

*В Эмитенте создано структурное подразделение по управлению рисками и (или) внутреннему контролю - Дирекция внутреннего контроля и налоговых рисков (далее также ДВРиНР)*

*Внутренний аудит в Обществе / компаниях Группы ТМХ реализуется работниками Отдела внутреннего аудита ДВКиНР и осуществляется путем выполнения аудиторских заданий.*

*о наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, его функциях, персональном и количественном составе:*

*В соответствии с главой XIV устава Эмитента предусмотрено формирование советом директоров комитета по аудиту. Членами Комитета по аудиту должны являться лица, имеющие надлежащий опыт в области управления финансами и бухгалтерского учета. В состав Комитета по аудиту могут быть назначены лица, не являющиеся членами Совета директоров Эмитента. Комитет по аудиту проводит не менее 2 (двух) заседаний в течение каждого календарного года, при этом дополнительные заседания могут созываться по мере необходимости.*

*В соответствии с пунктом 8.3 Политики о системе внутреннего контроля АО «ТМХ» комитет по аудиту Совета директоров Общества (при наличии) проводит оценку эффективности системы и*

*процедур внутреннего контроля над финансово-хозяйственной деятельностью и системы управления рисками Общества и подготовку предложений по их совершенствованию.*

*Функции Комитета по аудиту - оказание содействия Совету Директоров Общества в следующих сферах:*

*мониторинг процесса составления, подготовки и утверждения бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;*

*мониторинг (оценка качества проведения) обязательного аудита годовой и консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности, проводимого внешними аудиторами Общества;*  
*оценка независимости внешних аудиторов Общества.*

*Комитет по аудиту Совета директоров сформирован в составе 3 человек:*

*Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.*

*о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) эмитента по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (подразделений):*

*В Эмитенте создано структурное подразделение - Дирекция внутреннего контроля и налоговых рисков.*

*Основные функции Дирекции внутреннего контроля и налоговых рисков:*

- обеспечение достаточной уверенности в отношении достоверности финансовой, управленческой, налоговой и бухгалтерской отчетности Общества и соблюдения процедур её подготовки, а также соблюдения требований ведения бухгалтерского, налогового и управленческого учета в Обществе;*
- контроль соблюдения требований законодательства, применимого к деятельности Общества, соблюдения внутренних политик, регламентов и процедур Общества;*
- контроль обеспечения сохранности активов Общества и эффективности использования ресурсов;*

*Задачи подразделения:*

- осуществляет методическое обеспечение в области внутреннего контроля;*
- осуществляет общую координацию процессов внутреннего контроля;*
- осуществляет мониторинг эффективности системы внутреннего контроля по функциональным направлениям;*
- обеспечивает содействие менеджменту Общества в разработке контрольных процедур, осуществляют мониторинг внедрения контрольных процедур в Обществе;*
- представляет результаты оценки эффективности системы внутреннего контроля и предложения по повышению её эффективности генеральному директору Общества;*
- контролирует исполнение рекомендаций (предложений) по совершенствованию процедур внутреннего контроля остальными участниками;*
- осуществляет идентификацию, оценку и анализ налоговых рисков Общества, разработку мероприятий по снижению налоговых рисков.*

*о наличии структурного подразделения (должностного лица) эмитента, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (должностного лица):*

*В Эмитенте создано структурное подразделение – Отдел внутреннего аудита*

*Основная функция Отдела внутреннего аудита:*

- *независимая и объективная деятельность по обеспечению уверенности и консультированию, направленная на совершенствование работы Общества / компаний Группы ТМХ. Внутренний аудит содействует в достижении организацией поставленных целей благодаря применению системного, последовательного подхода к оценке и повышению эффективности руководства организацией, управления рисками и внутреннего контроля.*

*Внутренний аудит в Обществе / компаниях Группы ТМХ реализуется работниками Отдела внутреннего аудита ДВКиНР и осуществляется путем выполнения аудиторских заданий, которые по своему характеру (целям, задачам, сути выполняемых работ, требованиям к формулированию и распространению результатов и т.д.) могут быть отнесены к одному из следующих видов услуг:*

*– услуги по обеспечению уверенности (Услуги, в рамках которых внутренние аудиторы проводят объективную оценку с целью обеспечения уверенности. Примерами данных услуг являются задания по комплаенс-аудиту, финансовому аудиту, операционному аудиту (аудиту эффективности) и аудиту информационных технологий. Внутренние аудиторы могут обеспечивать ограниченную или разумную уверенность в зависимости от характера и объема выполняемых процедур).*

*Задачи отдела внутреннего аудита:*

- *построение системы внутреннего аудита, разработка и совершенствование методологии в области внутреннего аудита;*
- *оценка эффективности системы внутреннего контроля, системы управления рисками и системы корпоративного управления общества и компаний Группы;*
- *предоставление услуг по обеспечению уверенности и консультирование с целью формирования у заинтересованных сторон в Обществе уверенности в отношении процессов руководства организацией, управления рисками и внутреннего контроля;*
- *консультирование и содействие работникам Общества и компаний группы ТМХ в разработке и мониторинге исполнения процедур и мероприятий по совершенствованию системы внутреннего контроля, системы управления рисками и системы корпоративного управления.*

*о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора) эмитента.*

*В обществе сформирована ревизионная комиссия в количестве трех человек. Компетенция ревизионной комиссии и порядок ее деятельности определяется уставом Эмитента, а также внутренним документом, утверждаемым Общим собранием акционеров.*

*компетенции ревизионной комиссии (ревизора) эмитента:*

- *осуществляет подтверждение достоверности данных, содержащихся в годовом отчете, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;*
- *осуществляет проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности Общества;*
- проводит анализ финансово - хозяйственную деятельность Общества по итогам деятельности Общества за год, осуществляет выявление резервов улучшения финансового состояния, выработку рекомендаций для органов управления.*

*сведения о политике эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита:*

*Эмитент в вопросах планирования политики в области управления рисками, внутреннего контроля руководствуется нормами действующего законодательства и Политикой о системе внутреннего контроля АО «Трансмашхолдинг», утвержденной решением Совета директоров 07.09.2023, протокол от 07.09.2023 № б/н. (далее – Политика).*

*Основные положения Политики:*

*Политика является основным документом Общества, определяющим принципы построения СВК, ее цели и задачи, общие подходы к организации, распределению ответственности между участниками СВК и характер их взаимодействия.*

*Основной целью Политики является определение обязательных к соблюдению принципов СВК и формирование единых подходов к осуществлению процессов внутреннего контроля в Обществе.*

*Политика распространяется на всех участников СВК. Политика обязательна к применению всеми структурными подразделениями Общества при осуществлении своей деятельности.*

*Ответственным за инициирование внесения изменений в настоящую Политику является СВКиНР. Изменения в настоящую Политику вносятся в соответствии с требованиями, утвержденными локальными нормативными документами Общества.*

*Основные принципы функционирования СВК*

*Принцип непрерывности. СВК функционирует на постоянной основе.*

*Принцип интеграции. СВК является частью системы корпоративного управления Общества, контрольные процедуры помогают обеспечить осуществление мер реагирования на риски с целью их устранения или снижения.*

*Принцип риск-ориентированности. Эффективное управление рисками с использованием механизмов СВК.*

*Принцип оптимальности. Объем и сложность мер по функционированию СВК являются необходимыми и достаточными для выполнения задач и достижения целей Общества.*

*Принцип разделения обязанностей. Функции между работниками распределяются таким образом, чтобы за одним работником не были одновременно закреплены обязанности по реализации функций и обязанности по контролю за их выполнением.*

*Принцип документирования операций. Контрольные процедуры на всех уровнях управления и во всех бизнес-процессах формализованы, т.е. отражены во внутренних нормативных документах.*

*Принцип ответственности. Все субъекты СВК несут ответственность за эффективность процедур СВК в рамках своих полномочий. Функционал и обязанности субъектов СВК должны быть определены и закреплены во внутренних нормативных документах, должностных инструкциях и доведены до сведения субъектов СВК.*

*Отдельная политика Эмитента в области внутреннего аудита отсутствует.*

*Политики Эмитента в области управления рисками описана в п.2.8. Проспекта.*

сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации.

*Правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации, а также перечень инсайдерской информации АО «ТМХ» закреплены в Положении об инсайдерской информации акционерного общества «Трансмашхолдинг», утвержденном приказом Генерального директора от 18.11.2020 г. № 246. Указанный документ раскрыт на странице в сети Интернет по адресу: <https://tmholding.ru/investor/documents/insider-document.pdf>.*

#### **3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита**

В случае наличия в эмитенте ревизионной комиссии (ревизора) указывается информация о персональном составе ревизионной комиссии (ревизоре) эмитента с указанием по каждому члену ревизионной комиссии (ревизору) эмитента следующих сведений:

***Информация о персональном составе ревизионной комиссии эмитента:***

---

***Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.***

В случае наличия в эмитенте отдельного структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается в отношении руководителя такого структурного подразделения (такого должностного лица) эмитента.

*Сведения о Директоре дирекции внутреннего контроля и налоговых рисков:*

*Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.*

*Сведения о руководителе Отдела внутреннего аудита:*

*Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.*

**3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента**

Сведения, предусмотренные настоящим пунктом, раскрываются эмитентами, являющимися хозяйственными обществами.

В случае если имеются любые соглашения или обязательства эмитента или подконтрольных эмитенту организаций, касающиеся возможности участия работников эмитента и работников подконтрольных эмитенту организаций в его уставном капитале, указываются сведения о заключении таких соглашений или обязательств, их общий объем, а также совокупная доля участия в уставном капитале эмитента (совокупное количество обыкновенных акций эмитента - акционерного общества), которая может быть приобретена (которое может быть приобретено) по таким соглашениям или обязательствам работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, или указывается на отсутствие таких соглашений или обязательств.

*Соглашения или обязательства Эмитента, или подконтрольных Эмитенту организаций, предусматривающие право участия работников Эмитента и работников подконтрольных Эмитенту организаций в его уставном капитале, отсутствуют.*

Для эмитентов, являющихся акционерными обществами, дополнительно раскрываются сведения о предоставлении или возможности предоставления работникам эмитента и работникам подконтрольных эмитенту организаций опционов эмитента.

*Возможность предоставления опционов Эмитента работникам Эмитента и работникам подконтрольных Эмитенту организаций отсутствует.*

## Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента

### 4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг	8
Общее количество номинальных держателей акций эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах	0
Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, который составлен в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), или иной имеющийся у эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента	8
Категория (тип) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у эмитента список	<i>обыкновенные именные бездокументарные</i>
Дата, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям эмитента	<i>16.02.2026</i>
Информация о количестве акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций	<i>0 шт. обыкновенных именных акций</i>
Информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным ему организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций	<i>0 шт. обыкновенных именных акций</i>

### 4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента

Сведения, предусмотренные настоящим пунктом, указываются эмитентами, являющимися корпоративными юридическими лицами.

Информация в настоящем пункте указывается в отношении лиц, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента. Такая информация должна включать:

***Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.***

### 4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

***Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 Примечаний к разделу 4 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т. к. настоящий Проспект ценных бумаг составлен в отношении облигаций, не конвертируемых в акции.***

Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

**5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение**  
*Подробная информация не раскрывается согласно абз. 2 п.1 Постановления Правительства РФ «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года № 1102.*

**5.2. Сведения о рейтингах эмитента**

Объект рейтинга: *Эмитент*

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки	<i>кредитный рейтинг</i>	
история изменения значений рейтинга:	дата присвоения значения рейтинга	значения рейтинга
	<i>01.08.2025</i>	<i>AA-(RU)</i>
	<i>с даты присвоения рейтинга и до даты утверждения Проспекта значение рейтинга не изменялось</i>	
краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга	<i><a href="https://www.acra-ratings.ru/criteria">https://www.acra-ratings.ru/criteria</a></i>	
кредитное рейтинговое агентство или иная организация, присвоившая рейтинг:		
полное фирменное наименование (для коммерческой организации)	<i>Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)</i>	
место нахождения	<i>г. Москва</i>	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	<i>9705055855</i>	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	<i>5157746145167</i>	
иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению	<i>отсутствуют</i>	

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки	<i>кредитный рейтинг</i>	
история изменения значений рейтинга:	даты изменения значения рейтинга	значения рейтинга
	<i>16.08.2024</i>	<i>ruAA-</i>
	<i>16.08.2023</i>	<i>ruAA</i>
краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга	<i><a href="https://raexpert.ru/ratings/methodologies">https://raexpert.ru/ratings/methodologies</a></i>	
кредитное рейтинговое агентство или иная организация, присвоившая рейтинг:		
полное фирменное наименование (для коммерческой организации)	<i>Акционерное общество "Рейтинговое Агентство "Эксперт РА"</i>	
место нахождения	<i>г. Москва</i>	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	<i>7710248947</i>	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	<i>1037700071628</i>	
иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению	<i>отсутствуют</i>	

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки	<b>ESG-рейтинг</b>	
история изменения значений рейтинга:	даты присвоения значения рейтинга	значения рейтинга
	<b>19.08.2025</b>	<b>ESG-A+</b>
краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга	<a href="https://raexpert.ru/ratings/methodologies">https://raexpert.ru/ratings/methodologies</a>	
кредитное рейтинговое агентство или иная организация, присвоившая рейтинг:		
полное фирменное наименование (для коммерческой организации)	<b>Акционерное общество "Рейтинговое Агентство "Эксперт РА"</b>	
место нахождения	<b>г. Москва</b>	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	<b>7710248947</b>	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	<b>1037700071628</b>	
иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению	<b>отсутствуют</b>	

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки	<b>ESG-рейтинг ESG-II(c)</b>	
история изменения значений рейтинга:	даты присвоения значения рейтинга	значения рейтинга
	<b>с даты присвоения рейтинга (06.06.2022 ) и до даты утверждения Проспекта значение рейтинга не изменялось</b>	
краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга	<a href="https://raexpert.ru/ratings/methodologies">https://raexpert.ru/ratings/methodologies</a>	
кредитное рейтинговое агентство или иная организация, присвоившая рейтинг:		
полное фирменное наименование (для коммерческой организации)	<b>Акционерное общество "Рейтинговое Агентство "Эксперт РА"</b>	
место нахождения	<b>г. Москва</b>	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	<b>7710248947</b>	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	<b>1037700071628</b>	
иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению	<b>отсутствуют</b>	

Объект присвоения рейтинга: **Облигации Эмитента:**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки	кредитный рейтинг		
вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг,	Регистрационный/идентификационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации	история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:	
		даты присвоения/изменения значения рейтинга	значения рейтинга
<b>Биржевые облигации процентные неконвертируемые</b>	<b>4B02-06-35992-Н-001P от 07.06.2021</b>		

<i>бездокументарные серии ПБО-06</i>		<i>16.08.2024</i>	<i>ruAA-*</i>
		<i>24.05.2023</i>	<i>ruAA</i>
<i>Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии ПБО-07</i>	<i>4B02-07-35992-H-001P от 08.10.2021</i>	даты присвоения/изменения значения рейтинга	значения рейтинга
		<i>16.08.2024</i>	<i>ruAA-*</i>
		<i>09.06.2023</i>	<i>ruAA</i>
краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга		<a href="https://raexpert.ru/ratings/methodologies">https://raexpert.ru/ratings/methodologies</a>	
кредитное рейтинговое агентство или иная организация, присвоившая рейтинг:			
полное фирменное наименование (для коммерческой организации)		<i>Акционерное общество "Рейтинговое Агентство "Эксперт РА"</i>	
место нахождения		<i>г. Москва</i>	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)		<i>7710248947</i>	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)		<i>1037700071628</i>	
иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению		<i>отсутствуют</i>	

*\* до даты утверждения Проспекта значение рейтинга не изменялось*

### 5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

*Не применимо. Эмитент не является специализированным обществом.*

### 5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

*Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 Примечаний к разделу 5 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. настоящий Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции.*

### 5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

*Информация не указывается в соответствии с пунктом 4 Примечаний к разделу 5 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. Эмитент является акционерным обществом, осуществляющим раскрытие информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона "О рынке ценных бумаг".*

### 5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

#### 5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Вид ценных бумаг	Общее количество выпусков погашенных ценных бумаг, шт.	Совокупная номинальная стоимость, руб.
<i>Облигации</i>	<i>8</i>	<i>48 500 000 000</i>

#### 5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

*Зарегистрированные и непогашенные выпуски ценных бумаг, в отношении которых у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации, отсутствуют.*

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента имеется обязанность по раскрытию информации: <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4426&type=7>

### 5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций

*Все обязательства Эмитента по ценным бумагам, срок исполнения которых наступил, исполнены надлежащим образом.*

**5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента**  
*Не применимо, Проспект не является проспектом акций.*

**5.9. Информация об аудиторе эмитента**

полное фирменное наименование:	<i>Акционерное общество «Кэпт»</i>	
сокращенное фирменное наименование:	<i>АО «Кэпт»</i>	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	<i>7702019950</i>	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН):	<i>1027700125628</i>	
место нахождения аудитора:	<i>г. Москва</i>	
отчетные годы и (или) иные отчетные периоды, за которые аудитором проводилась проверка отчетности эмитента:	Бухгалтерская (финансовая) отчетность	Консолидированная финансовая отчетность
	<i>2025</i>	<i>2025</i>
	<i>2024</i>	<i>6 месяцев 2025</i>
	<i>2023</i>	<i>2024</i>
		<i>6 месяцев 2024</i>
		<i>2023</i>
		<i>6 месяцев 2023</i>
отчетные годы и (или) иные отчетные периоды, за которые аудитором будет проводиться проверка отчетности эмитента:	<i>На дату утверждения Проспекта Эмитентом не утвержден аудитор для оказания услуг в 2026 году</i>	
вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка	<i>Консолидированная финансовая отчетность, Бухгалтерская (финансовая) отчетность</i>	
вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором будет проводиться независимая проверка	<i>На дату утверждения Проспекта Эмитентом не утвержден аудитор для оказания услуг в 2026 году</i>	
услуги, сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью, которые оказывались эмитенту в течение последних трех завершающихся отчетных лет и в течение текущего года аудитором	<p><u><i>2023 год:</i></u></p> <p><i>Обзорная проверка сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности группы по состоянию на и за отчетный период, окончившийся 30 июня 2023 г., по МСФО;</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><i>• Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и пакета финансовой информации TRANSMASHHOLDING LIMITED за отчетные 6 месяцев, окончившиеся 30 июня 2023 года по МСФО;</i></li> <li><i>• Аудит консолидированной финансовой отчетности и пакета финансовой информации TRANSMASHHOLDING LIMITED за год, оканчивающийся 31 декабря 2023 года, подготовленной в соответствии с МСФО;</i></li> <li><i>• Сопутствующие аудиту услуги в части согласованных процедур в отношении расчета Оборачиваемости запасов и расчетов с поставщиками и подрядчиками для целей расчета уровня нормативного оборотного капитала акционерного</i></li> </ul>	

общества «Трансмашхолдинг» и его дочерних обществ по группам железнодорожного подвижного состава для ценовой комиссии РЖД;

- Сопутствующие аудиту услуги в части согласованных процедур в отношении уровня накладных расходов акционерного общества «Трансмашхолдинг» и его дочерних обществ для ценовой комиссии РЖД;
- Сопутствующие аудиту в части формирования мнения, обеспечивающего ограниченную уверенность в отношении структуры затрат акционерного общества «Трансмашхолдинг» и его дочерних обществ для ценовой комиссии РЖД.
- Консультационные услуги по анализу налоговых последствий и рисков, услуги управленческого консультирования.

2024 год

- Обзорная проверка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности группы по состоянию на и за отчетный период, окончившийся 30 июня 2024 г., по МСФО;
- Обзорная проверка раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности группы по состоянию на и за отчетный период, окончившийся 30 июня 2024 г., по МСФО;
- Сопутствующие аудиту услуги в части согласованных процедур в отношении уровня накладных расходов и отношению накладных расходов и амортизации к затратам на оплату труда основных производственных рабочих акционерного общества «Трансмашхолдинг» и его дочерних обществ;
- Сопутствующие аудиту услуги в части формирования мнения, обеспечивающего разумную уверенность в отношении информации, представленной в Отчете о размере потерь на финансирование оборотного капитала акционерного общества «Трансмашхолдинг» и его дочерних обществ.
- Сопутствующие аудиту услуги в части формирования мнения, обеспечивающего ограниченную уверенность в отношении информации о структуре затрат в Отчете о структуре затрат акционерного общества «Трансмашхолдинг» и его дочерних обществ.
- Сопутствующие аудиту услуги в части формирования мнения, обеспечивающего разумную уверенность в отношении информации о структуре затрат в Отчете о структуре затрат акционерного общества «Трансмашхолдинг» и его дочерних обществ.

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Сопутствующие аудиту услуги в части формирования мнения, обеспечивающего разумную уверенность в отношении Отчета о расчетном значении уровня корпоративного риска и коэффициента корректировки затрат на финансирование оборотного капитала акционерного общества «Трансмашхолдинг».</i></li> </ul> <p><u>2025 год</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Обзорная проверка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности группы по состоянию на и за отчетный период, окончившийся 30 июня 2025 г., по МСФО;</i></li> <li>• <i>Обзорная проверка раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности группы по состоянию на и за отчетный период, окончившийся 30 июня 2025 г., по МСФО;</i></li> <li>• <i>Сопутствующие аудиту услуги в части формирования мнения, обеспечивающего разумную уверенность в отношении Отчета о расчетном значении уровня корпоративного риска Группы компаний «Трансмашхолдинг».</i></li> <li>• <i>Сопутствующие аудиту услуги в части согласованных процедур в отношении уровня накладных расходов АО «ТМХ» и общества Группы и отношению накладных расходов к полной консолидированной себестоимости Группы компаний «Трансмашхолдинг».</i></li> </ul>
услуги, сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью, которые будут оказываться эмитенту в течение текущего года аудитором	<i>На дату утверждения Проспекта Эмитентом не утвержден аудитор для оказания услуг в 2026 году</i>

факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 "Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н "О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года N 53639: ***Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации, не выявлено.***

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: ***Сведения не приводятся, т.к. факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации, не выявлено.***

***(в руб.):***

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором эмитента	26 982 374
<ul style="list-style-type: none"> <li>• за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за 2025 год</li> </ul>	16 011 239
<ul style="list-style-type: none"> <li>• за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг за 2025 год</li> </ul>	10 971 135
Размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг	Отложенных и просроченных платежей за оказание Эмитенту аудиторских услуг не имеется
Фактический размер вознаграждения*, выплаченного эмитентом аудитором	25 032 807
<ul style="list-style-type: none"> <li>• за аудит (проверку) консолидированной финансовой отчетности эмитента за 2025 год</li> </ul>	14 061 672
<ul style="list-style-type: none"> <li>• за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг за 2025 год</li> </ul>	10 971 135

*\*Информация о вознаграждении, выплаченном аудитором, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности Эмитента, не раскрывается в отношении подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, так как, по мнению Эмитента, предоставление такой информации не является для него рациональным, исходя из условий осуществляемой хозяйственной деятельности, размера Группы, соотношения затрат на формирование такой информации и ее полезности (ценности) для заинтересованных лиц.*

Описывается порядок выбора аудитора эмитента:

процедура конкурса, связанного с выбором аудитора эмитента, и его основные условия:

***Приказом Генерального директора формируется конкурсная комиссия, которая осуществляет проведение закрытого по составу участников конкурса. Состав участников определяется на основании национальных и международных рейтингов аудиторов. Конкурс проводится в два этапа. Оцениваются технические и финансовые предложения участников конкурса.***

процедура выдвижения кандидатуры аудитора эмитента для утверждения общим собранием акционеров (участников, членов) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента.

***В соответствии с уставом Совет директоров Общества назначает аудиторскую организацию (индивидуального аудитора) и определяет размер оплаты услуг такой аудиторской организации (индивидуального аудитора). Повестку дня заседания Совета директоров формирует Председатель Совета директоров. В соответствии с уставом рассмотрение и утверждение кандидатур аудиторской организации (индивидуального аудитора) Общества осуществляется Правлением.***

#### **5.10. Иная информация об эмитенте**

***Иная информация отсутствует.***

## **Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность**

### **6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)**

Состав консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

*Годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2023, 2024, 2025 гг. вместе с аудиторскими заключениями в отношении указанных отчетностей.*

*Состав:*

- *Консолидированный отчет о финансовом положении.*
- *Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.*
- *Консолидированный отчет об изменениях в капитале.*
- *Консолидированный отчет о движении денежных средств.*
  
- *Примечания к консолидированной финансовой отчетности.*

*Указанная отчетность приведена в Приложении № 1 к Проспекту.*

**СПРАВОЧНО:** годовая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2023, 2024, 2025 гг. вместе с аудиторскими заключениями в отношении указанных отчетностей раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет:

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4426&type=4>

Состав промежуточной консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента за отчетный период, состоящий из 6 месяцев текущего года:

*Срок составления отчетности за 6 месяцев 2026 г. не наступил, в связи с этим такая отчетность не прилагается.*

### **6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность**

Состав бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

*Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2023-2025 годы вместе с аудиторскими заключениями в отношении указанных отчетностей.*

*Состав:*

- *бухгалтерский баланс;*
- *отчет о финансовых результатах;*
- *отчет об изменениях капитала;*
- *отчет о движении денежных средств;*
- *пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.*

*Указанная отчетность раскрыта Эмитентом на страницу в сети Интернет: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4426&type=3>*

*Информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.*

промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, составленная за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит - вместе с аудиторским заключением. Эмитенты, которые обязаны раскрывать промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента.

*Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3 месяцев 2026 года<sup>12</sup>.*

*Состав:*

---

<sup>12</sup> \*В заголовочной части указанной отчетности Эмитента ошибочно указано, что она подлежит обязательному аудиту. В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и внутренними документами Эмитента обязательный аудит промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента не предусмотрен, решение о проведении аудита промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента руководством и общим собранием акционеров не принималось.

- *Бухгалтерский баланс;*
- *Отчет о финансовых результатах;*
- *Отчет об изменениях капитала;*
- *Отчет о движении денежных средств;*
- *Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.*

*Указанная отчетность раскрыта Эмитентом на страницу в сети Интернет: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4426&type=3>*

*Информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.*

## Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект

*Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, вместо сведений, предусмотренных разделом 7 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, указываются сведения, предусмотренные Программой. При этом положения Программы применяются с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации.*

### 7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг

Вид ценных бумаг, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций: *облигации*

Идентификационные признаки ценных бумаг, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций: *биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные<sup>13</sup> на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

*Серия: Информация о серии Биржевых облигаций будет указана в Условиях выпуска биржевых облигаций в рамках Программы биржевых облигаций (далее – Условия выпуска).*

### 7.2. Указание на способ учета прав

*Предусмотрено обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций<sup>14</sup>.*

*Депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав :*

*Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»*

*Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12*

*ОГРН: 1027739132563*

*В случае прекращения деятельности НКО АО НРД в связи с его реорганизацией обязательный централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда в Программе и/или в Условиях выпуска упоминается НКО АО НРД, подразумевается НКО АО НРД или его правопреемник.*

### 7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

*Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы облигаций, составляет 200 000 000 000 (Двести миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Эмитентом Условий выпуска.*

### 7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

#### 7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

*Не применимо*

#### 7.4.2. Права владельца привилегированных акций

*Не применимо*

#### 7.4.3. Права владельца облигаций

Право владельца облигации на получение от эмитента в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации либо получения иного имущественного эквивалента, а также может быть указано право на получение установленного в ней процента либо иных имущественных прав.

*Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного Выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевыми облигациями, являются Сертификат Биржевых облигаций, Программа и Условия выпуска.*

*Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (непогашенной части*

<sup>13</sup> Облигации, выпуск которых регистрируется после 01.01.2020, независимо от условий, содержащихся в программе облигаций, могут быть только бездокументарными ценными бумагами.

<sup>14</sup> Облигации, выпуск которых регистрируется после 01.01.2020, независимо от условий, содержащихся в программе биржевых облигаций, биржевые облигации могут быть только бездокументарными облигациями с централизованным учетом прав.

номинальной стоимости, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Программы (здесь и далее – «Непогашенная часть номинальной стоимости Биржевых облигаций»)).

В случае принятия Эмитентом в соответствии с п. 9.5 Программы решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, владелец Биржевой облигации имеет право также на получение каждой досрочно погашаемой части номинальной стоимости Биржевой облигации.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение дохода (процента), порядок определения размера которого указан в п. 9.3 Программы и п.9.3 Условий выпуска, а сроки выплаты в п. 9.4 Программы и п.9.4. Условий выпуска.

Владельцу Биржевой облигации предоставляется право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, указанных в п. 10.1. Программы.

Владелец Биржевых облигаций имеет право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случаях, указанных в п. 9.5.1. Программы, а также предусмотренных законодательством Российской Федерации.

В случае ликвидации Эмитента владелец Биржевой облигации вправе получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации выпуска Биржевых облигаций недействительным.

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

7.4.3.1 В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска указываются права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения: предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

7.4.3.2. Для структурных облигаций указывается право владельцев структурных облигаций на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций: не применимо. Биржевые облигации не являются структурными облигациями

7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство. Указывается право эмитента отказаться в одностороннем порядке от выплаты процентов по таким облигациям, в случае если такое право предусматривается решением о выпуске облигаций: не применимо. Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения

7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием указываются права владельцев облигаций, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с ипотечным покрытием к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия: не применимо. Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием

7.4.4. Права владельца опционов эмитента  
Не применимо.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок  
Биржевые облигации не являются российскими депозитарными расписками.

*7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг  
Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.*

*7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для  
квалифицированных инвесторов  
Биржевые облигации не являются ценными бумагами, предназначенными для  
квалифицированных инвесторов.*

## **7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям**

### **7.5.1. Форма погашения облигаций**

*Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, установленной  
Условиями выпуска, в безналичном порядке.*

*Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций  
не предусмотрена.*

*Если Условиями выпуска установлено, что погашение Биржевых облигаций производится в  
иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного  
нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению  
документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного  
уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо  
уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного  
государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе  
центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо  
уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной,  
межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта  
применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих  
обязательств по выплате сумм номинальной стоимости Биржевых облигаций в иностранной валюте  
становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе  
осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых  
облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по  
Биржевым облигациям, в российских рублях по курсу, установленному в соответствии с Условиями  
выпуска.*

*Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях,  
раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.*

*Эмитент обязан уведомить НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в  
российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты.*

*Не позднее 10-00 по московскому времени рабочего дня, предшествующего дате выплаты,  
Эмитент обязан направить в НРД информацию о курсе, по которому будет производиться выплата по  
Биржевым облигациям, о величине выплаты в российских рублях в расчете на одну Биржевую  
облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление  
производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после  
запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если  
третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).*

### **7.5.2. Срок погашения облигаций**

*Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы  
облигаций, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней включительно с даты начала их  
размещения.*

*Дата (порядок определения даты) погашения Биржевых облигаций Программой не определяется  
Даты начала и окончания погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.*

*Если Дата погашения Биржевых облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной  
день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для  
расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день,  
следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет  
права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в  
платеже.*

### 7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

Выплата производится денежными средствами в валюте, установленной Условиями выпуска, в безналичном порядке.

Если Условиями выпуска установлено, что погашение Биржевых облигаций производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм номинальной стоимости Биржевых облигаций в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Условиями выпуска.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.

Эмитент обязан уведомить НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты.

Не позднее 10-00 по московскому времени рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в НРД информацию о курсе, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, о величине выплаты в российских рублях в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные лица должны иметь банковский счет в российских рублях и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей иностранной валюте, открываемый в кредитной организации.

Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

В указанном выше случае Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Депозитарный договор между Депозитарием, являющимся номинальным держателем и осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом может содержать обязанность депонента по наличию валютного банковского счета в той же кредитной организации, в которой открыт валютный банковский счет такому Депозитарию, осуществляющему учет прав на Биржевые облигации. Клиенты депозитария, осуществляющего обязательное централизованное хранение, для

обеспечения проведения денежных расчетов в иностранной валюте могут открыть валютный банковский счет в таком депозитарии, являющимся кредитной организацией.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций осуществляется депозитарием лицу, являющемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую Биржевые облигации подлежат погашению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Биржевых облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с предшествующим абзацем.

Погашение Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Погашение Биржевых облигаций производится по непогашенной части номинальной стоимости. непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Биржевой облигации и её частью, погашенной при частичном досрочном погашении Биржевых облигаций (в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5 Программы).

При погашении Биржевых облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по погашению номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплате купонного дохода по ним за все купонные периоды.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов в НРД.

#### **7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении** **Биржевые облигации не являются структурными облигациями.**

#### **7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации**

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период на непогашенную часть номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

Размер дохода (размер процентной ставки) или порядок его определения, выплачиваемого по каждому из купонных периодов по Биржевым облигациям, в условиях Программы не определяется.

Купонные периоды Биржевых облигаций или порядок их определения Программой не определяются.

Порядок определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону:

Расчет суммы выплат по каждому  $i$ -му купону на одну Биржевую облигацию производится по следующей формуле:

$$КД_i = C_i * Not * (ДОКП(i) - ДНКП(i)) / (365 * 100\%), \text{ где}$$

$КД_i$  - величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации по  $i$ -му купонному периоду в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;

$Not$  – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;  $C_i$  - размер процентной ставки по  $i$ -

му купону, проценты годовых; ДНКП(*i*) – дата начала *i*-го купонного периода. ДОКП(*i*) – дата окончания *i*-го купонного периода.

*i* - порядковый номер купонного периода ( $i=1,2,\dots,N$ ), где *N* - количество купонных периодов, установленных Условиями выпуска.

КД<sub>*i*</sub> рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

В Условиях выпуска может быть установлен иной порядок определения суммы выплат по каждому купонному периоду Биржевых облигаций. Во избежание сомнений если иной порядок (иная формула) определения купонного дохода отсутствует в Условиях выпуска, то расчет суммы выплат по каждому купону на одну Биржевую облигацию производится по формуле, указанной в пункте 9.3 Программы.

**Порядок определения процентной ставки по первому купону:**

Процентная ставка по первому купону определяется Эмитентом в дату начала размещения Биржевых облигаций по итогам проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных приобретателей Биржевых облигаций, в иных случаях процентная ставка по первому купону или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период или порядке ее определения раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Программы и/или устанавливается соответствующими Условиями выпуска.

**Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:**

А) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о процентных ставках или порядке определения размера процентных ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее — порядок определения процентной ставки), любого количества идущих последовательно друг за другом купонных периодов, начиная со второго.

В случае если Эмитентом не будет принято такого решения в отношении какого-либо купонного периода (*i*-й купонный период, где  $i = 2, \dots, N$ ), Эмитент будет приобретать Биржевые облигации по требованию их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего *i*-му купонному периоду, по которому размер купона или порядок определения процентной ставки, определяется Эмитентом после раскрытия ФБ ММВБ информации об итогах размещения Биржевых облигаций и уведомления об этом Банка России в установленном порядке.

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка или порядок определения процентной ставки, по которым устанавливается Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций, а также порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные п. 11 Программы ценных бумаг и/или устанавливается соответствующими Условиями выпуска.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе об определенных процентных ставках, либо порядке определения процентных ставок до даты начала размещения Биржевых облигаций.

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан определить процентную ставку или порядок определения процентной ставки в отношении каждого из купонных периодов, следующих за первым, которые начинаются до окончания срока размещения Биржевых облигаций выпуска.

В случае если до даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент не принимает решение о процентной ставке или порядке определения процентной ставки второго купона, Эмитент будет обязан принять решение о процентной ставке второго купона или порядке определения процентной ставки второго купона не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты окончания первого купона.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов непогашенной части номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней первого купонного периода.

*Б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по купонам, размер (порядок определения размера) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций ( $i=(2,..N)$ ), определяется Эмитентом, в дату установления  $i$ -го купона, которая наступает не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты окончания ( $i-1$ )-го купона. Эмитент имеет право определить в дату установления  $i$ -го купона процентную ставку или порядок определения процентной ставки любого количества следующих за  $i$ -м купоном неопределенных купонов (при этом  $k$  - номер последнего из определяемых купонов)*

*Информация об определенных процентных ставках или порядке определения процентных ставок, а также порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные п. 11 Программы.*

*Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок в установленном порядке и сроки.*

*В) В случае, если после установления процентных ставок или порядка определения процентных ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Биржевых облигаций останутся неопределенными процентные ставки или порядок определения процентных ставок хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о процентных ставках либо порядке определения процентных ставок  $i$ -го и других определяемых купонов по Биржевым облигациям Эмитент обеспечит право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций без учета накопленного купонного дохода на дату приобретения, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней  $k$ -го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется процентная ставка только одного  $i$ -го купона,  $i=k$ ).*

*Доход по облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды):*

*Расчёт суммы выплат на одну Биржевую облигацию по каждому купону производится в соответствии с «Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону», указанным в настоящем пункте.*

*Процентная ставка или порядок ее определения по каждому купону определяется в соответствии с порядком определения процентных ставок, указанном в настоящем пункте.*

*Если дата выплаты купонного дохода по Биржевым облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.*

#### **7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям**

*Срок выплаты дохода:*

*Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям за каждый купонный период производится в дату окончания соответствующего купонного периода.*

*Порядок выплаты дохода по облигациям:*

*Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится денежными средствами в валюте, установленной Условиями выпуска, в безналичном порядке.*

*Если Условиями выпуска установлено, что выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права, или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм купонного дохода Биржевых облигаций в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе*

*осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Условиями выпуска.*

*Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.*

*Эмитент обязан уведомить НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты.*

*Не позднее 10-00 по московскому времени рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в НРД информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).*

*Если дата окончания купонного периода приходится на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.*

*Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им доходы по Биржевым облигациям в денежной форме через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные лица должны иметь банковский счет в российских рублях и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей иностранной валюте, открываемый в кредитной организации.*

*Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.*

*В указанном выше случае Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям*

*Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.*

*Депозитарный договор между Депозитарием, являющимся номинальным держателем и осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом может содержать обязанность депонента по наличию валютного банковского счета в той же кредитной организации, в которой открыт валютный банковский счет такому Депозитарию, осуществляющему учет прав на Биржевые облигации. Клиенты депозитария, осуществляющего обязательное централизованное хранение, для обеспечения проведения денежных расчетов в иностранной валюте могут открыть валютный банковский счет в таком депозитарии, являющимся кредитной организацией.*

*Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.*

*Передача доходов по Биржевым облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являющемуся его депонентом:*

*1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Биржевым облигациям в денежной форме подлежит исполнению;*

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Биржевым облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Биржевым облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Биржевым облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Биржевых облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с предшествующим абзацем.

Купонный доход по неразмещенным Биржевым облигациям или по Биржевым облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Выплаты дохода по Биржевым облигациям осуществляется в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

В случае, если Владелец Биржевых облигаций в отношении купонного дохода, выплачиваемого по Биржевым облигациям, претендует на применение пониженных ставок налогообложения, предусмотренных Соглашениями об избежании двойного налогообложения страны - налогового резидентства Владельца Биржевых облигаций, то Владелец Биржевых облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на получение купонного дохода по Биржевым облигациям, обязан предоставить подтверждение того, что Владелец Биржевых облигаций имеет постоянное местонахождение в государстве, с которым Российской Федерацией заключен международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения в отношении купонного дохода. При этом такое подтверждение должно быть заверено, в смысле соответствующего соглашения, компетентным органом данного иностранного государства, легализовано или апостилировано, переведено на русский язык, нотариально заверено и представлено НРД или Депозитарию, выплачивающему такой доход, до даты выплаты дохода. Кроме того, в указанный срок также должны быть представлены иные документы, которые могут быть обосновано запрошены НРД или Депозитарием в соответствии с требованиями Налогового кодекса Российской Федерации, при этом требование о представлении таких документов может быть доведено до сведения Владельца Биржевых облигаций либо его должным образом уполномоченного представителя как в письменной форме, так и путем размещения информации на сайте НРД или Депозитария, выплачивающего купонный доход.

#### 7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента и по требованию их владельцев.

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

##### 7.5.6.1 Досрочное погашение по требованию их владельцев

Владельцы Биржевых облигаций вправе предъявить их к досрочному погашению в случае делистинга Биржевых облигаций на всех биржах, осуществивших их допуск к организованным торгам.

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, установленной Условиями выпуска.

Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Если Условиями выпуска установлено, что досрочное погашение Биржевых облигаций производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе

центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Условиями выпуска.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.

В указанном выше случае Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

**Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения:**

Досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев производится по 100% от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода (НКД) по ним, рассчитанного на дату досрочного погашения Биржевых облигаций в соответствии с п. 18 Программы.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом либо владельцами облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении облигаций:

Владельцами Биржевых облигаций могут быть предъявлены заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций (далее также – Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций), с момента их делистинга на последней из бирж, допустившей Биржевые облигации к организованным торгам, и до истечения 30 (Тридцати) дней с даты раскрытия информации о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения таких Биржевых облигаций, порядке и условиях их досрочного погашения, а в случае, если Биржевые облигации после их делистинга не допускаются биржей к организованным торгам в 30-дневный срок, - до даты раскрытия информации о допуске биржей таких Биржевых облигаций к организованным торгам либо до даты погашения Биржевых облигаций.

Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций.

**Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать досрочного погашения облигаций:**

Лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, если его права на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим обязательное централизованное хранение ценных бумаг, реализует право требовать погашения принадлежащих ему ценных бумаг путем дачи Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций таким организациям.

Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, сведения, позволяющие идентифицировать ценные бумаги, права по которым осуществляются, количество принадлежащих такому лицу ценных бумаг, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги этого лица.

В Требовании (заявлении) о досрочном погашении Биржевых облигаций помимо указанных выше сведений также указываются иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, необходимые для заполнения встречного поручения депо на перевод Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и платежного поручения на перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в НРД владельцу Биржевых

*облигаций или его уполномоченному лицу, по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.*

*В дополнение к Требованию (заявлению) о досрочном погашении Биржевых облигаций владелец Биржевых облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Биржевых облигаций, вправе передать Эмитенту необходимые документы для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Биржевым облигациям. В случае непредставления или несвоевременного предоставления таких документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Биржевых облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.*

*Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций направляется в соответствии с действующим законодательством.*

*Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт лицевой счет (счет депо) номинального держателя, Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций лица, осуществляющего права по ценным бумагам, права на ценные бумаги которого он учитывает, и Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, полученные им от своих депонентов - номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.*

*Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций считается полученным Эмитентом в день его получения НРД.*

*Порядок и условия досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев:*

*Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.*

*Владельцы Биржевых облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельца Биржевых облигаций выпадает на дату, наступающую позднее даты окончания срока погашения Биржевых облигаций, то, для целей досрочного погашения выпуска Биржевых облигаций по требованию владельцев применяются все положения в части погашения Биржевых облигаций, предусмотренные в п. 9.2. Программы и Условиями выпуска. Права владельцев Биржевых облигаций признаются исполненными Эмитентом, а обязательства Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций, определенные п.9.5.1. Программы, надлежаще выполненными.*

*Владельцы Биржевых облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. Для этих целей у владельца Биржевых облигаций, либо у лица, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, должен быть открыт банковский счет в российских рублях и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей валюте, открываемый в кредитной организации.*

*Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать им инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям. Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.*

*При этом владельцы Биржевых облигаций - физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций - физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям.*

*В течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент осуществляет его проверку (далее – срок рассмотрения Требования (заявления) о досрочном погашении).*

*В случае принятия Эмитентом решения об отказе в удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций уведомляет о принятом решении владельца Биржевых облигаций в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД. Не позднее дня, следующего за днем получения от Эмитента информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций, НРД и номинальный держатель, которому открыт лицевой счет, обязаны передать ее своему депоненту.*

*Обязанность Эмитента по представлению информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций считается исполненной с даты ее получения НРД.*

*Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций не лишает владельца Биржевых облигаций права, обратиться с Требованиями (заявлениями) о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.*

*В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций, перевод Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам.*

*Для осуществления указанного перевода Эмитент не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций уведомляет владельца Биржевых облигаций об удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций путем передачи соответствующего сообщения в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД и указывает в таком уведомлении реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, а также дату проведения расчетов.*

*После направления таких уведомлений Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Биржевых облигаций (по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании (заявлении) о досрочном погашении Биржевых облигаций, а также Эмитент или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Биржевых облигаций или его уполномоченного лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании (заявлении) о досрочном погашении Биржевых облигаций.*

*После получения уведомления об удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций Владелец Биржевых облигаций или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам на перевод Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций.*

*В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения в пределах установленного действующим законодательством Российской Федерации срока исполнения Эмитентом обязательства по досрочному погашению Биржевых облигаций (далее – Дата исполнения).*

*Дата исполнения не должна выпадать на нерабочий день.*

*Досрочное погашение осуществляется в отношении всех поступивших Требований (заявлений) о досрочном погашении Биржевых облигаций, удовлетворяющих требованиям, указанным выше в данном пункте.*

*Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.*

*Порядок раскрытия (представления) эмитентом информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций:*

*Информация о возникновении/прекращении у владельцев Биржевых облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Программы.*

*Также Эмитент обязан направить в НРД уведомление о наступлении события, дающего владельцу Биржевых облигаций право требовать возмещения номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Биржевых облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, и что Эмитент принимает заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций.*

*Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций*

*Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Программы.*

*Иные условия:*

*Вне зависимости от вышеизложенного, в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а также в иных случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в условиях выпуска Биржевых облигаций.*

*Если иной срок не предусмотрен федеральными законами, владельцы вправе предъявлять требования о досрочном погашении Биржевых облигаций с момента наступления обстоятельств (событий), с которыми федеральные законы связывают возникновение указанного права, а если такое право возникает в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по облигациям, - с момента наступления обстоятельств, предусмотренных пунктом 5 статьи 17.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) информации об устранении нарушения.*

*Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по ним, а также в иных случаях, предусмотренных федеральными законами, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего требования.*

*В случае принятия общим собранием владельцев Биржевых облигаций решения об отказе от права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию владельцев не осуществляется.*

*При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию владельцев Эмитентом должны быть исполнены все обязательства перед владельцем Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости и купонного дохода.*

#### *7.5.6.2 Досрочное погашение по усмотрению эмитента*

*Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска.*

*Предусматривается возможность досрочного погашения Биржевых облигаций отдельного выпуска по усмотрению Эмитента.*

*Наличие или отсутствие возможности досрочного погашения (в том числе частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента на условиях, указанных ниже, в отношении каждого отдельного выпуска Биржевых облигаций будет определено соответствующими Условиями выпуска.*

*В Условиях выпуска также могут быть установлены дополнительные к случаям, указанным в пункте 9.5.2. Программы, случаи досрочного погашения по усмотрению Эмитента.*

##### *7.5.6.2.1.*

*Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о досрочном погашении облигаций по его усмотрению*

*Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций в течение периода их обращения по усмотрению Эмитента определяется решением Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций (за исключением случаев досрочного погашения, описанных в п.9.5.2.3 Программы). При этом, в случае если Эмитентом принято решение о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, Эмитент в таком решении определяет порядковый номер купонного*

*периода, в дату окончания которого возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента. Данное решение принимается Эмитентом.*

*В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.*

порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

*Сообщение о принятии Эмитентом решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Программы.*

*Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении о возможности досрочного погашения или о том, что решение о возможности досрочного погашения не принято, не позднее 2 (второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения и до даты начала размещения Биржевых облигаций.*

порядок и условия досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента

*В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты окончания купонного периода, определенного в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.*

*Данное решение принимается Эмитентом.*

порядок раскрытия информации о принятии решения о досрочном погашении облигаций по усмотрению Эмитента:

*Сообщение о принятии решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11. Программы.*

*Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 2 (Второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения.*

*В случае если Эмитентом не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты окончания купонного периода, определенного в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, не принято и не раскрыто решение о досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная п. 9.5.2.1 Программы, Эмитентом не используется, и Эмитент не вправе досрочно погасить выпуск Биржевых облигаций в соответствии с п. 9.5.2.1 Программы.*

стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения:

*Биржевые облигации досрочно погашаются по непогашенной части номинальной стоимости. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату выплаты которого осуществляется досрочное погашение Биржевых облигаций.*

*Списание Биржевых облигаций со счетов депо при досрочном погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по выплате купонного дохода и номинальной стоимости Биржевых облигаций.*

*Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов в НРД.*

Срок, в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом

*В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по усмотрению Эмитента Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, определенного Эмитентом в решении о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.*

Дата начала досрочного погашения:

*Дата окончания купонного периода, определенного Эмитентом в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.*

Дата окончания досрочного погашения: *Даты начала и окончания досрочного погашения Биржевых облигаций совпадают.*

порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций

*Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Программы.*

7.5.6.2.2.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о частичном досрочном погашении облигаций по его усмотрению

*До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов). При этом Эмитент должен определить номер(а) купонного(ых) периода(ов), в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода.*

*Данное решение принимается Эмитентом.*

*В случае принятия решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента.*

порядок раскрытия информации о порядке и условиях частичного досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

*Сообщение о принятии Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Программы.*

*Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе о размере погашаемой части номинальной стоимости Биржевых облигаций и непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций после осуществления частичного досрочного погашения Биржевых облигаций, в установленном порядке и сроки.*

порядок и условия частичного досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения:

*Частичное досрочное погашение Биржевых облигаций производится в проценте от номинальной стоимости одной Биржевой облигации, определенном Эмитентом перед началом размещения Биржевых облигаций. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату выплаты которого осуществляется частичное досрочное погашение Биржевых облигаций. Общая стоимость всех досрочно погашаемых частей номинальной стоимости Биржевых облигаций в сумме равна 100% номинальной стоимости Биржевых облигаций.*

Срок, в течение которого облигации могут быть частично досрочно погашены эмитентом

*В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, Биржевые облигации будут частично досрочно погашены в дату окончания купонного(ых) периода(ов), определенных Эмитентом в таком решении.*

Дата начала частичного досрочного погашения:

*Дата окончания купонного(ых) периода(ов), определенных Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций в решении о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций.*

Дата окончания частичного досрочного погашения:

*Даты начала и окончания частичного досрочного погашения Биржевых облигаций совпадают.*

порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах частичного досрочного погашения облигаций

*Эмитент публикует информацию об итогах частичного досрочного погашения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Программы.*

7.5.6.2.3.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о досрочном погашении облигаций по его усмотрению

*Эмитент имеет право принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Программы. Данное решение принимается Эмитентом и раскрывается не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты окончания такого купонного периода. Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.*

порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

*Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Программы.*

*Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении в установленном порядке и сроки.*

Порядок и условия досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения:

*Биржевые облигации досрочно погашаются по непогашенной части номинальной стоимости. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату выплаты которого осуществляется досрочное погашение Биржевых облигаций.*

*Списание Биржевых облигаций со счетов депо при досрочном погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по выплате купонного дохода и номинальной стоимости Биржевых облигаций.*

*Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов в НРД.*

порядок раскрытия информации о досрочном погашении облигаций по усмотрению Эмитента:

*Сообщение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Программы.*

Срок, в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом

*В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по усмотрению Эмитента Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Программы.*

Дата начала досрочного погашения:

*Дата окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Программы.*

Дата окончания досрочного погашения:

*Даты начала и окончания досрочного погашения Биржевых облигаций совпадают.*

порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций

*Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Программы.*

7.5.6.2.4. Порядок осуществления выплат владельцам Биржевых облигаций при осуществлении досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента:

*Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, установленной Условиями выпуска Биржевых облигаций, в безналичном порядке.*

*Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.*

*Если Условиями выпуска установлено, что досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета*

или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по Биржевым облигациям в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Условиями выпуска.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.

Эмитент обязан уведомить НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты.

Не позднее 10-00 по московскому времени рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в НРД информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

Если дата досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные лица должны иметь банковский счет в российских рублях и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей валюте, открываемый в кредитной организации.

Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

В указанном выше случае Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Депозитарный договор между Депозитарием, являющимся номинальным держателем и осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом может содержать обязанность депонента по наличию валютного банковского счета в той же кредитной организации, в которой

*открыт валютный банковский счет такому Депозитарию, осуществляющему учет прав на Биржевые облигации. Клиенты депозитария, осуществляющего обязательное централизованное хранение, для обеспечения проведения денежных расчетов в иностранной валюте могут открыть валютный банковский счет в таком депозитарии, являющимся кредитной организацией.*

*Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.*

*Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.*

Для облигаций без срока погашения указывается, что владельцы облигаций не вправе предъявлять требование о досрочном погашении таких облигаций, в том числе по основаниям, предусмотренным статьей 17.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2018, № 53, ст. 8440).

*Биржевые облигации не являются облигациями без определения срока погашения.*

Для облигаций, эмитент которых идентифицирует выпуск облигаций с использованием слов «зеленые облигации», «адаптационные облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», указывается право владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, определенного в соответствии с решением о выпуске облигаций, либо указывается на то, что такое право владельцам облигаций не предоставляется.

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

#### **7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям**

*На дату утверждения Программы платежный агент не назначен.*

Указывается на возможность назначения эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены таких назначений, а также порядок раскрытия информации о таких действиях:

*Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения при осуществлении досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев в соответствии с п. 9.5.1 Программы.*

*Презюмируется, что Эмитент не может одновременно назначить нескольких платежных агентов по выпуску Биржевых облигаций.*

*Информация о назначении Эмитентом платежных агентов и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в порядке, указанном в п. 11 Программы.*

#### **7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям**

##### **7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям**

*Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией. Биржевые облигации не являются облигациями субординированного облигационного займа. Прекращение обязательств не предусматривается.*

##### **7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа**

*Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией. Биржевые облигации не являются облигациями субординированного облигационного займа. Прощение долга не предусматривается.*

#### **7.6. Сведения о приобретении облигаций**

*Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев) с возможностью их последующего обращения. Приобретение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.*

*Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения сделок купли-продажи Биржевых облигаций с владельцами Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации и/или в Ленте новостей.*

*Приобретение Биржевых облигаций в рамках одного отдельного выпуска осуществляется на одинаковых условиях.*

*Эмитент до наступления срока погашения вправе погасить приобретенные им Биржевые облигации досрочно. Приобретенные Эмитентом Биржевые облигации, погашенные им досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение. Положения п.9.5.2 Программы о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента к досрочному погашению приобретенных Эмитентом Биржевых облигаций не применяются.*

*Оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, установленной Условиями выпуска.*

*Если Условиями выпуска установлено, что приобретение Биржевых облигаций производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по оплате Биржевых облигаций при их приобретении в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить оплату Биржевых облигаций в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Условиями выпуска.*

*Информация о том, что оплата Биржевых облигаций будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.*

*Наличие или отсутствие возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций на условиях, указанных ниже, в отношении каждого отдельного выпуска Биржевых облигаций будет определено соответствующими Условиями выпуска.*

Порядок раскрытия эмитентом информации о порядке и условиях приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев), а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом, в том числе о количестве приобретенных эмитентом облигаций:

*Порядок раскрытия Эмитентом информации о порядке и условиях приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев), а также об итогах приобретения облигаций Эмитентом, в том числе о количестве приобретенных Эмитентом облигаций, указан в пункте 11 Программы.*

#### **7.6.1. Приобретение облигаций по требованию владельцев**

*Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации, заявленные к приобретению владельцами Биржевых облигаций в случае, если размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям определяется Эмитентом после раскрытия ФБ ММВБ информации об итогах размещения Биржевых облигаций и уведомления об этом Банка России в установленном порядке.*

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом, в том числе:

порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

*Принятия отдельного решения Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельцев не требуется.*

срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами облигаций могут быть заявлены

требования о приобретении облигаций их эмитентом:

*Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации по требованиям, заявленным владельцами Биржевых облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям после раскрытия ФБ ММВБ информации об итогах размещения Биржевых облигаций и уведомления об этом Банка России в установленном порядке (далее – Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению).*

*Если размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям определяется одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобретать Биржевые облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение установленного срока в купонном периоде, предшествующем купонному периоду, по которому Эмитентом в указанном порядке определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Биржевых облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям, в этом случае не осуществляется.*

*Эмитент обязуется приобрести все Биржевые облигации, заявленные к приобретению в установленный срок.*

порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций:

*Лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.*

*Требование о приобретении Биржевых облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, позволяющие идентифицировать участника организованных торгов, от имени которого будет выставлена заявка на продажу Биржевых облигаций.*

срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

*Биржевые облигации приобретаются в 3 (Третий) рабочий день с даты окончания Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению (далее – Дата приобретения по требованию владельцев).*

порядок приобретения облигаций их эмитентом:

*Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых ЗАО «ФБ ММВБ», путём удовлетворения адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – Правила торгов Биржи).*

*Владелец Биржевых облигаций вправе действовать самостоятельно (в случае, если владелец Биржевых облигаций является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций на продажу Биржевых облигаций Эмитенту (далее – Агент по продаже).*

*Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (далее – Агент по приобретению).*

*Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент может принять решение о назначении или о смене Агента по приобретению.*

*Информация об указанном решении публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.*

*Если за 7 (Семь) рабочих дней до начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент (являющийся участником организованных торгов) осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.*

*Эмитент или Агент по приобретению (в случае его назначения) в Дату приобретения по требованию владельцев в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Биржевых облигаций (выставленных владельцем Биржевых облигаций или Агентом по продаже), от которых Эмитент получил требования о*

**приобретении Биржевых облигаций, находящимся в системе торгов Биржи к моменту совершения сделки.**

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

**Цена приобретения Биржевых облигаций определяется как 100 (Сто) процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату приобретения по требованию владельцев.**

Порядок раскрытия эмитентом информации о порядке и условиях приобретения эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев).

**Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент обязан уведомить представителя владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения), а также раскрыть информацию о таком приобретении или уведомить о таком приобретении всех владельцев приобретаемых Биржевых облигаций:**

**1) Информация обо всех существенных условиях приобретения Биржевых облигаций по требованиям их владельцев раскрывается Эмитентом путем публикации текста Программы в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.**

**2) Информация об определенном размере (порядке определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям, а также о порядковом номере купонного периода, в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.**

Порядок раскрытия эмитентом информации об итогах приобретения облигаций их эмитентом, в том числе о количестве приобретенных эмитентом облигаций.

**Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.**

#### **7.6.2. Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):**

**Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения договоров купли - продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации и/или в ленте новостей.**

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом, в том числе:

порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

**Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается Эмитентом с учетом положений Программы. При принятии указанного решения Эмитентом должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций, которые будут опубликованы в ленте новостей и на странице в сети Интернет. Возможно неоднократное принятие решений о приобретении Биржевых облигаций.**

срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о приобретении размещенных им облигаций, и порядок направления предложения о приобретении облигаций, если приобретение облигаций эмитентом осуществляется по соглашению с их владельцами:

**Эмитент может принять решение о приобретении размещенных им Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в течение всего срока обращения Биржевых облигаций.**

**Решение Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:**

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер выпуска Биржевых облигаций;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- порядок принятия предложения о приобретении лицом, осуществляющим права по Биржевым облигациям и срок, в течение которого такое лицо может направить Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;

- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;
- наименование Агента по приобретению, его место нахождения, почтовый адрес, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению).

*Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть принято предложение Эмитента о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций, Эмитент обязан уведомить представителя владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения), а также раскрыть информацию о таком приобретении или уведомить о таком приобретении всех владельцев приобретаемых Биржевых облигаций.*

порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций путем принятия предложения эмитента об их приобретении:

*Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Биржевых облигаций направляется по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.*

*Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Биржевых облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, позволяющие идентифицировать участника организованных торгов, от имени которого будет выставлена заявка на продажу Биржевых облигаций.*

срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

*Биржевые облигации приобретаются в Дату (даты) приобретения Биржевых облигаций, определенную (определенные) соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций, принятым Эмитентом (далее – Дата приобретения по соглашению с владельцами).*

порядок приобретения облигаций их эмитентом:

*Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи ценных бумаг на торгах, проводимых ЗАО «ФБ ММВБ», путём удовлетворения адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами торгов Биржи.*

*Владелец Биржевых облигаций вправе действовать самостоятельно (в случае, если владелец Биржевых облигаций является участником организованных торгов) или с привлечением Агента по продаже.*

*Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением Агента по приобретению.*

*Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть принято предложение Эмитента о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций, Эмитент может принять решение о назначении или о смене лица, которое будет исполнять функции Агента по приобретению.*

*Информация об указанном решении публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы. Если за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть принято предложение Эмитента о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций, Эмитент не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент (являющийся участником организованных торгов) осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.*

*Эмитент или Агент по приобретению (в случае его назначения) в Дату приобретения по соглашению с владельцами в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Биржевых облигаций (выставленных владельцем Биржевых облигаций или Агентом по продаже), от которых Эмитент получил Сообщения о принятии предложения Эмитента о приобретении Биржевых облигаций, находящимся в системе торгов Биржи к моменту совершения сделки.*

*В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения Эмитента об их приобретении в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций.*

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

*Цена приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций, принятым Эмитентом.*

Порядок раскрытия эмитентом информации о порядке и условиях приобретения эмитентом облигаций по соглашению с их владельцами.

*Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть принято предложение Эмитента о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций, Эмитент обязан уведомить представителя владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения), а также раскрыть информацию о таком приобретении или уведомить о таком приобретении всех владельцев приобретаемых Биржевых облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.*

Порядок раскрытия эмитентом информации об итогах приобретения облигаций их эмитентом, в том числе о количестве приобретенных эмитентом облигаций.

*Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.*

**7.6.3. В случае, если в дату приобретения Биржевые облигации не обращаются на торгах Биржи, Эмитент приобретает Биржевые облигации у их Владельцев на следующих условиях и в следующем порядке:**

**1) Для заключения договора (сделки) о приобретении Биржевых облигаций Эмитентом, Владелец Биржевых облигаций направляет Уведомление Эмитенту в соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Биржевых облигаций, опубликованными в Ленте новостей и на странице в сети Интернет, в случае приобретения Биржевых облигаций по соглашению с владельцами облигаций, или в порядке и на условиях, предусмотренных в п. 10 Программы, в случае приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев.**

**В соответствии с требованием законодательства Российской Федерации лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, если его права на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим обязательное централизованное хранение ценных бумаг, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций путем дачи указаний (инструкций), содержащих требования (заявления) о приобретении Биржевых облигаций (далее также – Уведомление) депозитарию. Порядок дачи указаний (инструкций), определяется договором с депозитарием.**

**Уведомление должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, сведения, позволяющие идентифицировать ценные бумаги, права по которым осуществляются, количество принадлежащих такому лицу ценных бумаг, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги этого лица.**

**В Уведомлении помимо указанных выше сведений также указываются иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, необходимые для заполнения встречного поручения депо на перевод Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на казначейский счет депо, открытый в НРД Эмитенту, и платежного поручения на перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.**

**В дополнение к Уведомлению Владелец Биржевых облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Биржевых облигаций, вправе передать Эмитенту документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Биржевым облигациям. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления таких документов Эмитенту не несет ответственности перед владельцами Биржевых облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.**

**Уведомление считается полученным Эмитентом в день его получения НРД.**

**Договор (сделка) о приобретении Биржевых облигаций считается заключенным в день получения НРД Уведомления.**

2). Биржевые облигации приобретаются по установленной цене приобретения в установленную дату приобретения у Владельцев Биржевых облигаций на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на счет депо, открытый в НРД Эмитенту, предназначенный для учета прав на выпущенные Эмитентом ценные бумаги, и перевода соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД уполномоченному лицу Эмитента, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, уполномоченному владельцем Биржевых облигаций на получение денежных средств по Биржевым облигациям. Перевод Биржевых облигаций осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. В целях заключения сделок по продаже Биржевых облигаций Владелец Биржевых облигаций, либо лицо, уполномоченное Владельцем Биржевых облигаций на получение денежных средств по Биржевым облигациям, должен иметь открытый банковский счет в российских рублях в НРД.

В целях исполнения договора (сделки) о приобретении Биржевых облигаций Владелец Биржевых облигаций или его уполномоченное лицо подает поручение в порядке и сроки, указанные выше в настоящем подпункте.

Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать им инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям. Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

При этом владельцы Биржевых облигаций - физические лица смогут получить денежные средства по Биржевым облигациям только через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций - физическим лицом получать денежные суммы по Биржевым облигациям.

3). Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению к Владельцам Биржевых облигаций, не направившим Уведомления или направившим в установленном порядке Уведомления, и не подавшим поручение депо на перевод Биржевых облигаций со своего счета депо на счет депо Эмитента в НРД, предназначенный для учета прав на выпущенные Эмитентом ценные бумаги, в соответствии с требованиями НРД, а также в случае, если количество Биржевых облигаций, указанное в поручении депо на перевод Биржевых облигаций, поданное в НРД, не соответствует количеству, указанному в Уведомлении.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, порядок проведения расчетов по приобретению Биржевых облигаций (в том числе с учетом порядка учета и перехода прав на Биржевые облигации) будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

По состоянию на дату утверждения Программы представитель владельцев Биржевых облигаций не был определен. Сведения о представителе владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) будут указаны в соответствующих Условиях выпуска.

7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций

Компетенция общего собрания владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

## 7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

*Информация не указывается, настоящий Проспект ценных бумаг составлен в отношении Биржевых облигаций.*

## 7.10. Иные сведения.

*1. Обращение Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с условиями Программы, Условий выпуска и действующего законодательства Российской Федерации.*

*Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.*

*Биржевые облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.*

*На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.*

*На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации.*

*2. В любой день между датой начала размещения и датой погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:*

*$НКД = C_j * Nom * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%$ , где*

*$j$  - порядковый номер купонного периода,  $j=1, 2, 3...N$ , где  $N$  - количество купонных периодов, установленных Условиями выпуска;*

*НКД – накопленный купонный доход в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;*

*Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации,*

*$C_j$  - размер процентной ставки  $j$ -того купона, в процентах годовых;*

*$T(j-1)$  - дата начала  $j$ -того купонного периода (для случая первого купонного периода  $T(j-1)$  – это дата начала размещения Биржевых облигаций);*

*$T$  - дата расчета накопленного купонного дохода внутри  $j$ -купонного периода.*

*НКД рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).*

*В Условиях выпуска может быть установлен иной порядок определения величины накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации. Во избежание сомнений если иной порядок (иная формула) определения НКД отсутствует в Условиях выпуска, то НКД рассчитывается по формуле, указанной в пп. 2 пункта 18 Программы.*

*3. В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте и Условиях выпуска, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Проспектом и Условиями выпуска, решения об указанных событиях будут приниматься Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.*

*В случае если на момент раскрытия информации о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте и Условиях выпуска, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Проспектом и Условиями выпуска, информация об указанных событиях будет раскрываться в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент раскрытия информации об указанных событиях.*

*В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Биржевых облигаций/приобретением Биржевых облигаций/исполнением обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение), законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые*

*содержатся в Программе, Проспекте и Условиях выпуска, досрочное погашение Биржевых облигаций/приобретение Биржевых облигаций/исполнение обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение) будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент совершения соответствующих действий.*

*4. Сведения в отношении наименований, местонахождений, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе и Проспекте, представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы и Проспекта редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов.*

*В случае изменения наименования, местонахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе и Проспекте, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.*

*5. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы и Условий выпуска, положения (требования, условия), закрепленные Программой, Условиями выпуска и Сертификатом, будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.*

*В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы и до утверждения Условий выпуска, Условия выпуска будут содержать положения (требования, условия), закрепленные Программой, с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.*

*6. Решение об одобрении заключаемой (заключаемых) в ходе размещения Биржевых облигаций сделки (сделок) купли-продажи Биржевых облигаций, являющейся (являющихся) для Эмитента крупной сделкой (крупными сделками), должно быть принято в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.*

## Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

*Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, вместо сведений, предусмотренных разделом 8 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, указываются сведения, предусмотренные Программой. При этом положения Программы применяются с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации.*

### 8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

*Минимальное и максимальное количество Биржевых облигаций отдельного выпуска (дополнительного выпуска) в условиях Программы облигаций не определяется.*

*Количество Биржевых облигаций выпуска (дополнительного выпуска), размещаемого в рамках Программы, будет установлено в соответствующих Условиях выпуска.*

### 8.2. Срок размещения ценных бумаг

*Срок размещения Биржевых облигаций (дата (порядок определения даты), не ранее которой допускается размещение Биржевых облигаций в рамках Программы облигаций, и дата (порядок определения даты), не позднее которой допускается размещение Биржевых облигаций в рамках Программы облигаций) в условиях Программы облигаций не определяется.*

*Дата начала размещения Биржевых облигаций определяется Эмитентом и может быть указана в Условиях выпуска*

*Дата окончания размещения Биржевых облигаций (или порядок определения срока их размещения) будет установлена в соответствующих Условиях выпуска.*

### 8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении

#### 8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

*Открытая подписка.*

#### 8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

8.3.2.1. Указывается порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата (порядок определения даты) их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок).

*Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения Биржевых облигаций, установленной в соответствии с п. 8.4 Программы (далее – «Цена размещения»).*

*Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ФБ ММВБ путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи (далее – «Система торгов») в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).*

*Заявки на покупку Биржевых облигаций и заявки на продажу Биржевых облигаций подаются с использованием системы торгов ФБ ММВБ в электронном виде, при этом простая письменная форма договора считается соблюденной. Моментом заключения сделки по размещению Биржевых облигаций считается момент ее регистрации в системе торгов ФБ ММВБ.*

*Отдельные письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок, Участникам торгов не направляются.*

*В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов Биржи (далее – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.*

*Для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД, осуществляющим централизованное хранение Биржевых*

облигаций, или в ином Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Биржевых облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а также суммы накопленного купонного дохода (НКД), рассчитываемого в соответствии с п. 8.4 Программы.

Торги проводятся в соответствии с правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке.

В случае размещения выпуска Биржевых облигаций, который размещается впервые в рамках Программы, размещение Биржевых облигаций может происходить в форме конкурса по определению процентной ставки по первому купону (далее также – «Конкурс») либо путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Программой (далее - Размещение Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона), либо в ином порядке размещения.

В случае размещения дополнительного выпуска Биржевых облигаций в рамках Программы к ранее размещённому основному выпуску Биржевых облигаций размещение Биржевых облигаций может происходить в форме аукциона по определению единой цены размещения Биржевых облигаций (далее также – «Аукцион») либо путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по единой цене размещения, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Программой (далее – «Размещение по цене размещения путем сбора адресных заявок»).

Решение о порядке размещения Биржевых облигаций принимается Эмитентом.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия Эмитентом решения о порядке размещения Биржевых облигаций и не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

#### *1) Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса:*

Заключение сделок по размещению Биржевых облигаций начинается в дату начала размещения Биржевых облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в дату окончания размещения Биржевых облигаций. Конкурс начинается и заканчивается в дату начала размещения Биржевых облигаций.

Процентная ставка купона на первый купонный период Биржевых облигаций определяется по итогам проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

В день проведения Конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на Конкурс с использованием Системы торгов как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером (как определено ниже).

Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки;
- количество Биржевых облигаций;
- величина процентной ставки купона на первый купонный период;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

*В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная в соответствии с пп.1 п. 8.4 Программы (в процентах от номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой доли процента).*

*В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если Эмитент назначит процентную ставку купона на первый купонный период большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки купона на первый купонный период.*

*В качестве величины процентной ставки купона на первый купонный период указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки купона на первый купонный период, при объявлении которой Эмитентом потенциальный покупатель был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке, по Цена размещения Биржевых облигаций, установленной в соответствии с Программой.*

*При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а также суммы накопленного купонного дохода (НКД), рассчитываемого в соответствии с п. 8.4 Программы.*

*Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в Конкурсе не допускаются.*

*По окончании периода подачи заявок на Конкурс Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг (далее – «Сводный реестр заявок») и передает его Андеррайтеру.*

*Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену покупки, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки купона на первый купонный период, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.*

*На основании анализа Сводного реестра заявок, полученного от Андеррайтера, Эмитент принимает решение о величине процентной ставки купона на первый купонный период и сообщает о принятом решении Бирже одновременно с опубликованием такой информации в Ленте новостей (как этот термин определен ниже).*

*Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Программы.*

*После опубликования в Ленте новостей сообщения о величине процентной ставки купона на первый купонный период, Эмитент информирует Андеррайтера и НРД о величине процентной ставки купона на первый купонный период.*

*После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки купона на первый купонный период, Андеррайтер заключает в соответствии с Правилами Биржи сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Программой порядку, при этом удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной ставки купона на первый купонный период.*

*Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных в ходе проводимого Конкурса, имеют заявки с минимальной величиной процентной ставки по купону.*

*В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой купона на первый купонный период приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером.*

*После определения ставки купона на первый купонный период и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по Цена размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций в ходе проведения Конкурса.*

*Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при совершении сделки купли-продажи Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям.*

*Поданные заявки на покупку Биржевых облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Биржевых облигаций в заявке на покупку Биржевых облигаций не превосходит количества недоразмещенных Биржевых облигаций (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Биржевых облигаций). В случае если объем заявки на покупку Биржевых облигаций превышает количество Биржевых облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Биржевых облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтером всего объёма предлагаемых к размещению Биржевых облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Биржевых облигаций не производится.*

*Приобретение Биржевых облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.*

*2) Размещение Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона:*

*В случае размещения Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона Эмитент принимает решение о величине процентной ставки купона на первый купонный период до даты начала размещения Биржевых облигаций.*

*Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Программы.*

*Эмитент информирует Биржу и НРД о ставке купона на первый купонный период до даты начала размещения Биржевых облигаций.*

*Размещение Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны Участников торгов являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Биржевых облигаций.*

*Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Биржевых облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты) путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.*

*В дату начала размещения Биржевых облигаций Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций с использованием Системы торгов как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов.*

*Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.*

*По окончании периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, Биржа составляет Сводный реестр заявок и передает его Андеррайтеру.*

*Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.*

*На основании анализа Сводного реестра заявок, полученного от Андеррайтера, Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям и передает данную информацию Андеррайтеру.*

*После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Биржевые облигации и количестве Биржевых облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Программой порядку.*

*Первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Биржевых облигаций действует в качестве агента по приобретению Биржевых облигаций в ходе размещения), Андеррайтер или Эмитент заключил Предварительные договоры (как этот термин определен ниже), в соответствии с которыми потенциальный приобретатель и Эмитент (через Андеррайтера) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.*

*После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных приобретателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по Цене размещения в адрес Андеррайтера.*

Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Биржевые облигации и количестве Биржевых облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Программой порядку.

При этом первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Биржевых облигаций действует в качестве агента по приобретению Биржевых облигаций в ходе размещения), Андеррайтер или Эмитент заключил Предварительные договоры, в соответствии с которыми потенциальный инвестор и Эмитент (через Андеррайтера) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена приобретения;

- количество Биржевых облигаций;

- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;

- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены приобретения должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная в соответствии с пп. 1 п. 8.4 Программы (в процентах от номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой доли процента).

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке купона на первый купонный период.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а также суммы НКД, рассчитанного в соответствии с п. 8.4 Программы.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при совершении сделки купли-продажи Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям.

Приобретение Биржевых облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

3) Размещение Биржевых облигаций дополнительного выпуска в форме Аукциона (для размещения дополнительных выпусков):

Размещение Биржевых облигаций дополнительного выпуска проводится путем заключения сделок купли-продажи по единой цене размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска, определенной на Аукционе.

Заключение сделок по размещению Биржевых облигаций дополнительного выпуска начинается в дату начала размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска после подведения итогов Аукциона и заканчивается в дату окончания размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска.

Аукцион начинается и заканчивается в дату начала размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска.

*Цена размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска определяется по итогам проведения Аукциона на Бирже среди потенциальных приобретателей Биржевых облигаций дополнительного выпуска в дату начала размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска.*

*В случае, если потенциальный приобретатель не является Участником торгов Биржи («Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска. Потенциальный приобретатель Биржевых облигаций дополнительного выпуска, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.*

*Потенциальный приобретатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в другом Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.*

Порядок и способ подачи (направления) заявок:

*В день проведения Аукциона в период сбора заявок на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска на Аукционе Участники торгов подают заявки на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время и порядок подачи заявок на Аукцион устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером в соответствии с Программой и Правилами Биржи.*

*Заявка на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска должна содержать следующие значимые условия:*

- цена приобретения (в процентах к непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой доли процента);*
- количество Биржевых облигаций дополнительного выпуска;*
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;*
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.*

*В качестве цены приобретения должна быть указана та цена размещения, по которой покупатель готов приобрести Биржевые облигации дополнительного выпуска.*

*В качестве количества Биржевых облигаций дополнительного выпуска должно быть указано то количество Биржевых облигаций дополнительного выпуска, которое потенциальный приобретатель хотел бы приобрести, в случае, если Эмитент назначит цену размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска меньшую или равную указанной в заявке величине цены.*

*При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций дополнительного выпуска, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а также суммы НКД, рассчитываемого в соответствии с п. 8.4 Программы.*

*Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в Аукционе не допускаются.*

*По окончании периода сбора заявок на Аукцион Участники торгов не могут снять поданные ими заявки.*

*По окончании периода подачи заявок на Аукцион, Биржа составляет сводный реестр заявок в котором данные заявки ранжированы по убыванию указанной в заявке цены покупки Биржевых облигаций (а в случае наличия в заявках одинаковых цен покупки Биржевых облигаций ранжирование дополнительно осуществляется по времени подачи заявки, начиная с заявки, поданной ранее по времени) и передает его Эмитенту и/или Андеррайтеру.*

*Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки и иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.*

*На основании анализа заявок, поданных в ходе Аукциона заявок на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска, Эмитент устанавливает единую цену размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска.*

*В случае изменения законодательства и нормативных правовых актов, регламентирующих порядок и сроки принятия решения о цене размещения ценных бумаг, то такое решение будет приниматься в соответствии с действующим законодательством и нормативными правовыми актами.*

*Эмитент сообщает о принятом решении Бирже одновременно с опубликованием сообщения о цене размещения в Ленте новостей. Информация о цене размещения раскрывается Эмитентом в порядке, описанном в п. 11 Программы.*

*После опубликования в Ленте новостей сообщения о цене размещения, Эмитент информирует Андеррайтера.*

*После определения и опубликования цены размещения Андеррайтер заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Программой и Правилами Биржи порядку.*

*Очередность удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций дополнительного выпуска на Аукционе устанавливается с учетом приоритета цен, указанных в заявках на покупку Биржевых облигаций дополнительного выпуска на Аукционе, т.е. первой удовлетворяется заявка с наибольшей ценой приобретения. Если по одинаковой цене зарегистрировано несколько заявок на покупку Биржевых облигаций дополнительного выпуска на Аукционе, в первую очередь удовлетворяются заявки на покупку Биржевых облигаций дополнительного выпуска на Аукционе, поданные ранее по времени. Размер заявки на покупку Биржевых облигаций дополнительного выпуска на Аукционе не влияет на ее приоритет.*

*При этом заявка на покупку Биржевых облигаций дополнительного выпуска на Аукционе, поданная Участником торгов, удовлетворяется по единой цене размещения, при условии, что цена, указанная в заявке на покупку, не ниже, чем установленная Эмитентом единая цена размещения. Все заявки, подлежащие удовлетворению по итогам Аукциона, удовлетворяются по единой цене размещения. В случае если объем последней из удовлетворяемых заявок на покупку Биржевых облигаций дополнительного выпуска на Аукционе превышает количество Биржевых облигаций дополнительного выпуска, оставшихся нерасмещенными, то данная заявка на покупку Биржевых облигаций дополнительного выпуска на Аукционе удовлетворяется в размере остатка нерасмещенных до этого момента Биржевых облигаций дополнительного выпуска. Неудовлетворенные заявки Участников торгов снимаются (отклоняются).*

*После определения единой цены размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска и удовлетворения заявок, поданных в ходе Аукциона, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных приобретателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска по единой цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения дополнительного выпуска Биржевых облигаций в ходе проведения Аукциона. Поданные заявки на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Биржевых облигаций дополнительного выпуска в заявке на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска не превосходит количества недорасмещенных Биржевых облигаций дополнительного выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Биржевых облигаций дополнительного выпуска). В случае, если объем заявки на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска превышает количество Биржевых облигаций дополнительного выпуска, оставшихся нерасмещенными, то данная заявка на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска удовлетворяется в размере нерасмещенного остатка. В случае размещения всего объема предлагаемых к размещению Биржевых облигаций дополнительного выпуска, удовлетворение последующих заявок на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска не производится.*

*Приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.*

*Условием приема к исполнению заявок на покупку Биржевых облигаций дополнительного выпуска, подаваемых Участниками торгов, является выполнение условий достаточности предоставленного обеспечения, предусмотренных Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг, осуществляющей расчеты по сделкам, заключенным на ФБ ММВБ («Клиринговая организация»).*

*Проданные Биржевые облигации дополнительного выпуска переводятся на счета депо покупателей Биржевых облигаций дополнительного выпуска в НРД в дату совершения операции купли-продажи.*

*4) Размещение Биржевых облигаций дополнительного выпуска путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска по единой цене размещения, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Программой (Размещение по цене размещения путем сбора адресных заявок) (для размещения дополнительных выпусков):*

*В случае размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска по цене размещения путем сбора адресных заявок, Эмитент до даты начала размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска принимает решение о единой цене размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска. Цена размещения должна быть единой для всех приобретателей Биржевых облигаций дополнительного выпуска. Информация о цене размещения раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Программы. Об определенной цене размещения Эмитент уведомляет Биржу до даты начала размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска.*

*В случае изменения законодательства и нормативных правовых актов, регламентирующих порядок и сроки принятия решения о цене размещения ценных бумаг, то такое решение будет приниматься в соответствии с действующим законодательством и нормативными правовыми актами.*

*Размещение Биржевых облигаций дополнительного выпуска по цене размещения путем сбора адресных заявок предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны приобретателей являются офертами участников торгов на приобретение размещаемых Биржевых облигаций дополнительного выпуска.*

*Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Биржевых облигаций дополнительного выпуска направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты) путем выставления встречных адресных заявок, с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.*

*В дату начала размещения Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска подают адресные заявки в адрес Андеррайтера на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска с использованием Системы торгов Биржи, как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов.*

*Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом или Андеррайтером.*

*По окончании периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска, Биржа составляет Сводный реестр заявок и передает его Эмитенту и/или Андеррайтеру.*

*Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки и иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.*

*На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации дополнительного выпуска, а также количество Биржевых облигаций дополнительного выпуска, которые он намеревается продать данным приобретателям и передает вышеуказанную информацию Андеррайтеру. Андеррайтер заключает сделки купли-продажи Биржевых облигаций дополнительного выпуска путем подачи в систему торгов*

*ФБ ММВБ встречных заявок по отношению к Заявкам, поданным Участниками торгов, которым Эмитент намеревается продать Биржевые облигации дополнительного выпуска. При этом первоочередному удовлетворению подлежат Заявки тех Участников торгов, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если Участник торгов действует в ходе размещения в качестве агента по приобретению Биржевых облигаций дополнительного выпуска за счет потенциального покупателя Биржевых облигаций дополнительного выпуска, не являющегося Участником торгов) Андеррайтер или Эмитент заключил Предварительные договоры, в соответствии с которыми потенциальный покупатель Биржевых облигаций дополнительного выпуска и Эмитент (через Андеррайтера) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций дополнительного выпуска, при условии, что такие Заявки поданы указанными Участниками торгов во исполнение заключенных Предварительных договоров.*

*Факт невыставления встречной адресной заявки Андеррайтером будет означать, что Эмитентом было принято решение об отклонении Заявки. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером.*

*После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения дополнительного выпуска Биржевых облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных приобретателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска по цене размещения, определенной Эмитентом, в адрес Андеррайтера. Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации дополнительного выпуска, а также количество Биржевых облигаций дополнительного выпуска, которые он намеревается продать данным приобретателям.*

*В случае, если потенциальный приобретатель не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска. Потенциальный приобретатель Биржевых облигаций дополнительного выпуска, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.*

*Потенциальный приобретатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в другом Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.*

*Заявки на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.*

*Заявка на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска должна содержать следующие значимые условия:*

- цена приобретения, определенная Эмитентом в качестве единой цены размещения (в процентах к непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой доли процента);*
- количество Биржевых облигаций дополнительного выпуска;*
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;*
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.*

*В качестве цены приобретения должна быть указана единая цена размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска, установленная Эмитентом до даты начала размещения в соответствии с пп. 2 п. 8.4 Программы.*

*В качестве количества Биржевых облигаций дополнительного выпуска должно быть указано то количество Биржевых облигаций дополнительного выпуска, которое потенциальный приобретатель хотел бы приобрести по определенной Эмитентом до даты начала размещения единой цене размещения.*

*При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций дополнительного выпуска, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а также суммы НКД, рассчитанного в соответствии с п. 8.4 Программы.*

*Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.*

*Приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.*

8.3.2.2. Указывается на наличие возможности преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 1, ст. 1: 2019, № 16, ст. 1818).

*Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.*

8.3.2.3. Указывается лицо, которому эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения).

*Размещенные через ЗАО «ФБ ММВБ» Биржевые облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо покупателей Биржевых облигаций в дату совершения операции купли-продажи Биржевых облигаций.*

*Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Биржевых облигаций Организатором торговли (Биржей) («Клиринговая организация»), размещенные Биржевые облигации зачисляются НРД на счета депо покупателей Биржевых облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.*

*Проданные при размещении Биржевые облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо покупателей Биржевых облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.*

*Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать ему инвестировать денежные средства в Биржевые облигации.*

*Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция Биржевых облигаций, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию в Биржевые облигации Эмитента.*

*Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Биржевых облигаций на счета депо в депозитарии их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы Биржевых облигаций.*

8.3.2.4. В случае размещения акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров с предоставлением указанным акционерам возможности приобретения целого числа размещаемых ценных бумаг, пропорционального количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа), указываются:

*Не применимо, Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки и не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, или опционами Эмитента.*

8.3.2.5. В случае если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, указываются полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица, организующего проведение торгов.

*Лицом, организующим проведение торгов, является Биржа.*

*Сведения о Бирже:*

Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*

ОГРН: *1027739387411*

*В случае реорганизации Биржи размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли.*

8.3.2.6. В случае если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи и сбора таких предварительных заявок.

*При размещении Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона Эмитент или Андеррайтер намеревается заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.*

*Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Андеррайтером или Эмитентом оферт от потенциальных покупателей на заключение предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент (через Андеррайтера) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций (далее – «Предварительные договоры»). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.*

*Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным приобретателем акцепта от Андеррайтера или Эмитента на заключение Предварительного договора.*

*Акцепт оферт от потенциальных покупателей Биржевых облигаций на заключение Предварительных договоров направляется Андеррайтером или Эмитентом способом, указанным в оферте потенциального покупателя Биржевых облигаций, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.*

порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры

*Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.*

*В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации, и минимальную ставку купона на первый купонный период по Биржевым облигациям, при которой он готов приобрести Биржевые облигации на указанную максимальную сумму, а также предпочтительный для лица, делающего оферту, способ получения акцепта. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.*

*Прием оферт от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры допускается только с момента раскрытия Эмитентом в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом информационным агентством (ранее и далее – «Лента новостей»), информации о сроке для направления оферт от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры.*

*Первоначально установленные решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров могут быть изменены решением Эмитента.*

*Информация об этом раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11. Программы.*

порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор

*Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11. Программы.*

*Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются в течение срока размещения Биржевых облигаций в порядке, указанном выше в настоящем подпункте.*

В случае, если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых Биржевых облигаций первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых Биржевых облигаций, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи таких предварительных заявок:

*При размещении Биржевых облигаций дополнительного выпуска путём сбора адресных заявок Эмитент или Андеррайтер намеревается заключать Предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций дополнительного выпуска, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.*

*Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Андеррайтером или Эмитентом оферт от потенциальных приобретателей (инвесторов) на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный приобретатель (инвестор) и Эмитент (через Андеррайтера) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска основные договоры по приобретению Биржевых облигаций дополнительного выпуска (выше и далее – «Предварительные договоры»). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.*

*Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным приобретателем (инвестором) акцепта от Андеррайтера или Эмитента на заключение Предварительного договора.*

*Ответ о принятии предложения на заключение Предварительного договора (акцепт) направляется Андеррайтером или Эмитентом лицам, определяемым Эмитентом по его усмотрению из числа потенциальных приобретателей Биржевых облигаций дополнительного выпуска, сделавших такие предложения (оферты) способом, указанным в оферте потенциального покупателя Биржевых облигаций дополнительного выпуска, не позднее даты, предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска.*

порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры

*Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.*

*В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный приобретатель (инвестор) указывает максимальную цену (в процентах к непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой доли процента), по которой он готов приобрести Биржевые облигации дополнительного выпуска, и количество Биржевых облигаций дополнительного выпуска, которое он готов приобрести по указанной максимальной цене, а также предпочтительный для лица, делающего оферту, способ получения акцепта. При этом, указанная максимальная цена не должна включать НКД, который уплачивается дополнительно. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.*

*Прием оферт от потенциальных приобретателей (инвесторов) с предложением заключить Предварительный договор допускается только с момента раскрытия Эмитентом информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей (инвесторов) с предложением заключить Предварительные договоры в Ленте новостей.*

*Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных приобретателей (инвесторов) на заключение Предварительных договоров могут быть изменены решением Эмитента.*

*Информация об этом раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11. Программы.*

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

*Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей (инвесторов) с предложением заключить Предварительный договор раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11. Программы.*

*Основные договоры по приобретению Биржевых облигаций дополнительного выпуска заключаются в течение срока размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска по единой цене размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска, определенной Эмитентом до даты начала размещения в соответствии с п. 8.4 Программы, путем выставления адресных заявок в Системе торгов ФБ ММВБ в порядке, установленном настоящим подпунктом выше.*

*Порядок и условия размещения путем подписки Биржевых облигаций не должны исключать или существенно затруднять приобретателям возможность приобретения этих ценных бумаг.*

8.3.2.7. В случае если размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг (включая консультационные услуги, а также услуги, связанные с приобретением брокером за свой счет размещаемых ценных бумаг), по каждому брокеру указываются:

*Информация об организациях, которые могут оказывать Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций (далее – «Организаторы»), будет указана в Условиях выпуска.*

*Основные функции Организаторов, в том числе:*

*разработка параметров, условий выпуска и организации размещения Биржевых облигаций;*

*подготовка проектов документации, необходимой для организации размещения и обращения Биржевых облигаций;*

*подготовка, организация и проведение маркетинговых и презентационных мероприятий перед размещением Биржевых облигаций;*

*предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска (дополнительного выпуска) Биржевых облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг и помощь в подготовке соответствующих информационных сообщений;*

*осуществление иных действий, необходимых для организации размещения Биржевых облигаций.*

*Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций, является агент по размещению ценных бумаг, действующий по поручению и за счёт Эмитента (далее и ранее – «Андеррайтер»).*

*Лицо, назначенное Андеррайтером, а также информация о счете Андеррайтера, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Биржевых облигаций, будут указаны в Условиях выпуска.*

*Основные функции Андеррайтера:*

*прием (сбор) письменных предложений (оферт) от потенциальных приобретателей заключить Предварительные договоры (в случае размещения Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска по единой цене размещения, заранее определенной Эмитентом);*

*заключение Предварительных договоров путем направления потенциальным приобретателям, определяемым по усмотрению Эмитента, ответов (акцептов) Эмитента о принятии предложений (оферт) заключить Предварительные договоры (в случае размещения Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций дополнительного выпуска по единой цене размещения, заранее определенной Эмитентом);*

*удовлетворение заявок на покупку Биржевых облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Программой;*

*информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Биржевых облигаций, а также о размере полученных от продажи Биржевых облигаций денежных средств;*

*перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от приобретателей Биржевых облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями заключенного договора;*

*осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Биржевых облигаций, в соответствии с законодательством Российской Федерации и договором между Эмитентом и Андеррайтером.*

наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг: *Сведения о наличии такой обязанности у лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, будут указаны в Условиях выпуска.*

наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера: *Сведения об обязанности у лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, связанной с поддержанием цен на Биржевые облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация) будут указаны в Условиях выпуска.*

наличие у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным лицом, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг: *Сведения о праве на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг у лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, будут указаны в Условиях выпуска.*

размер вознаграждения такого лица, а если указанное вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается такому лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер указанного вознаграждения: *размер вознаграждения лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, не превысит 1% (Одного процента) от номинальной стоимости выпуска Биржевых облигаций (включая вознаграждение за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера).*

8.3.2.8. В случае если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство.

***Размещение Биржевых облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации.***

8.3.2.9. В случае если эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, № 18, ст. 1940; 2018, № 49, ст. 7523) (далее - Федеральный закон «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства») является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство, а также приводятся основания признания эмитента таким хозяйственным обществом.

***Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с Федеральным законом от***

**29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».**

В случае если заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг эмитента, являющегося хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, первым владельцам в ходе их размещения может потребовать принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства», указывается на это обстоятельство.

***Предварительное согласование договоров, направленных на отчуждение Биржевых облигаций Эмитента, в силу Федерального закона от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» не требуется.***

8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента или некредитной финансовой организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - эмитенту или некредитной финансовой организации - эмитенту документы, подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение.

Указывается на обязанность представления приобретателем ценных бумаг в кредитную организацию - эмитент или некредитную финансовую организацию - эмитент документов для осуществления оценки финансового положения приобретателя ценных бумаг (в случае необходимости осуществления такой оценки).

***Не применимо для облигаций. Эмитент не является кредитной организацией и не является некредитной финансовой организацией. Обязанность представления приобретателем Биржевых облигаций Эмитенту документов для осуществления оценки финансового положения приобретателя ценных бумаг отсутствует.***

8.3.2.11. В случае размещения ценных бумаг среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, указывается наименование (индивидуальное обозначение) инвестиционной платформы, используемой для размещения ценных бумаг, а также полное фирменное наименование, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и место нахождения оператора указанной инвестиционной платформы.

***Не применимо. Размещение Биржевых облигаций с использованием инвестиционной платформы и среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, не предусмотрено.***

8.3.2.12. В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указываются реквизиты такого договора, а также информация, которая в соответствии с пунктом 7 статьи 32.3 Федерального закона «Об акционерных обществах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 1, ст. 1; 2021, № 27, ст. 5182) подлежит включению в решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа.

***Не применимо.***

8.3.2.13. В случае если осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение ценных бумаг эмитента первым владельцам в ходе их размещения, может потребовать получения разрешения, предусмотренного подпунктом «б» и (или) подпунктом «г» пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2022, № 10, ст. 1466), указывается данное обстоятельство.

***В соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – «Указ») сделки (операции), предусмотренные подпунктом «а» пункта 1 Указа и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).***

Согласно подпункту 2) пункта 1 Указа сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

### 8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

1. Для размещения выпусков Биржевых облигаций, которые размещаются впервые в рамках Программы:

Цена размещения Биржевых облигаций устанавливается равной 100% от номинальной стоимости Биржевой облигации.

Номинальная стоимость Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы облигаций, будет установлена в соответствующих Условиях выпуска.

Начиная со 2-го (Второго) дня размещения Биржевых облигаций покупатель при приобретении Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход (НКД) по Биржевым облигациям, рассчитанный по следующей формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} * C_j * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%, \text{ где}$$

НКД - накопленный купонный доход, в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации; j – порядковый номер купонного периода, j = 1, 2, ..., n;

C<sub>j</sub> - размер процентной ставки j-го купона, в процентах годовых (%);

T – дата размещения Биржевых облигаций;

T(j-1) – дата начала j-го купонного периода, на который приходится размещение Биржевых облигаций.

НКД рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

В Условиях выпуска может быть установлен иной порядок определения величины накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации. Во избежание сомнений если иной порядок (иная формула) определения НКД отсутствует в Условиях выпуска, то НКД для целей настоящего пункта рассчитывается по формуле, указанной в пп.1 п. 8.4 Программы.

2. Для размещения дополнительных выпусков Биржевых облигаций, которые размещаются дополнительно к ранее размещенным выпускам Биржевых облигаций в рамках Программы:

Биржевые облигации дополнительного выпуска размещаются по единой цене размещения, устанавливаемой Эмитентом.

Цена размещения устанавливается в соответствии с порядком, установленным п. 8.3. Программы, в зависимости от способа размещения дополнительного выпуска.

Аукцион:

Цена размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска определяется по итогам проведения Аукциона на Бирже среди потенциальных приобретателей Биржевых облигаций дополнительного выпуска в дату начала размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска.

Размещение по цене размещения путем сбора адресных заявок:

В случае размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска по цене размещения путем сбора адресных заявок, Эмитент до даты начала размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска принимает решение о единой цене размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска.

При совершении сделок по размещению Биржевых облигаций дополнительного выпуска в любой день размещения приобретатель при совершении операции приобретения Биржевых облигаций дополнительного выпуска также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям, рассчитанный по следующей формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} * C_j * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%, \text{ где}$$

*НКД - накопленный купонный доход, в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;*

*Not – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации; j – порядковый номер купонного периода,  $j = 1, 2, \dots, n$ ;*

*$C_j$  - размер процентной ставки j-го купона, в процентах годовых (%);*

*T – дата размещения Биржевых облигаций дополнительного выпуска;*

*$T(j-1)$  – дата начала j-го купонного периода, на который приходится размещение Биржевых облигаций дополнительного выпуска.*

*НКД рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).*

*Сообщение о цене размещения ценных бумаг публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11. Программы.*

*Размещение ценных бумаг не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о цене размещения ценных бумаг в Ленте новостей и на странице в Сети Интернет.*

*В Условиях выпуска может быть установлен иной порядок определения величины накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации. Во избежание сомнений если иной порядок (иная формула) определения НКД отсутствует в Условиях выпуска, то НКД для целей настоящего пункта рассчитывается по формуле, указанной в пп. 2 п. 8.4 Программы.*

**8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг**  
*Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.*

**8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг**

*Биржевые облигации оплачиваются в соответствии с правилами клиринга Клиринговой организации в денежной форме в безналичном порядке в валюте, установленной Условиями выпуска.*

*Денежные расчеты по сделкам купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении осуществляются на условиях «поставка против платежа» через НРД в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.*

*Денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций на Бирже, зачисляются на счет Андеррайтера в НРД.*

*Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»*

*Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД*

*Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12*

*Почтовый адрес: 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12*

*ИНН: 7702165310*

*Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.*

*Возможность рассрочки при оплате ценных бумаг не предусмотрена.*

*Андеррайтер переводит средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, на счет Эмитента в срок, установленный договором о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже.*

*Банковские реквизиты счетов в НРД, а также информация о счете Андеррайтера, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату ценных бумаг, будут указаны в Условиях выпуска.*

**8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг**

*В случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются путем открытой подписки и (или) регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, указывается, что эмитент раскрывает информацию о настоящем выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».*

*Эмитент раскрывает информацию о выпуске Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».*

В случае если информация о выпуске (дополнительном выпуске) раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании, указывается название такого издания.

*Не применимо.*

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети Интернет, указывается адрес страницы в сети «Интернет».

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4426>

В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство.

*Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.*

#### **8.5. Сведения о документе, содержащем фактически итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг**

Сведения о документе, содержащем фактически итоги размещения ценных бумаг, который будет представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг: отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

*Документом, содержащим фактически итоги размещения Биржевых облигаций, является уведомление об итогах выпуска Биржевых облигаций, которое представляется в Банк России депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации.*

#### **8.6. Иные сведения**

Иные сведения об условиях размещения ценных бумаг, в отношении которых составлен проспект ценных бумаг:

*Отсутствуют.*

**Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения**

*Информация не указывается в соответствии с пунктом 2 Примечаний к разделу 9 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. настоящий Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, предоставление обеспечения по которым не предусмотрено.*