

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Акционерное общество «Трансмашхолдинг»

Код эмитента: 35992-Н
За 12 месяцев 2023 года

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

| | |
|-----------------------------|---|
| Адрес эмитента | 115054, город Москва, наб. Озерковская, д. 54, стр. 1 (адрес эмитента, содержащийся в едином государственном реестре юридических лиц) |
| Контактное лицо эмитента | Руководитель Управления корпоративного финансирования Янков Антон Сергеевич (должность, фамилия, имя, отчество контактного лица эмитента) |
| | (495) 660-8950 (номер (номера) телефона контактного лица эмитента) |
| | a.yankov@tmholding.ru (адрес электронной почты контактного лица) |

| | |
|--|---|
| Адрес страницы в сети «Интернет», на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента | www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4426, www.tmholding.ru |
|--|---|

Генеральный директор

(подпись) К.В. Липа

«18» апреля 2024 г.

Оглавление

| | |
|---|-----------|
| Введение | 4 |
| Раздел 1. Управленческий отчет эмитента | 4 |
| 1.1. Общие сведения об эмитенте и его деятельности..... | 4 |
| 1.2. Сведения о положении эмитента в отрасли..... | 5 |
| 1.3. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента | 8 |
| 1.4. Основные финансовые показатели эмитента | 9 |
| 1.5. Сведения об основных поставщиках..... | 13 |
| 1.6. Сведения об основных дебиторах..... | 13 |
| 1.7. Сведения об обязательствах эмитента | 13 |
| 1.7.1. Сведения об основных кредиторах эмитента | 13 |
| 1.7.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения | 13 |
| 1.7.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента | 13 |
| 1.8. Сведения о перспективах развития эмитента..... | 13 |
| 1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента | 15 |
| 1.9.1. Отраслевые риски | 15 |
| 1.9.2. Страновые и региональные риски..... | 18 |
| 1.9.3. Финансовые риски | 19 |
| 1.9.4. Правовые риски..... | 21 |
| 1.9.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)..... | 23 |
| 1.9.6. Стратегический риск..... | 24 |
| 1.9.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента | 24 |
| 1.9.8. Риск информационной безопасности..... | 25 |
| 1.9.9. Экологический риск..... | 25 |
| 1.9.10. Природно-климатический риск | 26 |
| 1.9.11. Риски кредитных организаций | 26 |
| 1.9.12. Иные риски, которые являются существенными для группы эмитента..... | 26 |
| Раздел 2. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента | 26 |
| 2.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента: | 26 |
| 2.2. Сведения о политике в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента | 27 |
| 2.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита | 27 |
| 2.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита | 30 |
| 2.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента..... | 30 |
| Раздел 3. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента, а также о сделках эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность, и крупных сделках эмитента | 31 |
| 3.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента: | 31 |
| 3.2. Сведения об акционерах эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента..... | 31 |
| 3.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции») | 31 |
| Раздел 4. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах | 32 |

| | |
|---|-----------|
| 4.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение | 32 |
| 4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций..... | 32 |
| 4.2(1). Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами инфраструктурных облигаций ... | 32 |
| 4.2(2). Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций, связанных с целями устойчивого развития | 32 |
| 4.2(3). Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций климатического перехода | 32 |
| 4.3. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением..... | 32 |
| 4.3.1. Дополнительные сведения об ипотечном покрытии по облигациям эмитента с ипотечным покрытием..... | 32 |
| 4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента | 33 |
| 4.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента | 33 |
| 4.5.1 Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента | 33 |
| 4.5.2. Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав на ценные бумаги эмитента | 33 |
| 4.6. Информация об аудиторе эмитента..... | 33 |
| Раздел 5. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента | 36 |
| 5.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента | 36 |
| 5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность..... | 36 |

Введение

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме отчета эмитента:

В отношении ценных бумаг эмитента осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг.

Биржевые облигации эмитента допущены к организованным торгам на бирже с представлением бирже проспекта биржевых облигаций для такого допуска.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента раскрывается на основании аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности и годовой бухгалтерской отчетности эмитента, ссылки на которую содержатся в настоящем отчете эмитента.

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 отчете эмитента 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 отчет эмитента содержит оценки и прогнозы в отношении будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет (эмитент и лицо, предоставляющее (предоставившее) обеспечение по облигациям эмитента, осуществляют) основную деятельность, и результатов деятельности эмитента (эмитента и лица, предоставляющего (предоставившего) обеспечение по облигациям эмитента), его (их) планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем отчете эмитента, 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 отчете эмитента.

Раздел 1. Управленческий отчет эмитента

1.1. Общие сведения об эмитенте и его деятельности

Полное фирменное наименование: **акционерное общество «Трансмашхолдинг»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Трансмашхолдинг»**

Место нахождения эмитента: **Российская Федерация, г. Москва**

Адрес эмитента: **115054, город Москва, наб. Озерковская, д. 54, стр. 1**

Способ создания: **Создание (учреждение) юридического лица до 01.07.2002**

Дата создания эмитента: **15.04.2002**

Изменения наименования и (или) реорганизация эмитента в течение трех последних лет, предшествующих дате окончания отчетного периода, за который составлен отчет эмитента, не происходили¹.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027739893246**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7723199790**

Сведения о финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментах и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности группы эмитента, краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента, и

¹ Решением единственного акционера от 07.03.2024 сокращенное наименование общества изменено на АО «ТМХ».

личного закона таких организаций²:

В группу компаний Трансмашхолдинг, рассматриваемую в рамках настоящего отчета как единый хозяйствующий субъект, входит материнская компания акционерное общество «Трансмашхолдинг» (далее также – АО «ТМХ»), ТМХ, Трансмашхолдинг, общество, эмитент) и ее дочерние и контролируемые компании (далее также – группа ТМХ, группа компаний ТМХ, группа Трансмашхолдинг).

Группа ТМХ является лидером среди производителей железнодорожного и городского рельсового транспорта в России и СНГ, а также является сервисной компанией номер один в России и СНГ, занимает пятое место на международном рынке как производитель подвижного состава. 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, грузовых и пассажирских вагонов, вагонов электро/дизель-поездов, вагонов метро, двигателей, ключевых компонентов, крупного и мелкого стального литья.

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». На этапе 2023 года выполнен большой объем работ в части повышения эффективности производственной деятельности с применением широкого спектра цифровых решений. Продукция предприятий Трансмашхолдинга эксплуатируется в десятках стран мира, во всех климатических зонах Земли. В 2023 году Трансмашхолдинг презентовал ряд новых продуктов, в том числе первый в истории российского транспортного машиностроения гибридный маневровый электровоз ЭМКА2, маневровый тепловоз ТЭМ23, электропоезда постоянного тока «Иволга 4.0» и ЭП2ДМ, пассажирские вагоны с конструктивными и интерьерными изменениями. В отчетном периоде завершились работы по сертификации самого мощного магистрального грузового тепловоза 3ТЭ28, в начале 2024 года такие локомотивы начали поступать в эксплуатационные подразделения РЖД.

Трансмашхолдинг – крупнейший в России разработчик и производитель локомотивов, способен выпускать электровозы и тепловозы всех существующих типов, рода тока и назначения. Работы по созданию новых образцов продукции осуществляют действующие в рамках группы ТМХ инженеринговые центры.

Общее число организаций, составляющих группу эмитента: 64

Финансово-хозяйственная деятельность организаций, составляющих группу эмитента, осуществляется в Российской Федерации, Белоруссии.

Личные законы организаций, составляющих группу эмитента (право страны, где учреждено юридическое лицо): *Законодательство Российской Федерации, Белоруссии.*

Ограничения, установленные федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона «О защите конкуренции», в которую входят иностранные инвесторы), 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, имеющих стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, отсутствуют.

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

1.2. Сведения о положении эмитента в отрасли

² Сведения указываются об организациях, которые определяются как группа в соответствии с МСФО.

Общая характеристика отрасли, в которой организации группы эмитента осуществляют свою финансово-хозяйственную деятельность, сведения о структуре отрасли и темпах ее развития, основных тенденциях развития, а также основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние:

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

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

Трансмашхолдинг является крупнейшим поставщиком на российском рынке железнодорожной техники в основных сегментах, в том числе электровозов и тепловозов всех типов, пассажирских вагонов, вагонов электропоездов, а также вагонов метро.

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

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

В 2023 году выполнен большой объем работ в части повышения эффективности производственной деятельности с применением широкого спектра цифровых решений.

Несмотря на рекордное количество антироссийских рестрикций и ограничений, по итогам 2023 года общие темпы роста машиностроительного производства были высокими на фоне прошедшего года. По данным Росстата индекс производства транспортных средств и оборудования в 2023 г. по сравнению с 2022 г. составил 125,5%. За этот период производство тепловозов промышленных и маневровых выросло на 7,9%, вагонов пассажирских на 16,9%, вагонов грузовых – на 26,6%.

Помимо фактора низкой базы 2022 года одной из главных причин роста стало увеличение спроса на машиностроительную продукцию из-за наращивания объемов перевозок в направлении Дальнего Востока и Юга, увеличения железнодорожных пассажирских перевозок ввиду ограничения авианерелетов в некоторые города Российской Федерации. Кроме того, железнодорожный транспорт и машиностроение являются одними из приоритетных направлений поддержки и развития экономики и промышленности России, что положительно влияет на реализацию инфраструктурных проектов и выпуске подвижного состава. Ключевыми трендами 2023 года в машиностроении стали «зеленые» технологии и внедрение инновационных решений в отрасли, а также повышение уровня локализации и суверенизации продукции. В 2023 году продолжилось действие государственных мер стимулирования спроса на отдельные виды машиностроительной продукции, что стало одной из важных причин положительного результата.

ТМХ использует механизмы государственной поддержки транспортного машиностроения и производства. Минпромторгом утверждены целевые показатели импортозамещения для железнодорожной отрасли до 2024 года. Планируется создать единую базу потребностей машиностроительных и ремонтных предприятий.

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

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

Общая оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности группы эмитента в отрасли.

ТМХ продолжает занимать лидирующее положение на российском рынке железнодорожной техники в основных сегментах, в том числе электровозов, пассажирских вагонов, электропоездов и дизель-поездов, а также вагонов метро. Трансмашхолдинг – единственный в России производитель, выпускающий подвижной состав всех основных классов, электровозов и тепловозов разной мощности, составности, рода тока, назначения. Разработка тягового подвижного состава осуществляется действующей в составе холдинга профильной организацией.

ТМХ является единственным в России разработчиком и производителем среднеоборотных двигателей различного назначения. Разработка новых конструкций двигателей осуществляется специализированной инженеринговой организацией.

ТМХ в 2023 г. увеличил объем выручки по договорам с покупателями по сравнению с результатами 2022 года ориентировочно на треть. Своевременное выполнение обязательств по договорам с заказчиками, связанными с поставками основных видов продукции, реализация антикризисных программ, направленных на оптимизацию производственных издержек, диверсификацию модельного ряда и увеличение конкурентоспособности производства и выпускаемой продукции, оптимизация себестоимости производимой продукции за счет снижения трудоемкости и материалоемкости, применения современных технологий производства и высокопроизводительного оборудования, сбалансированности производственных мощностей и совершенствование внутрихолдинговой кооперации позволило обеспечить железнодорожный транспорт страны и других заинтересованных заказчиков подвижным составом всех основных классов, который создаётся на отечественной конструкторской, элементной и производственной базе.

В Обществе создана рабочая группа по разработке целей устойчивого развития, которые должны быть поставлены перед организациями, входящими в группу лиц ТМХ. Принято принципиальное решение о том, что перспективные экологические требования должны учитываться компанией в корпоративной деятельности.

Доля группы эмитента в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные фактические показатели, характеризующие положение группы эмитента в отрасли в целом: *В 2023 году доля рынка ТМХ на рынке подвижного состава РФ в сегменте локомотивов составила более 76%, пассажирского подвижного состава для железнодорожного транспорта – более 91%, поездов метро – 100%.*

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

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

Несмотря на сложившуюся сложную ситуацию, связанную с введением экономических рестрикций, ТМХ удалось сохранить работу на своих предприятиях благодаря их включению

в расширенный перечень системообразующих предприятий, подготовленный Правительством Российской Федерации. Таким образом, государство признало существенное влияние предприятий ТМХ на развитие экономики страны как обеспечивающих наибольшую занятость в своей отрасли и являющихся крупнейшими налогоплательщиками. Таможенный союз между Российской Федерацией, Республикой Беларусь, Республикой Казахстан, Республикой Армения и Кыргызской Республикой и формирование Единого экономического пространства также увеличивает возможности для расширения рынков сбыта производимой ТМХ продукции.

В целях уменьшения влияния неблагоприятных рыночных тенденций и дальнейшего поступательного развития в 2023 г. на предприятиях группы Трансмашхолдинг успешно реализовывались программы импортозамещения и цифровой трансформации.

Сведения об основных конкурентах группы эмитента, сильные и слабые стороны группы эмитента в сравнении с ними:

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

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

Сильные стороны группы ТМХ в сравнении с конкурентами на российском рынке:

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

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

Слабая сторона ТМХ в сравнении с конкурентами на российском рынке:

- 1. высокая энергоемкость производства.*

Мнения органов управления эмитента относительно представленной информации совпадают.

Основные операционные показатели, которые, по его мнению, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность группы эмитента в натуральном выражении:

По мнению руководства группы, наиболее объективно и всесторонне позволяет оценить финансово-хозяйственную деятельность группы эмитента показатель выручки группы по договорам с покупателями по основным видам товаров и услуг.

тыс. руб.

| Наименование показателя | 12 месяцев 2023 года | 12 месяцев 2022 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Продажи локомотивов | 106 926 633 | 82 074 480 |
| Продажи двигателей | 6 149 005 | 3 468 033 |
| Продажи прочего подвижного состава (кроме вагонов метро) | 128 030 412 | 98 762 246 |
| Продажи вагонов метро | 51 710 306 | 28 824 274 |
| Продажи запасных частей и оборудования | 20 639 060 | 24 564 692 |
| Продажи литейной продукции | 5 793 554 | 5 879 726 |
| Выполнение ремонтных работ вне гарантийного обслуживания | 42 666 832 | 32 616 811 |
| Доходы от прочих видов деятельности | 49 909 162 | 38 541 748 |
| Итого выручка по договорам с покупателями | 411 824 964 | 314 732 010 |

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности группы эмитента:

Увеличение объема выручки, полученного от реализации товаров и услуг по договорам с покупателями, связано прежде всего с запросами основных контрагентов группы эмитента. Учитывая, что организациями группы заключены долгосрочные контракты с ОАО «РЖД», метрополитенами г. Москвы и г. Санкт-Петербурга, на долю которых приходится основной объем продаж, именно эти структуры определяют динамику изменения размера выручки по основным выпускаемым видам продукции группы. Объем выручки по договорам с покупателями по итогам 2023 года вырос на 97 092 954 тыс. руб. (30,8%) за счет увеличения объемов продаж локомотивов на 24 852 153 тыс. руб. (30,3%), двигателей на 2 680 972 тыс. руб. (77,3%), прочего подвижного состава (кроме вагонов метро) на 29 268 166 тыс. руб. (29,6%), вагонов метро на 22 886 032 тыс. руб. (79,4%), выполнения ремонтных работ вне гарантийного обслуживания на 10 050 021 тыс. руб. (30,8%), доходов от прочих видов деятельности на 11 367 414 тыс. руб. (29,5%). При этом произошло снижение продаж запасных частей и оборудования на 3 925 632 тыс. руб. (16%), литейной продукции на 86 172 тыс. руб. (1,5%).

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

На значительное увеличение показателя выручки группы по договорам с покупателями по основным видам товаров и услуг оказали меры, принятые группой по реализации долгосрочной стратегии, которая предполагает опору на собственные компетенции. На протяжении 2023 года при активном содействии Фонда развития промышленности продолжалась реализация программ, связанных с переработкой конструкции выпускаемой техники, обеспечением технологического суверенитета России в области транспортного машиностроения. Благодаря проведенной работе, большинство компонентов, используемых в конструкции подвижного состава ТМХ, имеют российское происхождение. Значительные средства были инвестированы в проекты организации собственного производства узлов и агрегатов для железнодорожной техники.

1.4.1. Основные финансовые показатели группы эмитента за 12 месяцев отчетного года в сравнении с 12 месяцами предшествующего года (на дату окончания отчетного года в сравнении с показателями на конец предшествующего года)³:

| № п/п | Наименование показателя | 12 месяцев 2023/31.12.2023 | 12 месяцев 2022/31.12.2022 |
|-------|--|---|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Выручка, тыс. руб. | 411 824 964 | 314 732 010 |
| 2 | Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА), тыс. руб. | 20 943 393 (стр.9 операционная прибыль) + + 15 474 361 (стр. 9 сальдо прочих операционных доходов/расходов) + + 10 619 971 (стр.12 амортизация ОС и НМА) - - 0 (стр. 9 восстановление обесценения нефинансовых активов) | 16 297 826 (стр.9 операционная прибыль) + + 4 761 377 (стр. 9 сальдо прочих операционных доходов/расходов) + + 9 192 370 (стр.12 амортизация ОС и НМА) - - 2 522 139 (стр. 9 обесценение нефинансовых активов) |
| | | 47 037 725 | 27 729 434 |
| 3 | Рентабельность по ЕБИТДА (ЕБИТДА margin), % | 47 037 725– ЕБИТДА /411 824 964- выручка | 27 729 434– ЕБИТДА /314 732 010 - выручка |
| | | 11,4 | 8,8 |
| 4 | Чистая прибыль (убыток), тыс. руб. | (стр. 9 прибыль за год) | (стр. 9 убыток за год) |
| | | 10 519 390 | (4 552 877) |
| 5 | Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от операционной деятельности, тыс. руб. | (стр.12 чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности) | (стр.12 чистые денежные потоки от операционной деятельности) |
| | | (12 862 015) | 6 514 826 |
| 6 | Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб. | (стр. 13 приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости) | (стр. 13 приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости) |
| | | (16 805 759) | (11 483 015) |

³ В таблице при расчете показателей указаны ссылки на страницы консолидированной финансовой отчетности эмитента за 2022 и 2023 год соответственно.

| N п/п | Наименование показателя | 12 месяцев 2023/31.12.2023 | 12 месяцев 2022/31.12.2022 |
|-------|--|--|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 7 | Свободный денежный поток, тыс.руб. | (12 862 015) (стр.12 чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности) + (16 805 759) (стр. 13 приобретение основных средств, нематериальных активов) | 6 514 826 (стр.12 чистые денежные потоки от операционной деятельности) - + (11 483 015) (стр. 13 приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости) |
| | | (29 667 774) | (4 968 189) |
| 8 | Чистый долг, тыс.руб. | Общий долг: 45 223 877 (стр.8 долгосрочные процентные кредиты и займы) + 147 201 173 (стр.8 краткосрочные процентные кредиты и займы) = 192 425 050 59 562 460 (стр.13 денежные средства и их эквиваленты) 192 425 050 - 59 562 460 | Общий долг: 31 616 144 (стр.8 долгосрочные процентные кредиты и займы) + 111 762 663 (стр.8 краткосрочные процентные кредиты и займы) = 143 378 807 67 414 697 (стр.13 денежные средства и их эквиваленты) 143 378 807 - 67 414 697 |
| | | 132 862 590 | 75 964 110 |
| 9 | Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев | 132 862 590/47 037 725 | 75 964 110/27 729 434 |
| | | 2,8 | 2,7 |
| 10 | Рентабельность капитала (ROE), % | 10 519 390 (стр. 9 прибыль за год) (93 772 585 (стр. 10 капитал на 01.01.2023) + 102 044 559 (стр. 10 капитал на 31.12.2023))/2 = =97 908 572 среднегодовой размер собственного капитала | (4 552 877) (стр. 9 убыток за год) (111 099 390 (стр. 11 капитал на 01.01.2022) + 93 772 585 (стр. 11 капитал на 31.12.2022))/2 = 102 435 987,5 среднегодовой размер собственного капитала |
| | | 10 519 390/97 908 572x100 | (4 552 877)/102 435 987,5x100 |
| | | 10,74 | -4,44 |

1.4.2. Эмитент составляет и раскрывает консолидированную финансовую отчетность.

1.4.3. Эмитент не является кредитной организацией.

1.4.4. Иные показатели не указываются.

1.4.5. Анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпунктах 1.4.1-1.4.4 настоящего пункта:

Изменение показателей финансово-хозяйственной деятельности группы ТМХ по итогам 2023 года относительно показателей 2022 года характеризуется следующей динамикой:

- увеличением в отчетном периоде выручки на 97 092 954 тыс. руб. (30,8%), что в основном обусловлено заключением группой новых контрактов, направленных на продажу локомотивов, двигателей, прочего подвижного состава, в том числе вагонов метро.

- увеличением показателя EBITDA на 19 308 291 тыс. рублей (70%), что связано с

увеличением размера операционной прибыли на 29% ввиду существенного роста размера выручки, несмотря на увеличение себестоимости реализации продукции, прочих операционных расходов и расходов на амортизацию основных средств и нематериальных активов. Показатель EBITDA показывает, насколько эффективна компания в основной деятельности, и достаточно ли остается ресурса для покрытия процентов по кредитам и займам, амортизации и налогов.

- увеличением показателя рентабельности по EBITDA на 2,6%, обусловленным опережающим ростом показателя EBITDA по сравнению с увеличением размера выручки. Рентабельность по EBITDA позволяет оценить эффективность усилий компании по сокращению затрат. Чем выше рентабельность EBITDA, тем ниже ее операционные расходы по отношению к общей выручке и выше эффективность компании.

- за период 2023 года группой получена чистая прибыль в размере 10 519 390 тыс. рублей за счет увеличения операционной прибыли в 1,3 раза, роста финансовых доходов в 2,9 раза, сокращения финансовых расходов в 1,3 раза и снижения затрат, связанных с обесценением текущих финансовых активов в 3,2 раза.

- увеличением размера чистых денежных средств, использованных в операционной деятельности. Наиболее существенными факторами, оказавшими эффект на денежные потоки по операционной деятельности, являлись увеличение торговой/прочей дебиторской задолженности, изменение кредиторской задолженности и разнонаправленность эффекта от курсовых разниц. Чистые денежные потоки от операционной деятельности – это денежные средства, поступающие от текущих операций и используемые в операционной деятельности.

- ростом платежей по приобретению основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости (капитальные затраты) на 5 322 744 тыс. рублей (46,4%);

- показатель «Свободный денежный поток» имеет отрицательное значение и снизился по сравнению с данным показателем за 2022 года в 6 раз. На рост указанного показателя повлияло изменение денежного потока (использованного в)/от операционной деятельности (-12 862 015 тыс. руб. в 2023 г., +6 514 826 тыс. руб. в 2022 г.), а также увеличение денежного оттока на приобретение основных средств и нематериальных активов. Свободный денежный поток отражает средства, остающиеся в распоряжении компании после инвестиций и погашения всех обязательств.

- увеличением размера чистого долга на 56 898 480 тыс. рублей (75,0%), обусловленным ростом общего долга группы на 34,2% (по долгосрочным процентным кредитам и займам на 43,0%, по краткосрочным процентным кредитам и займам на 31,7%), при сокращении размера располагаемых группой денежных средств и их эквивалентов на 11,6%. 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.

- незначительным ростом показателя «Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев». Это показатель долговой нагрузки на компанию, ее способности погасить имеющиеся обязательства. Показатель «Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев» группы ТМХ по итогам 2023 года свидетельствует об умеренной долговой нагрузке на группу и об отсутствии проблем с погашением своих долгов.

- положительным значением показателя рентабельности капитала, связанное с прибылью, полученной группой по итогам 2023 года. Рентабельность капитала отражает способность компании удерживать доходность капитала на должном уровне и тем самым определяет степень привлекательности ее для инвесторов.

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

- увеличение тарифов на энергоносители, повлиявшее на увеличение общехозяйственных расходов;

- рост цен на металл и 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 загрузка используемых производственных мощностей группы.
- запуск группой ТМХ масштабной программы импортозамещения, позволившей к концу марта 2023 года сократить долю импортных комплектующих в общем объеме закупок холдинга относительно доли импортных комплектующих в 2022 году с 25% до 8%.
- повышение ключевой ставки во второй половине 2023 года (за пять месяцев показатель суммарно вырос более чем в два раза — с 7,5% до 16%) повлекло за собой ужесточение денежно-кредитных условий;
- усиление международных экономических санкций, негативно повлиявших как на способность покупателей погасить свою задолженность перед группой, так и на дальнейшие продажи группы.
- ослабление курса рубля на протяжении большей части 2023 года.

1.5. Сведения об основных поставщиках

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 г. № 1102.

1.6. Сведения об основных дебиторах

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 г. № 1102.

1.7. Сведения об обязательствах эмитента

1.7.1. Сведения об основных кредиторах эмитента

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 г. № 1102.

1.7.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

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 г. № 1102.

1.7.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Любые обязательства, которые, по мнению группы эмитента, могут существенным образом воздействовать 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:

По мнению эмитента, указанные обязательства отсутствуют.

1.8. Сведения о перспективах развития эмитента

Стратегия 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:

Акционерное общество «Трансмашхолдинг» планирует осуществлять дальнейшее развитие производственных фондов предприятий, внедрение новых технологий, разработку и освоение производства современной железнодорожной техники и комплектующих.

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

Электровозостроение

Предприятия, входящие в группу компаний ТМХ, производят значительную часть выпускаемых в России электровозов. За последние пять лет продуктовый портфель Трансмашхолдинга по локомотивам был существенно обновлен, модернизированы производственные мощности по выпуску продукции. По сравнению с электровозами предшествующих поколений, значительно улучшены технико-экономические показатели. Модульная кабина управления обеспечивает комфортабельные условия работы для локомотивных бригад.

Тепловозостроение

АО «ТМХ» является единственным производителем магистральных грузовых и пассажирских тепловозов в России. Планы Общества в этой области связаны с созданием модификаций тепловозов с увеличенной грузоподъемностью, позволяющих обеспечить значительное увеличение провозной способности российской железнодорожной сети на неэлектрифицированных участках.

Пассажирское вагоностроение

Предприятия, входящие в группу компаний ТМХ, имеют возможность производить весь спектр одноэтажных и двухэтажных вагонов, а также специализированного подвижного состава, включая багажно-почтовые вагоны. Ведутся работы над новыми моделями одноэтажных и двухэтажных вагонов, в том числе с концептуально новыми экстерьером и интерьером.

Мотор-вагонный подвижной состав

ТМХ является крупнейшим в России разработчиком и производителем электропоездов и дизель-поездов. В последние годы созданы новые электропоезда, в том числе впервые – городского типа. Ведутся работы по созданию различных модификаций электропоездов постоянного и переменного тока, предназначенных для пригородных, городских и межрегиональных пассажирских перевозок, в том числе в скоростном сообщении.

Производство вагонов метро

Предприятия, входящие в группу компаний ТМХ, являются крупнейшими производителями вагонов метро в России. ТМХ полностью обеспечивает потребность вагонов метро Московского метрополитена, который в настоящее время реализует долгосрочную амбициозную программу по строительству новых линий и обновлению парка подвижного состава. Группа Трансмашхолдинг также обеспечивает потребность в вагонах метро Санкт – Петербургского метрополитена. Ведутся работы по разработке нескольких типов нового подвижного состава, удовлетворяющего перспективным требованиям метрополитена г. Москвы, Санкт-Петербурга и других городов России и СНГ.

Производство литья

В составе группы компаний ТМХ есть также предприятия, которые являются одними из основных поставщиков литья для вагоностроительных предприятий и вагоноремонтных предприятий в РФ и странах СНГ и Балтии, на которых ежегодно производится несколько

тысяч готовой продукции. На предприятиях создается центр компетенции стального литья и его механической обработки, реализуется новая стратегия, направленная на повышение конкурентоспособности продукции.

Производство двигателей

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

Реализуются программы импортозамещения в области производства отдельных компонентов двигателей.

Изменение основной деятельности эмитентом не планируется.

1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента

Риски, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение группы эмитента:

Политика эмитента в области внутреннего контроля и управления рисками предполагает максимальную осведомлённость руководства группы эмитента о потенциальных рисках и постоянный мониторинг всех областей возникновения потенциальных рисков. Понимая важность управления рисками, руководство группы компаний эмитента 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 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Информационное письмо Министерства Финансов РФ от 25 декабря 2013 г. 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 эмитента, 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 эмитента 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 эмитента. В целях минимизации возможного негативного эффекта группой эмитента предпринимаются мероприятия, направленные на выявление и оценку рисков, реализуются мероприятия в отношении регулирования рисков.

1.9.1. Отраслевые риски

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

Группа ТМХ осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность на рынке продукции железнодорожного назначения в сфере дизайна, разработки и производства железнодорожного подвижного состава, комплексного обслуживания и систем управления движением, производства и поставок пассажирских поездов и вагонов, поездов метро, локомотивов, двигателей и компонентов.

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

- сложности взаимоотношений с иностранными потребителями, находящимися в сильной зависимости от внешнеполитических и внутриэкономических факторов;
- отказ ряда зарубежных поставщиков, головные подразделения которых расположены в недружественных по отношению к России странах, от поставок материалов, комплектующих и услуг, а также работы на российском рынке;
- ограничения в развитии высокоскоростного ж/д транспорта в России под влиянием технологических и экономических факторов;
- необходимость импортозамещения при производстве части компонентов.

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

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

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

Эмитент сохраняет лидирующее положение в отрасли, ведет планомерную работу по заключению долгосрочных договоров на поставку продукции. Кроме того, эмитент 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 эмитенту сохранить объемы торгово-закупочной деятельности и реализации продукции, своевременно и в полном объеме выполнить свои обязательства перед владельцами облигаций. Налаженные деловые контакты, накопленный опыт и высокое качество продукции позволит группе эмитента 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 компаний, входящих в состав эмитента, в производство и технологии которых эмитент осуществляет инвестиции, увеличение тарифов на электроэнергию приведет к удорожанию выпускаемой ими продукции. На фоне влияния ограничительных мер, введенных рядом стран в отношении российских компаний и снижения темпов роста экономики грузооборот железнодорожного транспорта за 2023 составил 2,6 трлн тыс. км (на уровне 2022 года), при этом пассажирооборот в 2023 году вырос на 11% по сравнению с предыдущим годом и составил 136,2 млрд пасс./км. Вследствие сохранения влияния ограничительных мер в дальнейшем экономическая активность в стране может быть значительно снижена, что в конечном итоге может привести к падению доходов потребителей продукции ТМХ и появлению рисков снижения ими расходов на обновление парков подвижного состава. Данная группа рисков попадает в разряд общероссийских, так как ее регулирование возможно только на государственном уровне. В данном случае изменятся условия для всех предприятий России.

Внешний рынок: Основными заказчиками и потребителями продукции компаний, 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 эмитент ведет работы по увеличению присутствия на зарубежных рынках с целью повышения конкурентоспособности, а также обеспечения возможности своевременной корректировки сбытовой политики при изменении ситуации на внутреннем

рынке. Ведется активная работа по участию в тендерах нескольких стран ближнего и дальнего зарубежья.

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

Внутренний рынок: Значимым риском для группы эмитента 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 Трансмашхолдинг 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. Доля импортных комплектующих, используемых в производстве операционными площадками группы эмитента, составляет незначительную часть. Для минимизации оставшихся рисков роста цен на импортные комплектующие за счет колебаний курса покупки валют, эмитент, по мере необходимости, применяет хеджирование.

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

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

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

Внутренний рынок: Существенные изменения, связанные с возможным изменением цен на продукцию, могут повлиять на результаты операционной деятельности и перспективы дальнейшего развития. В случае отрицательного влияния существенного изменения цен на продукцию эмитент планирует скорректировать свои планы для обеспечения финансовой дисциплины и выполнения принятых на себя обязательств по ценным бумагам. Для минимизации всех указанных выше рисков эмитент разрабатывает и реализует комплекс мер в области достижения и контроля качества выпускаемой продукции для применения на предприятиях, входящих в состав компаний группы «Трансмашхолдинг».

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

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

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

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к группе эмитента: *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 эмитента предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. При этом параметры проводимых группой эмитента мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

1.9.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией:

В начале 2022 г. экономика Российской Федерации столкнулась с существенным санкционным давлением недружественных стран. Многие иностранные компании приостановили свою деятельность в РФ, а некоторые уже объявили об окончательном уходе с российских рынков, что выразилось в прерывании цепочек поставок отечественных предприятий промышленности и торговли, простое производственных мощностей и ограничении доступа к критичным технологиям. В процессе структурной перестройки российская экономика частично адаптируется к функционированию в условиях санкций: продолжают выстраиваться новые цепочки поставок и налаживаться альтернативные каналы реализации продукции, активно развивается импортозамещение.

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.

В целях минимизации санкционных рисков и последствий введенных в отношении ТМХ и предприятий группы ограничений в Обществе принята Политика о санкциях, призванная содействовать соблюдению законодательства Российской Федерации о специальных экономических и принудительных мерах, а также содействовать снижению финансовых, репутационных, правовых и иных рисков, которые могут возникнуть при нарушении санкционных режимов недружественных государств.

В случае ухудшения экономической и политической ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором группа ТМХ 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:

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

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

Риски, связанные с военными конфликтами в стране, высокие, но находятся вне контроля Эмитента.

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

Для предотвращения забастовок общество создает благоприятные условия труда и

выполняет все свои обязательства перед работниками. Для минимизации риска проведения террористических актов обществом приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятиях. В целях компенсации убытков от влияния чрезвычайных обстоятельств, 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.

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 эмитента 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 эмитента, может быть прервано электроснабжение и транспортное сообщение в регионе.

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

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

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

1.9.3. Финансовые риски

Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое состояние эмитента (группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели:

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 эмитента 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 эмитента. В случае отрицательного влияния изменения процентных ставок на деятельность группы эмитента, 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.

Группа располагает денежными средствами в иностранной валюте, преимущественно в

юанях. Доля финансовых активов, выраженных в иностранной валюте, незначительна. Рост курса обмена иностранных валют может привести к росту себестоимости продукции, выпускаемой производственными компаниями группы эмитента. Вышеуказанные факторы могут снизить темпы развития деятельности группы эмитента, однако, в связи с тем фактом, что существенные обязательства и активы группы эмитента номинированы в рублях, риск изменения курса обмена иностранных валют оценивается как умеренный. В случае отрицательного влияния изменения валютного курса на деятельность группы эмитента будут приняты необходимые меры по корректировке политики финансирования и инвестиций.

Росстат подтвердил оценку инфляции в РФ в среднем за 2023 год на уровне 5,87%. В целях минимизации финансовых рисков, рисков, связанных с инфляционными процессами и оказывающих влияние на финансовые результаты деятельности, обществом реализуется комплекс мероприятий эффективного управления материальными ресурсами, повышение производительности труда, проведение закупочной политики компании в ремонтной и прочей операционной деятельности, оптимизация расходов за счет рационального использования материальных и трудовых ресурсов. Также выполняются мероприятия по анализу финансовых рисков, планированию и оценке фактически сложившейся прибыльности работы, определяются показатели рентабельности, свидетельствующие об уровне доходности общества, нормативные значения финансовых коэффициентов, характеризующих платежеспособность и ликвидность, что дает возможность оперативно выявлять недостатки в работе и принимать меры для их устранения. По положению, которое занимает группа эмитента на рынке при сложившейся ситуации в стране, с учетом мер, принимаемых Правительством РФ по снижению инфляции, можно сделать вывод о достаточном запасе прочности группы на рынке к данной группе риска.

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

Снижение доступности источников долгового финансирования может повлечь за собой возникновение сложностей при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению зависимости от государственной поддержки. В настоящее время, по мнению руководства, группа ТМХ располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет как задействованные, так и незадействованные кредитные ресурсы, позволяющие удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Наибольшему влиянию в отчетности группы эмитента в результате наступления указанных рисков подвержен показатель дебиторской задолженности, возникающей вследствие неспособности контрагентов оплачивать услуги компаний, входящих в группу эмитента. Вероятность возникновения данного риска оценивается как средняя. Ухудшение экономической ситуации в России может сказаться на росте затрат по производству продукции группы эмитента, что приведет к сокращению прибыли. Для снижения данного риска эмитент осуществляет работу по управлению дебиторской задолженностью, направленную на оптимизацию ее размера и возврат долгов.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к группе эмитента:

Реализация описанных рисков может оказать влияние на показатели финансовой отчетности группы эмитента. В частности, существенное увеличение процентных ставок

по кредитам и займам может привести к удорожанию обслуживания долга группы эмитента. Указанные риски не могут быть полностью нивелированы, поскольку в большей степени находятся вне контроля группы эмитента, зависят от общеэкономической ситуации в стране. Группа ТМХ предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. При этом параметры проводимых группой эмитента мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

1.9.4. Правовые риски

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

По состоянию на 31 декабря 2023 г. у ТМХ имелись денежные средства, размещенные на счете в банке Credit Suisse в размере 1 072 330 893,61 руб. или 10 810 669,96 евро, ограниченные к использованию. По мнению руководства Общества, не существует иных, кроме описанных выше, текущих судебных разбирательств или исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение группы ТМХ.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства:

Начиная с февраля 2022 года произошел рост геополитической напряженности, создавший существенные риски для ведения экономической деятельности за пределами Российской Федерации и приведший к значительным колебаниям курсов валют и снижению стоимости российских активов на финансовых рынках. Указом Президента России от 1 марта 2022 года № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности РФ» введен запрет на сделки, влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия. В целях обеспечения безопасности Российской Федерации введены специальные экономические меры в сфере внешнеэкономической деятельности, изменено валютное законодательство в части сокращения возможностей для свободного оборота иностранной валюты, а также необходимости продажи экспортерами основной части валютной выручки. Ряд банков значительно увеличил срок произведения расчетов в иностранных валютах, а некоторые банки, попавшие под санкции, приостановили проведение трансграничных расчетов.

В дополнение к Указу Президента РФ от 01.03.2022 № 81 также были изданы иные указы Президента РФ с целью обеспечения финансовой стабильности Российской Федерации.

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

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:

Налоговая система Российской Федерации характеризуется непрогнозируемыми изменениями налогового законодательства и позиций фискальных органов, которые зачастую являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами и судами. Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на увеличение налоговой нагрузки через введения разовых налогов, приостановлены ключевые положений международных соглашений об избежании двойного налогообложения с целью повышения ставок на пассивные доходы, выплачиваемые за рубежом, ужесточены правила трансфертного ценообразования и порядок налогообложения внутригрупповых услуг. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию и создать дополнительные налоговые риски. Со стороны Общества проводится регулярный анализ как законопроектов, так и вступивших в силу законодательных актов в области налогообложения, а также оценка степени влияния таких изменений на его деятельность с целью сокращения рисков, связанных с налоговым законодательством.

Также российские правила о трансфертном ценообразовании позволяют налоговым органам контролировать цены для целей налогообложения и начислять дополнительные

налоговые обязательства в отношении определенных сделок налогоплательщика, если цена сделки отличается от рыночного уровня цен.

Тем не менее, в связи с недостаточной ясностью 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 ТМХ. В результате налоговые органы могут произвести доначисление налоговых обязательств, если ТМХ не сможет отстоять свою позицию по определению рыночных цен, изложенную во внутренних методиках и документации, обосновывающей рыночный уровень цен для целей налогообложения.

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

Внесение изменений и дополнений в правила таможенного контроля и пошлин может привести к увеличению таможенных пошлин и, как следствие, к снижению чистой прибыли группы эмитента. Проводимая руководством группы эмитента 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 эмитента могут быть заключены внешнеторговые сделки. Основным негативным последствием реализации данного риска для группы является увеличение расходов.

Риски, связанные с изменением 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):

Основная деятельность эмитента, а также подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, не подлежит лицензированию. В связи с этим изменение требований по лицензированию не является существенным правовым риском для группы эмитента.

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

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью 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):

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

Правовые риски, связанные с применением антимонопольного законодательства:

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

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

Ввиду существенного ухудшения геополитической обстановки в последнее время введен

ряд экспортно-импортных ограничений, препятствующих приобретению отдельной номенклатуры продукции для железнодорожного машиностроения на рынках недружественных государств. При этом данные риски влияют на эмитента так же, как и на всех субъектов рынка. В целях снижения указанных рисков эмитентом и подконтрольными ему организациями проводится работа по суверенизации выпускаемого подвижного состава, осуществляется поиск и закупка в иных странах альтернативных комплектующих для производимой продукции.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к группе эмитента:

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

1.9.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

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.

В развитие основных принципов, установленных Кодексом, утверждена также Антикоррупционная политика, подтверждающая твердую позицию неприятия Обществом любых форм проявления коррупции. Предпринимаемые Обществом усилия в направлении противодействия коррупции позволили ТМХ по итогам Антикоррупционного рейтинга российского бизнеса – 2023, проводимого под эгидой Российского союза промышленников и предпринимателей, войти в список компаний, у которых «существенно повысились результаты рейтинга» (показатель рейтинга по сравнению с предыдущим годом увеличился с 77,8% до 84,5%). Обществу присвоен рейтинг АА, что свидетельствует об очень хорошем уровне противодействия коррупции и, соответственно, низком уровне сопряженной угрозы инвесторам, кредиторам, деловым партнерам и иным заинтересованным сторонам.

Риски, связанные с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении группы эмитента, качестве ее (его) 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 уменьшение числа покупателей (заказчиков) вследствие негативного представления о качестве производимой и реализуемой группой продукции (работ, услуг), соблюдении сроков поставки продукции. Группа эмитента ведет постоянную работу по поддержанию надежности и обеспечению бесперебойного снабжения потребителей, повышению качества оказываемых услуг и росту клиентоориентированности, достижению целей, определенных руководством группы эмитента. Кроме того, группой выработана положительная практика выстраивания доверительного долгосрочного взаимодействия с контрагентами. Достижение обозначенных целей и задач во многом определяет деловую репутацию группы ТМХ. В связи с этим, риск возникновения у группы эмитента убытков вследствие таких факторов, как уменьшение числа клиентов (контрагентов) из-за формирования негативного представления о финансовой устойчивости или качестве ее работы, является минимальным.

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

1.9.6. Стратегический риск

Риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития группы эмитента (стратегическое управление), в том числе риски, возникающие вследствие неучета или недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности группы эмитента, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых 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 группы эмитента:

Основными заказчиками и потребителями продукции эмитента являются национальные, региональные или местные государственные и частные транспортные компании. Прочими клиентами являются производственные и добывающие компании. Так как основным заказчиком и потребителем продукции эмитента является ОАО «РЖД» и его дочерние предприятия, у эмитента сложилась высокая зависимость от одного покупателя. Несмотря на позитивные долгосрочные перспективы роста, на рынок эмитента могут периодически, в основном, в краткосрочной и среднесрочной перспективе негативно влиять неконтролируемые эмитентом факторы. К таким факторам относятся, например, глобальные и/или региональные геополитические события, такие как социальные волнения, торговые ограничения, флуктуации на финансовых рынках.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к группе эмитента:

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

1.9.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

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

отсутствием возможности продлить действие лицензии 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):

Основная деятельность эмитента, а также подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, не подлежит лицензированию. В связи с этим изменение требований по лицензированию не является существенным правовым риском для группы эмитента.

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

возможной ответственностью эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по долгам третьих лиц, в том числе подконтрольных эмитенту: *Риски, связанные с возможной ответственностью по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ, находятся в пределах размера обязательств третьих лиц и взносов в уставный капитал дочерних обществ эмитента в соответствии с законодательством РФ.*

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

Эмитент является крупнейшей компанией в России в своем сегменте и занимает лидирующее положение на рынке продукции транспортного машиностроения. Эмитентом заключены долгосрочные контракты с ОАО «РЖД», метрополитеном г. Москвы. Поэтому риск возможной потери потребителей, на оборот с которыми приходится более 10% общей выручки, является низким.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к группе эмитента: Реализация рисков, связанных с осуществляемой группой эмитента основной финансово-хозяйственной деятельностью, неизбежно повлечет за собой временное снижение объемов выручки и прибыли группы эмитента. При этом параметры проводимых группой эмитента мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

1.9.8. Риск информационной безопасности

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

В Обществе ведутся работы по внедрению средств защиты информации на объектах информационной инфраструктуры, осуществлению контроля за действиями работников группы эмитента 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 Общества, риск информационной безопасности, связанный с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий, в случае его реализации окажет существенные последствия на деятельность эмитента.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к группе эмитента:

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

1.9.9. Экологический риск

Вероятность возникновения ущерба, связанного с 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 эмитента 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 эмитент 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.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к группе эмитента:

В случае реализации описанных рисков группой эмитента 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 эмитента мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

1.9.10. Природно-климатический риск

Риски, связанные с 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 эмитента 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 производственной базе группы эмитента, может быть прервано электроснабжение и транспортное сообщение в регионе. Риск, связанный с неблагоприятными погодными условиями, оценивается как «умеренный» со средним уровнем последствий от реализации.

Возможные последствия реализации описанных рисков применительно к группе эмитента:

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

1.9.11. Риски кредитных организаций

Эмитент не является кредитной организацией.

1.9.12. Иные риски, которые являются существенными для группы эмитента

Иные риски, являющиеся, по мнению эмитента, существенными для группы эмитента и не указанных ранее в настоящем пункте: *Иные риски, являющиеся по мнению эмитента, существенными для группы эмитента, отсутствуют.*

Раздел 2. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента

2.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента:

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 г. № 1102.

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

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.

Совет директоров:

Единица измерения: *тыс. руб.*

| Наименование показателя | | 2023 год |
|---|---|----------------|
| Все виды вознаграждения за участие в работе органа управления | | <i>113 826</i> |
| в том числе: | | |
| | заработная плата членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству | <i>81 288</i> |
| | премии | <i>32 538</i> |
| | комиссионные | <i>0</i> |
| | вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе указанного органа управления | <i>0</i> |
| | иные виды вознаграждения | <i>0</i> |

Сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера расходов, подлежащих компенсации. *Решения и (или) соглашения относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера расходов, подлежащих компенсации, органами управления эмитента не принимались.*

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом общества.

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

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:

Организация в эмитенте управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита:

Система внутреннего контроля АО «ТМХ» - это совокупность организационных мер и процессов, методов и механизмов контроля, методик и процедур (стандарты, регламенты, положения), создаваемых исполнительными органами и Советом директоров общества для обеспечения осуществления внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества. АО «ТМХ» непрерывно совершенствует модель системы управления рисками и внутреннего контроля.

Целью 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;
- в области соответствия деятельности Общества требованиям законодательства, требований регулирующих и надзорных органов;
- соблюдение 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 компании.

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.

Сведения о наличии комитета совета директоров по аудиту, 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. 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.*

В настоящее время состав комитета по аудиту не сформирован.

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

Наименование отдельного структурного подразделения по управлению рисками и (или) внутреннему контролю: *Дирекция внутреннего контроля и налоговых рисков*

Задачи подразделения:

- *обеспечение эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности Общества с помощью механизмов внутреннего контроля, направленных на эффективное функционирование бизнес-процессов и реализацию проектов, посредством снижения рисков;*
- *выявление, анализ и оценка рисков, возникающих на всех уровнях управления Общества, эффективное управление данными рисками;*
- *обеспечение непрерывности деятельности Общества, своевременное реагирование Общества к изменениям во внутренней и внешней среде;*
- *регламентирование ключевых процедур в области управления рисками и внутреннего контроля;*
- *обеспечение сохранности активов Общества и эффективности использования ресурсов;*
- *обеспечение соблюдения требований законодательства, применимого к деятельности Общества, соблюдения внутренних политик, регламентов и процедур Общества;*
- *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;*
- *создание механизмов внутреннего контроля, позволяющих минимизировать или ликвидировать риски в бизнес-процессах;*
- *обеспечение эффективности организационной структуры Общества.*

Основные функции:

- *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.*

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

Функция внутреннего аудита осуществляется в составе Дирекции внутреннего контроля и налоговых рисков путем введения в состав Дирекции должностей руководителя направления по внутреннему аудиту и главного специалиста по внутреннему аудиту.

Основная функция внутреннего аудита - содействие повышению эффективности деятельности общества и компаний группы ТМХ и сохранности их активов.

Основные задачи внутреннего аудита:

- *построение системы внутреннего аудита, в т.ч. подготовка стратегии внутреннего*

- аудита, разработка и совершенствование методологии в области внутреннего аудита;
- оценка эффективности системы внутреннего контроля, системы управления рисками и системы корпоративного управления обществом и компаний группы;
- предоставление гарантий основным заказчикам услуг внутреннего аудита с целью формирования у них разумной уверенности в том, что угрозы, с которыми сталкивается общество и компании группы ТМХ, управляются должным образом (контроли, устанавливаемые руководством, достаточны и операционно эффективны);
- 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.

Сведения о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора):

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.

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

Эмитент в вопросах планирования политики в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита 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.

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>.

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности в составе соответствующей информации изменения не происходили.

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

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 г. № 1102.

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

Эмитент не имеет обязательств перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента, а также не предоставляет и не предусматривает возможности предоставления сотрудникам (работникам) эмитента опционов эмитента, а также не заключал соглашения со своими сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента.

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности в составе соответствующей информации изменения не происходили.

Раздел 3. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента, а также о сделках эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность, и крупных сделках эмитента

3.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента:

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания последнего отчетного периода: **1**

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: **0**

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный 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, с указанием категорий (типов) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у эмитента список, и даты, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям эмитента: **такой список не составлялся ввиду того, что все голосующие акции Общества принадлежат единственному акционеру.**

Категория (тип) акций эмитента: **акции обыкновенные**

Количество акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания отчетного периода: **0**

Известная эмитенту информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным ему организациям: **0**

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности в составе соответствующей информации изменения не происходили.

3.2. Сведения об акционерах эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента

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 г. № 1102.

3.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)

Сведения о доле Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента и специальном праве («золотой акции»):

Доля уставного капитала эмитента, находящейся в государственной собственности (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: **0%**

Сведения о лице, управляющим государственным, муниципальным пакетом акций, а также лице, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции акционера эмитента: **указанных лиц нет.**

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации

Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом («золотой акции»), срок действия специального права («золотой акции»): *указанное право не предусмотрено.*

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности в составе соответствующей информации изменения не происходили.

Раздел 4. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

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 г. № 1102.

4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций

Эмитент не осуществлял выпуск зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций.

4.2(1). Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами инфраструктурных облигаций
Эмитент не осуществлял выпуск инфраструктурных облигаций.

4.2(2). Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций, связанных с целями устойчивого развития
Эмитент не осуществлял выпуск облигаций, связанных с целями устойчивого развития.

4.2(3). Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций климатического перехода
Эмитент не осуществлял выпуск облигаций климатического перехода.

4.3. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

На дату окончания отчетного периода облигаций эмитента с обеспечением, обязательства по которым не исполнены, в отношении которых осуществлялась регистрация проспекта или публичное размещение (размещение путем открытой подписки) нет.

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности в составе соответствующей информации изменения не происходили.

4.3.1. Дополнительные сведения об ипотечном покрытии по облигациям эмитента с ипотечным покрытием

У Эмитента отсутствуют облигации с ипотечным покрытием.

4.3.2. Дополнительные сведения о залоговом обеспечении денежными требованиями по облигациям эмитента с заложенным обеспечением денежными требованиями

У Эмитента отсутствуют облигации с заложенным обеспечением денежными требованиями.

4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента
Акции эмитента не обращаются на организованных торгах.

4.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

4.5.1 Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Ведение реестров компаний»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «ВРК»*

Место нахождения: *Свердловская область, г. Екатеринбург*

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): *6661049239*

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): *1026605227923*

Номер лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг: *10-000-1-00303*

Дата выдачи лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг: *12.03.2004*

Срок действия лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг: *Бессрочно*

Наименование органа, выдавшего лицензию: *ФКЦБ (ФСФР) России*

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента: *05.09.2008*

Иные сведения о ведении реестра владельцев ценных бумаг эмитента: *иных сведений нет.*

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности в составе соответствующей информации изменения не происходили.

4.5.2. Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав на ценные бумаги эмитента

В обращении находятся ценные бумаги эмитента с централизованным учетом прав.

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав на ценные бумаги эмитента:

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

Сокращенное фирменное наименование: *НКО АО НРД*

Место нахождения: *город Москва*

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): *7702165310*

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): *1027739132563*

Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: *045-12042-000100*

Дата выдачи лицензии на осуществление депозитарной деятельности: *19.02.2009*

Срок действия лицензии на осуществление депозитарной деятельности, наименование органа, выдавшего лицензию: *Бессрочно*

Наименование органа, выдавшего лицензию: *ФКЦБ (ФСФР) России*

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности в составе соответствующей информации изменения не происходили.

4.6. Информация об аудиторской организации эмитента

Информация в отношении аудиторской организации эмитента, который проводил проверку промежуточной отчетности эмитента, раскрытой эмитентом в отчетном периоде, и (или) который проводил проверку (обязательный аудит) годовой отчетности эмитента за текущий и последний заверченный отчетный год:

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Кэпт» (до 01.07.2022 – Акционерное общество «КПМГ»)*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «Кэпт» (до 01.07.2022 - АО «КПМГ»)*

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): *7702019950*

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): *1027700125628*

Место нахождения аудиторской организации: *город Москва*

Отчетный год и (или) иной отчетный период из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который аудитором проводилась проверка отчетности эмитента: *2021 год, 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, 2022 год, 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, 2023 год.*

Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась проверка: *бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность, раскрываемая консолидированная финансовая отчетность*

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором:

2021 год:

- *Консультационные услуги по анализу налоговых последствий и рисков, услуги управленческого консультирования;*
- *Обзорная проверка сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности группы по состоянию на и за отчетный период, окончившийся 30 июня 2021 г., по МСФО.*

2022 год:

- *Обзорная проверка сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности группы по состоянию на и за отчетный период, окончившийся 30 июня 2022 г., по МСФО.*

2023 год:

- *Обзорная проверка сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности группы по состоянию на и за отчетный период, окончившийся 30 июня 2023 г., по МСФО;*
- *Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и пакета финансовой информации TRANSMASHHOLDING LIMITED за отчетные 6 месяцев, окончившиеся 30 июня 2023 года по МСФО;*
- *Аудит консолидированной финансовой отчетности и пакета финансовой информации TRANSMASHHOLDING LIMITED за год, оканчивающийся 31 декабря 2023 года, подготовленной в соответствии с МСФО;*
- *Консультационные услуги в части согласованных процедур в отношении расчета Оборачиваемости запасов и расчетов с поставщиками и подрядчиками для целей расчета уровня нормативного оборотного капитала Акционерного общества «Трансмашхолдинг» и его дочерних обществ по группам железнодорожного подвижного состава для ценовой комиссии РЖД;*
- *Консультационные услуги в части согласованных процедур в отношении уровня накладных расходов Акционерного общества «Трансмашхолдинг» и его дочерних обществ для ценовой комиссии РЖД;*
- *Консультационные услуги 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.*

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:

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе наличие 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 отсутствуют.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: ***Меры для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, эмитентом и аудитором эмитента не предпринимались ввиду отсутствия вышеуказанных факторов.***

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом (АО «ТМХ») аудитору за последний завершённый отчетный год⁴: ***19 883 640 руб.***

В том числе:

вознаграждение, выплаченное за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента: ***11 414 400 руб.***

вознаграждение за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: ***8 469 240 руб.***

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:

Вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которых отложена или просрочена эмитентом, отсутствуют.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний завершённый отчетный год и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Раскрытие указанной информации, по мнению эмитента, не является рациональным исходя из соотношения затрат на формирование такой информации и ее полезности (ценности) для пользователей.

Порядок выбора аудитора эмитентом:

Процедура конкурса, связанного с выбором аудитора, 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 для утверждения общим собранием акционеров (участников) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента:

В соответствии с пунктом 40.2 Устава Совет директоров Общества назначает аудиторскую организацию (индивидуального аудитора) и определяет размер оплаты услуг такой аудиторской организации (индивидуального аудитора).

Аудиторская организация, которая будет проводить проверку (обязательный аудит) годовой отчетности эмитента за текущий отчетный год, на дату составления отчета не утверждена.

⁴ Размер вознаграждения включает НДС.

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности в составе соответствующей информации изменения не происходили.

Раздел 5. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

5.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента

Раскрываемая годовая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023г., опубликована на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4426&type=4>.

5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Годовая бухгалтерская отчетность эмитента за 2023 год опубликована на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4426&type=3>.