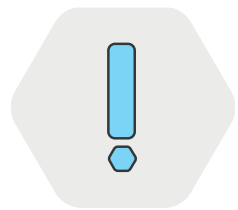


АО «ТРАНСМАШХОЛДИНГ»



2023 год

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ



Данная презентация носит исключительно справочный характер. Материалы не представляют собой имущественные отношения доверительного характера или консультацию, а также не являются и не должны толковаться в качестве рекомендации или предложения или запроса на предложение ценных бумаг или связанных с ними финансовых инструментов или приглашения участвовать в инвестиционной деятельности и не могут быть использованы в качестве заверения о том, что какая-либо определенная сделка непременно могла быть или может быть осуществлена по указанной цене. Презентация не является ни рекламой ценных бумаг, ни независимым инвестиционно-аналитическим материалом и не подготовлена в соответствии с правовыми требованиями, обеспечивающими независимость инвестиционно-аналитических материалов и в отношении них не налагается запрет на торговые операции до момента распространения инвестиционно-аналитических материалов. Точки зрения, выраженные в презентации, могут отличаться или противоречить другим точкам зрения вследствие использования различных допущений и критериев. Любая такая информация и точки зрения могут изменяться без уведомления, и компания не обязана обновлять информацию, представленную в презентациях или любом другом материале.

Не предполагается, что описания какой-либо компании или эмитента или их ценных бумаг или рынков или указанных в презентации событий будут представлены в полном объеме. Материалы не должны рассматриваться получателями в качестве замены проведения ими самостоятельного анализа, поскольку они не связаны с конкретными инвестиционными целями, финансовым положением или определенными нуждами какого-либо конкретного получателя. Данный материал предоставляется исключительно для общей информации и не учитывает Ваши личные обстоятельства или цели. Настоящий материал не является финансовой, инвестиционной или иной консультацией, на которую следует полагаться, а также не следует его рассматривать в качестве такой консультации. Вы принимаете на себя весь риск в случае, если Вы полагаетесь на такую информацию. Данная информация не была независимо проверена, предоставляется на условиях «как есть», и никакие заверения или гарантии, будь то явные или подразумеваемые, не предоставляются относительно точности, полноты, достоверности, товарной пригодности или пригодности для определенной цели такой информации, в связи с чем компания отказывается от какой-либо ответственности за ошибки и упущения, которые могут содержаться в материалах презентации, включая ответственность за прямые или косвенные убытки в этой связи. Любая информация о доходности инвестиции в прошлом не гарантирует доходность в будущем.

Данная презентация не предназначена для распространения неограниченному кругу лиц и носит конфиденциальный характер. Такая информация не может быть воспроизведена, повторно распространена или опубликована полностью или частично для любых целей без письменного разрешения компании.



О КОМПАНИИ

ПРОДУКЦИЯ И УСЛУГИ

ГЕОГРАФИЯ БИЗНЕСА

НАЦИОНАЛЬНЫЙ ПРОДУКТ

ЗАКАЗЧИКИ

ФИНАНСЫ

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ПАРАМЕТРЫ РАЗМЕЩЕНИЯ

40 000+

сотрудников группы
компаний



№ 1

производитель подвижного состава для
железнодорожного и городского
рельсового транспорта в России и СНГ

№ 5

по продажам подвижного
состава в мире

100%

доля на российском рынке
поездов метро

84%

доля на российском рынке
пассажирского рельсового
транспорта

77%

доля на рынке локомотивов
России

Деятельность Компании:

- Производство Локомотивов
- Производство Поездов метро/трамваев
- Производство Рельсовых автобусов/электropоездов
- Производство Пассажирских вагонов локомотивной тяги
- Производство Двигателей и энергетических систем
- Обслуживание продуктов по контрактам жизненного цикла

Преимущества:

- Системообразующая компания полного цикла: от проектирования и производства до сервисного обслуживания
- Успешный опыт реализации крупных проектов на экспортных рынках
- Очень высокий уровень соблюдения интересов в области устойчивого развития (рейтинг ESG-II)
- Первая российская компания транспортного машиностроения, создавшая бренд-ДНК



E

Environmental

S

Social

G

Governance

Рейтинг «Эксперт РА»
(6.06.2022 – 5.06.2023)

ESG-II (с)



Очень высокий уровень соблюдения интересов в области устойчивого развития

при принятии ключевых решений.
Прогноз по рейтингу – стабильный

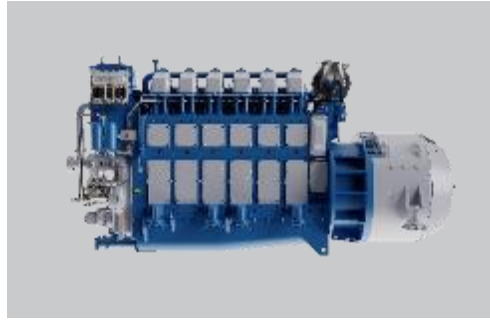


Мнение рейтингового агентства о том, в какой степени процесс принятия ключевых бизнес-решений в компании ориентирован на устойчивое развитие в экологической, социальной и экономической сферах

О КОМПАНИИ
ПРОДУКЦИЯ И УСЛУГИ
ГЕОГРАФИЯ БИЗНЕСА
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ПРОДУКТ
ЗАКАЗЧИКИ
ФИНАНСЫ
ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ПАРАМЕТРЫ РАЗМЕЩЕНИЯ



ШИРОКАЯ ЛИНЕЙКА ПРОДУКТОВ

ЛОКОМОТИВЫ	ПОЕЗДА МЕТРО/ ТРАМВАИ	РЕЛЬСОВЫЕ АВТОБУСЫ/ ЭЛЕКТРОПОЕЗДА	ПАССАЖИРСКИЕ ВАГОНЫ ЛОКОМОТИВНОЙ ТЯГИ	ДВИГАТЕЛИ И ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЕ СИСТЕМЫ	ОБСЛУЖИВАНИЕ ПРОДУКТОВ ПО КОНТРАКТАМ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА	
						
Пассажирские, грузовые и маневровые, тепловозы и электровозы	Для надземных и подземных линий Современные системы контроля и безопасности	Городское, пригородное, межрегиональное, интермодальное сообщение	Двухэтажные и одноэтажные вагоны Конфигурации: спальные, с местами для сидения, штабные, вагоны- рестораны	Для локомотивного, судового и энергетического применения, турбокомпрессоры	Ремонт и обслуживание тягового подвижного состава	Ремонт и обслуживание вагонов метро
 до 13 120 кВт	До 8 вагонов / 1-3 секции в составе	Гибкая конфигурация: от 2 до 12 вагонов		 от 900 до 7350 кВт	1. Обслуживание в течение жизненного цикла, плановые и внеплановые ремонты, модернизация 2. Управление стоимостью жизненного цикла 3. Предиктивное обслуживание и ремонт с учетом технического состояния для минимизации простоев техники 4. Обучение персонала	
 1100* секций локомотивов	 800* вагонов метро / 300* трамваев	 830* вагонов поездов	 1000* пассажирских вагонов	 от 6 до 20 цилиндров		
				 800* двигателей		

Собственные компоненты, литейная продукция и комплектующие для ж/д и городского транспорта, метрополитена, спецтехники и судостроения



ЦИФРОВЫЕ СИСТЕМЫ

ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНЫЕ СИСТЕМЫ АВТОМАТИЗАЦИИ Ж/Д ИНФРАСТРУКТУРЫ



СИСТЕМЫ АВТОМАТИЗАЦИИ РАБОТЫ ПОДВИЖНОГО СОСТАВА



ТЕХНОЛОГИИ МАШИННОГО ЗРЕНИЯ НА БАЗЕ НЕЙРОСЕТЕЙ



ЦЕЛИ:

- Обеспечение безопасности движения;
- снижение потерь в перевозочном процессе;
- сокращение технологических площадей;
- повышение функциональных возможностей.

- Обеспечение безопасности движения (Борт);
- повышение пропускной способности до 15% без CAPEX в инфраструктуру (виртуальная сцепка);
- энергоэффективность движения (автоведение).

- Существенное повышение безопасности движения и работы персонала.



ПРОЕКТЫ:



О КОМПАНИИ
ПРОДУКЦИЯ И УСЛУГИ
ГЕОГРАФИЯ БИЗНЕСА
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ПРОДУКТ
ЗАКАЗЧИКИ
ФИНАНСЫ
ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ПАРАМЕТРЫ РАЗМЕЩЕНИЯ

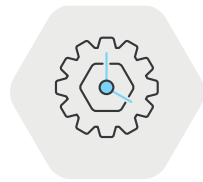
ГЕОГРАФИЯ БИЗНЕСА. ПРОИЗВОДСТВО В РОССИИ

11

производственных
площадок в различных регионах
России



Современное производство,
соответствующее стандартам
ISO, IRIS, EAЭС



Уникальные компетенции,
единая производственная
система



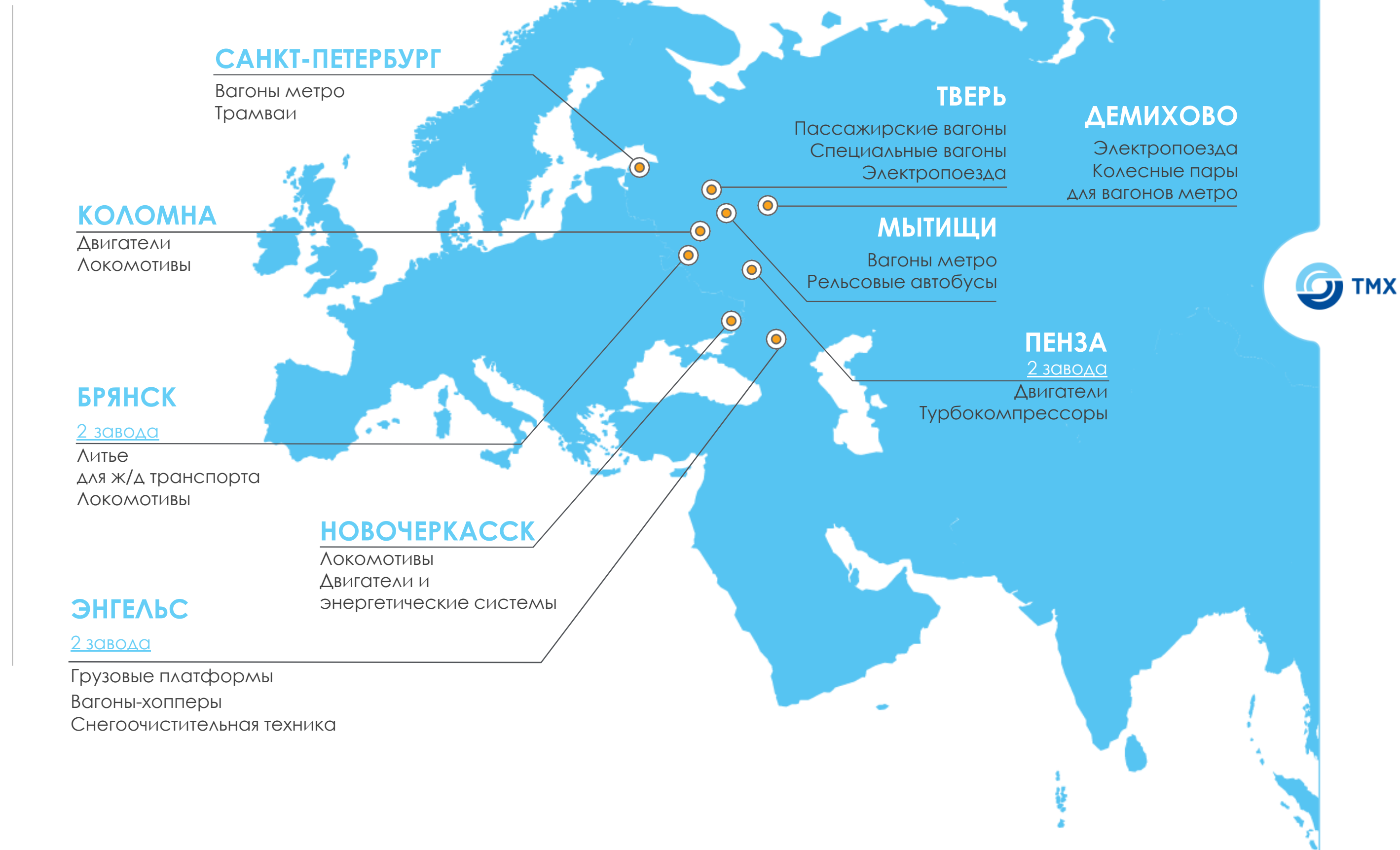
Высокий уровень
автоматизации



Собственные инженеринговые
компетенции

Передовые разработки в областях:

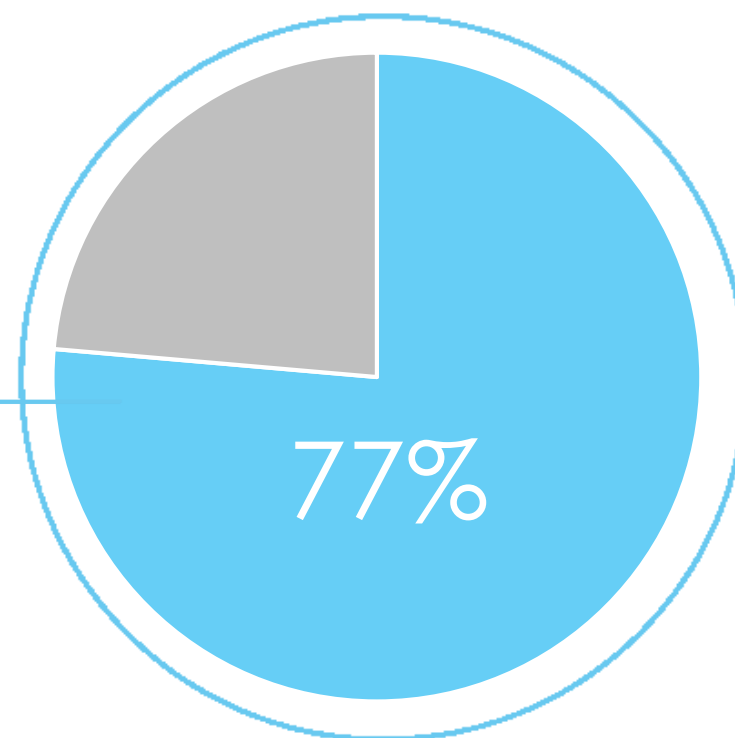
- Железнодорожного транспорта
- Городского рельсового транспорта
- Ключевых узлов и компонентов



ПОЗИЦИОНИРОВАНИЕ НА ВНУТРЕННЕМ РЫНКЕ. ЛОКОМОТИВЫ

1,24 млрд тонн
грузов перевезено в 2022 г.

72,3 млрд руб.
средний годовой объем продаж
TMX в сегменте



доля подвижного состава TMX в денежном эквиваленте по итогам продаж 2022 г.

24,7 тыс. секций
парк грузовых локомотивов РФ

3 тыс. секций
парк пассажирских локомотивов РФ

9,7 тыс. секций
парк маневровых локомотивов РФ



ПОЗИЦИОНИРОВАНИЕ НА ВНУТРЕННЕМ РЫНКЕ. МЕТРО

614,7 км

общая протяженность
путей метро

7 метрополитенов

Москва, Санкт-Петербург, Новосибирск,
Екатеринбург, Нижний Новгород,
Казань, Самара

46 млрд руб.

средний годовой объем продаж
ТМХ в сегменте

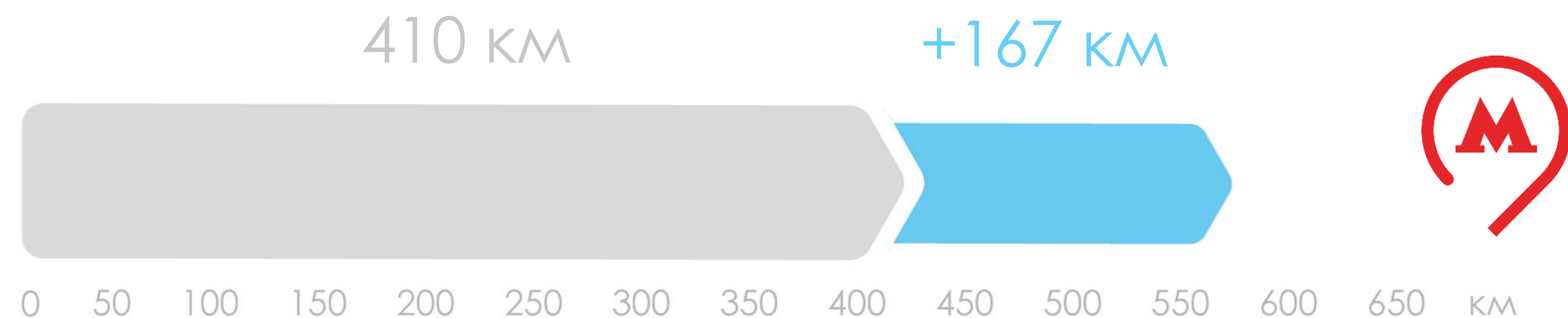
МОСКОВСКИЙ МЕТРОПОЛИТЕН – #2 В МИРЕ
ПО ИНТЕНСИВНОСТИ ПАССАЖИРОПОТОКА (ПОСЛЕ ТОКИО)

2,5 млрд пассажиров

каждый год пользуются
Московским метро

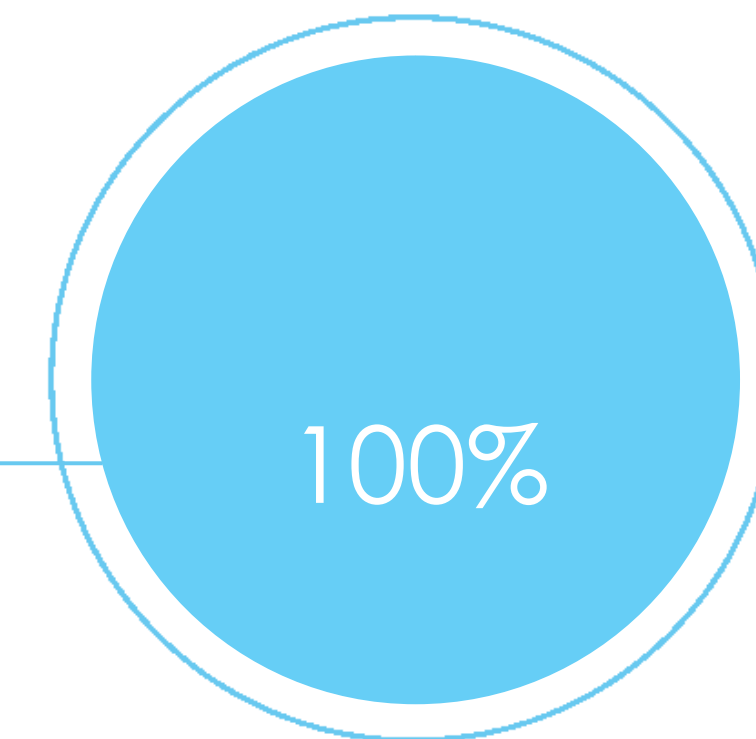
90 секунд

интервалы движения в Московском метро –
в числе самых коротких в мире



● протяженность путей
Московского метрополитена

● путей планируется построить
в ближайшие годы



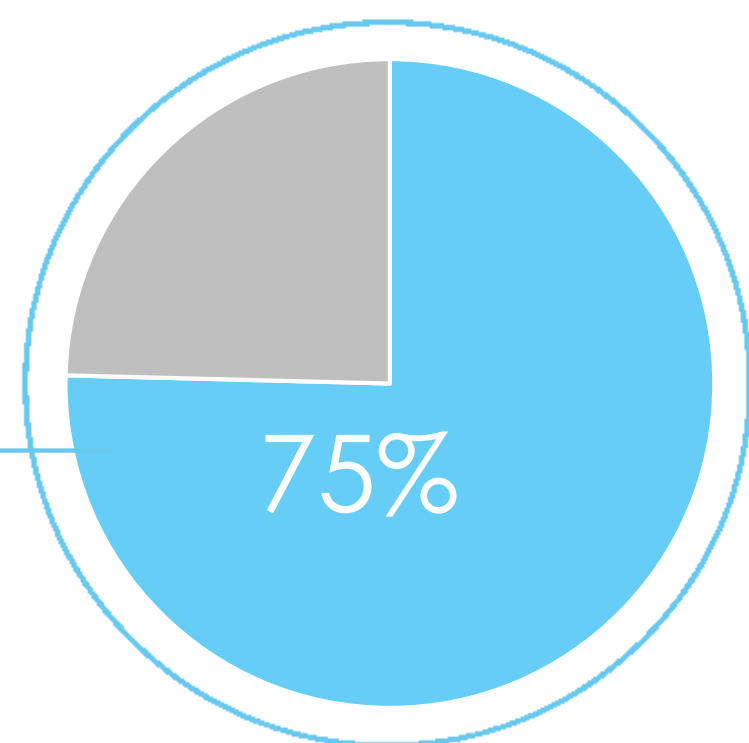
5,9 тыс. вагонов
размер парка

доля подвижного состава ТМХ в
денежном эквиваленте по итогам
продаж 2022 г.



ПОЗИЦИОНИРОВАНИЕ НА ВНУТРЕННЕМ РЫНКЕ

ЭЛЕКТРОПОЕЗДА



12 тыс. вагонов
парк пригородного
сообщения РЖД

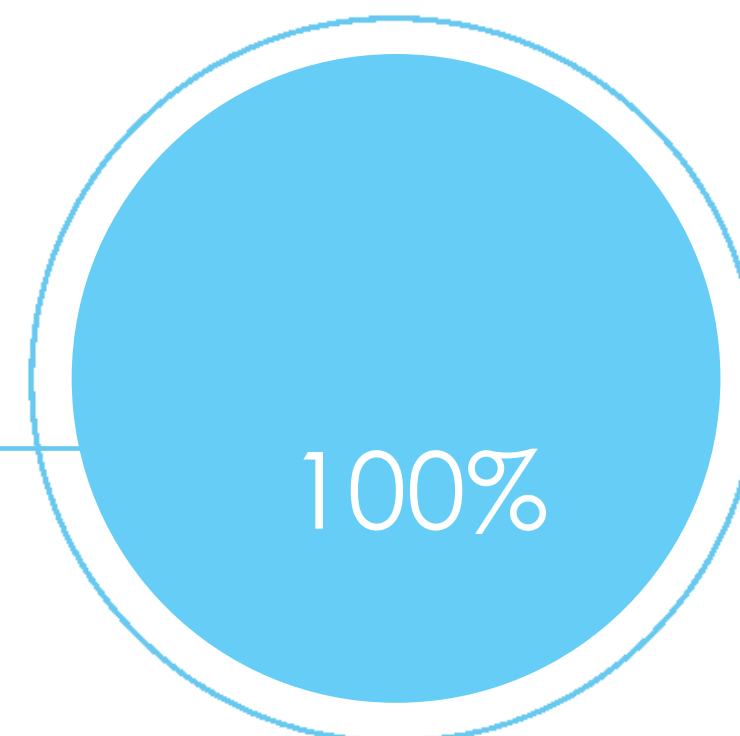
доля подвижного состава
ТМХ в денежном
эквиваленте по итогам
продаж 2022 г.

**26 операторов +
Аэроэкспресс**

801,9 млн
пассажиров
в 2022 году

37,3 млрд руб.
средний годовой
объем продаж
ТМХ в сегменте

ПАССАЖИРСКИЕ ВАГОНЫ



18,2 тыс. вагонов
парк пассажирских вагонов
дальнего следования

доля подвижного состава
ТМХ в денежном
эквиваленте по итогам
продаж 2022 г.

85,6 тыс. км
эксплуатационная длина
железных дорог общего
пользования в РФ

116,5 млн
пассажиров
в 2022 году

33,6 млрд руб.
средний годовой
объем продаж ТМХ
в сегменте



ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ПРОЕКТЫ ТМХ НА ДРУЖЕСТВЕННЫХ РЫНКАХ 2023-2027

БОЛЕЕ € 13 МЛРД

- Тепловозы
- Электропоезда
- Дизель-поезда
- ПВЛТ
- Метро
- Грузовые вагоны
- Двигатели
- Сервис
- Запасные части и комплектующие
- Сигналинг

СНГ (Белоруссия, Казахстан, Узбекистан, Туркменистан) € 2,5 млрд

ТУРЦИЯ € ~500 МЛН

ЕГИПЕТ € ~1,1 млрд

АЛЖИР (ТВС)

МОНГОЛИЯ € 108 МЛН

БАНГЛАДЕШ € 278 МЛН

ИНДИЯ € 7,6 млрд

ПАКИСТАН (ТВС)

НИГЕРИЯ € 614 МЛН

КУБА € 15 МЛН

ЗИМБАБВЕ € 372 МЛН

16 СТРАН

ДЕЙСТВУЮЩИЕ И
ЗАПЛАНИРОВАННЫЕ ПРОЕКТЫ

27 СТРАН

ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ СТРАНЫ



РЕКОРДНЫЙ ТЕНДЕР НА ПОСТАВКУ ПАССАЖИРСКИХ ВАГОНОВ ДЛЯ ЕНЖД

В 2018 г. ТМХ выиграл рекордный тендер Египетских Национальных Железных Дорог на поставку 1350 пассажирских вагонов в Египет, опередив производителей из Китая, Италии, Индии, Испании и Румынии.



€1 млрд

общая сумма контракта

1 350

вагонов

740+

вагонов уже
произведено
и поставлено



Участники проекта –
Египет, Россия
и Венгрия

€430 млн

стоимость контракта на
12-летнее обслуживание

40 лет

срок эксплуатации
вагонов в египетском
климате



вагоны ТМХ курсируют ежедневно по
направлениям Каир – Александрия
(208 км), Каир – Асуан (380 км) и др.

О КОМПАНИИ
ПРОДУКЦИЯ И УСЛУГИ
ГЕОГРАФИЯ БИЗНЕСА
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ПРОДУКТ

ЗАКАЗЧИКИ
ФИНАНСЫ
ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ПАРАМЕТРЫ РАЗМЕЩЕНИЯ



ПЕРЕДОВАЯ КОНСТРУКТОРСКАЯ ШКОЛА

ГК ТМХ ОБЛАДАЕТ **УНИКАЛЬНЫМ ИНЖИНИРИНГОВЫМ ЦЕНТРОМ**, АНАЛОГОВ КОТОРОМУ НЕТ В РФ, ЧТО ПОЗВОЛЯЕТ ГИБКО И ОПЕРАТИВНО РЕШАТЬ ЗАДАЧИ ЛЮБОЙ СЛОЖНОСТИ

С.-Петербург Электропоезда; Трамваи; Компоненты 100+ чел.	Ярославль Компоненты 100+ чел.	Пенза Компоненты 30+ чел.
Тверь ПВАТ 150+ чел.	Мытищи Вагоны метро; Дизель-поезда 150+ чел.	Новочеркасск Электровозы; Компоненты 200+ чел.
Москва Компоненты 150+ чел.	Коломна Тепловозы; Двигатели 200+ чел.	Демихово Электропоезда 30+ чел.
Весь спектр ОКР\НИОКР и дизайн всей линейки подвижного состава и ключевых компонентов 17	доступ к внешнему аутсорсингу с рынка коммерческого инжиниринга Коломна 1000+ чел.	Брянск Тепловозы 150+ чел.

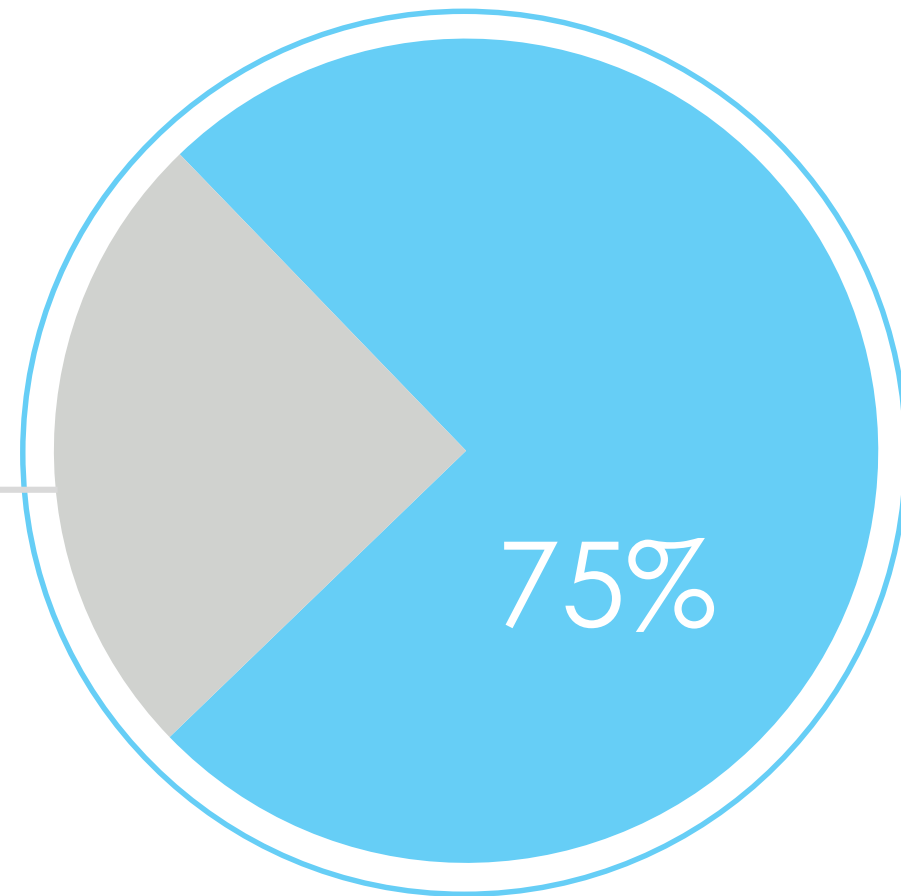


ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЕ

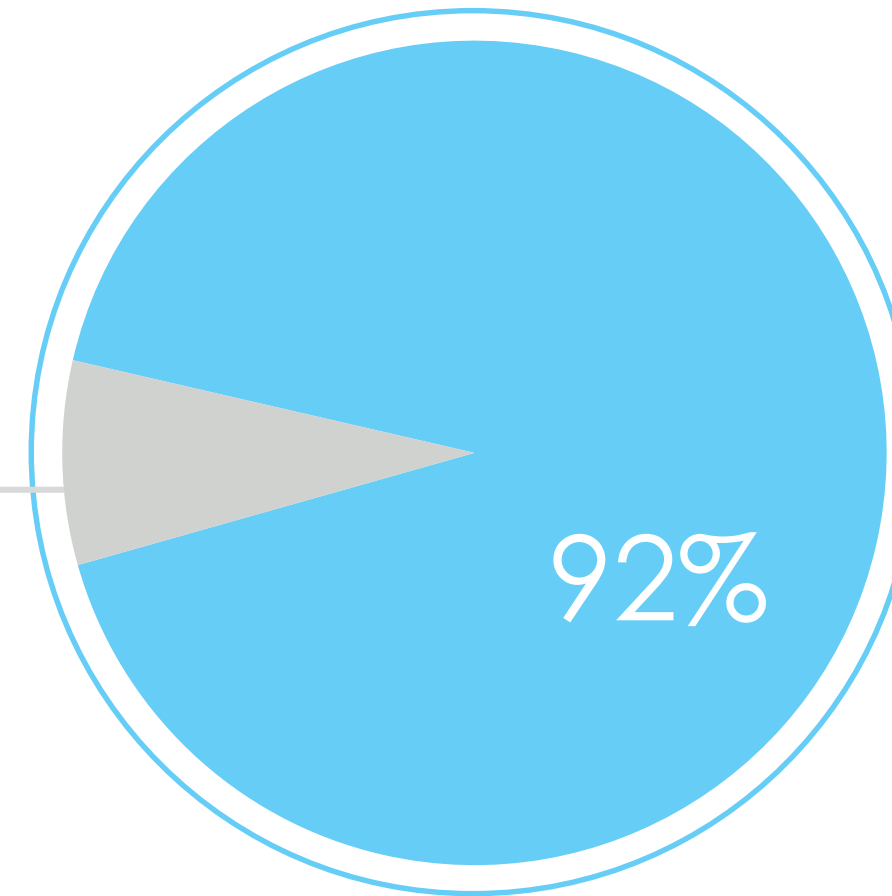
01.01.2022



31.03.2023



25% доля импортных комплектующих в общем объеме закупок



8% доля импортных комплектующих с учетом реализации стратегии импортозамещения

- Из общего объема традиционно закупаемых комплектующих за рубежом, к концу 1 квартала 2023 года осталось не более 8% потребности в импортных компонентах от общего объема закупок.
- >50% оставшегося объема импортных закупок производится в «дружественных» юрисдикциях.
- Номенклатурные позиции, приобретаемые в странах Европы, не являются «критическими» и не оказывают влияния на способность производить подвижной состав.
- Вся приобретаемая импортная номенклатура имеет аналоги производства РФ, либо «дружественных» стран и, в случае потребности, может быть оперативно заменена.





ЛОКОМОТИВЫ



ТЭМ23

Перспективный 4-осный маневровый тепловоз

- Модульное построение, кабина с круговым обзором;
- Две независимые силовые установки;
- Высокие тяговые свойства, асинхронный тяговый привод, топливная экономичность.



ЗТЭ28

Магистральный грузовой тепловоз с российским двигателем ЗТЭ25К^{2М}

- Вождение составов с весовыми нормами до 7100 т на Восточном полигоне.



ЗТЭ30Г

Магистральный грузовой газодизельный тепловоз с передачей переменного тока

- Высокая экономичность и эффективность;
- Высокие тяговые свойства;
- Асинхронный тяговый привод.



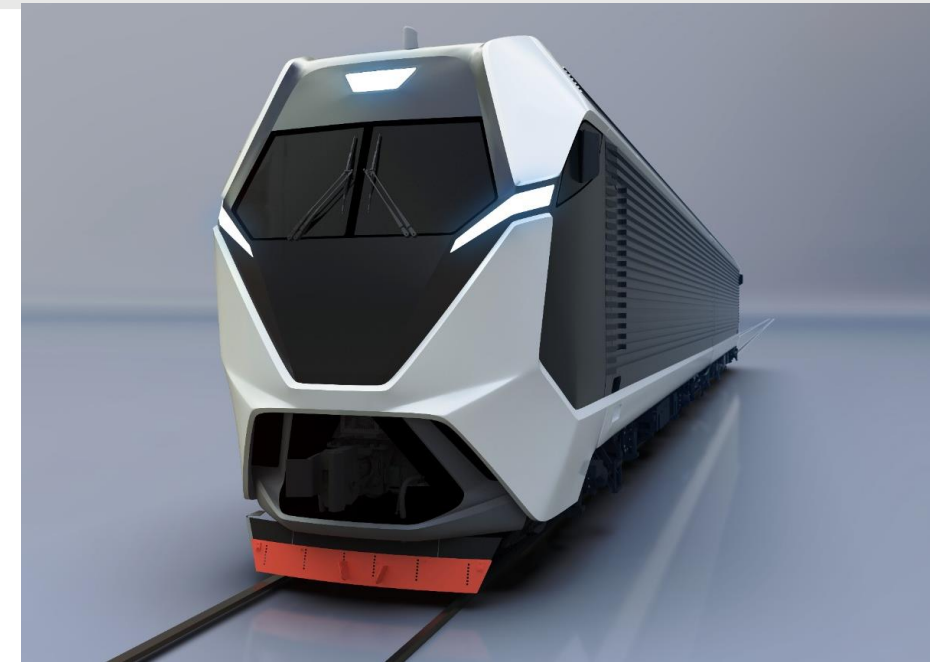
ЛОКОМОТИВЫ



ЭМКА2

Уникальный 4-осный маневровый контактно-аккумуляторный электровоз постоянного тока

- Возможность питания как от контактной сети, так и от встроенного накопителя энергии;
- Одна базовая платформа с тепловозом ТЭМ23.



2ЭС9

Двухсекционный 12-осный магистральный грузовой электровоз на 3-осных тележках

- Асинхронный тяговый привод отечественного производства;
- Проектируется специально для ОАО «РЖД» для вождения составов 7100 т в условиях Восточного полигона.



3ЭС5С

Новейший трехсекционный 12-осный магистральный грузовой электровоз переменного тока

- Отечественная система управления
- Асинхронный тяговый привод отечественного производства;
- Способен водить поезда до 9000 т.

НОВЫЕ НАЦИОНАЛЬНЫЕ ПРОДУКТЫ



Собственная инженеринговая компетенция

В продуктовом портфеле холдинга отсутствуют продукты, которые производятся по лицензии

МЕТРО



Вагоны метро 81-775.2/776.2/777.2, модификация проекта «Москва 2020»

- Асинхронный тяговый привод;
- Сквозные межвагонные переходы;
- Возможность движения за счет собственных накопителей энергии при отсутствии электроснабжения;
- Применение импортозамещенных компонентов



Вагоны метро для Ташкента 81-765.5/766.5/767.5

- Вагоны спроектированы с применением импортозамещенных компонентов

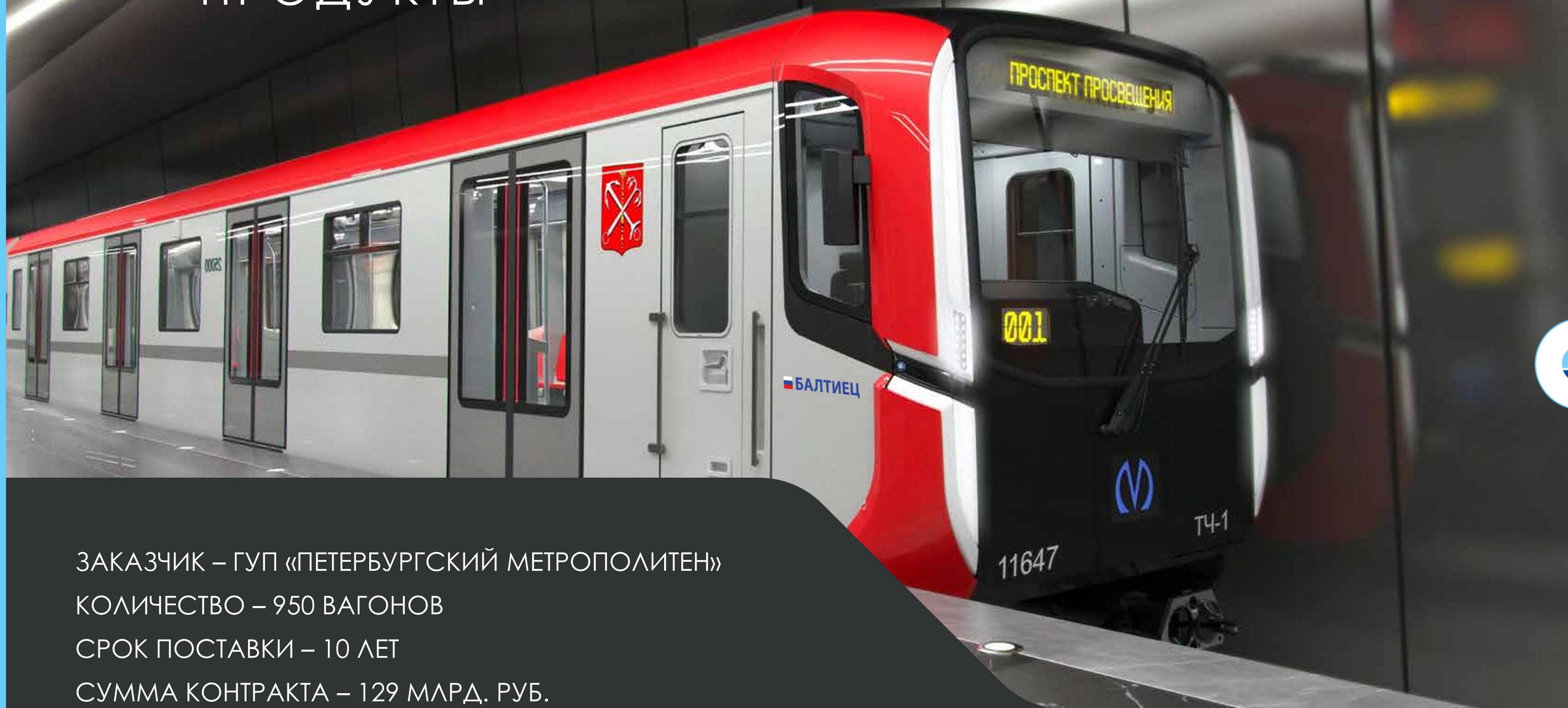


Вагоны метро для Минска

- Вагоны спроектированы с учетом требований инфраструктуры заказчика;
- Система автоведения;
- Асинхронный тяговый привод



НОВЫЕ НАЦИОНАЛЬНЫЕ ПРОДУКТЫ



ЗАКАЗЧИК – ГУП «ПЕТЕРБУРГСКИЙ МЕТРОПОЛИТЕН»
КОЛИЧЕСТВО – 950 ВАГОНОВ
СРОК ПОСТАВКИ – 10 ЛЕТ
СУММА КОНТРАКТА – 129 МЛРД. РУБ.



ПАССАЖИРСКИЙ ТРАНСПОРТ



**Пассажирский вагон
локомотивной тяги габарита Т**

- Новое поколение одноэтажных пассажирских вагонов локомотивной тяги;
- Увеличенная длина и ширина вагона, предусмотрено дополнительное пассажирское купе;
- Обновленный дизайн интерьера и экстерьера вагона;
- Рынок сбыта: АО «ФПК»



**Электропоезд «Иволга»
(трехдверное исполнение)**

- Ускорение $0,9 \text{ м/с}^2$. Максимальная скорость 160 км/ч
- Вместимость до 3,5 тыс. чел.;
- Отечественный асинхронный тяговый привод собственной разработки;
- Рынок сбыта: Россия и другие страны ЕАЭС



Передвижной медцентр

- Предназначен для медицинского обследования жителей труднодоступных населенных пунктов;
- Состав: 7 медицинских вагонов, 6 бытовых вагонов, вагон-электростанция;
- Рынок сбыта: ОАО «РЖД»



ПАССАЖИРСКИЙ ТРАНСПОРТ



Унифицированная платформа моторвагонного подвижного состава

- Унифицированные платформенные решения;
- Двухэтажное низкопольное исполнение;
- Электрическая и/или автономная тяга. Максимальная скорость - 160 км/ч
- Отечественный асинхронный тяговый привод собственной разработки;
- Рынок сбыта: Россия и другие страны ЕАЭС



Поезд типа «PUSH-PULL» для пригородного сообщения

- Решение на базе вагонов ЭП2ДМ и тепловоза ТЭП70БС для неэлектрифицированных участков ЖД;
- Максимальная составность 6 вагонов ЭП2Д. Вместимость до 1520 чел.
- Рынок сбыта: Россия и другие страны ЕАЭС

О КОМПАНИИ
ПРОДУКЦИЯ И УСЛУГИ
ГЕОГРАФИЯ БИЗНЕСА
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ПРОДУКТ

ЗАКАЗЧИКИ

ФИНАНСЫ

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ПАРАМЕТРЫ РАЗМЕЩЕНИЯ



КЛЮЧЕВЫЕ ЗАКАЗЧИКИ. ВЫРУЧКА

В РОССИИ

РЖД, метро Москвы и СПб, ФПК, ЦППК, Мосгортранс, Горэлектротранс (Санкт-Петербург);

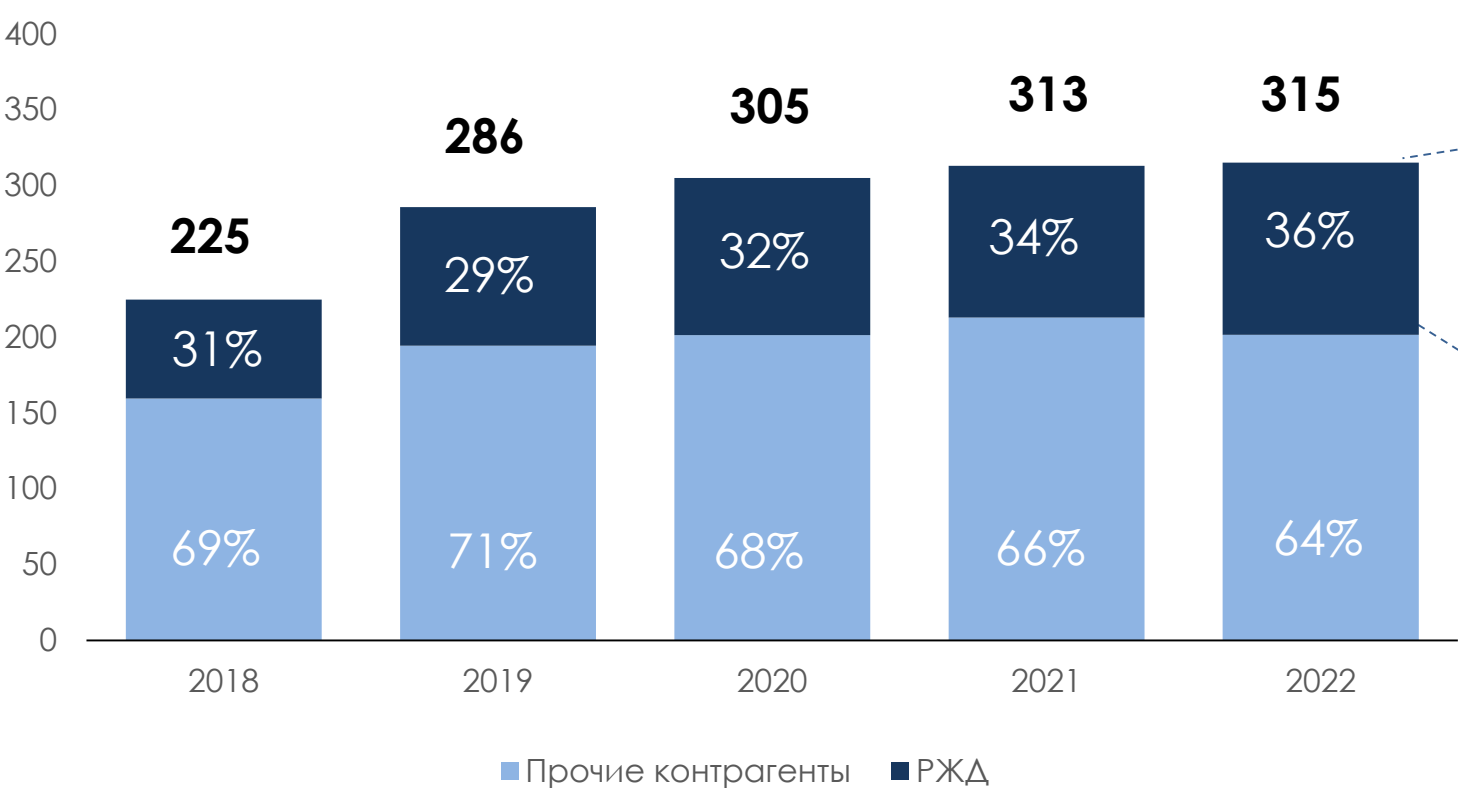
«Трансконтейнер», «Трансойл», «Северсталь», «Русал», «Кузбассразрезуголь», «ЭльгаУгол», «Норильский Никель» и др.

В МИРЕ

Метро Минска, Софии, Будапешта, Баку, Ташкента;
Казахстанские, Узбекистанские, Улан-Баторская, Египетские железные дороги.

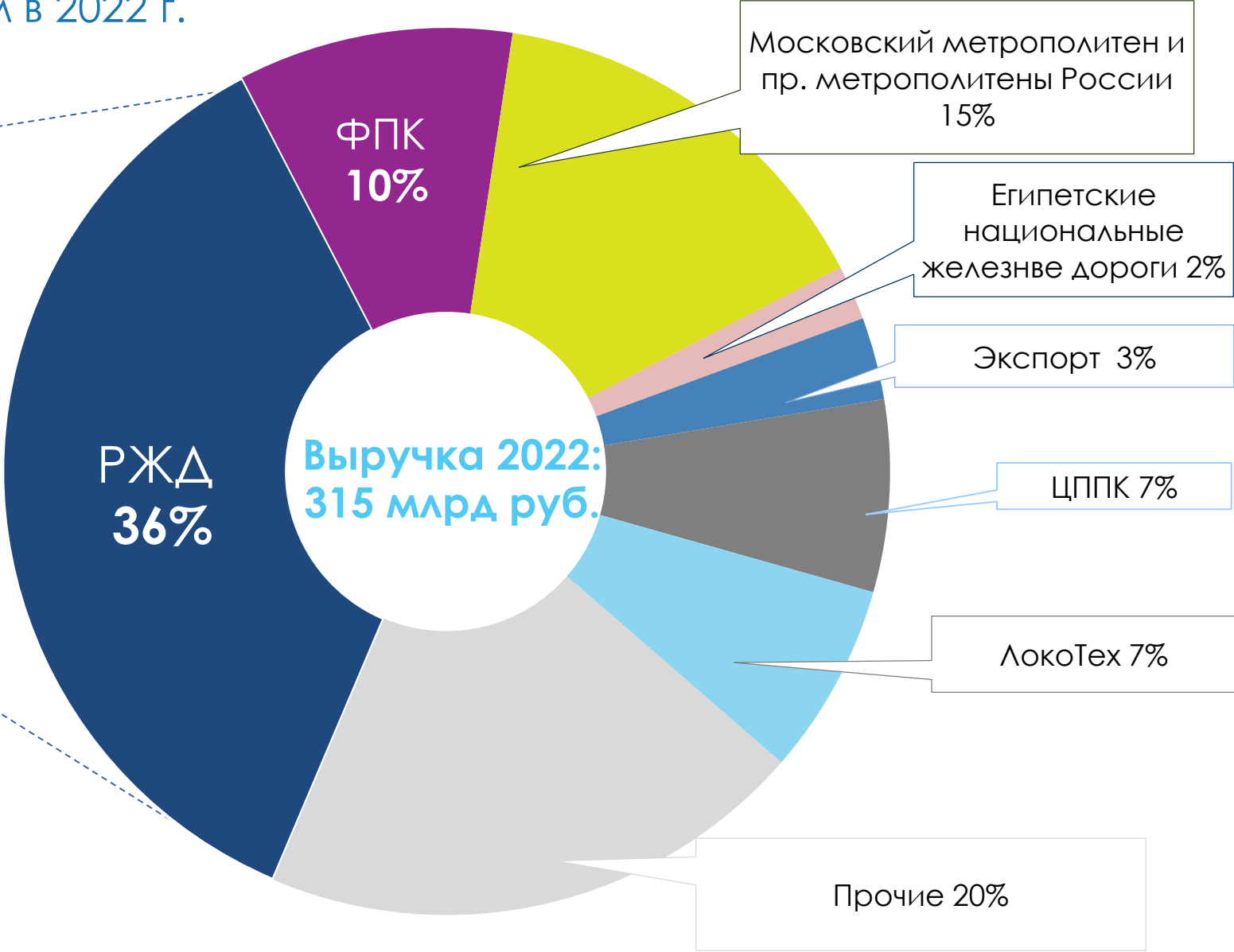
Развитие клиентской базы ТМХ

Выручка, млрд руб.



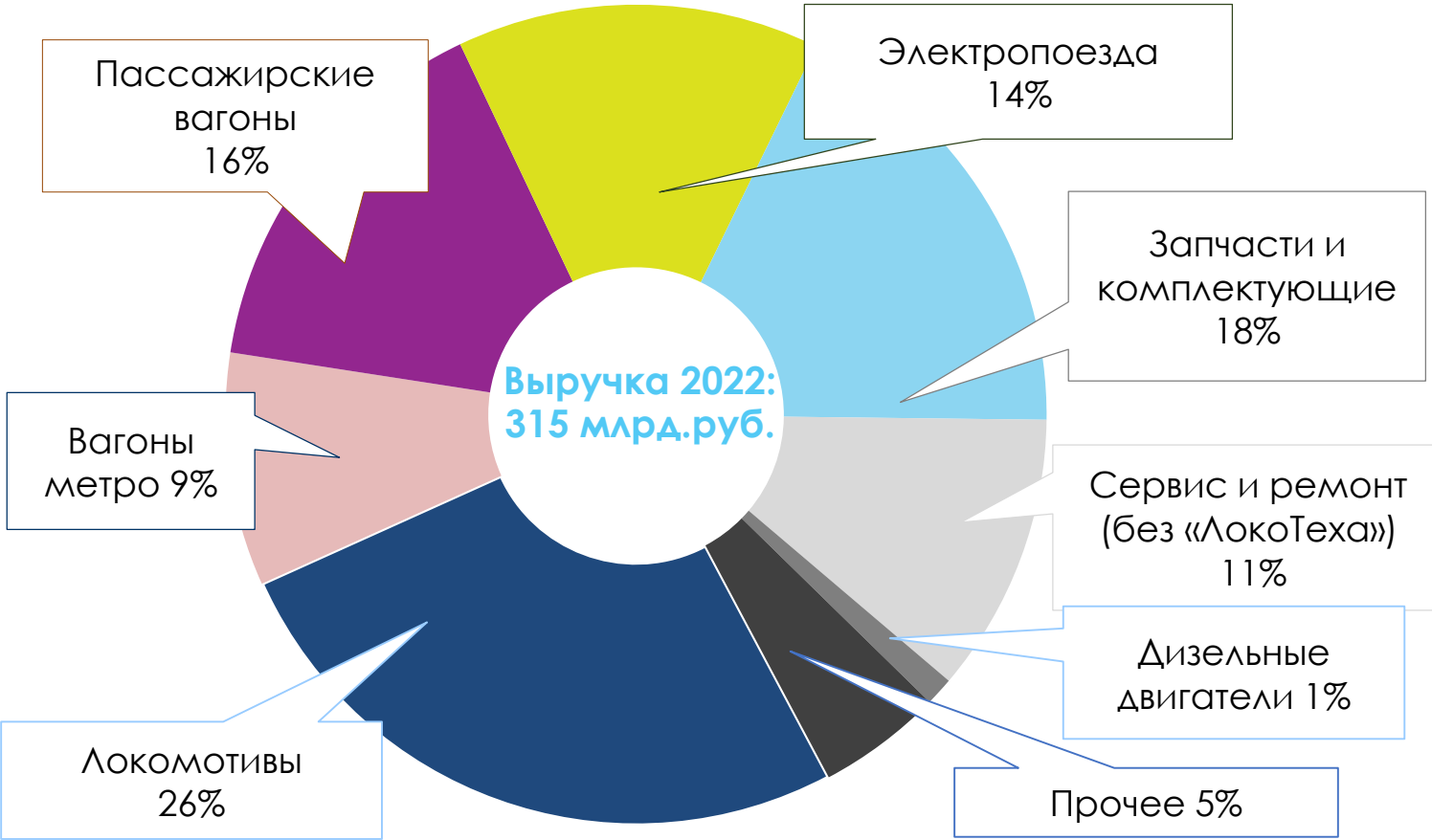
2021	% от выручки	Сумма, млрд руб.
ТОП-10 клиентов	80%	252
Прочие клиенты	20%	63
Всего	100%	315

Структура выручки по заказчикам в 2022 г.



КЛЮЧЕВЫЕ ЗАКАЗЧИКИ. ПРОДУКТЫ

Выручка диверсифицирована по видам выпускаемой продукции и покупателям, не имеет критической зависимости от сегментов производства



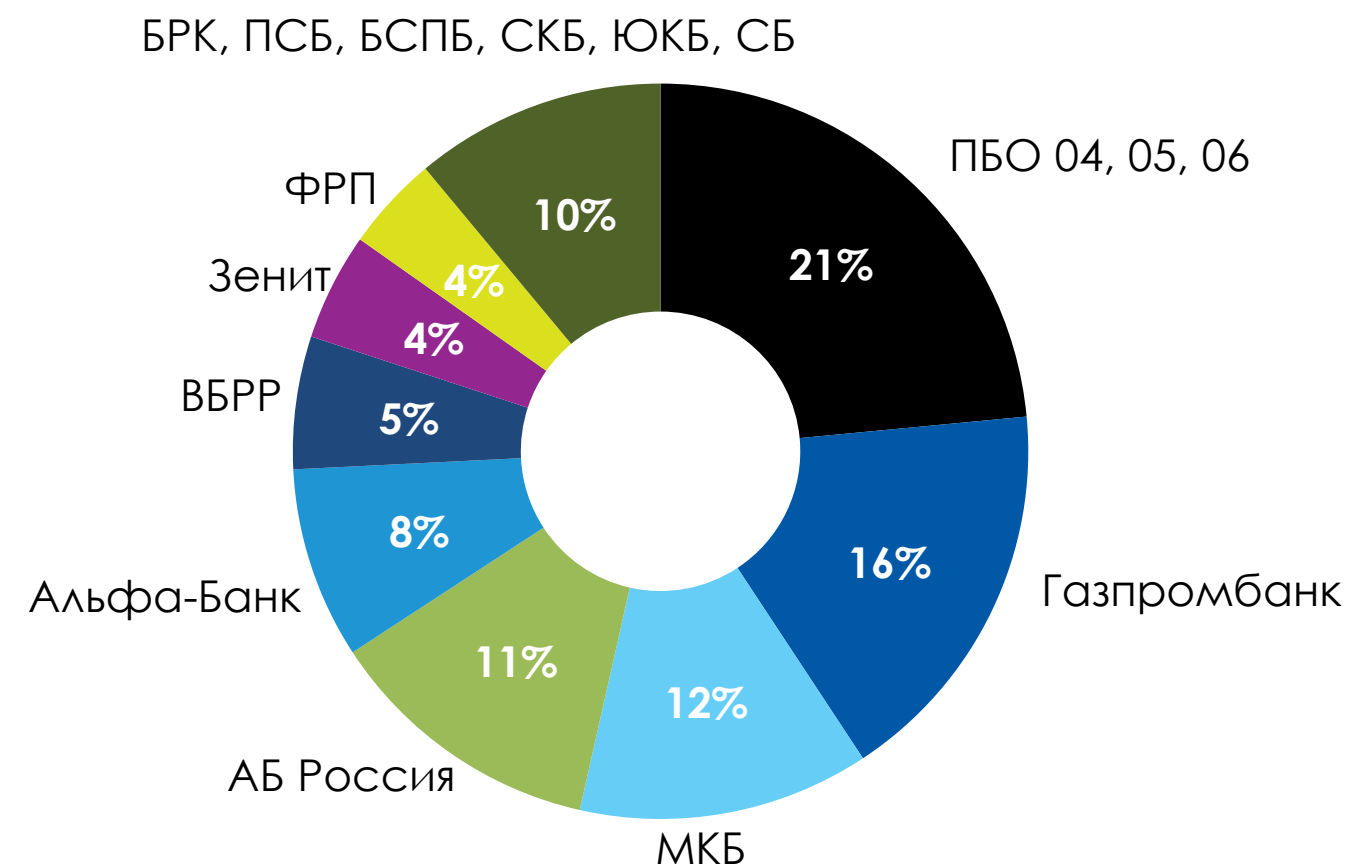
	ЛОКОМОТИВЫ	ПАССАЖИРСКИЕ ВАГОНЫ	ЭЛЕКТРОПОЕЗДА	ПОЕЗДА МЕТРО	ДВИГАТЕЛИ, ЗАПЧАСТИ
РОССИЯ:	 Диверсифицированная клиентская база (добывающие компании, ГОКи)		 ППК – пригородные пассажирские компании	 Московский метрополитен Нижегородское метро Петербургский метрополитен	 Диверсифицированная клиентская база
МИР:	 Узбекистанские ж/д Казахстанские ж/д Улан-Баторские ж/д	 Египетские национальные железные дороги		 Будапештский метрополитен Бакинский метрополитен Ташкентский метрополитен	

О КОМПАНИИ
ПРОДУКЦИЯ И УСЛУГИ
ГЕОГРАФИЯ БИЗНЕСА
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ПРОДУКТ
ЗАКАЗЧИКИ
ФИНАНСЫ
ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ПАРАМЕТРЫ РАЗМЕЩЕНИЯ

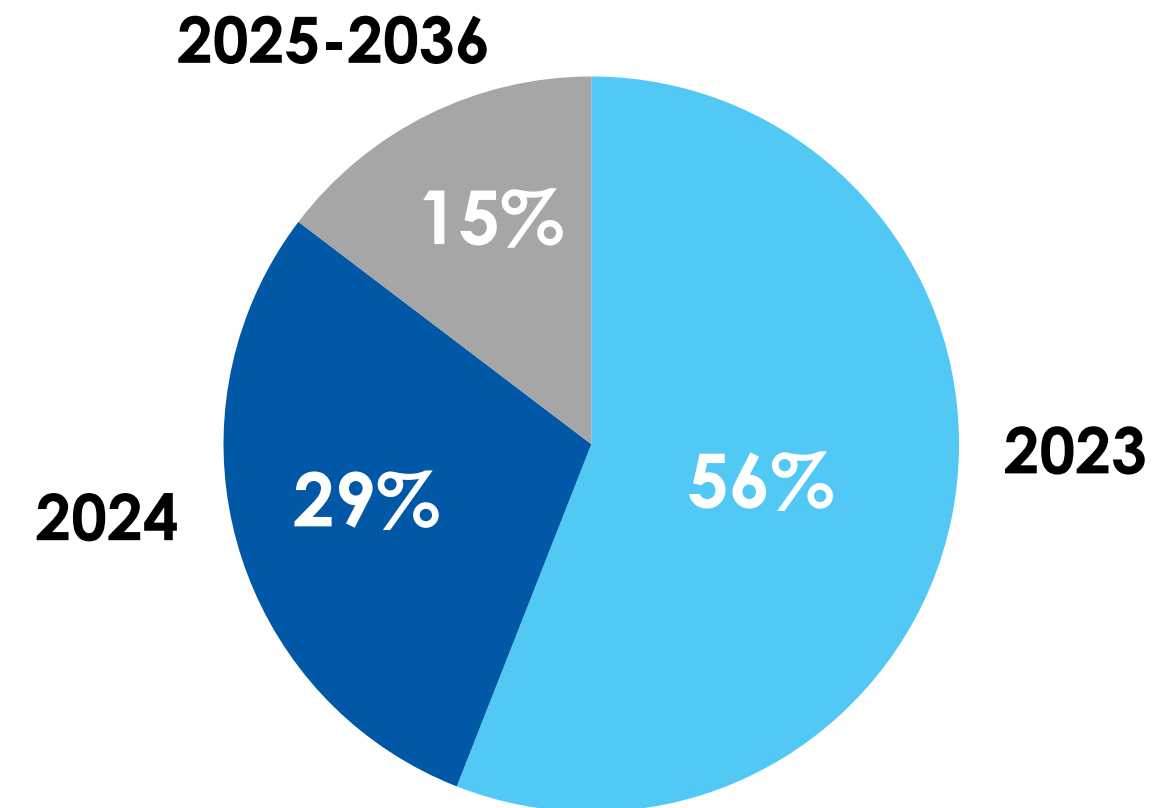
ФИНАНСЫ. ДОЛГОВАЯ НАГРУЗКА

- Общий размер чистого долга ТМХ на 1 января 2023 г. – 75.9 млрд руб.
- Долговой портфель преимущественно номинирован в рублях (96%), 59% всего долга предоставлено под фиксированные процентные ставки.
- У компании комфортное соотношение Чистый долг / EBITDA на уровне 2.7х с плановым снижением к концу 2023 г. до уровня не более 2.0х.
- Состав кредиторов группы хорошо диверсифицирован и включает в себя преимущественно крупные банки.
- Планируемый выпуск рублевых облигаций будет направлен на замещение части краткосрочного кредитного портфеля и замещение ПБО-05.

Структура долгового портфеля на 1 января 2023 г.



Фактический график погашения по годам



Кредитные рейтинги

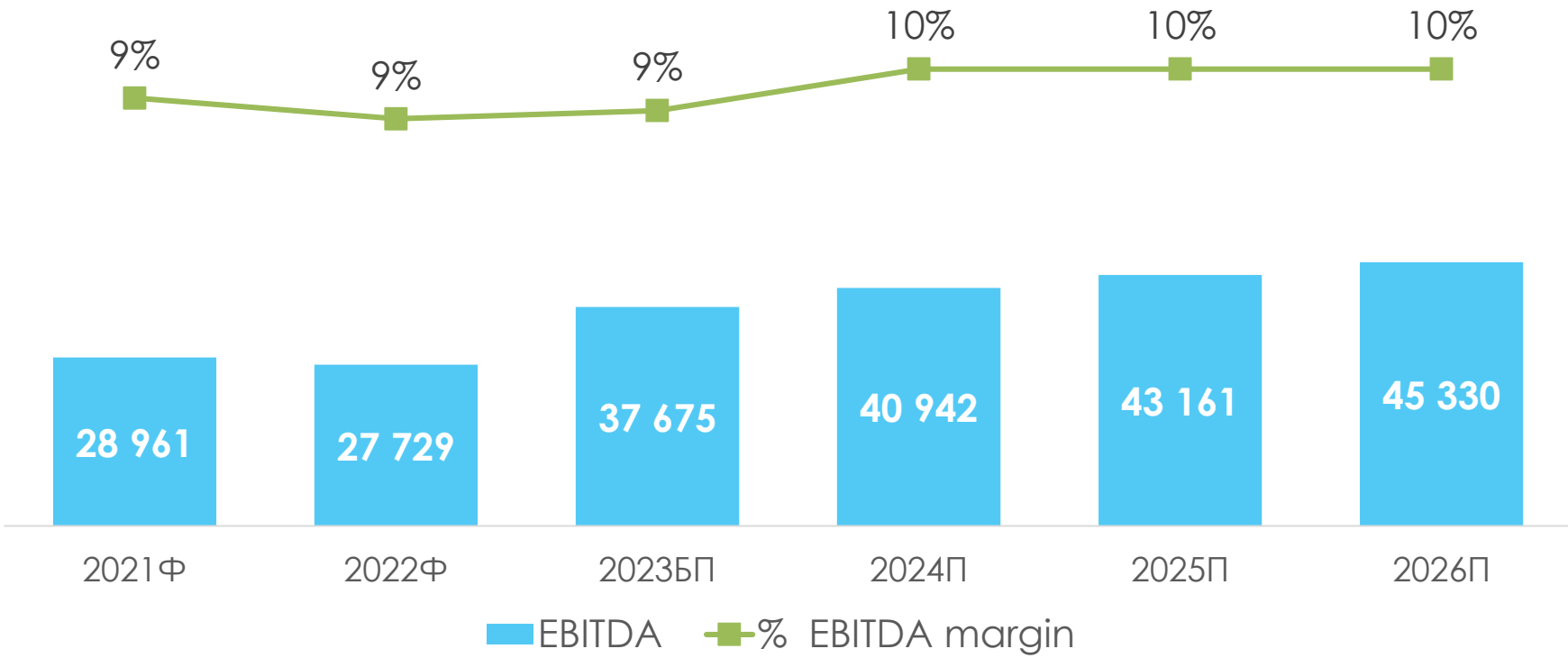
Expert РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО

ruAA Прогноз стабильный
От 19.08.2022

ФИНАНСЫ. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Млн руб.	2021Ф	2022Ф	2023БП	2024П	2025П	2026П
Выручка	311 936	314 732	420 451	425 076	435 703	442 677
Валовая прибыль	42 980	42 327	63 697	67 799	69 494	72 291
% margin	13,8%	13,4%	15%	16%	16%	16%
EBITDA	28 961	27 729	37 675	40 942	43 161	45 330
% margin	9,3%	8,8%	9%	10%	10%	10%
D&A	9 420	9 192	11 850	11 433	12 914	12 914
Операционная прибыль	15 746	16 298	25 825	29 510	30 247	32 417
% margin	5,0%	5,2%	6%	7%	7%	7%
Net Income	8 615	-4 553	8 420	11 405	14 852	15 771
% margin	2,8%	-1,4%	2%	2,7%	3,4%	3,6%
Чистый долг	52 954	75 964	64 134	50 966	52 025	52 629
Чистый долг/ EBITDA	1,8x	2,7x	1,7x	1,2x	1,2x	1,2x

Динамика EBITDA 2021 – 2026гг.



→ 2022 г.:

Рестрикционное давление привело к перебоям с поставками комплектующих, следствия:

- неритмичность в производстве;
- увеличение финансово-хозяйственного цикла;
- перенос производства и реализации части продукции на 2023.

Увеличился объем оборотного кредитования и финансовых расходов.



Запущена полномасштабная программа по импортозамещению комплектующих, сырья и материалов, переходу на суверенизацию состава изделий и поставки комплектации с рынка Азии.



✓ 2023-2026 гг.:

- ГК ТМХ не видит предпосылок для сокращения объемов заказа со стороны основных заказчиков
- За 2022 г. – начало 2023 г. завершены мероприятия по импортозамещению основной продукции, что позволяет говорить о минимизации санкционного давления на продукцию ГК ТМХ.
- Продолжается разработка и освоение новых типов подвижного состава (магистральные локомотивы нового поколения; расширение линейки асинхронных электропоездов для городского и пригородного движения), в т. ч. с привлечением государственного финансирования.
- Планируется усилить работу по продвижению продукции на рынке Ближнего и Дальнего востока.



О КОМПАНИИ
ПРОДУКЦИЯ И УСЛУГИ
ГЕОГРАФИЯ БИЗНЕСА
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ПРОДУКТ
ЗАКАЗЧИКИ
ФИНАНСЫ

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ПАРАМЕТРЫ РАЗМЕЩЕНИЯ

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ПАРАМЕТРЫ РАЗМЕЩЕНИЯ

БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ ПБО-07

Эмитент	АО «Трансмашхолдинг»
Рейтинг Эмитента	ruAA / Стабильный от Эксперт РА
Рейтинг выпуска	Ожидается от Эксперт РА
Вид облигаций	Биржевые облигации неконвертируемые процентные бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии П01-БО
Идентификационный номер программы облигаций	4-35992-H-001P-02E от 23.12.2016
Серия выпуска	ПБО-07
Рег. номер выпуска	4B02-07-35992-H-001P от 08.10.2021
Планируемый объем размещения	Не менее 5 000 000 000 рублей
Номинал облигаций	1 000 (Одна тысяча) рублей
Срок обращения	4 года (1 456 дней)
Досрочное погашение	Через 3 года (1 092 дня). Решение о досрочном погашении будет принято Эмитентом до открытия книги заявок
Цена размещения	100% от номинальной стоимости облигаций
Тип купона	Фиксированный
Ориентир по купону	Не выше значения G-curve* на сроке 3 года + 180 б.п.
Купонный период	182 дня
Способ размещения	Букбилдинг по купону, открытая подписка
Предварительная дата книги	Конец мая / начало июня 2023 года
Предварительная дата расчетов	Будет определена позднее
Организатор	Газпромбанк
Агент по размещению	Газпромбанк
Депозитарий	НКО АО НРД
Размещение, вторичное обращение	Московская Биржа, Второй уровень листинга
Ломбардный список	Выпуск соответствует требованиям по включению в Ломбардный список Банка России
Требования по инвестированию средств институциональных инвесторов	Выпуск удовлетворяет требованиям по инвестированию средств пенсионных накоплений, пенсионных и страховых резервов



The background of the slide is a photograph of a high-speed train in motion, captured with a long exposure to create a sense of speed. The train is moving from left to right, and the background is a warm, golden sunset sky. The train's tracks and the surrounding landscape are blurred, emphasizing the train's velocity. The overall color palette is dominated by warm oranges, yellows, and blues.

TMX

119048, Россия, Москва, ул. Ефремова, д. 10
Телефон: +7 495 660 89 50
Факс: +7 495 744 70 94
e-mail: info@tmholding.ru
www.tmholding.ru

