Утвержден решением
Совета директоров
АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»,
(орган управления эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг)

принятым « 23 » января 20 26 г.,
протокол от « 23 » января 20 26 г.
№ 01/01-26

ПАО Московская биржа

(наименование регистрирующей организации)

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС»

биржевые облигации неконвертируемые бездокументарные

Максимальная сумма номинальных стоимостей биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 002Р, составляет 30 000 000 000 (Тридцать миллиардов) российских рублей или эквивалент этой суммы в иностранной валюте

Максимальный срок погашения биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 002Р, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 002Р.

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

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

Директор по корпоративным финансам
Дирекции по корпоративным финансам ООО «УК «Группа ГМС», осуществляющего функции единоличного исполнительного органа АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» на основании Договора № УК-ГМС/20 от 01.01.2020 г. о передаче полномочий единоличного исполнительного органа АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» управляющей организации,
по доверенности №79.1/23-ГМС от 01.11.2023

А.А. Рыбин

Оглавление

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг) 5
1.1. Общие положения 5
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности 6
1.3 Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта 9
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг 10
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг 10
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг 11
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента 11
1.8 Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг 13
Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента 14
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента 14
2.2. Основные финансовые показатели эмитента 15
2.2.1. Финансовые показатели, рассчитываемые на основе консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента. 15
2.2.2. Эмитенты, не составляющие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), указывают следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг: 20
2.2.3. Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, указывают следующие основные финансовые показатели: 20
2.2.4. Иные финансовые показатели, в том числе характеризующие финансовые результаты деятельности группы эмитента в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности группы эмитента. 20
2.2.5. Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей 20
2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента 22
2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента 23
2.5. Сведения об обязательствах эмитента 26
2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента 26
2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения 35
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента 37
2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли 37
2.7. Сведения о перспективах развития эмитента 48
2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг 49
Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента 71
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента 71
3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента 72
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита 73
3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита 75

3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента 75
Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента 76
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента 76
4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента 76
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции") 77
Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах 78
5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение 78
5.2. Сведения о рейтингах эмитента 79
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами 82
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента 82
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента 82
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций 82
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций 83
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента 83
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность 91
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) 91
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность 92
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект 95
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг 101
Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения 107

Эмитент, Общество, Компания	Акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС», АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»
Группа Эмитента, Группа «ГИДРОМАШСЕРВИС», Группа	Означает Эмитента совместно с его дочерними и подконтрольными ему организациями, которые входят в периметр консолидации финансовой отчетности Эмитента в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности
АО «Группа ГМС», Группа ГМС, ГМС	Означает АО «Группа ГМС» - группа материнской компании Эмитента - группа компаний, в периметр консолидации финансовой отчетности по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) которой входит Группа Эмитента
Программа	Программа биржевых облигаций серии 002Р
Решение о выпуске	Решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении отдельного выпуска биржевых облигаций в рамках Программы
Условия размещения биржевых облигаций,	Документ, содержащий условия размещения биржевых облигаций выпуска в отношении конкретного выпуска в рамках Программы
Биржевые облигации	Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы
Положению о раскрытии информации	Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».
Проспект, Проспект ценных бумаг	Настоящий проспект ценных бумаг, составленный в отношении биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы
Лента новостей	Информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах
Московская Биржа	Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», ПАО Московская Биржа (ОГРН: 1027739387411, место нахождения: Российская Федерация, г. Москва)
НРД	Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющее централизованный учет прав на Биржевые облигации, АО НКО НРД (ОГРН: 1027739132563, место нахождения: Российская Федерация, город Москва)
Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»	Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»

Примечание:

****** - Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «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».***

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

1.1. Общие положения

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

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента раскрывается на основании консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ГИДРОМАШСЕРВИС», которая указана в пункте 6.1. Проспекта, и отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее также - МСФО) определяется как Группа.

В состав настоящего Проспекта включена консолидированная финансовая отчетность Эмитента за периоды, закончившиеся 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2023года и 31 декабря 2024 года , подготовленная в соответствии с МСФО с приложением аудиторского заключения независимого аудитора в отношении указанной отчетности, а также консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, подготовленная в соответствии с МСФО (неаудированная) с приложением заключения по результатам обзорной проверки на основании которой в Проспекте раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

В состав настоящего Проспекта также включена годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2022, 2023 и 2024 годы с приложением аудиторского заключения в отношении указанной отчетности и промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за последний завершенный отчетный период, состоящий из 9 месяцев отчетного года (за 9 месяцев 2025 года), в отношении которой аудит не проводился.

Консолидированная финансовая отчетность Эмитента, на основании которой в настоящем Проспекте ценных бумаг раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Эмитента.

Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента содержит достоверное представление о деятельности Эмитента, а также об основных рисках, связанных с его деятельностью.

Настоящий Проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы в отношении будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, в том числе его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем Проспекте ценных бумаг, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, в том числе описанными в настоящем Проспекте ценных бумаг.

Объем прав по Биржевым облигациям и (или) порядок их осуществления может быть изменен по решению общего собрания владельцев Биржевых облигаций о согласии на внесение указанных изменений (по решению представителя владельцев Биржевых облигаций о согласии на внесение указанных изменений, если решением общего собрания владельцев Биржевых облигаций ему предоставлено право давать такое согласие). В соответствии с пунктом 1 статьи 29.6 Федерального закона № 39-ФЗ от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг» решение общего собрания владельцев Биржевых облигаций является обязательным для всех владельцев

Биржевых облигаций, в том числе для владельцев Биржевых облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

На дату утверждения Проспекта Эмитент имеет обязанность по раскрытию информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

Краткая информация об эмитенте:

Полное фирменное наименование:	***Акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС»***
Сокращенное фирменное наименование:	***АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»***
Место нахождения:	***Российская Федерация, г. Москва.***
Адрес эмитента:	***109129, Г.МОСКВА, УЛ. 8-Я ТЕКСТИЛЬЩИКОВ, Д. 11, ПОМ I КОМ 34 ОФ 527.***

Сведения о способе и дате создания эмитента:

Эмитент создан путем учреждения в соответствии с решением общего собрания учредителей от «05» января 1993 г. (Протокол Собрания Учредителей от «05» января 1993 г.) и зарегистрирован 18 января 1993 г. Филиалом № 10 Московской регистрационной палатой, регистрационный номер 435.076. Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №39 по г. Москве.

Эмитент внесен в единый государственный реестр юридических лиц 20 августа 2002 г. Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №39 по г. Москве за основным государственным регистрационным номером 1027739083580.

Сведения о случаях изменения полного фирменного наименования и реорганизации эмитента:

1)	
Дата введения наименования:	***18.01.1993***
Полное фирменное наименование:	***Акционерное общество закрытого типа «ГИДРОМАШСЕРВИС»***
Сокращенное фирменное наименование:	***АОЗТ «ГИДРОМАШСЕРВИС»***
Основание введения наименования:	***Протокол учредителей АОЗТ «Гидромашсервис» от 05.01.1993 года***
2)	
Дата введения наименования:	***19.06.2006***
Новое полное фирменное наименование:	***Закрытое акционерное общество "Гидромашсервис"***
Сокращенное фирменное наименование:	***ЗАО "ГМС"***
Основание введения наименования:	***Решение принято единственным акционером 9 ноября 2005 года, Решение №11.1-05 от 9 ноября 2005 года***
3)	
Дата введения наименования:	***10.08.2006***
Новое полное фирменное наименование:	***Закрытое акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС»***
Сокращенное фирменное наименование:	***ЗАО "ГИДРОМАШСЕРВИС"***
Основание введения наименования:	***Решение принято единственным акционером 14 июля 2006 года,***

	Решение № 07.1-06 от 14 июля 2006 года
Действующее наименование	
Дата введения наименования:	***13.04.2015***
Новое полное фирменное наименование:	***Акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС»***
Сокращенное фирменное наименование:	***АО "ГИДРОМАШСЕРВИС"***
Основание введения наименования:	***Решение принято единственным акционером 12 февраля 2015 года, Решение № 01.02-15 от 12 февраля 2015 года***

Сведения о случаях реорганизации эмитента:
Случаи реорганизации отсутствуют.

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1027739083580***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента: ***7733015025***

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности группы эмитента:

В настоящее время Эмитент занимает одно из ведущих мест в области комплексных поставок промышленного оборудования и запасных частей, реализации комплексных решений для нефтегазовой отрасли, тепловой и атомной энергетики, водного хозяйства, жилищно-коммунального хозяйства, металлургии, химической промышленности и судостроения – это все типы насосных агрегатов производства России и СНГ для перекачивания воды, а также взрывоопасных, агрессивных токсичных и других жидкостей, насосы для добычи нефти, насосы для удаления окалины в сталеплавильном и прокатном производстве, систем гидровыгрузки кокса, подавления угольной пыли, компрессорные установки для сжатия различных типов газов и подачи его в технологические процессы (в том числе агрессивные и взрывоопасные газы), холодильные машины и агрегаты, различных по мощности и конструктивному исполнению для нефтегазодобывающих предприятий, нефтеперерабатывающих и нефтехимических заводов и промышленных предприятий, а также предприятий городского коммунального хозяйства.

Основными операционными сегментами деятельности Эмитента и его дочерних предприятий являются производство и продажа широкого спектра насосов и насосных агрегатов, компрессоров, и нефтегазового оборудования.

Группа Эмитента осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, Республики Беларусь и Казахстане, и через представительства и филиалы в Казахстане, Исламской Республике Иран и Республике Ирак.

Группа Эмитента работает с широким кругом клиентов, включая крупнейшие российские промышленные компании и международные корпорации. У Группы Эмитента сформировались долгосрочные партнерские отношения с такими компаниями как ***.

Группа Эмитента входит в состав Группы ГМС, чьи обширные технические компетенции в сфере разработки и создания промышленных насосов, компрессоров, измерительных систем и блочно-модульных решений позволяют Группе Эмитента производить и продавать высокоэффективное оборудование и технологические установки для нефтегазового комплекса, а также широкую гамму насосных и компрессорных агрегатов для объектов тепловой и атомной энергетики, металлургии и горнодобывающей промышленности, химии и нефтехимии, водного и жилищно-коммунального хозяйства.

В структуре отгрузок Группы ГМС в 2024 году на продукцию по добыче нефти и газа приходилось 54 %, на транспорт и переработку нефти и газа – 23 %, на энергетику и другие отрасли - 23 %. При этом около 98 % объема продаж приходится на Россию.

Дополнительная информация: предприятия Группы ГМС, и Группы Эмитента, в частности, изготавливают продукцию как с коротким циклом производства в 1-3 месяца, так и с длительным - до 1,5-2 лет. В связи с этим, анализ операционных показателей и

рыночного положения проводится в годовом разрезе, так как полугодовые и квартальные показатели являются нерепрезентативными.

Краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента, и личного закона таких организаций:

По состоянию на дату утверждения Проспекта в Группу АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» входит 14 организаций. Кроме того, Эмитент имеет представительства и филиалы в Республике Казахстан, Исламской Республике Иран и Республике Ирак.

В состав Группы Эмитента на дату утверждения Проспекта (23.01.2026) кроме самого Эмитента, личным законом которого является Россия, входят следующие дочерние предприятия Эмитента (указана прямая доля владения):

№	Наименование организации	Личный закон организации (право страны, где эта организация учреждена)	Доля участия Эмитента на 23.01.2026 г.:
1	***	Россия	84,66 %
2	***	Россия	51,00 %
3	***	Россия	85,70 %
4	***	Россия	98,60 %
5	***	Белоруссия	51,38 %
6	***	Россия	11,99 %
7	***	Россия	33,83 %
8	***	Белоруссия	7,71 %
9	***	Россия	100,00 %
10	***	Казахстан	100,00 %
11	***	Россия	11,49 %
12	***	Россия	27,35 %
13	***	Россия	7,62 %

По состоянию на дату утверждения Проспекта в Группу ГМС (включая Эмитента и его Группу) входит 41 (Сорок одна) организация. Данные организации учреждены в Российской Федерации, Республике Казахстан, Республике Беларусь, Республике Кипр.

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

Эмитент находится в перечне хозяйственных обществ, являющихся производителями оборудования для организаций топливно-энергетического комплекса в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 05.08.2022 г. № 520 «О применении специальных экономических мер в финансовой и топливно-энергетической сферах в связи с

недружественными действиями некоторых иностранных государств и международных организаций» (далее – Указ № 520) – на сделки с их акциями нужно специальное разрешение.

Подконтрольная организация Эмитента, ***, осуществляет вид (виды) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

Федеральным законом от 29.04.2008 г. № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» (с изменениями и дополнениями) и Указом № 520 установлены ограничения на участие определенной категории (группы) инвесторов, в том числе иностранных инвесторов, в уставном капитале Эмитента и подконтрольных ему организаций (совершение сделок с долями, составляющими уставный капитал Эмитента) в связи с осуществлением Эмитентом и *** указанных выше видов деятельности.

В проспекте акций и (или) ценных бумаг, конвертируемых в акции, дополнительно указываются иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента, установленные его уставом:

Не применимо. Проспект не является проспектом акций или ценных бумаг, конвертируемых в акции.

Иная информация, которая, по мнению Эмитента, является существенной для получения заинтересованными лицами общего представления об Эмитенте и его финансово-хозяйственной деятельности, отсутствует.

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

Проспект составлен в отношении Программы. В настоящем пункте указываются сведения, предусмотренные Программой.

Вид, категория (тип) ценных бумаг: ***биржевые облигации.***

Иные идентификационные признаки облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций: ***неконвертируемые бездокументарные.***

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги (для акций и облигаций): ***Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации условиями Программы не определяется.***

Указывается максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой.

Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций составляет 30 000 000 000 (Тридцать миллиардов) российских рублей или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг.

Права владельцев Биржевых облигаций Программой не определяются.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

Сведения о ценных бумагах, в которые осуществляется конвертация (для конвертируемых ценных бумаг).

Не применимо. Ценные бумаги не являются конвертируемыми.

Способ обеспечения исполнения обязательств; полное фирменное наименование (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций) юридического лица

либо фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) физического лица, предоставляющего обеспечение по облигациям (для облигаций с обеспечением).

Не применимо. Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

В случае если регистрация выпуска ценных бумаг или программы облигаций не сопровождалась составлением и регистрацией проспекта ценных бумаг и такой проспект составляется впоследствии (в том числе после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или представления в Банк России уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг), дополнительно указываются регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, дата его регистрации, а также наименование лица, осуществившего регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг (Банк России или регистрирующая организация).

Не применимо.

Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения о ценных бумагах раскрыты в разделе 7 Проспекта ценных бумаг.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим в настоящем пункте указываются сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой.

Количество ценных бумаг:
Количество Биржевых облигаций Программой не определяется.

Способ размещения: ***открытая подписка***

Сроки размещения (даты начала и окончания размещения или порядок их определения): ***сроки размещения или порядок их определения Программой не определяются.***

Цена размещения или порядок ее определения:
Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения Программой не определяются.

Полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций) лица, организующего проведение торгов:
Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

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

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

В случае если эмитент осуществляет дополнительную идентификацию одной или нескольких программ облигаций с использованием слов "зеленые облигации", "социальные облигации", "адаптационные облигации", "облигации устойчивого развития", "инфраструктурные облигации", в проспекте ценных бумаг, составленном в отношении такой программы (программ) облигаций, указываются условия целевого использования денежных средств в объеме, установленном программой (программами) облигаций

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

В проспекте ценных бумаг, регистрируемом впоследствии (после регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, либо после регистрации программы облигаций), указываются цели регистрации проспекта ценных бумаг.

Не применимо. Проспект регистрируется одновременно с Программой.

В случае если регистрация проспекта ценных бумаг осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции:

Не применимо. Регистрация Проспекта не осуществляется с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

В случае регистрации проспекта акций при приобретении обществом публичного статуса указываются сведения о целях предложения акций эмитента неограниченному кругу лиц, в том числе с приведением планов и прогнозов развития эмитента с учетом публичного статуса:

Не применимо. Регистрация Проспекта не осуществляется для приобретения Эмитентом публичного статуса.

В случае если регистрация проспекта ценных бумаг осуществлена в целях соблюдения требования, предусмотренного пунктом 12 статьи 22 Федерального закона "О рынке ценных бумаг", о размещении ценных бумаг не более чем в течение одного года с даты регистрации проспекта ценных бумаг, указывается данное обстоятельство:

Не применимо.

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

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

Любые из описанных в данном Проспекте рисков, по отдельности или вместе, могут иметь неблагоприятное влияние на бизнес Группы Эмитента, финансовое состояние компаний Группы Эмитента, результаты их деятельности или перспективы. Риски, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность, финансовое положение Группы Эмитента, и Эмитента, в частности, или которые могут привести к снижению стоимости эмиссионных ценных бумаг Эмитента, обусловлены, в большей степени, совокупными рисками.

Эмитент является головной организацией Группы Эмитента. Группа осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации в соответствии с российским законодательством. При этом Группа Эмитента также осуществляет финансово-хозяйственную деятельность на внешнем рынке, осуществляя экспорт своей продукции и закупку сырья и услуг за пределами РФ. Доля этой финансово-хозяйственной деятельности несущественна, и составляет менее 10%, поэтому риски, связанные с финансово-хозяйственной деятельностью Группы Эмитента на внешнем рынке отсутствуют либо являются несущественными.

Среди наиболее значимых рисков, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Группы Эмитента и Эмитента, а также связанных с приобретением Биржевых облигаций, можно указать следующие (в порядке убывания вероятности их возникновения и ожидаемых масштабов их неблагоприятного воздействия по оценкам Эмитента):

Отраслевой риск:

К факторам, сдерживающим развитие отрасли и представляющим риски для деятельности Группы Эмитента, относятся:

Цикличность и зависимость от инвестиционной активности заказчиков – снижение капитальных затрат (CAPEX, КАПЕКС) в нефтегазовом, энергетическом (тепловая, ядерная, гидроэнергетика), жилищно-коммунальному хозяйстве (в частности, водопроводно-канализационном), горнодобывающем и металлургическом секторах может привести к сокращению объемов контрактов и откладыванию проектов.

Геополитическая и макроэкономическая нестабильность – санкционное давление, ограничения на импорт высокотехнологичных компонентов, валютные колебания и инфляция повышают себестоимость продукции, увеличивают сроки поставок и логистические издержки.

Технологические и нормативные изменения – ужесточение экологических и энергоэффективных требований, а также переход к цифровизации требуют постоянных инвестиций в НИОКР и модернизацию производства.

Высокая конкуренция – как со стороны российских производителей, так и новых участников рынка, что оказывает давление на цены и маржинальность.

Зависимость от импортных комплектующих – несмотря на усилия по локализации, ряд критически важных компонентов по-прежнему зависит от поставок из стран под санкциями, что создает риски перебоев и роста стоимости.

Ограниченная эффективность импортозамещения в сегменте высокотехнологичного оборудования – дефицит отечественных аналогов ключевых позиций (высоконапорные насосы, герметичные агрегаты и другое) ограничивает возможности полного жизненного цикла обслуживания.

Усиление требований к локализации – обязательные нормы доли российского содержания в госзакупках могут ограничить участие Группы Эмитента в тендерах при использовании иностранного оборудования.

Ценовой демпинг - в условиях роста конкуренции со стороны новых участников рынка (в том числе за счёт господдержки) возможен ценовой демпинг, что может повлиять на объемы деятельности Группы Эмитента в части заключения новых контрактов, снизить маржинальность новых контрактов Группы Эмитент. Фокус Группы Эмитента на сегментах с высокой добавленной стоимостью позволяет сохранять устойчивую ценовую позицию и лояльность ключевых клиентов. Однако у Группы Эмитента ограничены возможности контролировать цены на свою продукцию, которые, большей частью, зависят от конъюнктуры мирового и отечественного рынка.

Страновой риск:

Экономика Российской Федерации зависит от мировых цен на энергоносители, импорта, волатильности национальной валюты, а также от санкций и сложной внешнеполитической ситуации, ограничивающей доступ к международным рынкам капитала. Введение новых нормативных актов или санкций может существенно повлиять на деятельность.

Процентный риск:

Увеличение процентных ставок по кредитам и займам может привести к росту процентной нагрузки по инвестиционным проектам Группы Эмитента, снижению рентабельности инвестиций в модернизацию активов, снижению деловой активности клиентов Группы Эмитента, что негативно скажется на спросе на услуги, предоставляемые Группой Эмитента, и негативно отразится на денежных потоках компании.

Инфляционный риск:

Существенный рост инфляции может привести к повышению издержек Группы Эмитента и снижению операционной маржи, что может негативно повлиять на финансовое состояние Группы Эмитента и исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Основными последствиями реализации данного риска является рост себестоимости, кредиторской/дебиторской задолженности, займов и финансовых расходов, снижение чистой прибыли. Не ожидается, что повлияет на выплаты по ценным бумагам.

Основные риски (в случае их наличия), связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении которых составлен проспект:

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску (риску финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Уровень этого риска присутствует при любых вложениях в ценные бумаги, как следствие, инвестиции в Биржевые облигации Эмитента сопряжены с определенной степенью риска.

Изменение процентных ставок на финансовых рынках, усиление волатильности, ухудшение общего инвестиционного климата в России вследствие вводимых правительствами иностранных государств экономических санкций могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Эмитента и/или сроках таких заимствований. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России в целом и в основном находятся вне контроля Эмитента.

Эмитент планирует своевременно осуществлять исполнение обязательств по Биржевым облигациям. Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать обязательства по Биржевым облигациям в существенной степени определяется и обуславливается финансовым положением Группы Эмитента, которое, по его мнению, является устойчивым. Осуществляя инвестиции в Биржевые облигации Эмитента, инвесторы должны самостоятельно принимать решение о таких инвестициях.

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента, поэтому этот перечень не является исчерпывающим и единственно возможным. При этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, опираясь не только на факторы, описанные в настоящем пункте.

Возникновение новых рисков и неопределенностей, о которых Эмитенту неизвестно на дату утверждения Проспекта, либо наступление рисков, которые в текущих условиях оценены как несущественные, могут также оказать влияние на долгосрочные операционные и финансовые показатели.

Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим, подробные сведения о рисках, связанных с Группой Эмитента и приобретением ценных бумаг Эмитента, раскрыты в пункте 2.8. настоящего Проспекта.

1.8 Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Фамилия, имя, отчество	***Рыбин Александр Анатольевич***
Год рождения	***1975***
Сведения об основном месте работы	***Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Группа ГМС»***
Занимаемая должность	Директор по корпоративным финансам Дирекции по корпоративным финансам

Полное фирменное наименование	***Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Группа ГМС»***
Сокращенное фирменное наименование	***ООО «УК «Группа ГМС»***
Место нахождения	***125047, город Москва, ул. Чаянова, д. 7***
ИНН	***7719537823***
ОГРН	***1047796981132***
Номер телефона юридического лица	***+7 495 730 6601***
Адрес страницы в сети Интернет, используемой юридическим лицом для раскрытия информации (при наличии).	***Отсутствует***

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

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

Эмитент вправе приводить показатели, характеризующие операционные результаты деятельности группы эмитента, в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику финансово-хозяйственной деятельности группы эмитента.

Приводится анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности группы эмитента:

Показатели, характеризующие операционные результаты деятельности Группы Эмитента, приводятся в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику финансово-хозяйственной деятельности Группы.

Наименование показателя	Единица измерения	2022	2023	2024	6 мес. 2024	6 мес. 2025
Поставка насосного оборудования *	шт.	3 457	2 982	3 205	1 707	1 517
Поставка компрессорного оборудования **	шт.	60	31	38	19	6
География поставок	кол-во гос-в	11	11	9	7	6

****) Под поставкой насосного оборудования подразумевается насос, насосный агрегат и насос в составе блочно-модульной станции.***

*****) Под поставкой компрессорного оборудования подразумеваются оборудование на базе компрессоров и газоперекачивающие агрегаты.***

2023/2022

Показатель поставки насосного оборудования в шт. по итогам 2023 года сократился на 13,7 % по сравнению с аналогичным периодом 2022 года и составил 2 982 единицы. Снижение продаж в натуральном выражении при росте выручки за аналогичный период связан с восстановлением объема производства и продаж технически сложных и дорогостоящих машин.

Показатель поставки компрессорного оборудования в натуральном выражении по итогам 2023 года снизился с 60 шт. до 31 шт., при росте выручки за аналогичный период по причине роста доли продаж технически сложной и дорогостоящей продукции.

Показатель географии поставок по итогам 2023 года по сравнению с аналогичным периодом 2022 остался неизменным и составил 11 государств.

2024/2023

С начала Специальной военной операции (СВО) основные силы предприятий Группы Эмитента были направлены на переразмещение заказов на производственные площадки резидентов Российской Федерации, в том числе на площадки Группы ГМС, что привело к выходу на докризисные показатели устойчивого роста реализации в 2024 году.

Показатель поставки насосного оборудования по итогам 2024 года увеличился на 7,5 % по сравнению с аналогичным периодом 2023 года, а показатель поставки компрессорного оборудования в натуральном выражении по итогам 2024 года вырос до 38 шт. с 31 шт. Данный объем говорит о том, что Группа Эмитента оправилась от шокового 2022 года и вышла на плановые показатели роста реализации до объявления СВО.

Рост продаж в натуральном выражении относительно показателя выручки в денежном выражении связан с восстановлением объема производства оборудования общепромышленного назначения.

Показатель географии поставок по итогам 2024 года по сравнению с аналогичным периодом 2023 сократился до 9 государств, снижение обусловлено введёнными санкциями в отношении Группы ГМС и Эмитента, в том числе. В связи с проведением Российской Федерацией СВО и введением санкций, АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» потеряло возможность сотрудничать с частью покупателей.

6 мес. 2025 / 6 мес. 2024

Показатель поставки насосного оборудования по итогам 6 мес. 2025 года снизился на 11,1 % по сравнению с аналогичным периодом 2024 года. Снижение продаж в натуральном выражении связано с реализацией крупных проектов дорогостоящего оборудования, ростом поставок прочего оборудования и снижением спроса на малогабаритные насосные агрегаты.

Показатель поставки компрессорного оборудования снизился до 6 шт. по сравнению с 19 шт. за 6 мес. 2024 года в связи с фокусом на производство дорогостоящего компрессорного оборудования с более длительным сроком изготовления.

Показатель географии поставок по итогам 6 мес. 2025 года по сравнению с аналогичным периодом 2024-го сократился до 6 государств, снижение обусловлено введёнными санкциями в отношении Группы ГМС.

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

Основные события и факторы, которые оказали существенное влияние на изменение основных операционных показателей Группы Эмитента:

- ***разрыв логистических цепочек и удорожание стоимости импортных товаров, сырья, комплектующих в результате действия санкций;***
- ***высокий уровень ключевой ставки Банка России и стоимости фондирования;***
- ***наложение санкций на Группу ГМС, и Группу Эмитента, в частности, в связи с чем ограничен регион поставок производимого оборудования;***
- ***увеличение доли крупных проектов дорогостоящего оборудования в 2024 году и за 6 мес. 2025 года.***

Иные основные события и факторы, которые оказали существенное влияние на изменение основных операционных показателей Группы Эмитента, указаны выше при приведении анализа динамики изменения данных операционных показателей.

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности группы эмитента.

2.2.1. Финансовые показатели, рассчитываемые на основе консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента.

Все финансовые показатели рассчитываются по данным консолидированной финансовой отчетности Группы Эмитента, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) за соответствующий отчетный период или на соответствующую отчетную дату.

N п/п	Наименование показателя		2022	2023	2024	6 мес. 2024 *	6 мес. 2025
1	**Выручка**	**тыс. руб.**	**19 831 338**	**34 171 299**	**68 222 321**	**28 789 928**	**25 109 481**

2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), руб.	**тыс. руб.**	**1 552 131**	**3 170 246**	**8 415 062**	**3 886 990**	**1 395 569**
3	**Рентабельность по EBITDA margin**	**%**	**7,8**	**9,3**	**12,3**	**13,5**	**5,6**
4	**Чистая прибыль/(убыток)**	**тыс. руб.**	**-897 394**	**2 754 292**	**5 627 887**	**2 840 733**	**785 754**
5	**Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности**	**тыс. руб.**	**6 628 184**	**13 987 937**	**-4 108 865**	**-4 746 097**	**-8 465 472**
6	**Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты)**	**тыс. руб.**	**529 906**	**2 284 579**	**5 630 781**	**2 610 199**	**3 207 460**
7	**Свободный денежный поток**	**тыс. руб.**	**6 098 278**	**11 703 358**	**-9 739 646**	**-7 356 296**	**-11 672 932**
8	**Чистый долг**	**тыс. руб.**	**5 275 604**	**-6 860 096**	**1 923 470**	**2 008 905**	**9 855 234**
9	**Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев**	**X**	**3,40**	**-2,16**	**0,23**	**0,32**	**1,66**
10	**Рентабельность капитала (ROE)**	**%**	**-22,1**	**44,2**	**82,8**	**34,2**	**16,4**

****) Показатели за 6 мес. 2024 года приведены справочно, т.к. отчетность за 6 мес. 2024 года не включается в Проспект, при этом не все представленные показатели за 6 мес. 2024 года возможно посчитать по отчетности за 6 мес. 2025 года***

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя
1.	Выручка, тыс. руб.	Строка «Выручка» Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе консолидированной финансовой отчетности за 2022, 2023 и 2024 гг. и Консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30.06.2025
2.	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации	2022 г. Сумма строк «Операционный (убыток)/прибыль» Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, «Амортизация основных

	нематериальных активов (EBITDA), тыс. руб.	средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования» Консолидированного отчета о движении денежных средств, уменьшенная на сумму строк «Прочие операционные расходы, нетто» Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода, «Изменение резерва по претензиям и искам» Консолидированного отчета о движении денежных средств, «Амортизация активов социального значения» из примечания 26 «Прочие операционные расходы, нетто» к консолидированной финансовой отчетности, «Неденежные статьи» из примечания 31 «Информация по сегментам (продолжение)» к консолидированной финансовой отчетности. 2023 г. Сумма строк «Операционная прибыль/(убыток)» Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, «Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования» Консолидированного отчета о движении денежных средств, уменьшенная на сумму строк «Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто» Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода, «Изменение резерва по претензиям и искам» Консолидированного отчета о движении денежных средств, «Амортизация активов социального значения» из примечания 28 «Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто» к консолидированной финансовой отчетности, «Неденежные статьи» из примечания 33 «Информация по сегментам (продолжение)» к консолидированной финансовой отчетности. 2024 г. Сумма строк «Операционная прибыль» Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, «Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования» и «Доход от государственных субсидий, связанных с приобретением основных средств и нематериальных активов» Консолидированного отчета о движении денежных средств, уменьшенная на сумму строк «Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто» Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода, «Изменение резерва по претензиям и искам» Консолидированного отчета о движении денежных средств, «Амортизация активов социального значения» из примечания 28 «Прочие операционные расходы/(доходы), нетто» к консолидированной финансовой отчетности, «Неденежные статьи» из примечания 33 «Информация по сегментам (продолжение)» к консолидированной финансовой отчетности. 6 мес. 2025 г. Сумма строк «Операционная прибыль» Консолидированного сокращенного промежуточного

		отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, «Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования» и «Доход от государственных субсидий, связанных с приобретением основных средств и нематериальных активов» Консолидированного сокращенного промежуточного отчета о движении денежных средств, уменьшенная на сумму строк «Прочие операционные расходы, нетто» Консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода, «Изменение оценочного обязательства по претензиям и искам» Консолидированного сокращенного промежуточного отчета о движении денежных средств, «Амортизация активов социального значения» из примечания 13 «Прочие операционные расходы, нетто» к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, «Неденежные статьи» из примечания 16 «Информация по сегментам (продолжение)» к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.
3.	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	Отношение показателя «Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA)» к показателю «Выручка» таблицы
4.	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	2022 г.: Строка «Убыток/прибыль за год» Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе консолидированной финансовой отчетности за 2022г. 2023 г.: Строка «Прибыль/(убыток) за год» Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе консолидированной финансовой отчетности за 2023 г. 2024 г.: Строка «Прибыль за год» Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе консолидированной финансовой отчетности за 2024 г. 6 мес. 2025 г.: Строка «Прибыль за период» Консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30.06.2025
5.	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	2022 г.: Строка «Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) операционной деятельности» Консолидированного отчета о движении денежных средств за 2022 г. 2023 г.: Строка «Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности» Консолидированного отчета о движении денежных средств за 2023 г.

		2024 г.: Строка «Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/полученных от операционной деятельности» Консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 г. 6 мес. 2025 г.: Строка «Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности» Консолидированного сокращенного промежуточного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.
6.	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	2022 г.: Сумма показателей (по модулю) «Приобретение основных средств, без НДС» и «Приобретение нематериальных активов, без НДС» Консолидированного отчета о движении денежных средств за 2022 год; 2023 г.: Сумма показателей (по модулю) «Приобретение основных средств, без НДС (за исключением НДС, включаемого в стоимость активов)» и «Приобретение нематериальных активов, без НДС (за исключением НДС, включаемого в стоимость активов)» Консолидированного отчета о движении денежных средств за 2023 год; 2024 г.: Сумма показателей (по модулю) «Приобретение основных средств, без НДС (за исключением НДС, включаемого в стоимость активов)» и «Приобретение нематериальных активов, без НДС (за исключением НДС, включаемого в стоимость активов)» Консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024год 6 мес. 2025 г.: Сумма показателей (по модулю) «Приобретение основных средств, без НДС (за исключением НДС, включаемого в стоимость активов)» и «Приобретение нематериальных активов, без НДС (за исключением НДС, включаемого в стоимость активов)» и «Приобретение прочих внеоборотных активов» Консолидированного сокращенного промежуточного отчета о движении денежных средств за 6 мес. 2025 г.
7.	Свободный денежный поток, тыс. руб.	Показатель «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» уменьшенный на показатель «Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты)» таблицы
8.	Чистый долг, тыс. руб.	2022, 2023, 2024 гг. и 6 мес. 2025 г.: Сумма строк «Краткосрочные кредиты и займы», «Долгосрочные кредиты и займы», «Долгосрочные обязательства по аренде» и «Краткосрочные обязательства по аренде» за вычетом строки «Денежные средства и их эквиваленты» Консолидированного отчета о финансовом положении на 31.12.2022, 31.12.2023, 31.12.2024 и Консолидированного сокращенного промежуточного

		отчета о финансовом положении на 30.06.2025 (неаудировано)
9.	Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев	2022 – 2024 гг.: Отношение показателя «Чистый долг» к показателю «Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA)» таблицы 6 мес. 2025 г. Отношение показателя «Чистый долг» к значению EBITDA за предыдущие 12 месяцев, рассчитанному по формуле: (EBITDA за 2024 год - EBITDA за 6 мес. 2024 года + EBITDA за 6 мес. 2025 года)
10.	Рентабельность капитала (ROE), %	2022, 2023 и 2024 гг.: Отношение показателя «Чистая прибыль (убыток)» таблицы к среднему значению суммы показателя «Итого капитал» на начало и на конец года отчета о финансовом положении консолидированной финансовой отчетности 2022, 2023 и 2024 гг. 6 мес.2025 г.: Отношение показателя «Чистая прибыль (убыток)» таблицы к среднему значению суммы показателя «Итого капитал» на 31.12.2024 г. и на 30.06.2025 г. Консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении на 30.06.2025 г. (неаудировано)

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

Не применимо. Эмитент составляет консолидированную финансовую отчетность.

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

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.

2.2.4. Иные финансовые показатели, в том числе характеризующие финансовые результаты деятельности группы эмитента в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности группы эмитента.

Информация не указывается

2.2.5. Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей

2023/2022

Выручка Группы Эмитента в 2023 г. увеличилась на 72 % до 34,2 млрд руб. по сравнению с 19,8 млрд руб. в 2022 г. за счет роста по стандартной продукции и крупным проектам.

Показатель EBITDA в 2023 г. вырос на 104 % (или на 1,6 млрд. руб.) до 3,2 млрд. руб. за 2023 г. по сравнению с 1,6 млрд руб. за 2022 г.

Рентабельность по EBITDA увеличилась с 7,8 % до 9,3 %.

На рост показателя «Чистый (убыток)/прибыль», а также на соответствующий рост показателя рентабельности капитала (ROE) оказали положительное влияние следующие факторы:

- рост валовой прибыли по стандартной продукции и крупным проектам;

- рост финансовых доходов;

- за 12 мес. 2022 г. убыток по курсовым разницам Группы составил 135 млн. руб. (12 мес. 2023 г.: прибыль 110 млн. руб.);

- в течение 2022 г. Группа признала обесценение инвестиции в ассоциированную компанию на сумму 136 млн руб.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, увеличились на 111 % в анализируемом периоде.

Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты) в 2023 году увеличились в 4,3 раза по сравнению с 2022 годом.

Свободный денежный поток за 2023 г. увеличился до 11,7 млрд руб. по сравнению с 6,1 млрд руб. за 2022 г., главным образом за счет роста поступлений от операционной деятельности.

На 31.12.2023 г. чистый долг Группы имел отрицательную величину в минус (6,9) млрд руб., что, главным образом, связано с получением денежных средств от заказчиков в рамках выполнения крупных проектов (сумма общего долга снизилась с 14,4 млрд руб. на 31.12.2022 г. до 9,7 млрд руб. на 31.12.2023 г.).

Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев в 2023 году снизилось с 3.40x до -2.16x. Снижение данного коэффициента связано со уменьшением размера чистого долга по причинам, указанным выше.

Рентабельность капитала (ROE) в 2023 году увеличилась и составила 44,2 % по сравнению с отрицательным значением в 2022 году.

2024/2023

Выручка Группы в 2024 г. увеличилась в 2 раза до 68,2 млрд руб. по сравнению с 34,2 млрд руб. в 2023 г. за счет роста по стандартной продукции и крупным проектам.

Показатель EBITDA в 2024 г. увеличился на 165 % (или на 5,2 млрд руб.) до 8,4 млрд руб. за 2024 г. по сравнению с 3,2 млрд руб. за 2023 г.

Рентабельность по EBITDA увеличилась с 9,3 % до 12,3 %.

Чистая прибыль Группы за 2024 г. увеличилась более чем в 2 раза до 5,6 млрд руб. по сравнению с 2,8 млрд руб. в 2023 г. Основное влияние на рост показателей оказали результаты выполнения крупных проектов Группы.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, сократились на 18,1 млрд руб., что связано с ростом капитальных инвестиций - строительство стенда для тестирования крупногабаритных компрессорных агрегатов (далее, «Стенд») - и ростом потребности в оборотном капитале в связи с исполнением крупных контрактов.

Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты) увеличились в 2,5 раза (или на 3,3 млрд руб.), что связано с ростом капитальных инвестиций на строительство вышеупомянутого стенда.

Свободный денежный поток за 2024 г. составил отрицательную величину в размере (9,7) млрд руб. по сравнению с положительным показателем за 2023 г. в размере 11,7 млрд руб. Сокращение показателя главным образом связано с ростом величины рабочего капитала, в т.ч. необходимого для выполнения крупных проектов.

Чистый долг Группы на 31.12.2024 г. вырос до 1,9 млрд руб. по сравнению с отрицательным показателем в размере (6,9) млрд руб. на 31.12.2023 г.

Отношение чистого долга к EBITDA увеличилось с -2,16x до 0,23x, рост связан со снижением денежной позиции Группы в связи с ростом оборотного капитала, необходимого для исполнения крупных проектов.

Рентабельность капитала (ROE) на 31.12.2024 г. составила 82,8 % по сравнению с 44,2 % на 31.12.2023 г. в связи со значительным ростом оборотного капитала.

6 мес.2025г

Выручка Группы за 6 мес. 2025 г. снизилась на 13 % до 25,1 млрд руб. с 28,8 млрд руб. за 6 мес. 2024 года, по причине снижения выручки по крупным проектам.

Показатель EBITDA также снизился, на 64 %, до 1,4 млрд руб.

Рентабельность по EBITDA за 6 мес. 2025 г. составила 5,6 % против 13,5 % за соответствующий период 2024 г.

Чистая прибыль снизилась на 72 % до 0,8 млрд руб. с 2,8 млрд руб. за 6 мес. 2024 г. по причине снижения выручки по крупным проектам.

Отток чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, увеличился в 1,8 раз и составил минус (8,5) млрд. руб. в связи с капитальными инвестициями в Стенд и потребностями в оборотном капитале для исполнения крупных проектов.

Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты) увеличились на 23 % и составили 3,2 млрд. руб. в связи с продолжением инвестиций в Стенд.

Свободный денежный поток за 6 мес. 2025 г. составил отрицательную величину в (11,7) млрд руб., по сравнению с (7,4) млрд руб. оттока за 6 мес. 2024 г., прежде всего, по причине роста оборотного капитала и капитальных расходов на реализацию инвестиционных проектов.

Чистый долг по итогам 6 мес. 2025 г. вырос практически в 4 раза до 9,9 млрд руб. с 2,0 млрд руб. на конец 6 мес. 2024 г. по причине необходимости в значительном объеме оборотного капитала для исполнения крупных проектов.

Отношение чистого долга к EBITDA составило 1,66х против 0,32х на конец 6 мес. 2024 г., в связи с ростом уровня Чистого долга.

Рентабельность капитала (ROE) на 30.06.2025 г. снизилась до 16,4 % по сравнению с 34,2 % на 30.06.2024 г. в связи со снижением чистой прибыли Эмитента за отчетный период, т.к. часть крупных проектов завершилась, а по части крупных проектов на исполнении признание большей части выручки произойдет в будущие периоды. Кроме того, наблюдается временное и незначительное, но все же снижение спроса на продукцию Эмитента.

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

Существенное влияние на финансовые показатели Эмитента за 2022 год оказали следующие факторы:

1) ***начало Специальной военной операции, что повлекло за собой рост себестоимости продукции, а также***
2) ***перенос отгрузок по части проектов, где поставщиками выступали компании из недружественных государств, на срок, необходимый для поиска замены и переразмещение заказов.***

Существенное влияние на финансовые показатели Эмитента за 2023 год оказали следующие факторы:

1) ***рост портфеля заказов на стандартную продукцию и крупные проекты, после преодоления «шока» 2022 года;***
2) ***увеличение доли присутствия на традиционных рынках и выход на новые рынки РФ, которые были ранее заняты зарубежными производителями.***

Существенное влияние на финансовые показатели Эмитента за 2024 год оказал рост портфеля заказов на стандартную продукцию и крупные проекты.

Существенное влияние на финансовые показатели Эмитента за 6 мес. 2025 г. оказали, прежде всего, следующие факторы:

1) ***перенос части поставок оборудования по крупным проектам, которые планировались в 1-м полугодии 2025 г., на 2-е полугодие 2025 г. и 2026 г.; и***
2) ***снижение спроса на продукцию группы Эмитента в связи с удорожанием кредитных средств по причине высокой ключевой ставки Банка России. Многие постоянные заказчики группы Эмитента отложили свои инвестиционные «гринфилд» проекты до периода более низкой стоимости долгового финансирования.***

2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента

Указываются сведения об основных поставщиках группы эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые поставщики), с отдельным указанием

объема и (или) доли поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых поставщиков, объем и (или) доля поставок которых на дату окончания соответствующего отчетного периода в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг)), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, имеет существенное значение, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для группы эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:.

Эмитент составляет консолидированную финансовую отчетность.

Сведения указываются об основных внешнегрупповых поставщиках Группы Эмитента.

Объем и (или) доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу Эмитента, а также на внешнегрупповых поставщиков.

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

На 31.12.2022 г. - 0 %;

На 31.12.2023 г. - 0 %;

На 31.12.2024 г. - 0 %;

На 30.06.2025 г. - 0 %.

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

На 31.12.2022 г. - 100 %;

На 31.12.2023 г. - 100 %;

На 31.12.2024 г. - 100 %;

На 30.06.2025 г. – 100 %.

Определенный эмитентом уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика:

10 процентов от объема поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Сведения о поставщиках, подпадающих под определенный эмитентом уровень существенности.

В 2022, 2023, 2024 и 6 мес. 2025 г. поставщиков, подпадающих под определенный Эмитентом уровень существенности, нет.

Сведения об иных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение

Иные поставщики за 2022–2024 годы, а также за 6 мес. 2025 г., поставки которых по мнению Эмитента, имеют для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствовали.

2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента

Сведения об основных дебиторах группы эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые дебиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых дебиторов, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности **,** на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет для группы эмитента существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению группы эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств.

Эмитент составляет и раскрывает консолидированную финансовую отчетность. Информация указывается о внешнегрупповых дебиторах Группы Эмитента.

Объем и (или) доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых дебиторов.

Доля дебиторской задолженности Группы Эмитента, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу Эмитента:

На 30.06.2025 – 0 %

На 31.12.2024 – 0 %

На 31.12.2023 – 0 %

На 31.12.2022 – 0 %

Доля дебиторской задолженности Группы Эмитента, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов:

На 30.06.2025 - 100 %

На 31.12.2024 – 100 %

На 31.12.2023 – 100 %

На 31.12.2022 – 100 %

Определенный эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора:

10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности Эмитента, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Сведения о внешнегрупповых дебиторах Эмитента:

2022 г.

1.

Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102

Сумма дебиторской задолженности: ***1 686 595 тыс. руб.***

Доля основного внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: ***13,46 %***

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности:

Задолженность не является просроченной

Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:

Основной дебитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента.

Основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над дебитором:

Лицо, контролирующее эмитента, имеет право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления дебитора.

Наименование данного лица, контролирующего эмитента	Доля участия в уставном капитале дебитора	Доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента
***	75.00 %	Не применимо

2.

Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102

Сумма дебиторской задолженности: ***1 471 299 тыс. руб.***

Доля основного внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: ***11,74 %***

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности:

Задолженность не является просроченной

Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:

Основной дебитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента.

Основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над дебитором:

Лицо, контролирующее эмитента, имеет право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления дебитора.

Наименование данного лица, контролирующего эмитента	Доля участия в уставном капитале дебитора	Доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента
***	97.99 %	97.99 %

3.

Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102

Сумма дебиторской задолженности: ***1 271 876 тыс. руб.***

Доля основного внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: ***10,15 %***

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности:

Задолженность не является просроченной

Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента.

2023 г.

1.

Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102

Сумма дебиторской задолженности: ***5 569 310 тыс. руб.***

Доля основного внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: ***23,95 %***

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности:

Задолженность не является просроченной

Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента.

2.

Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102

Сумма дебиторской задолженности: ***3 022 706 тыс. руб.***

Доля основного внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: ***13,00 %***

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности:

Задолженность не является просроченной

Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента.

2024 г.:

1.

Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102

Сумма дебиторской задолженности: ***2 681 368 тыс. руб.***

Доля основного внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: ***11,44 %***

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности:

Задолженность не является просроченной

Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента.

6 мес. 2025 г.:

1.

Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102

Сумма дебиторской задолженности: ***4 174 442 тыс. руб.***

Доля основного внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: ***16,49 %***

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности:

Задолженность не является просроченной.

Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента

Сведения об иных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение:

Иные дебиторы за 2022–2024 годы, а также за 6 мес. 2025 года, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, также отсутствуют.

2.5. Сведения об обязательствах эмитента

2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента

Сведения об основных кредиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые кредиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых кредиторов, доля задолженности которым в объеме кредиторской задолженности группы эмитента (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные) на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет существенное значение, а также об иных кредиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента (группы эмитента) существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

Эмитент составляет и раскрывает консолидированную финансовую отчетность. Информация указывается о внешнегрупповых кредиторах Группы Эмитента.

Объем и (или) доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых кредиторов.

Доля кредиторской задолженности Группы Эмитента, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу Эмитента:

На 30.06.2025 – 0 %

На 31.12.2024 – 0 %

На 31.12.2023 – 0 %

На 31.12.2022 – 0 %

Доля кредиторской задолженности Группы Эмитента, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов:

На 30.06.2025 – 100 %

На 31.12.2024 – 100 %

На 31.12.2023 – 100 %

На 31.12.2022 – 100 %

Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора:

10 процентов от суммы кредиторской задолженности Группы Эмитента, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Кредиторы, имеющие для эмитента существенное значение, подпадающие под определенный эмитентом уровень существенности, а также иные кредиторы, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств.

2022 г.

1.

полное фирменное наименование	*Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102*
сокращенное фирменное наименование	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	
место нахождения	
сумма кредиторской задолженности	***3 722 448 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	***31,00 %***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность не является просроченной***.
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***21.06.2017***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***28.09.2026***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***Не является***

2.

полное фирменное наименование	*Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102*
сокращенное фирменное наименование	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	
место нахождения	

сумма кредиторской задолженности	***1 355 167 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	***11,00 %***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность не является просроченной***.
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***25.05.2018***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***08.12.2026***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***Не является***

3.

наименование	***Владельцы биржевых облигаций документарных процентных неконвертируемых на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-02 (идентификационный номер выпуска 4B02-02-17174-H от 06.06.2012)***
сумма кредиторской задолженности	***1 507 517 тыс. руб. (Номинальный объем размещенного выпуска облигаций составил 3 000 000 тыс. руб.; 14.09.2022 г. состоялся частичный выкуп облигаций)***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	***12,00 %***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность не является просроченной.***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***14.07.2020***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Дата досрочного полного погашения облигационного займа 11.07.2023***

4.

наименование	***Владельцы биржевых облигаций документарных процентных неконвертируемых на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-03***

	(идентификационный номер выпуска 4B02-03-17174-H от 06.06.2012)
сумма кредиторской задолженности	***1 524 573 тыс. руб. (Номинальный объем размещенного выпуска облигаций составил 3 000 000 тыс. руб.; 14.09.2022 г. состоялся частичный выкуп облигаций)***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	***13,00 %***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность не является просроченной.***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***02.10.2020***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Дата погашения облигационного займа 20.09.2030***

5.

наименование	***Владельцы биржевых облигаций процентных неконвертируемых бездокументарных серии 001Р-01 (регистрационный номер выпуска 4B02-01-17174-H-001P от 27.12.2022)***
сумма кредиторской задолженности	***3 000 000 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	***25,00 %***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность не является просроченной.***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***29.12.2022***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Дата погашения облигационного займа 25.12.2025***

2023 г.:

1.

полное фирменное наименование	*Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102*
сокращенное фирменное наименование	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	
место нахождения	
сумма кредиторской задолженности	***1 355 168 тыс. руб.***

доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	***14,34 %***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность не является просроченной***.
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***25.05.2018***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***08.12.2026***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***Не является***

2.

полное фирменное наименование	*Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102*
сокращенное фирменное наименование	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	
место нахождения	
сумма кредиторской задолженности	***3 722 448 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	***39,39 %***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность не является просроченной.***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***21.06.2017***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***15.11.2028***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***Не является***

3.

наименование	***Владельцы биржевых облигаций процентных неконвертируемых бездокументарных серии 001Р-01 (регистрационный номер выпуска 4B02-01-17174-H-001P от 27.12.2022)***
сумма кредиторской задолженности	***3 000 000 тыс. руб.***

доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	***31,74 %***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность не является просроченной.***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***29.12.2022***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Дата погашения облигационного займа 25.12.2025***

2024 г.

1.

полное фирменное наименование	*Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102*
сокращенное фирменное наименование	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	
место нахождения	
сумма кредиторской задолженности	***3 722 448 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	***32,17 %***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность не является просроченной***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***21.06.2017***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***15.11.2028***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***Не является***

2.

полное фирменное наименование	*Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102*
сокращенное фирменное наименование	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	
место нахождения	
сумма кредиторской задолженности	***1 355 168 тыс. руб.***

доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	***11,71 %***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность не является просроченной***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***26.11.2024***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***25.11.2031***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***Не является***

3.

наименование	***Владельцы биржевых облигаций процентных неконвертируемых бездокументарных серии 001Р-01 (регистрационный номер выпуска 4В02-01-17174-Н-001Р от 27.12.2022)***
сумма кредиторской задолженности	***3 000 000 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	***25,93 %***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность не является просроченной.***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***29.12.2022***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Дата погашения облигационного займа 25.12.2025***

4.

наименование	***Владельцы биржевых облигаций процентных неконвертируемых бездокументарных серии 001Р-02 (регистрационный номер выпуска 4В02-02-17174-Н-001Р от 20.03.2024)***
сумма кредиторской задолженности	***3 000 000 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	***25,93 %***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность не является просроченной***

дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***12.04.2024***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Дата погашения облигационного займа 21.03.2034***

6 мес. 2025 года.

1.

полное фирменное наименование	*Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102*
сокращенное фирменное наименование	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	
место нахождения	
сумма кредиторской задолженности	***3 722 448 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	***22,46 %***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность не является просроченной.***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***21.06.2017***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***15.11.2028***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***Не является***

2.

наименование	***Владельцы биржевых облигаций процентных неконвертируемых бездокументарных серии 001Р-01 (регистрационный номер выпуска 4B02-01-17174-H-001P от 27.12.2022)***
сумма кредиторской задолженности	***3 000 000 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	***18,10 %***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность не является просроченной.***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская	***29.12.2022***

задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Дата погашения облигационного займа 25.12.2025***

3.

наименование	***Владельцы биржевых облигаций процентных неконвертируемых бездокументарных серии 001Р-02 (регистрационный номер выпуска 4B02-02-17174-H-001P от 20.03.2024)***
сумма кредиторской задолженности	***3 000 000 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	***18,10 %***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность не является просроченной***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***12.04.2024***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Дата погашения облигационного займа 21.03.2034***

4.

наименование	***Владельцы биржевых облигаций процентных неконвертируемых бездокументарных серии 001Р-03 (регистрационный номер выпуска 4B02-03-17174-H-001P от 23.05.2025)***
сумма кредиторской задолженности	***5 000 000 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	***30,17 %***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность не является просроченной***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***04.06.2025***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Дата погашения облигационного займа 13.05.2035***

Сведения об иных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение:

Иные кредиторы за 2022–2024 годы, а также за 6 мес. 2025 года, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств также отсутствуют.

2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, иным лицам, входящим в группу эмитента, и лицам, не входящим в нее), а также о совершенных организациями, входящими в группу эмитента сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для группы эмитента существенное значение.

Эмитент составляет и раскрывает консолидированную финансовую отчетность. Информация указана по Группе Эмитента.

Сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, иным лицам, входящим в группу эмитента:

Наименование показателя	на 31.12.2022	на 31.12.2023	на 31.12.2024	на 30.06.2025
Размер обеспечения, предоставленного лицами, входящими в Группу Эмитента, лицам, входящим в нее, млн руб.	23 857	63 298	180 951	145 120
в форме залога, млн. руб.	0	0	0	0
в форме поручительства, млн. руб.	23 857	63 298	180 951	145 120
в форме независимой гарантии, млн. руб.	0	0	0	0

Сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, лицам, не входящим в нее:

Наименование показателя	на 31.12.2022	на 31.12.2023	на 31.12.2024	на 30.06.2025
Размер обеспечения, предоставленного лицами, входящими в Группу Эмитента, иным лицам, не входящим в Группу Эмитента, млн. руб.	23 356	21 794	55 789	68 358
в форме залога, млн. руб.	0	0	0	0
в форме поручительства, млн. руб.	23 356	21 794	55 789	65 981
в форме независимой гарантии, млн. руб.	0	0	0	2 377

Указывается определенный эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения, который не должен быть более 10 процентов от размера предоставленного эмитентом обеспечения на дату окончания соответствующего отчетного периода, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - более 10 процентов от размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в группу эмитента, лицам, не входящим в группу эмитента.

Определенный эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения:

10 процентов от размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в Группу Эмитента, лицам, не входящим в Группу Эмитента.

На 31.12.2022 г.: сделки по предоставлению обеспечения организациями, входящими в Группу Эмитента, лицам, не входящим в Группу Эмитента, имеющие существенное значение, отсутствуют.

<u>На 31.12.2023 г.: Сделки указаны ниже:</u>

1.
Размер предоставленного обеспечения: ***5 400 122 тыс. руб.***

Для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии):
Должник: ****** (Принципал, Должник, Клиент)***
<u>Кредитор:</u> ****** (Гарант, Банк)***
Поручитель: ***АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»***
Выгодоприобретатель: ***отсутствует***

Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:
- Соглашение о выдаче гарантий № БГ120/22 от 13.09.2022 г., с учетом подписанных дополнительных соглашений
- Предоставление банковских гарантий/контргарантий
- Лимит выдачи гарантий/контргарантий - 50 000 000 000,00 (Пятьдесят миллиардов) рублей или эквивалент указанной суммы в иностранной валюте по курсу Банка России, на дату выдачи гарантии
- Срок исполнения обязательства: «13» сентября 2035 г.

Способ обеспечения: ***Поручительство***
его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено:
- Договор поручительства № 12001/22 от 13.09.2022 г., с учетом подписанных дополнительных соглашений (далее в настоящем подпункте – Договор поручительства)
- Поручитель (АО «ГИДРОМАШСЕРВИС») обязуется солидарно с Клиентом в полном объеме отвечать перед Банком за исполнение Клиентом обязательств по Соглашению о выдаче гарантий от «13» сентября 2022 г. № БГ120/22 в редакции Дополнительного соглашения № 1 от «22» марта 2023 г., Дополнительного соглашения № 2 от «19» мая 2023 г., Дополнительного соглашения № 3 от «26» октября 2023 г., заключенных между Банком и Клиентом (далее – Договор основного обязательства).
Размер обеспечения: 50 000 000 000,00 (Пятьдесят миллиардов) рублей или эквивалент указанной суммы в иностранной валюте по курсу Банка России, на дату выдачи гарантии.

В соответствии с Договором поручительства поручительство обеспечивает следующие требования Банка:
– своевременное и полное исполнение Должником всех обязательств по Договору основного обязательства, в том числе уплату, штрафных неустоек по Договору основного обязательства в объеме задолженности клиента на момент удовлетворения требований Банка;
– возмещение убытков, причиненных просрочкой исполнения и/или неисполнением Договора основного обязательства, в том числе возмещение имущественных потерь Банка;
– уплату процентов за неправомерное пользование чужими денежными средствами;
– возмещение документально подтвержденных судебных издержек в случае возникновения спора по Договору основного обязательства;
– исполнение клиентом всех неисполненных обязательств при расторжении Договора основного обязательства;

– уплату сумм задолженности по Договору основного обязательства в случае признания недействительными действий клиента по погашению задолженности или исполнению обязательств по Договору основного обязательства;

– возмещение иных документально подтвержденных расходов Банка по Договору основного обязательства.

Поручительство предоставлено сроком по «13» сентября 2035 г.

Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов:

На дату утверждения Проспекта факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, отсутствуют.

На 31.12.2024 г.: сделки по предоставлению обеспечения организациями, входящими в Группу Эмитента, лицам, не входящим в Группу Эмитента, имеющие существенное значение, отсутствуют.

На 30.06.2025 г.: сделки по предоставлению обеспечения организациями, входящими в Группу Эмитента, лицам, не входящим в Группу Эмитента, имеющие существенное значение, отсутствуют.

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Сведения о любых обязательствах, которые, по мнению 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:

Прочих обязательств, которые, по мнению 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, не имеется по состоянию на 31.12.2022 г., 31.12.2023 г., 31.12.2024 г. и 30.06.2025 г.

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

Указывается краткое описание истории создания и развития эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - истории создания и развития группы эмитента, включая случаи реорганизации эмитента и подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение:

Эмитент – Акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС» - компания, которая была создана в 1993 году как фирма-поставщик насосного оборудования.

Эмитент был создан по решению учредителей – физических лиц – в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах» и иными нормативными правовыми актами РФ.

В настоящее время Эмитент занимает одно из ведущих мест в области комплексных поставок промышленного оборудования и запасных частей, реализации комплексных решений для нефтегазовой отрасли, тепловой и атомной энергетики, водного хозяйства, ЖКХ, металлургии, химической промышленности и судостроения – это все типы насосных агрегатов производства России и СНГ для перекачивания воды, а также взрывоопасных, агрессивных токсичных и других жидкостей, насосы для добычи нефти, насосы для удаления окалины в сталеплавильном и прокатном производстве, систем гидровыгрузки кокса, подавления угольной пыли, компрессорные установки для сжатия различных типов газов и подачи его в технологические процессы (в том числе агрессивные и взрывоопасные газы), холодильные машины и агрегаты, полную гамму электродвигателей, различных по мощности и конструктивному исполнению для нефтегазодобывающих предприятий, нефтеперерабатывающих и нефтехимических заводов и промышленных предприятий, а также предприятий городского коммунального хозяйства.

В 2002 году началась активная фаза развития АО «ГИДРОМАШСЕРВИС», переход от торговой компании к производству.

В 2002 году к АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» присоединилась компания по производству насосов *** (в настоящее время), одного из крупнейших производителей промышленных насосов в России. Тем самым образовалась Группа Эмитента.***

В период 2002-2005 гг. к Группе Эмитента также присоединились такие крупные производственные компании как ***. В результате данных приобретений, Группа Эмитента начала производство и продажу промышленных насосов и модульного нефтегазового оборудования для наземной инфраструктуры нефтегазовых месторождений. Тем самым, Группа Эмитента вышла на рынок машиностроения для нефтегазовой отрасли, атомной и тепловой энергетики, ЖКХ.

В 2005 г. на базе структуры Группы Эмитента был образован холдинг Группа ГМС, в которую вошел Эмитент и все подконтрольные ему организации. В период с 2002 по 2025 гг. в состав Группы Эмитента входили от 2 до 16 предприятий, в целях оптимизации юридической структуры и управления предприятиями холдинга Группа ГМС, в которую входит в настоящее время Эмитент и подконтрольные ему организации.

В 2007 г. в состав Группы Эмитента вошел ***, специализирующийся на производстве поршневых насосов, повысительных насосов, тепловых насосов (аналоги газовым котлам), скважинных насосов и станций управления и защиты электродвигателей погружных насосов (СУЗ).

В 2011 г. к Группе Эмитента присоединилось ***, благодаря которому Группа Эмитента расширила свою линейку промышленных насосов для нефтеперерабатывающей отрасли и вышла на рынок насосов для нефтепереработки «горячего цикла» стандарта API (АПИ).

В 2013 году к Группе Эмитента присоединились ***, ведущий в России и СНГ производитель компрессорного и холодильного оборудования, и ***, ведущий в России и СНГ научно-исследовательский и проектно-конструкторский центр в области создания современного компрессорного оборудования. Тем самым, Группа Эмитента расширила свою линейку продукции компрессорами, компрессорными установками, газоперекачивающими агрегатами и компрессорными станциями для нефтегазового комплекса, энергетики, нефтехимической, горнодобывающей, металлургической и других отраслей промышленности. Данные предприятия развиваются как единый научно-технический компрессоростроительный комплекс. *** имеет существенное значение для Группы Эмитента.

Начиная с 2024 года в состав Группы Эмитента входит предприятие ***, которое было приобретено Группой ГМС в 2011 году, и которое специализируется на производстве емкостного оборудования для нефтегазовой отрасли.

Также, с 2024 года в состав Группы Эмитента включено предприятие ***, контрольный пакет которого был приобретен холдингом Группа ГМС в 2012 году. Данное предприятие является производителем насосного, емкостного и теплообменного оборудования.

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» входит в состав холдинговой компании Группа ГМС, одной из ведущих научно-производственных компаний в сфере нефтегазового и общего машиностроения, которая объединяет в своем составе предприятия, осуществляющие производственную, коммерческую и инжиниринговую деятельность в России, странах СНГ и дальнего зарубежья. После приобретения основных производственных и проектных мощностей, Группа ГМС по настоящее время придерживается стратегии обеспечения полного цикла производства – от научных исследований и проектирования до серийного производства, поставки и сервиса сложного оборудования.

По состоянию на дату утверждения Проспекта непосредственной материнской компанией Группы ГМС является ***, которое, в свою очередь, контролируется ***. Компания *** является контролируемой иностранной компанией в соответствии с Федеральным законом от 24.11.2014 г. № 376-ФЗ, а ее бенефициарами являются граждане Российской Федерации – налоговые резиденты Российской Федерации. На дату утверждения Проспекта у Компании не было конечной контролирующей стороны над ***.

Обширные технические компетенции в сфере разработки и создания промышленных насосов и компрессоров, измерительных систем и блочно-модульных решений позволяют Группе Эмитента производить высокоэффективное оборудование и технологические

установки для нефтегазового комплекса, а также широкую гамму насосных и компрессорных агрегатов для объектов тепловой и атомной энергетики, металлургии и горнодобывающей промышленности, химии и нефтехимии, водного и жилищно-коммунального хозяйства.

Группа Эмитента работает с широким кругом клиентов в России, странах СНГ, Ближнего (определяемое как страны бывших республик СССР) и Дальнего Зарубежья, включая крупнейшие российские и международные компании. У Группы Эмитента сформировались долгосрочные партнерские отношения с такими компаниями как ***.

30 декабря 2024 года на основании Указа Президента Российской Федерации от 30.12.2024 г. № 1130 и Указа Президента Российской Федерации от 25 апреля 2023 г. № 302 в отношении компаний Группы ГМС, в том числе в отношении акций АО «ГИДРОМАШСЕРВИС», было введено временное управление Федеральным агентством по управлению государственным имуществом (далее – «Росимущество»).

Согласно п. 5 Указа Президента Российской Федерации от 25 апреля 2023 г. № 302 временный управляющий осуществляет полномочия собственника движимого и недвижимого имущества, ценных бумаг, долей в уставном (складочном) капитале российского юридического лица, имущественных прав (далее - имущество), находящихся во временном управлении, за исключением полномочий по распоряжению имуществом. В связи с тем, что одно из составляющих права собственности согласно ГК РФ - право распоряжения имуществом - временному управляющему не передано, право собственности к Росимуществу не перешло.

Передача акций/долей компаний, которыми АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» владел на праве собственности, ровно как и акции самого АО «ГИДРОМАШСЕРВИС», под временное управление, на операционную деятельность Группы Эмитента не повлияло, характер взаимодействия с кредитными организациями не изменился (с момента введения временного управлении банками не предъявляются какие-либо иные требования по сравнению с теми, которые были ранее), изменений в корпоративной структуре управления Группы Эмитента, в том числе и АО «ГИДРОМАШСЕРВИС», по инициативе Росимущества не произошло – управляющие директора предприятий и советы директоров функционируют в прежнем составе и с прежними полномочиями, доверенности на представителей Группы Эмитента не отзывались, договоры о передаче полномочий единоличного исполнительного органа управляющей организации не расторгались.

Распоряжением Росимущества в ООО «УК «Группа ГМС» - управляющей организации Эмитента АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» назначен новый Генеральный директор – ***. Ранее избранный Генеральный директор – *** - продолжает работу в управляющей организации ООО «УК «Группа ГМС» на должности Первого заместителя Генерального директора - главного операционного директора.

Указом Президента РФ от 20.08.2025 г. № 577 прекращено временное управлением в отношении всех организаций Группы Эмитента.

Согласно Распоряжению Президента Российской Федерации от 20 августа 2025 г. № 324-рп разрешено совершить сделки по отчуждению 100 % (Сто процентов) акций АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» и АО «ГМС Нефтемаш» в пользу АО «РусГазДобыча».

Эти две компании находятся в перечне хозяйственных обществ, являющихся производителями оборудования для организаций топливно-энергетического комплекса в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 5 августа 2022 г. № 520 – на сделки с их акциями нужно специальное разрешение.

На настоящий момент структура акционеров Группы Эмитента не изменилась. Структура управления активами также не изменилась.

случаи реорганизации эмитента: ***не происходило.***

случаи реорганизации подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: ***не происходило.***

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

имеющих для него существенное значение, указываются сведения о характере и причинах таких изменений.

Не происходило.

Общая характеристика отрасли, в которой группа эмитента осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершенных отчетных года, а также за последний завершенный отчетный период и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние:

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» имеет опыт поставок оборудования и реализации комплексных проектов для нефтегазовой отрасли, тепловой и атомной энергетики, водного хозяйства и ЖКХ, металлургии, химической промышленности, судостроения и других отраслей.

Виды деятельности Группы:

- ***Поставка и производство широкой номенклатуры насосов, насосных агрегатов, блочно-комплектного оборудования;***
- ***Поставка и производство компрессорного оборудования, газоперекачивающих станций и холодильных установок;***
- ***Шефмонтаж, пусконаладка, сервисное обслуживание оборудования на объектах заказчика;***
- ***Разработка насосов, насосных агрегатов под конкретные задачи заказчика;***
- ***Инжиниринг и реализация комплексных проектов «под ключ» в области сооружения технологических и инфраструктурных объектов нефтегазового комплекса и водного хозяйства;***
- ***Ремонт и модернизация насосного оборудования.***

Предприятия Группы Эмитента осуществляет свою основную хозяйственную деятельность в отрасли тяжелого и энергетического машиностроения машиностроительного комплекса России.

Группа определяется операционные сегменты на основании данных управленческих отчетов, которые преимущественно составляются на основе данных, не подтвержденных аудитом или обзором финансовой отчетности по МСФО. Следующие критерии применялись для определения операционных сегментов и отнесения конкретного дочернего предприятия Группы Эмитента к определенному сегменту:

- Хозяйственная деятельность предприятий;

- Организационная структура предприятий;

- Характер производственных процессов;

- Производимая и продаваемая продукция;

- Конкретные характеристики покупателей/заказчиков.

На основе вышеописанных критериев руководством определены следующие операционные сегменты, которые соответствуют целевым рынкам:

- Операционный сегмент «Промышленные насосы»;

- Операционный сегмент «Нефтегазовое оборудование и проекты»;

- Операционный сегмент «Компрессоры».

Ниже приводится анализ целевых рынков оборудования Группы Эмитента, т.к. специфика рынка машиностроения подразумевает широчайшую номенклатуру оборудования и продуктовых линеек. Таким образом, проведение корректного анализа отрасли, в которой работает Группа Эмитента, предполагает анализ и описание характеристик только тех целевых рынков, где представлена продукция Группы Эмитента, поскольку иные рынки не являются для Группы существенными.

Предприятия Группы Эмитента изготавливают продукцию как с коротким циклом производства (1-3 месяца), так и с длительным (до 1,5-2 лет).

В связи с тем, что официальные данные по целевым рынкам оборудования Группы Эмитента за период 6 мес. 2025 г. отсутствуют, а неофициальные данные являются нерепрезентативными, сведения о темпах и основных тенденциях развития целевых

рынков оборудования Группы Эмитента за 6 мес. 2025 года не приводятся.

<u>Рынок промышленного насосного оборудования</u>

На данном рынке работают следующие предприятия Группы Эмитента:

- ***АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» (г. Москва) – торговое и инжиниринговое подразделение, основной деятельностью которого является комплектация и продажа широкой номенклатуры промышленных насосов и насосных агрегатов, запорно-регулирующей арматуры и электросилового оборудования для нефтедобычи, транспорта нефти, нефтепереработки и нефтехимии, атомной и тепловой энергетики, горнодобывающей отрасли и металлургии, химии и водного хозяйства***
- ****** – помимо рынка промышленных насосов, также работает на рынке нефтегазового (наземного нефтепромыслового) оборудования***
- ***Кроме того, ряд активов - ***.***

Отрасль производства и продаж промышленных насосов имеет важное технологическое значение для всех ключевых секторов экономики: от нефтегазового комплекса и энергетики до металлургии, нефтехимии, химии, строительства, сельского и коммунального хозяйства. Промышленные насосы являются технологически сложным оборудованием, которое лежит в основе большинства технологических процессов и производство которого требует значительных инвестиций в НИОКР, современные производственные мощности и организацию производства.

Наряду с готовой продукцией реализуются запасные части, комплектующие, предоставляются услуги по шеф-монтажным, пусконаладочным работам и сервисному обслуживанию.

Общий объем рынка промышленных насосов в России оценивается в 100-120 млрд. руб., в том числе объем целевого рынка Группы Эмитента – свыше 70 млрд. руб.

Рынок промышленных насосов в России включает следующие целевые для компаний Группы Эмитента сегменты:

- ***Водное хозяйство, строительство и жилищно-коммунальное хозяйство (ЖКХ)***
- ***Нефтегазовый комплекс, нефтехимия, химия***
- ***Прочие отрасли (атомная, тепловая и гидроэнергетика, горно-обогатительные комбинаты (ГОК) и металлургия, химия, целлюлозно-бумажная, пищевая промышленность и др.)***

В объем целевого рынка не входят установки электроцентробежных насосов (УЭЦН) для добычи нефти, буровые насосы, главные циркуляционные насосы (ГЦН) АЭС.

Среднегодовые темпы роста целевого рынка в 2022-2024 гг. составили 7 %. В значительной мере рост рынка обусловлен ростом цен на насосную продукцию в связи с колебаниями курса валют, ускорением инфляции, дефицитом трудовых ресурсов и мощностей по металлообработке.

Основные тенденции целевого рынка промышленного насосного оборудования за 2022 – 2024 гг.:

- ***Усиливается конкуренция между поставщиками промышленного насосного оборудования, отечественные производители наращивают долю на рынке РФ;***
- ***Значительное число российских компаний работают по модели контрактного производства (изготовление продукции под своим брендом в Китае);***
- ***Происходит увеличение присутствия китайских производителей насосов в результате замещения ушедших компаний из США и Европы;***
- ***Продолжается процесс импортозамещения высокотехнологичного оборудования;***
- ***Осуществляется поддержка российских производителей со стороны государства с помощью различных инструментов (специальные инвестиционные контракты, субсидии на компенсацию ставок по кредитам, гранты на НИОКР и др.).***

<u>Рынок компрессорного оборудования и газоперекачивающих агрегатов (ГПА):</u>

На рынке компрессорного оборудования и ГПА осуществляют деятельность предприятия Группы Эмитента ***, а также ***.

Объем целевого рынка Группы Эмитента – свыше 70 млрд. руб. (исходя из выручки по отгрузке).

Контур целевого для Группы Эмитента рынка включает:

- ***Промышленные центробежные, поршневые и винтовые компрессоры, воздуходувки, турбодетандеры, сменные проточные части, газодинамические уплотнения, а также комплектующие к компрессорному оборудованию;***
- ***Газоперекачивающие агрегаты (ГПА) на базе центробежных компрессоров;***
- ***Сервис центробежных компрессоров, в т.ч. по API 617.***

Отраслевая структура рынка компрессоров и ГПА в РФ включает следующие сегменты (целевыми для Группы Эмитента являются первые два):

- ***Добыча и транспорт газа (ГПА для дожимных компрессорных станций, ГПА для магистральных газопроводов, модульные компрессорные установки);***
- ***Нефтегазопереработка, нефтехимия и производство сжиженного природного газа (ГПА и центробежные компрессоры);***
- ***Прочие отрасли (компрессоры для энергетики и металлургии, общепромышленные воздушные компрессоры).***

Среднегодовые темпы снижения целевого рынка в 2022-2024 гг. составили 7 % за счет сокращения закупок компрессоров и ГПА для добычи и транспорта газа.

Основные тенденции рынка компрессорного оборудования в 2022 – 2024 гг.:

- ***Продолжается сокращение доли рынка производителей из недружественных юрисдикций (США, ЕС, Япония) на фоне их замещения поставками производителей из дружественных стран (Китай, Турция);***
- ***Импортозамещение и локализация, рост доли отечественных производителей на рынке РФ.***

Основным драйвером рынка являются проекты локализации российскими компаниями высокотехнологичного компрессорного оборудования (включая оборудование для крупнотоннажного производства сжиженного природного газа).

<u>Рынок нефтегазового (наземного нефтепромыслового) оборудования:</u>

На рынке нефтегазового (наземного нефтепромыслового) оборудования работают ***. Кроме того, *** занимается комплексным проектированием объектов обустройства нефтегазовых месторождений на базе оптимальных технических решений, включая установки подготовки нефти, газлифтные компрессорные станции и мультифазные насосные станции.

Объем целевого рынка Группы Эмитента превышает 100 млрд. руб. и включает в себя следующие сегменты:

- ***Блочно-модульное оборудование и установки (автоматизированные групповые замерные установки, системы измерения количества и качества нефти и газа, блочные кустовые насосные станции, установки подготовки нефти (УПН), установки предварительного сброса воды (УПСВ) и др.);***
- ***Емкостное оборудование, сепарационное оборудование, сосуды и аппараты, работающие под давлением;***
- ***Наземное нефтепромысловое оборудование (оборудование для капитального ремонта скважин, гидроразрыва пласта (ГРП), стационарные и мобильные склады цемента).***

Среднегодовые темпы роста целевого рынка в 2022-2024 гг. превышали 16 %. Быстрее всего рос непрофильный для Группы подсегмент оборудования для гидроразрыва пласта (в составе наземного нефтепромыслового оборудования), тогда как динамика ключевого сегмента блочно-модульного оборудования была ниже темпов роста рынка в целом.

Основные тенденции рынка нефтегазового (наземного нефтепромыслового) оборудования в 2022–2024 гг.:

- ***Отечественные компании, в том числе при поддержке государства, предпринимают усилия по локализации оборудования в наиболее зависимых от импорта подсегментах - измерительные установки, флоты гидроразрыва пласта,***

специализированное ПО;

- ***Дефицит квалифицированных трудовых ресурсов и производственных мощностей;***
- ***Усиление конкуренции, выход на рынок новых игроков.***

Основным драйвером, оказывающим влияние на развитие рынка, является уровень инвестиций в ключевые отрасли промышленности и отдельные крупные инфраструктурные проекты (освоение крупных месторождений, строительство нефтепроводов, нефтеперерабатывающих заводов (НПЗ), программы модернизации и строительства объектов энергетики, объектов водного хозяйства). В условиях нарастающего санкционного давления и нестабильности цен на нефть и газ, фокус инвестиционных программ заказчиков смещается на поддержание добычи с концентрацией ограниченных инвестиционных ресурсов на стратегических мега-проектах. Указанные тенденции открывают возможности коррекции рынка нефтегазового оборудования после его быстрого роста в 2023-2024 гг.

В то же время в отрасли формируется предпосылки для активного роста инвестиций в добычу (особенно трудноизвлекаемых запасов и месторождений на морском шельфе) и переработку на более высоком технологическом уровне.

<u>Основными факторами, оказывающими влияние на рынки, на которых работает Группа Эмитента, являются</u>:

- ***Геополитика и санкции: Уход с российского рынка производителей из недружественных стран и замещение их поставщиками из дружественных стран, а также российскими производителями, что ведет к «переделу» рынка и изменению конкурентной среды.***
- ***Усиление конкуренции и появление новых игроков: Российский рынок привлекает новых участников, в том числе работающих по модели контрактного производства, что увеличивает давление на цены и качество продукции.***
- ***Активный выход, особенно на рынок промышленных насосов, китайских производителей: Замещение западных брендов ведет к изменению стандартов, ценовых ожиданий и требований к сервису.***
- ***Валютные курсы и инфляция: Рост цен на продукцию, сырье и материалы для ее производства из-за колебаний валютных курсов и ускорения инфляции напрямую влияет на стоимость оборудования и объемы рынков в денежным выражении.***
- ***Государственная промышленная политика и поддержка в области импортозамещения и локализации: Приоритет, отдаваемый государством отечественным производителям высокотехнологичного оборудования, спецконтракты, субсидированное кредитование, гранты на НИОКР снижают издержки и стимулируют инвестиции в разработку и производство.***
- ***Структурные ограничения отрасли: Дефицит трудовых ресурсов и производственных мощностей сдерживают промышленный рост и влияет на уровень себестоимости и сроки производства.***
- ***Динамика инвестиций в ключевые сектора: Объемы и направление инвестиций являются основным драйвером спроса на машиностроительную продукцию.***
- ***Сдвиг в инвестиционных приоритетах заказчиков: На фоне санкций, геополитической и экономической нестабильности фокус заказчиков смещается на поддержание текущей добычи и модернизацию существующих объектов, концентрацию ресурсов на мега-проектах, освоение новых сложных источников полезных ископаемых – трудноизвлекаемые запасы, шельф – что требует более высокотехнологичного оборудования.***
- ***Цикличность и длительность производственных процессов: Длительный производственный цикл у части продукции (от 1.5 лет и более) делает определенную долю бизнеса зависимым от долгосрочных инвестиционных планов заказчиков.***
- ***Технологический драйвер: Развитие таких высокотехнологичных направлений, как производство оборудования для сжиженного природного газа, добычи на сложных месторождениях, переработки на более высоком технологической уровне, создает новые точки роста для компаний, которые способны обеспечить локализацию таких продуктов.***

Среди перечисленных факторов ключевыми являются государственная поддержка импортозамещения и локализации, переориентация на новых поставщиков (Китай) и конкуренция за ограниченные инвестиционные ресурсы нефтегазовых заказчиков.

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

По оценке Эмитента, результат деятельности Группы Эмитента за описываемый период был положительным. Общая выручка Группы Эмитента за последние три года показала значительный рост, рентабельность по EBITDA Группы Эмитента также выросла, что обусловлено адаптацией бизнес-модели Группы Эмитента к меняющимся рыночным условиям и использованием возможностей, возникших в результате структурных изменений на рынках присутствия Группы.

Благоприятные тенденции могут положительно повлиять на финансовые результаты Группы Эмитента:

- ***Активная государственная поддержка импортозамещения и локализации (механизмы субсидирования кредитов, выделение субсидий и гранты на НИОКР) может способствовать снижению издержек на разработку и производство высокотехнологичного оборудованию, увеличить прочие доходы, а также снизить процентные расходы, что может положительно повлиять на рентабельность по EBITDA и чистую прибыль Группы Эмитента.***
- ***Возникновение «окна возможностей» на освободившемся рынке: Уход западных производителей создал вакуум в сегментах высокотехнологического оборудования, долю в которых может увеличить Группа Эмитента и может привести к росту объемов отгрузок и увеличению выручки Группы Эмитента при условии своевременного освоения освободившихся рыночных ниш.***
- ***Проекты локализации высокотехнологичного оборудования как драйвер спроса на продукцию операционного сегмента «Компрессоры» могут способствовать повышению загрузки производственных мощностей, росту объемов производства и выручки Группы Эмитента в данном сегменте.***
- ***Рост доли отечественных производителей на рынке РФ в условиях импортозамещения и локализации может создать дополнительные возможности для увеличения объемов производства и реализации продукции Группы Эмитента, что может положительно повлиять на выручку и валовую прибыль Группы Эмитента.***

Неблагоприятные тенденции могут негативно повлиять на финансовые результаты Группы Эмитента:

- ***Дефицит квалифицированных трудовых ресурсов и производственных мощностей может привести к росту издержек и увеличению сроков производства, особенно для продукции с длительным сроком изготовления. Это может негативно повлиять на операционную эффективность и увеличить потребность в оборотном капитале.***
- ***Усиление конкуренции и выход на рынок новых игроков, включая компании, работающие по модели контрактного производства, могут оказать давление на цены реализации продукции. Это может привести к сокращению маржи и негативно повлиять на рентабельность по EBITDA.***
- ***Активное присутствие китайских производителей, заместивших западные бренды, может изменить ценовые ожидания заказчиков и усилить ценовую конкуренцию. Для сохранения рыночных позиций Группе Эмитента может потребоваться увеличение маркетинговых расходов и снижение наценок, что может оказать давление на операционную прибыль Группы Эмитента.***

Доля группы эмитента в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение группы эмитента в отрасли в целом:

Предприятия Группы Эмитента изготавливают продукцию как с коротким циклом производства в 1-3 месяца, так и с длительным - до 1,5-2 лет. В связи с тем, что официальные данные по целевым рынкам оборудования Группы Эмитента за период 6 мес. 2025 г. отсутствуют, а неофициальные данные являются нерепрезентативными, у Группы Эмитента отсутствует возможность привести данные о доле Группы Эмитента в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение Группы Эмитента в отрасли в целом на 01.07.2025 года.

Группа Эмитента является одним из лидеров на целевых рынках своего присутствия (в 2024 г., все доли приведены исходя из выручки по отгрузке):
- Промышленное насосное оборудование - доля 19 %,
- Компрессорное оборудование и ГПА – доля 27 %,
- Нефтегазовое оборудование – доля 12 %.

Перспективы положения Группы Эмитента в отрасли, в разбивке по целевым рынкам:
Промышленное насосное оборудование: Группа Эмитента в течение 5 лет видит перспективы в наращивании своей рыночной доли до 28-31 %.
Компрессорное оборудование и ГПП: *** является ведущим производителем компрессоров и единственным производителем крупнотоннажным компрессоров для сжиженного природного газа в РФ, что возможно приведет к наращиванию доли на российском рынке компрессорного оборудования и газоперекачивающих агрегатов до 33%.
Нефтегазовое оборудование: Группа Эмитента усиливает инженерные компетенции, что позволит увеличить выручку за счет импортозамещения различных технологических установок для добычи, сепарации и очистки углеводородов в рамках проектов ВИНК по интенсификации добычи на действующих месторождениях, нарастив долю рынка до 26-27 %.

Оценка соответствия результатов деятельности группы эмитента тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности группы эмитента:

По мнению Эмитента, результаты деятельности Группы Эмитента соответствуют благоприятным тенденциям развития отрасли.
Основными причинами, обосновывающими полученные результаты деятельности Группы Эмитента, являются эффективная бизнес-модель Группы Эмитента, многолетний опыт деятельности в отрасли, налаженные связи с основными крупными игроками рынка, представленными крупнейшими нефтегазовыми и энергетическими компаниями РФ.
Предприятия Группы Эмитента подхватили тенденции импортозамещения и локализации. Уход конкурентов на растущем рынке позволили упрочить лидирующие позиции Группы Эмитента в большинстве целевых сегментов. По отдельным подсегментам рынка в 2024 г. имело место обострение ценовой конкуренции с китайскими производителями.

Предприятия Группы Эмитента являются получателями государственной поддержки в части создания и расширения производственных мощностей для выпуска продукции, приоритетной для импортозамещения. В частности, начиная с 2023 г., *** в составе Группы Эмитента реализует долгосрочные контракты по созданию компрессоров большой мощности для крупнотоннажного производства сжиженного производства СПГ.

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

<u>Сведения об основных конкурентах Группы Эмитента:</u>

<u>Рынок промышленного насосного оборудования</u> представлен большим количеством российских и иностранных компаний-производителей. Кроме того, на рынке работает большое число крупных и средних торговых компаний, дилеров и дистрибьютеров, продающих как российскую, так и иностранную продукцию. Конкуренты представлены как отечественными, так и зарубежными производителями.

Основные отечественные конкуренты Группы Эмитента:

- ***
- ***
- ***

Основные зарубежные конкуренты Группы Эмитента:

- ***
- ***
- ***

*** *** входит в состав машиностроительных активов *** и было образовано в 2016 г. с целью локализации производства насосного оборудования и агрегатов на их основе. До недавнего времени фокусом деятельности являлся сегмент насосов для транспорта нефти, где компания выступала безоговорочным лидером, но в 2024 г. компания получила лицензию на право изготовления оборудования для атомной энергетики.*

*** *** выступает преемником советского ***, производственные мощности расположены в Свердловской области. Располагая конструкторской документацией и значительной установленной базой насосов своего предшественника, предприятие является значимым игроком в сегментах насосов для атомной и тепловой энергетики, а также промышленных насосов для водоснабжения.*

*** *** создано на базе ***, является одним из ведущих российских производителей насосного оборудования для нефтеперерабатывающей, химической, судостроительной, пищевой промышленности, а также энергетики и водного хозяйства.*

Основными зарубежными конкурентами Группы Эмитента выступают китайские производители, которые в значительной мере заместили производителей из недружественных стран, многие из которых покинули отечественный рынок после 2022 г. При этом в 2024 г. темп экспансии китайских производителей резко замедлился, что может быть связано с ухудшением условий расчетов за импорт (в том числе повышением банковских комиссий) и ростом курса юаня к рублю во второй половине 2024 года. Оставшиеся конкуренты из недружественных юрисдикций сохранили позиции на рынке в 2024 г. (официальные данные по целевым рынкам оборудования Группы Эмитента за период 6 мес. 2025 г. отсутствуют, а неофициальные данные являются нерепрезентативными, в связи с этим сведения об основных конкурентах Группы Эмитента на 01.07.2025 привести не представляется возможным).

*** *** является российским подразделением компании ***. Основными сегментами присутствия являются насосы для водоснабжения (консольные, насосные станции для повышения давления) и водоотведения (сточно-массные), где компания занимает лидирующие позиции. Имеет широкую продуктовую линейку и активно увеличивает присутствие в РФ, включая наращивание сервисной и дилерской сети, инвестиции в складскую программу.*

*** *** ведет свою деятельность в РФ, в основном, через официальных представителей, реализуя насосные станции для повышения давления, консольные, сточно-массные насосы и другую продукцию.*

*** *** осуществляет поставки шламовых насосов, являясь лидером данного сегмента.*

<u>Рынок компрессорного оборудования и газоперекачивающих агрегатов</u> представлен несколькими десятками отечественных и зарубежных игроков в различных сегментах рынка. Российские компании наиболее представлены в сегменте центробежных компрессоров и в производстве (пэкидже) газоперекачивающих агрегатов (ГПА), в то время как в сегментах винтовых и, особенно, поршневых компрессоров преобладают иностранные производители.

Основные отечественные конкуренты Группы Эмитента:

- ***
- ***

Основные зарубежные конкуренты Группы Эмитента:

- ***

**** осуществляет конструкторские разработки, изготовление и комплексные поставки компрессорного оборудования (включая пэкидж газоперекачивающих агрегатов) для нефтегазовой, металлургической, химической промышленности и энергетики. С 2019 года входит в состав ***.***

****** занимается разработкой и изготовлением компрессорного оборудования (включая пэкидж газоперекачивающих агрегатов) для топливно-энергетического комплекса.***

****** выпускает широкий ряд центробежных и поршневых компрессоров.***

<u>Рынок нефтегазового оборудования</u> в РФ характеризуется высокой конкуренцией и большим количеством игроков, при этом доминирующее положение занимают отечественные компании. Исключением является растущий подсегмент оборудования для гидроразрыва пласта (в рамках сегмента нефтепромыслового оборудования), где до 2022 г. преобладали западные производители (США, ЕС), а сейчас основную роль играют китайские поставщики (***).

Основные отечественные конкуренты Группы Эмитента:

- ***
- ***
- ***

Основные зарубежные конкуренты Группы Эмитента:

- ***
- ***

****** является лидером сегмента блочно-модульного оборудования. Производство ***сосредоточено в трех основных дивизионах – ***.***

****** активно наращивает продажи в сегменте блочно-модульного оборудования для наземного обустройства месторождений нефти и газа (оборудование для подготовки нефти, газа и воды, блочные насосные станции, факельные установки и др.)***

****** работает в сегментах как блочно-модульного, так и емкостного оборудования для нефтегазодобывающей, нефтегазоперерабатывающей, химической промышленности и прочих отраслей.***

****** является одним из крупнейших производителей оборудования для проведения гидроразрыва пласта. Компания предлагает полный спектр оборудования для гидроразрыва пласта, включая насосные установки, смесительные установки, манифольды и другое оборудование.***

****** - компания предлагает комплексные решения по стимуляции нефтеотдачи, включающие производство оборудования для проведения гидроразрыва пласта.***

<u>Сильные и слабые стороны Группы Эмитента перед основными конкурентами:</u>

<u>Преимуществами Группы Эмитента (сильные стороны)</u> являются:

- ***Интеграция в крупный промышленный холдинг:***
  - ***Синергия и кооперация: Вхождение в состав материнской Группы ГМС обеспечивает преимущества за счет возможности взаимодействия с предприятиями Группы ГМС при размещении и выполнении заказов, совместного использования компетенций и ресурсов, что повышает скорость и эффективность выполнения заказов.***
  - ***Комплексные решения: Синергия между активами Группы Эмитента в рамках реализации комплексных проектов по проектированию и изготовлению «под ключ» технологических объектов для обустройства нефтяных и газоконденсатных месторождений.***
- ***Уникальные технологические компетенции и производственная база:***
  - ***Высочайшая экспертиза в критически важном сегменте: Уникальным конкурентным преимуществом *** и ***, входящими в состав Группы Эмитента, является наличие конструкторских, производственных и***

испытательных компетенций и мощностей по выпуску высокотехнологичных газовых компрессоров для различных технических газов, а также компрессоров для крупнотоннажного производства сжиженного природного газа (приоритетная для импортозамещения категория продукции). Данные предприятия Группы Эмитента являются единственными в России и СНГ разработчиками и производителями крупнотоннажного оборудования для производства сжиженного природного газа.

- ***Масштабная и уникальная инфраструктура: Наличие больших производственных и уникальных испытательных мощностей в отрасли, что недоступно многим конкурентам, позволяет обеспечивать высокое качество и надежность продукции.***

- ***Продуктовый портфель и рыночное положение:***
  - ***Диверсифицированная номенклатура: Широкая номенклатура основной и вспомогательной продукции высокого технологического уровня позволяет удовлетворять разнообразные потребности заказчиков и снижает зависимость от одного сегмента.***
  - ***Глубокое знание рынка и установленная база: Многолетний опыт работы на российском рынке и обширная база заказчиков, охватывающая все ключевые промышленных холдинги России, что создает высокие барьеры для входа новых игроков.***
  - ***Преимущества от государственной политики: В отдельных сегментах (к примеру, насосы для энергетики) в рамках политики импортозамещения заказчики имеют серьезный стимул к закупкам отечественной насосной продукции, что дает предприятиям Группы Эмитента преимущества перед иностранными конкурентами в данных сегментах.***
- ***Географическое и кадровое позиционирование: Современная производственная база и доступ к рынку квалифицированных трудовых ресурсов г. Тюмень.***

<u>Слабой стороной Группы Эмитента</u> является зависимость от санкционного режима. Нахождение предприятиями Группы Эмитента под санкциями является фундаментальным ограничением, создающих сложности для цепочек поставок импортных материалов и комплектующих. Это приводит к сложностям в закупке критически важных комплектующих и технологий, может увеличивать сроки и стоимость проектов, а также требует постоянной перестройки логистики и поиска новых поставщиков.

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

Особые мнения членов органов управления Эмитента отсутствуют, члены Совета директоров Эмитента не выражали особых мнений в отношении представленной информации.

2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

Приводится описание стратегии дальнейшего развития эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - стратегии дальнейшего развития группы эмитента, не менее чем на год в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

Целью стратегии Группы Эмитента является сохранение ведущих позиций на рынке за счет работы по следующим направлениям:

- ***расширение номенклатуры поставляемой продукции;***
- ***заблаговременное выявление потребности в оборудовании у заказчиков, совместная разработка оптимальных технических решений;***
- ***освоение новой продукции в соответствии с международными стандартами совместно с заводами-изготовителями Группы ГМС;***

- ***расширение присутствия на зарубежных рынках (СНГ, Ближний Восток).***

Наиболее существенными факторами, способными положительно повлиять на результаты деятельности Группы Эмитента являются:

- ***реализация новых крупных инвестиционных проектов заказчиками;***
- ***постепенная модернизация и замена устаревшего и изношенного оборудования на объектах заказчиков;***
- ***активизация процесса импортозамещения продукции при поддержке государства.***

Вероятность наступления данных факторов оценивается как высокая и вероятная продолжительность действия – среднесрочная перспектива – 3-5 лет.

Сведения в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции:

Группа Эмитента в рамках организации нового производства, расширения текущего продуктового портфеля и разработки новых видов продукции с 2022 г. реализует инвестиционный проект по строительству комплекса для испытаний и сборке крупногабаритных агрегатов. В проект, в который Группа Эмитента вложит в общей сложности 11.9 млрд руб., получил государственную поддержку в виде государственной субсидии по линии Минпромторга РФ в размере 6,7 млрд руб.

На дату утверждения Проспекта, в г. Зеленодольске практически завершено строительство уникального стенда с закрытым газовым контуром. Ввод всего комплекса в эксплуатацию позволит полностью удовлетворить потребности российской СПГ-отрасли в крупногабаритных компрессорах для технологии сжижения природного газа. С началом эксплуатации данного комплекса будет завершена полная локализация (разработка, производство и испытания) производства компрессоров смешанного хладагента для проектов крупнотоннажного производства СПГ. Ранее данная технология использовалась лишь несколькими зарубежными компаниями (в частности, Линде и Дженерал Электрик).

В настоящее время Группа Эмитента не планирует сокращение производства.

Модернизация и реконструкции основных средств, возможное изменения основной деятельности:

Группа Эмитента осуществляет модернизацию и реконструкцию основных средств предприятий Группы Эмитента на постоянной основе в рамках разработанной Группой Эмитента стратегии по достижению лидирующего положения на целевых рынках Группы Эмитента. Группой Эмитенте разработаны стратегии по рынкам до 2030 г. включительно.

Группа Эмитента не планирует менять основной вид деятельности.

В случае если группой эмитента принята и раскрыта стратегия развития группы эмитента, эмитент может привести ссылку на данный документ:

Стратегия развития Группы Эмитента утверждена Эмитентом, но является внутренним документом и не раскрыта Эмитентом.

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

Информация, раскрываемая в настоящем пункте, должна объективно и достоверно описывать риски, относящиеся к эмитенту (группе эмитента) и приобретению его ценных бумаг, с указанием возможных последствий реализации каждого из описанных рисков с учетом специфики деятельности эмитента (группы эмитента).

Эмитент может приводить сведения о рисках в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности эмитента (группы эмитента).

На деятельность и финансовые результаты Группы Эмитента, в частности, а также на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам, оказывают влияние факторы, вытекающие из рисков, описанных в данном разделе Проспекта, и их изменение.

В настоящем разделе Проспекта приведен подробный анализ факторов риска, реализация которых может оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Группы Эмитента, в частности:

- ***отраслевых рисков;***
- ***страновых и региональных рисков;***
- ***финансовых рисков;***
- ***правовых рисков;***
- ***рисков потери деловой репутации (репутационный риск);***
- ***стратегических рисков;***
- ***риски, связанные с деятельностью Группы Эмитента;***
- ***риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента.***

Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, входят в Группу Эмитента, в связи с чем в данном пункте сведения, указываемые в отношении Группы Эмитента, распространяются и на подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.

Основными последствиями реализации указанных ниже рисков являются снижение выручки и/или прибыли Группы Эмитента. Вероятность такого развития событий оценивается Эмитентом как низкая.

Указывается на то, что перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте.

Представленный перечень рисков не является исчерпывающим, не является единственно возможным, а лишь отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента. Возникновение новых рисков и неопределенностей, о которых Эмитенту в настоящий момент не известно, либо реализация рисков, которые Эмитент в текущих условиях считает несущественными, может также привести к снижению стоимости ценных бумаг Эмитента и повлиять на способность Эмитента исполнять свои обязательства. Таким образом, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в ценные бумаги Эмитента исключительно на основании приведенной в данном пункте информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств, на основе чего формируется собственное мнение потенциального инвестора.

Указанные в настоящем пункте риски могут негативно сказаться на деятельности Группы Эмитента и исполнении Эмитентом обязательств по его ценным бумагам, при этом Эмитент тщательно взвешивает все риски, связанные с деятельностью Группы Эмитента, и планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.

При наличии политики управления рисками, утвержденной эмитентом в качестве отдельного документа, указываются сведения о таком документе и описываются основные положения политики в области управления рисками.

Эмитентом не утвержден отдельный документ, описывающий основные положения политики в области управления рисками.

2.8.1. 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 его ценным бумагам. Наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации).

Группа выделяет следующие отраслевые риски, способные оказать существенное влияние на ее деятельность:

Группа Эмитента осуществляет деятельность в нескольких взаимосвязанных сегментах тяжелого и энергетического машиностроения машиностроительного комплекса Российской Федерации:

- производство и поставка широкого спектра насосов и насосных агрегатов, компрессоров, нефтегазового оборудования, инжиниринг и реализация комплексных проектов «под ключ» в нефтегазовом секторе, энергетике и водопроводно-канализационном хозяйстве;

- сервисное обслуживание, ремонт и модернизация оборудования.

Оборудование Группы Эмитента используется в базовых отраслях экономики — нефтегазовой, энергетической (тепловая, ядерная, гидроэнергетика), жилищно-коммунальном хозяйстве (в частности, водопроводно-канализационном), горнодобывающей и металлургической, пр.

Группа Эмитента в значительной степени зависит от капитальных затрат (CAPEX) заказчиков в нефтегазовом секторе, энергетике, водном хозяйстве и ЖКХ. Негативные макроэкономические факторы — снижение цен на нефть и газ ниже $50/барр. (для нефти) и $300/тыс. куб. м (для газа), ужесточение денежно-кредитной политики Банка России, сокращение государственных программ модернизации инфраструктуры, а также ухудшение условий долгового финансирования для промышленных предприятий — могут привести к откладыванию или отмене крупных инвестиционных проектов заказчиками. Это напрямую снизит спрос на продукцию Группы Эмитента, особенно на оборудование с длительным циклом производства (1,5–2 года).

Таким образом, Группа Эмитента также тесно связана с инвестиционной активностью в данных отраслях, и ее деятельность подвержена следующим отраслевым рискам:

- Цикличность и зависимость от инвестиционной активности заказчиков: снижение капитальных затрат (CAPEX, КАПЕКС) со стороны нефтегазовых компаний, промышленных предприятий или государственных структур может привести к сокращению объёмов заключаемых контрактов и отложению реализации проектов.

- Геополитическая и макроэкономическая нестабильность: санкционное давление, ограничения на импорт высокотехнологичных компонентов, валютные колебания и инфляция могут повлиять на стоимость сырья, логистику, сроки поставок и себестоимость продукции.

- На уровень капитальных инвестиций могут оказать влияние состояние российской экономики, волатильность цен на нефть, изменение налогообложения нефтегазовой отрасли России, доступность и стоимость финансирования, государственные программы развития в той или иной форме государственной поддержки основных потребителей. Данные факторы находятся вне зоны контроля Эмитента, и каждый из них может привести к снижению спроса на продукцию, которую реализует Группа Эмитента.

- Технологические и нормативные изменения: ужесточение экологических требований, переход к цифровизации и автоматизации объектов, а также необходимость соответствия новым стандартам (в том числе в области энергоэффективности) требуют постоянных инвестиций в НИОКР и модернизацию производственных процессов , что может потребовать от Группы Эмитента дополнительных капитальных затрат и перераспределения ресурсов пользу НИОКР, что может временно снизить операционную маржинальность, увеличить потребность в оборотном капитале и замедлить реализацию других стратегических проектов развития Группы Эмитента.

- Высокая конкуренция: как со стороны российских производителей, так и со стороны импортозамещающих игроков, что может оказывать давление на цены и маржинальность.

- Зависимость от импортных комплектующих: несмотря на усилия по локализации, ряд критически важных компонентов (электродвигатели, подшипники, системы управления) по-

прежнему зависит от поставок из стран, находящихся под санкциями или с ограниченными логистическими маршрутами, что создает уязвимость производственных цепочек Группы Эмитента и может привести к увеличению себестоимости продукции, удлинению сроков производства, росту риска срыва сроков по контрактам с нефтегазовыми заказчиками, и как следствие, к потенциальным штрафным санкциям. Зависимость от импортных комплектующих может негативно повлиять на операционную маржинальность и способность своевременно исполнять обязательства по крупным проектам Группы Эмитента.

В случае возможного ухудшения ситуации в отрасли (например, замедление темпов развития нефтегазового сектора, сокращение госпрограмм по модернизации жилищно-коммунального или водного хозяйства, рост стоимости кредитования), Группа Эмитента может столкнуться с:

- ***снижением выручки и рентабельности;***
- ***увеличением дебиторской задолженности;***
- ***ростом операционных издержек;***
- ***трудностями с выполнением долгосрочных обязательств перед поставщиками и заказчиками.***

Тем не менее, Группа Эмитента обладает диверсифицированной клиентской базой, включая крупнейшие государственные и частные компании, а также гибкой производственной моделью, позволяющей адаптировать продукцию под специфические требования заказчиков. Это снижает концентрацию рисков и способствует устойчивости бизнес-модели даже в условиях отраслевой волатильности.

Эмитент не ожидает каких-либо существенных негативных изменений на внутреннем рынке в долгосрочной перспективе. В целом, Эмитент наблюдает рост инвестиций в стране, и не только в тех отраслях, где Группа Эмитента является ведущим поставщиком. Наличие большой установленной базы оборудования Эмитент рассматривает как залог стабильности – даже в случае глубокого снижения в соответствующих отраслях, существует постоянная необходимость заказчиков заменять старое оборудование на новое.

Кроме того, при реализации указанных рисков Группа Эмитента может внедрить антикризисные программы, которые включают в себя сокращение коммерческих и управленческих расходов.

По мнению Эмитента, реализуемые меры по управлению рисками обеспечивают достаточный уровень надёжности для исполнения обязательств по ценным бумагам и не окажут существенного влияния на исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента.

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

Внутренний рынок:

- сокращение доли западных производителей в сегменте высокотехнологичного оборудования;

- усиление (ужесточение) нормативных требований к локализации и энергоэффективности: постепенное повышение минимальных требований к доле российского содержания в рамках госзакупок и промышленных программ;

- увеличение дефицита квалифицированных инженерных кадров,

- усиление конкуренции как со стороны российских производителей, так и со стороны импортозамещающих игроков,

- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижение инвестиционной активности ключевых для Группы Эмитента отраслей (нефтегазового сектора, коммунальной инфраструктуры и крупной промышленности).

Внешний рынок:

- рост интереса со стороны стран БРИКС, ЕАЭС и дружественных государств - расширение сотрудничества с Китаем, Индией, Ираном, странами Центральной Азии и Ближнего Востока.

В связи с тем, что экспорт продукции предприятий Группы Эмитента занимает менее 10 % от общей выручки Группы Эмитента, Эмитент не ожидает каких-либо существенных негативных влияний на деятельность Группы Эмитента и способности Эмитента исполнять свои обязанности по Биржевым облигациям.

Действия Группы Эмитента в случае реализации рисков на внешнем рынке будут зависеть от ситуации в каждом конкретном случае и будут учитывать обязательства Эмитента перед акционерами, клиентами и партнерами.

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

Внутренний рынок:

Группа Эмитента подвержена рискам изменения цен на сырье и комплектующие, приобретаемое у сторонних поставщиков, и услуги сторонних организаций. Рост цен на сырье, комплектующие и услуги, используемые Группой Эмитента, прямо влияет на ценообразование реализуемой Группой Эмитента продукции, и может оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы Эмитента, так как приводит к росту расходов и, как следствие, к уменьшению прибыли, вследствие чего может оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам.

Доля товаров и работ сторонних организаций в структуре себестоимости Группы Эмитента занимает несущественную долю, поэтому соответствующие риски отсутствуют.

Предполагаемые действия Группы Эмитента в случае реализации указанного риска:

- По стандартной продукции, повышение цен на реализуемую продукцию и перекладывание роста цен на сырье и услуги на потребителей продукции;

- По крупным контрактам (проектам) Эмитент обычно получает авансы, и после получения аванса от потребителя, в свою очередь, авансирует поставщиков, тем самым фиксируя цены на поставляемую продукцию.

Эмитент признает риск давления цен на сырье и материалы, но не считает его очень существенным и не ожидает каких-либо существенных негативных влияний на деятельность Эмитента и его способности исполнять свои обязанности по Биржевым облигациям.

Внешний рынок:

При закупке сырья и услуг за пределами РФ (в частности, из Китая, Турции, ОАЭ, Индии) Группа Эмитента сталкивается с рисками:

- изменения таможенного законодательства и пошлин;

- логистических сбоев и роста транспортных расходов;

- изменений валютного курса.

Доля товаров и работ сторонних организаций в структуре себестоимости Группы Эмитента занимает несущественную долю, поэтому соответствующие риски отсутствуют.

Указанные риски, в особенности риск изменения курса валют, увеличивают стоимость сырья и услуг, используемых в деятельности Группы Эмитента.

Предполагаемые действия Группы Эмитента в случае реализации указанных рисков - хеджирование валютных рисков.

Рост цен на сырье и услуги может оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы Эмитента, так как приводит к росту расходов и, как следствие, к уменьшению прибыли, вследствие чего может оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам. Однако, в связи с тем, что закупки на внешнем рынке занимают около 2 % от совокупных закупок Группы Эмитента, вышеупомянутый риск может оказать значительно меньшее негативное влияние по сравнению с ростом цен на внутреннем рынке Группы Эмитента.

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

Внутренний рынок:

Цены на продукцию, работы и услуги Группы Эмитента формируются на основе рыночной конъюнктуры, уровня конкуренции и сложности проекта.

В условиях роста конкуренции со стороны новых участников рынка (в том числе за счёт господдержки) возможен ценовой демпинг, что может повлиять на объемы деятельности Группы Эмитента в части заключения новых контрактов, снизить маржинальность новых контрактов Группы Эмитента и в итоге негативно повлиять на финансовые показатели Группы Эмитента.

Однако Группа Эмитента фокусируется на сегментах с высокой добавленной стоимостью:

- нестандартное высокотехнологичное оборудование (насосное, нефтегазовое, компрессорное) под специфические условия эксплуатации со значительной долей НИОКР, подразумевающей высокий барьер входа на рынок;

- комплексные инжиниринговые решения с гарантией надёжности и срока службы;

- сервисное сопровождение на протяжении всего жизненного цикла оборудования.

Это позволяет сохранять устойчивую ценовую позицию и лояльность ключевых клиентов.

Высокое качество продукции Группы Эмитента позволяет реализовывать продукцию на уровне мировых цен на протяжении многих лет. При определении уровня цен учитываются конъюнктура рынка и издержки производства. Однако у Группы Эмитента ограничены возможности контролировать цены на свою продукцию, которые, большей частью, зависят от конъюнктуры мирового и отечественного рынка.

С целью снижения вероятности наступления рисковой ситуации в отношении цен на рынках своей продукции Группа Эмитента стремится:

- ***поддерживать высокое качество процессов и продукции (на всех производственных циклах);***
- ***добиваться снижения себестоимости продукции путем управления издержками;***
- ***повышать эффективность сбытовой деятельности.***

Указанные риски могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Группы Эмитента, вследствие чего окажут негативное влияние на исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента.

Внешний рынок:

На внешнем рынке цены на товары, работы и (или) услуги Группы Эмитента зависят от конкурентной среды, логистических издержек и валютных курсов.

Группа Эмитента реализует на экспорт незначительную часть своей продукции. В связи с тем, что экспорт занимает менее 10% от совокупного объема реализации, то Эмитент оценивает риски, связанные с возможными изменениями цен на товары, работы и (или) услуги Группы Эмитента, как минимальные (несущественные).

Указанный риск не может оказать существенного влияния на финансовые показатели Группы Эмитента и на исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента.

2.8.2. Страновые и региональные риски

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

<u>Страновые экономические риски.</u>

Эмитент, а также подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, осуществляют свою финансово-хозяйственную деятельность в Российской Федерации и зарегистрированы в качестве налогоплательщиков на территории РФ. При этом Группа Эмитента также осуществляет финансово-хозяйственную деятельность на внешнем рынке, связанную исключительно с экспортом своей продукции и закупкой сырья и услуг за пределами РФ и не связанной с производственной деятельностью. Доля этой финансово-хозяйственной деятельности несущественна, и составляет менее 10 %, поэтому риски, связанные с политической и экономической ситуацией, военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, а также географическими особенностями на внешнем рынке, отсутствуют. Страновые и региональные экономические риски, влияющие на деятельность Группы и Эмитента – это риски, связанные с Российской Федерацией.

Экономике РФ присуща, хоть и в меньшей степени по сравнению с периодом до 2022 года, зависимость от мировых цен на энергоносители и другие природные ресурсы, импорта высокотехнологического оборудования и товаров, волатильность национальной валюты, фактически отсутствие возможности привлечения финансирования российским бизнесом на мировых финансовых рынках.

Начиная с 2014 г., США и ЕС ввели значительное количество пакетов санкций в отношении российских должностных лиц, бизнесменов и компаний. Остающаяся сложной внешнеполитическая ситуация влияет на состояние экономики РФ, и деловую активность. Данные санкции также привели к ограничению доступа (фактически запрет) российских компаний к международным рынкам капитала. Влияние последующих экономических и политических событий на последующие операции и финансовое положение Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение может быть значительным.

Введение новых нормативных актов или препятствий для торговли или новых пакетов санкций в отношении России может негативно повлиять на коммерческую деятельность.

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение или повлиять на клиентов, поставщиков Группы Эмитента и другие стороны, которые являются ее деловыми партнерами.

Цена на нефть и газ оказывает влияние на уровень капитальных затрат нефтегазовых клиентов Группы Эмитента. Снижению цен на сырье негативно влияет на уровень капитальных инвестиций основных клиентов Группы Эмитента.

<u>Региональные экономические риски</u>

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в городе Москва. Город Москва, в котором Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика, является одним из наиболее развитых в экономическом плане. Экономические перспективы этого региона и рейтинг надежности субъекта в известных Эмитенту оценках практически совпадают со страновыми. Москва обладает диверсифицированной экономикой и развитой инфраструктурой.

Подконтрольная Эмитенту организация, имеющая для него существенное значение, ***, зарегистрирована в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в городе в г. Казань, Республика Татарстан. Город Казань является одним из ключевых экономических, научных и культурных центров Российской Федерации. Экономические перспективы данного региона и рейтинг надежности субъекта в известных Эмитенту оценках находятся на высоком уровне и близки к общероссийским показателям. Казань обладает диверсифицированной экономикой, в которой гармонично сочетаются промышленность, IT-сектор, образование, туризм и финансы, а также располагает современной транспортной и социальной инфраструктурой, способствующей устойчивому развитию и привлечению инвестиций.

Региональные экономические риски идентичны страновым региональным рискам. Описание данных рисков в разделе страновых экономических рисков применимо и к описанию региональных экономических рисков.

<u>Предполагаемые действия в случае наступления экономических страновых и региональных рисков</u>

Большинство экономических рисков находятся вне контроля Группы Эмитента.

В случае наступления рисков, связанных с отрицательным влиянием ситуации в стране и регионе на деятельность Группы, будут предприняты конкретные действия, в том числе: принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия ситуации в стране и регионе на бизнес, включая снижение капитальных затрат и временное сокращение Фонда оплаты труда (ФОТ) управленческого персонала.

<u>Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе:</u>

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Группы Эмитента и негативно сказаться на стоимости ценных бумаг Эмитента, поскольку данные риски являются дестабилизирующими рисками как для государства, так и для регионов, и требуют максимально оперативной мобилизации государственных и региональных ресурсов, в результате чего деятельность Эмитента может замедлиться, т.к. данные риски, как правило, мгновенно вызывают спад экономической активности юридических и физических лиц. В 2022 г. была начата специальная военная операция, что привело к уходу с российского рынка ряда компаний, что оказало негативное влияние на экономику России.

Риски, связанные с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионах, в которых Эмитент и Группа Эмитента осуществляют финансово-хозяйственную деятельность, оцениваются как низкие. Эмитент и Группа Эмитента осуществляют свою деятельность в регионах с благоприятным социальным положением и вдали от текущих военных конфликтов. Однако, в случае наступления указанных событий, Эмитент предпримет все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.

В случае возникновения негативных изменений в регионе, которые могут повлиять на деятельность компании, Группа Эмитента предпримет соответствующие меры, адекватные сложившейся ситуации.

<u>Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона:</u>

Стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Общества и Группы и негативно сказаться на возможности Общества своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства.

Поскольку Эмитент и подконтрольная Эмитенту организация, имеющая для него существенное значение, зарегистрированы в качестве налогоплательщиков в благоприятных с точки зрения природных катаклизмов регионах (г. Москва и в г. Казань, соответственно) и Эмитент осуществляет глубокий предварительный анализ территорий, на которых планируется развитие бизнеса, то риски, связанные с географическими особенностями региона, не могут быть оценены как значительные.

<u>Политические страновые и региональные риски.</u>

Внутренняя политическая обстановка в РФ в среднесрочной перспективе характеризуется как стабильная. К факторам, которые могут повлиять на политическую ситуацию в будущем, можно отнести дальнейшую централизацию власти, ослабление роли демократических институтов, замедление политики реформ и рост уровня бюрократизации.

Данные факторы могут потенциально негативно сказаться на экономическом климате внутри страны и ограничить возможности Группы Эмитента по привлечению финансирования.

Внешнеполитические риски могут оказывать существенное дестабилизирующее влияние на российскую политическую систему. В частности, вовлечение России в военно-политические конфликты в ближнем зарубежье, введение экономических и политических санкций в отношении российских компаний, банков и должностных лиц способствуют ухудшению положения страны в межгосударственных отношениях. Эти процессы могут

негативно сказываться на политической стабильности и инвестиционном климате в Российской Федерации.

Ухудшение ситуации в политической обстановке и российской экономике может отрицательно сказаться на деятельности, итогах финансовых операций, финансовом состоянии и перспективах Группы Эмитента и обществ, находящихся под управлением Эмитента.

В случае реализации одного или нескольких вышеперечисленных рисков, Группа Эмитента предпримет все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных изменений. Для целей определения конкретных действий при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска события Группа Эмитента на постоянной основе осуществляет мониторинг ситуации в России и в регионах РФ. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом случае в пределах контроля Группы Эмитента. Группа Эмитента проводит мониторинг страновых и региональных рисков, экономической ситуации в России и степени влияния на нее внешнеэкономических факторов, учитывает данные риски при прогнозировании дальнейшей деятельности и финансово-экономических показателей.

2.8.3. Финансовые риски

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

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Группа Эмитента предпримет все возможные меры по минимизации возможных негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей сложившейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Группы Эмитента.

Отрицательное влияние на деятельность Группы Эмитента могут оказать

- ***кредитный риск,***
- ***риск ликвидности***
- ***процентный риск,***
- ***инфляционный риск,***
- ***валютный риск.***

Кредитный риск — опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору.

Риск ликвидности - риск того, что Группа Эмитента столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств, погашаемых денежными средствами или иным финансовым активом.

Инфляционный риск – риск того, что существенный рост инфляции приведет к повышению издержек предприятий Группы Эмитента, тем самым негативно повлияет на финансовое состояние Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Процентный риск - опасность потерь в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых Группой Эмитента по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам.

Валютные риски представляют собой опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой, в том числе национальной валюте при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций.

Данные риски в той или иной степени воздействуют на деятельность Группы Эмитента. Поэтому особое внимание уделяется постоянному совершенствованию управления рисками - риск- менеджменту. Риск-менеджмент представляет систему оценки рисков, управления рисками и финансовыми отношениями, возникающими в процессе хозяйственной деятельности. Управление рисками осуществляется Группой Эмитента с использованием разнообразных мер, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рискового события и вовремя принимать меры к снижению негативных последствий наступления такого события: сбор и обработка информации, планирование и прогнозирование, организация, координация, регулирование, стимулирование и контроль.

Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок (процентный риск)

Процентный риск – риск изменения процентных ставок Группы Эмитента - возникает в связи с заемными средствами и банковскими депозитами. Кредиты и займы, полученные под плавающие процентные ставки, являются источником риска влияния изменений процентных ставок на денежные потоки Группы Эмитента. Денежные средства и их эквиваленты, а также кредиты и займы, полученные под фиксированные процентные ставки, являются для Группы Эмитента источником риска влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость.

Для поддержания непрерывного развития, Группа Эмитента вынуждена привлекать финансовые средства на финансовых рынках. Таким образом, деятельность Группы Эмитента подвержена риску изменения процентных ставок. Резкий рост процентных ставок может привести к росту стоимости обслуживания долга Группы Эмитента. Это может негативно сказаться на текущих финансовых результатах Группы Эмитента, ухудшая ее показатели прибыли до налогообложения и чистой прибыли. Группа Эмитента считает риск, связанный с увеличением процентных ставок в текущих условиях значительным.

Текущий портфель заимствований, по мнению Группы Эмитента, сбалансирован по структуре между плавающими и фиксированными ставками и сроками заимствований.

Увеличение процентных ставок по кредитам и займам может привести к росту процентной нагрузки по инвестиционным проектам Группы Эмитента, снижению рентабельности инвестиций в модернизацию активов, снижению деловой активности клиентов Группы Эмитента, что негативно скажется на спросе на услуги, предоставляемые Группой Эмитента, и негативно отразится на денежных потоках компании.

Группой Эмитента накоплен значительный опыт привлечения финансовых ресурсов, а также большой опыт взаимодействия с финансовыми институтами. Группа Эмитента определяет объем заимствований в соответствии с ожиданиями от экономической конъюнктуры.

Группа Эмитента подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку волатильность ключевой ставки Банка России и неопределенность относительно её изменений в будущем приводят к колебаниям рыночных ставок привлечения финансирования, повышению стоимости финансирования для Группы Эмитента в результате роста ключевой ставки Банка России. Это может оказать влияние на планы по развитию бизнеса Эмитента в связи с удорожанием привлечения финансирования, необходимых для расширения бизнеса.

В то же время, инвестиционные проекты Группы Эмитента частично финансируются с помощью инструментов господдержки, что снижает степень потенциального воздействия процентного риска на деятельность Группы Эмитента.

Риски, связанные с влиянием изменения валютных курсов (валютный риск)

В связи с тем, что Эмитент реализует, хоть и незначительную, часть продукции, производимой предприятиями Группы Эмитента, на экспорт, колебания валютного курса оказывают некоторое влияние на финансовое состояние Группы Эмитента.

На финансовые результаты Группы Эмитента могут как позитивно, так негативно повлиять колебания курса рубля по отношению к другим валютам, особенно к доллару США, в связи с возможной разницей активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Национальные валюты некоторых государств, куда Эмитент поставляет продукцию, произведенную предприятиями Группы Эмитента, являются ограниченно конвертируемыми. В данном случае валютные риски присутствуют в виде потенциальных сложностей при

конвертации прибыли Эмитента, полученной в ограниченно конвертируемой валюте, в российские рубли или свободно- конвертируемую валюту, а также в виде ограничений, которые могут быть установлены законодательством иностранных государств на перевод денежных средств из-за рубежа на счета Эмитента в России. Таким образом, колебания валютного курса могут оказать некоторое влияние на финансовые результаты Группы Эмитента, в частности на прибыль по зарубежным проектам, полученную в иностранной валюте.

Но все же наибольшее значение для Группы Эмитента имеет стабильность российского рубля, так как основная часть расходов предприятий Группы Эмитента зависит от уровня цен в Российской Федерации. В соответствии с уточненными данными Банка России на 2024 г.[1] и январь – октябрь 2025 года от 23.01.2026 г.[2], текущая ситуация в России характеризуется:

- положительным сальдо счета текущих операций (32,3 млрд долл. США за 9 мес. 2025 г. и 62,6 млрд долл. США за 2024 г.) и торгового баланса (88,5 млрд долл. США за 9 мес. 2025 г. и 132,1 млрд долл. США за 2024 г.),

- наличием золотовалютных резервов у Банка России (713,3 млрд долл. США на конец 9 мес. 2025 г.)[3] в объеме, превышающем размер внешнего долга РФ в 308,1 млрд долл. США на конец 9 мес. 2025 г.

Большое положительное сальдо торгового баланса и торгового баланса сигнализируют о том, что западные санкции не оказали значительного влияния на внешнеторговые операции России, и поступление валюты в страну превалирует над ее оттоком несмотря на внешние ограничения.

Учитывая вышесказанное и тот факт, что около 98 % выручки и себестоимости Группы Эмитента номинирована в российских рублях, Эмитент оценивает валютный риск как незначительный.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента:

В случае отрицательных изменений валютного курса и процентных ставок, Группа Эмитента планирует проводить жесткую политику по снижению затрат на предприятиях Группы Эмитента. Эмитент полагает, что проведения ряда мероприятий в ответ на ухудшение ситуации на валютном рынке и рынке капитала позволит сохранить рентабельность и устойчивое финансовое состояние предприятий Группы Эмитента.

Для того, чтобы снизить отрицательное влияние изменения валютного курса в процессе осуществления деятельности Эмитента, связанной с заключением договоров, номинированных в иностранной валюте, Эмитент учитывает данный риск на стадии заключения договоров, рассчитывая объем предполагаемых затрат на реализацию контракта в российской валюте и предусматривая возможное негативное влияние данного риска в условиях заключаемых договоров. В случае существенных изменений валютных курсов Эмитент рассмотрит возможность хеджирования, для того чтобы избежать возможные потери при конвертации экспортной выручки. Также, при заключении с российскими контрагентами договоров поставки, номинированных в иностранной валюте, Эмитент предусматривает в условиях платежа оплату по курсу ЦБ РФ на дату поставки продукции, что снижает риск возможного негативного влияния на финансовое положение Группы Эмитента.

В случае возникновения необходимости привлечения Эмитентом внешних источников финансирования, в условиях отрицательного влияния процентных ставок и изменений валютного курса на деятельность Группы Эмитента, Эмитент пересмотрит портфель вложений и заимствований, проведет анализ сложившейся ситуации и примет соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большой степени находятся вне контроля деятельности Эмитента, а зависят от общеэкономической ситуации в стране.

---

[1] Платежный баланс, международная инвестиционная позиция и внешний долг Российской Федерации // Банк России: https://cbr.ru/statistics/macro_itm/external_sector/pb/p_balance/

[2] Оценка ключевых агрегатов платежного баланса Российской Федерации // Банк России: https://cbr.ru/statistics/macro_itm/external_sector/pb/bop-eval/

[3] Международные резервы Российской Федерации: Ежемесячные значения на начало отчетной даты: https://cbr.ru/hd_base/mrrf/mrrf_m/

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности Группы Эмитента: рост процентных ставок может привести к увеличению стоимости обслуживания долга, что, в свою очередь, может негативно повлиять на ликвидность Группы Эмитента и размер прибыли Группы Эмитента, тем самым оказав негативное влияние на возможность исполнения обязательств по ценным бумагам.

Инфляционный риск

Увеличение темпов инфляции снижает в равной мере стоимость дебиторской и кредиторской задолженности, что разнонаправлено влияет на уровень доходов и расходов Группы Эмитента. Кроме того, основные расходы Группы Эмитента зависят от общего уровня цен в России, в то время как некоторая часть его доходов поступает в иностранной валюте, таким образом, увеличение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты Группы Эмитента.

Текущая инфляционная ситуация позволяет оценить данный риск для Группы Эмитента как значительный. На сдерживание темпов инфляции направлено ужесточение денежно-кредитной политики. Банк России установил цель по инфляции– около 4 %.

В первой половине 2024 года Банк России продолжал проводить жесткую денежно-кредитную политику, удерживая ключевую ставку на уровне 16,0 % годовых. Несмотря на это ужесточение, кредитование продолжало расти быстрыми темпами. Кроме того, рост доходов и прибыли позволял заемщикам брать кредиты даже по высоким ставкам.

Во 2м квартале 2024 года остановился процесс дезинфляции, а в 3м квартале 2024 года инфляционное давление усилилось, в том числе в устойчивой части. Динамика инфляции, инфляционных ожиданий, кредитования и внутреннего спроса, а также дополнительное увеличение бюджетных расходов в 2024 году, повышенная индексация тарифов и рост утилизационного сбора обусловили повышение Банком России ключевой ставки в совокупности в июле-октябре 2024 года на 5 п.п. до 21,0 % годовых.

Жесткая денежно-кредитная политика сдерживает рост внутреннего спроса. Также снижается инфляционное давление. В июне 2025 года текущие темпы роста цен были около 4% в пересчете на год. В результате, Банк России снизил в совокупности, с июня 2025 года, ключевую ставку на 5 п.п. до 16,0 % годовых. Высокая инфляция оказывает негативное влияние на экономику РФ в целом, и может привести к ухудшению положения Группы Эмитента в свете общего ухудшения экономической ситуации и связанного с этим снижения спроса на работы и услуги Группы Эмитента и ухудшения платежной дисциплины контрагентов.

Инфляция может привести к росту расходов, снижению рыночного спроса в отраслях финансово-хозяйственной деятельности Группы Эмитента, стоимости финансирований компаний Группы Эмитента, негативно отразиться на результатах деятельности Группы Эмитента.

В случае существенного роста инфляции Группа Эмитента будет принимать меры, направленные на сокращение дебиторской задолженности и повышение оборачиваемости прочих оборотных активов.

Указывается, каким образом инфляция может сказаться на выплатах по ценным бумагам, приводятся критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска.

По мнению Эмитента, реализация инфляционного риска не повлияет на выплаты по ценным бумагам Эмитента. Критические значения, которые могут представлять существенную угрозу хозяйственной деятельности Эмитента, лежат значительно выше величины инфляции, прогнозируемой Правительством РФ, и составляют 30-40 % годовых.

Группа Эмитента учитывает текущие и прогнозные изменения темпов инфляции в своей деятельности и закладывает ожидания по информации при формировании средне- и долгосрочных финансовых прогнозов. В случае существенного роста инфляции Группа Эмитента намерена уделять особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов, в первую очередь, за счет пересмотра существующих соглашений с заказчиками с целью сокращения дебиторской задолженности, а также планирует принять необходимые

меры по корректировке рисковой политики и оптимизации финансовых потоков в соответствии с новыми рыночными условиями.

<u>Кредитный риск</u>

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции и оказания услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой и прочей дебиторской задолженностью, банковскими депозитами, денежными средствами и их эквивалентами. У Группы эмитента отсутствует задолженность по займам выданным.

Группа контролирует кредитный риск, руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки, на которые создаются соответствующие резервы.

Кредитное качество финансовых активов, которые не являются просроченными, с точки зрения возможности получения задолженности от контрагентов, оценивается Группой с использованием внешних кредитных рейтингов (при наличии таковых). В отношении дебиторской задолженности, по которой отсутствует кредитный рейтинг, Эмитент оценивает кредитное качество, опираясь на предшествующий опыт работы с клиентами и динамику изменения дебиторской задолженности на постоянной основе.

<u>Риски, связанные с ликвидностью</u>

Риск ликвидности заключается в вероятности получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, в неспособности Компании выполнить свои финансовые обязательства перед контрагентами при наступлении сроков их погашения. Предпосылками данного риска могут являться снижение поступлений от основной деятельности, связанные с задержкой расчетов покупателей, а также изменением уровня ликвидности в российском банковском секторе.

В целях снижения риска ликвидности в Группе существует гибкая система планирования денежных потоков по всем видам деятельности. Контуры планирования: 5 лет, 1 год, 1 квартал в разрезе помесячно.

Благоразумное управление риском ликвидности включает поддержание достаточной величины денежных средств для сохранения способности исполнять текущие обязательства. Временно свободные денежные средства размещаются в краткосрочные финансовые инструменты, в основном, в банковские депозиты.

Внедрена система контроля заключения договоров через введение и использование «типовых финансовых условий» (структура оплаты, сроки платежа, процентное соотношение аванса и окончательного расчета и т.д.) при взаимодействии с контрагентами. Таким образом, регулируются сроки обращения капитала.

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

Показатели консолидированной финансовой отчетности Группы Эмитента, которые подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков.

Риск	Вероятность Возникновения	Показатели консолидированной финансовой отчетности, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков и характер изменения в отчетности
Риск ликвидности	***Низкая***	***Рост краткосрочных и долгосрочных обязательств, увеличение финансовых расходов, и, как следствие, снижение чистой прибыли***

Валютный риск	***Низкая***	***Рост кредиторской задолженности, рост себестоимости при наличии импортных комплектующих, и, как следствие, снижение чистой прибыли***
Кредитный риск	***Низкая***	***Рост финансовых расходов, увеличение кредиторской/дебиторской задолженности, и, как следствие, снижение чистой прибыли***
Риск изменения процентных ставок	***Средняя***	***Рост займов полученных, рост финансовых расходов и, как следствие, снижение чистой прибыли***
Инфляционные риски	***Средняя***	***Рост себестоимости, кредиторской/ дебиторской задолженности, рост займов полученных, рост финансовых расходов и, как следствие, снижение чистой прибыли***

2.8.4. Правовые риски

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

Правовые риски Группы Эмитента связаны с невыполнением или ненадлежащим выполнением законодательных и нормативных актов, нарушением законов страны и регионов присутствия Группы Эмитента, а также правовых норм, регулирующих отрасль. Данный вид рисков может оказать негативное влияние на репутацию Группы Эмитента, а также повлечь расходы, связанные с судебными процессами.

На текущий момент Группа Эмитента не участвует в судебных процессах, которые могут негативно сказаться на результатах деятельности.

Однако Эмитент не исключает, что в ходе своей обычной хозяйственной деятельности Группа Эмитента может стать участником судебных разбирательств по юридическим вопросам и объектом претензий, некоторые из которых связаны с развитием рынков и изменениями в условиях нормативного регулирования. Таким образом, обязательства Группы Эмитента в рамках всех потенциальных судебных разбирательств, других процессуальных действий юридического характера или в связи с другими вопросами, могут оказать влияние на финансовое положение, результаты деятельности или ликвидность Группы Эмитента. При этом по данному направлению Группы Эмитента находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск в качестве приемлемого.

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

Риски, связанные с изменением валютного законодательства;

Внутренний рынок

Негативные изменения валютного регулирования могут сказаться на деятельности Группы Эмитента постольку, поскольку такие изменения могут привести к общему ухудшению экономической ситуации в стране. Несмотря на то, что часть продукции, произведенной предприятиями Группы Эмитента, экспортируется, риски изменения валютного регулирования оцениваются как незначительные в связи с тем, что экспорт в структуре продаж Эмитента занимаем менее 10 %.

Внешний рынок

Поскольку Группа Эмитента ведет внешнеэкономическую деятельность, то негативное изменение валютного регулирования в странах-импортерах, может повлиять на деятельность Эмитента. Однако Эмитент не прогнозирует существенных изменений в

валютном регулировании стран, в которые осуществляются экспортные поставки оборудования, произведенного предприятиями Группы Эмитента.

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах;

Внутренний рынок

Российская налоговая система находится в стадии своего становления. Зачастую это становление происходит методом проб и ошибок. Недостатки налоговых законопроектов, как правило, выявляются уже после их принятия. Приведение действующего законодательства в соответствие с потребностями экономики происходит с существенным временным лагом. Такое положение вещей увеличивает риски, связанные с изменениями налогового законодательства.

Налоговые риски связаны с возможным:

- ***введением новых видов налогов и сборов,***
- ***увеличением ставок действующих налогов,***
- ***расширением налоговой базы,***
- ***изменением сроков и порядка уплаты налоговых платежей,***
- ***изменением сроков предоставления и сдачи налоговой отчетности.***

Кроме того, существует риск, связанный с возможностью неправильного исчисления и/или уплаты налогов, обусловленного различной трактовкой норм законодательства. С целью минимизации этого риска Группой Эмитента ведется постоянная работа по оптимизации бухгалтерского и налогового учета в строгом соответствии с действующим законодательством РФ. Соблюдение Группой Эмитента требований нормативных актов по налогам и сборам: своевременная и полная уплата налогов и иных обязательных платежей, отсутствие задолженностей по налогам и сборам позволяет говорить о том, что риски, связанные с изменениями налогового законодательства, являются для Группы Эмитента минимальными.

Необходимо обратить внимание на то, что клиенты Группы Эмитента в российском нефтегазовом секторе несут разнообразную налоговую нагрузку на федеральном, региональном и местном уровнях, которая значительно влияет на их хозяйственные показатели и инвестиционные программы. Несмотря на то, что более благоприятный налоговый режим для компаний, ведущих нефтедобычу в Восточной Сибири и некоторых менее развитых регионах призван поощрять инвестиции в неразработанные запасы нефти, где требуется строительство добывающей и транспортной инфраструктуры с высокими капитальными затратами, такой налоговый режим подвержен произвольным изменениям в налогообложении или экономической политике, которые могут изменить или отменить предоставляемые льготы. В большинстве других регионов России текущая система налогообложения представляет собой препятствие крупномасштабным инвестициям. Капитальные инвестиции в проекты органического роста могут возрасти в случае предоставления Правительством налоговых послаблений.

Внешний рынок

Поскольку Группа Эмитент ведет внешнеэкономическую деятельность, то негативное изменение налогового законодательства в странах-импортерах, может повлиять на деятельность Группы Эмитента. Однако Эмитент не прогнозирует существенных изменений в налоговом законодательстве стран, в которые осуществляются экспортные поставки оборудования, произведенного предприятиями Группы Эмитента.

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

Внутренний рынок

Предприятия, входящие в Группу Эмитента, импортируют часть сырья и комплектующих. Изменение правил таможенного контроля и увеличение импортных пошлин в Российской Федерации, может повлечь удорожание приобретаемого сырья и увеличение сроков прохождения таможенных процедур, что, в свою очередь, может отразиться на доходах предприятий и повлиять на прибыль Группы Эмитента.

Изменения российской таможенной системы могут оказать негативное влияние на бизнес Группы Эмитента. В качестве основных рисков можно отметить следующие:

1. Неоднозначность трактовок существующих нормативных актов таможенного законодательства может привести к возникновению соответствующих претензий к Группе Эмитента. Налоговые и таможенные декларации и сопроводительные документы проверяются несколькими службами, которые в соответствии с законодательством уполномочены налагать значительные штрафы и пени. Факт проведения проверки не закрывает данный период и относящиеся к нему документы для дальнейших проверок в течение трех лет.

2. Группа Эмитента также несет риски возможного увеличения экспортных пошлин и таможенных сборов, что может неблагоприятно повлиять на ее финансовые результаты.

Поскольку Группа Эмитента не осуществляет значительный объем импорта продукции и комплектующих, риски, связанные с изменением таможенного законодательства Российской Федерации, незначительно затрагивают деятельность Группы Эмитента.

Внешний рынок

В связи с тем, что Группа Эмитента осуществляет экспорт продукции, существует риск, связанный с изменением правил таможенного контроля и пошлин в странах-импортерах. Ужесточение таможенного законодательства этих стран, проведение правительствами этих стран протекционистской политики в отношении производителей товаров машиностроения могут оказать негативное влияние на прибыль Группы Эмитента.

Изменения таможенной систем стран, в которых осуществляет деятельность Группа, могут оказать негативное влияние на бизнес Группы Эмитента. В качестве рисков можно отметить следующие:

1. Неоднозначность трактовок существующих нормативных актов таможенного законодательства может привести к возникновению соответствующих претензий к Группе Эмитента. Налоговые и таможенные декларации и сопроводительные документы проверяются несколькими службами, которые в соответствии с законодательством уполномочены налагать значительные штрафы и пени.

2. Группа Эмитента также несет риски возможного увеличения импортных пошлин и таможенных сборов, что может неблагоприятно повлиять на ее деятельность.

Поскольку выручка от экспорта продукции Группы Эмитента составляет менее 10 % от общей выручки Группы Эмитента, то данные риски не окажут какого-либо существенного негативного влияния на финансовую деятельность Группы Эмитента.

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);

Внутренний рынок

Риски, связанные с изменениями требований по лицензированию основной деятельности Эмитента и подконтрольных ему организаций, имеющих для него существенное значение, либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) рассматриваются Эмитентом как ничтожные, ввиду отсутствия у Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение деятельности, требующей лицензирования.

Компании Группы Эмитента осуществляют деятельность с соблюдением законодательства Российской Федерации о лицензировании.

Внешний рынок

Риски, связанные с изменениями требований по лицензированию основной деятельности Эмитента и подконтрольных ему организаций, имеющих для него существенное значение, либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) рассматриваются Эмитентом как ничтожные, ввиду отсутствия у Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение деятельности, требующей лицензирования.

Компании Группы Эмитента осуществляют деятельность с соблюдением законодательства о лицензировании иностранных государств, в которых они осуществляют деятельность.

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

Внутренний рынок

Российская судебная практика так же, как и правовая система в целом проходят период изменения, что сопровождается различного рода противоречиями между законами, постановлениями, распоряжениями и прочими нормативными актами федеральных и местных органов власти, вследствие чего Группа Эмитента может быть подвергнута различным мерам воздействия несмотря на полное соблюдение существующего законодательства. Управление юридическими рисками основано на оптимизации процесса юридического оформления документов и сопровождения деятельности Группы Эмитента. Для минимизации правовых рисков любые бизнес-процессы Группы Эмитента, подверженные рискам (например, заключение договоров), проходят обязательную юридическую экспертизу.

Группа Эмитента проводит мониторинг правовых позиций судов, в том числе высших судебных инстанций. Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Группы Эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов присутствуют и могут в дальнейшем оказать негативное влияние на финансовое положение и результаты деятельность Группы Эмитента в будущем. Как ранее было указано, Группа Эмитента не участвует в судебных процессах, которые могут негативно сказаться на результатах ее деятельности. При этом данный риск в равной степени присущ любой отрасли, что позволяет оценить данный риск в качестве стандартного.

Внешний рынок

Внешнеэкономическая деятельность Группы Эмитента ограничена экспортными поставками готовой продукции и закупками отдельных видов сырья и услуг за пределами РФ. Доля выручки и расходов, связанных с операциями на внешних рынках, составляет менее 10% от соответствующих показателей Группы Эмитента.

Учитывая ограниченный масштаб присутствия на внешних рынках (доля в выручке менее 10 %), а также характер операций (краткосрочные экспортные контракты и закупочные договоры с применением международных правил инкотермс и применимого права по выбору сторон), Группа Эмитента не зависит от формирования судебной практики в иностранных юрисдикциях.

В случае возникновения споров Группы Эмитента с иностранными контрагентами по финансово-хозяйственной деятельности Группы Эмитента, в соответствии с условиями договоров, разрешение споров будет осуществляться в рамках законодательства Российской Федерации и на территории Российской Федерации. В связи с этим риски, связанные с изменением судебной практики в юрисдикциях внешних рынков, отсутствуют.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск потери деловой репутации – это риск возникновения у Группы Эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Группы Эмитента, качестве ее продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом.

В условиях дефицита инвестиционных ресурсов, и высоких процентных ставок на рынке кредитов, Группа Эмитента может сталкиваться с проблемой задержки оплаты кредиторской задолженности. В таких условиях резко могут возрасти риски неплатежеспособности, что может привести к потере репутации Группы Эмитента.

Группа Эмитента производит продукцию для, в основном нефтегазового сектора экономики РФ. Спрос на продукцию зависит не только от характеристик и потребительских

свойств, но и от уровня осведомленности клиентов о продукции и ее качестве, а также от доверия к бренду. Общество регулярно информирует об своих услугах и продукции действующих и потенциальных потребителей.

Помимо официальных заявлений от лица компании в публичной плоскости (в СМИ и в сети интернет) могут появляться мнения и отзывы клиентов, статьи журналистов и блогеров. Большое количество негативных сообщений могут привести к последствиям, потенциально ведущим к ухудшению деловой репутации. С целью поддержки устойчивого имиджа Группы Эмитента и снижения репутационных рисков, в Группе ГМС создана структура управления внешними и внутренними коммуникациями. Данная система управления коммуникациями применяется во всех компаниях, входящих в Группу ГМС, и распространяется, в том числе, на Группу Эмитента, и включает в себя использование всех доступных PR-инструментов по нивелированию рисков.

2.8.6. Стратегический риск

Риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития группы эмитента (стратегическое управление). В их числе могут быть описаны 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.

В деятельности Группы Эмитента не исключена возможность ошибок при принятии стратегических решений, которые могут существенным образом повлиять на его дальнейшее развитие.

Основой управления стратегическим риском Группы Эмитента в целом является планирование – как на уровне формируемой стратегии развития, так и разрабатываемых бизнес-планов. Регулярный контроль их выполнения позволяет оценивать:

– влияние изменений рыночной среды;

– последствия принятых управленческих решений и по результатам их корректировать;

– направления действий Группы Эмитента, снижая вероятность возникновения стратегического риска.

В целом, риск возникновения у Группы Эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития, по мнению Эмитента является незначительным.

Группа Эмитента осуществляет деятельность на высококонкурентном рынке (отрасли), который характеризуется быстрой сменой технологий и услуг, динамичным ценообразованием, появлением новых предложений на рынке. С каждым годом уровень конкуренции усиливается по мере того, как существующие игроки пытаются усилить свои рыночные позиции, разрабатывая и предлагая клиентам новые виды продукции, работ, услуг. В связи с этим существует риск того, что принятая Компанией стратегия развития не будет соответствовать динамично меняющимся условиям и не позволит достичь поставленных стратегических целей.

Для минимизации стратегического риска Компания ежегодно актуализирует стратегию на основе анализа макроэкономических тенденций, темпов развития рынка (как российского, так и зарубежного), активности федеральных, локальных конкурентов и анализа изменений в потребительских предпочтениях. Кроме того, проводится сравнительный анализ операционных и финансовых показателей Компании с крупнейшими игроками рынка (бенчмарками), что позволяет выявить слабые и сильные стороны Компании и определить ее конкурентные преимущества и возможные пути совершенствования. Принятая в Компании система стратегического управления позволяет принимать решения, соответствующие стратегическим приоритетам Компании, и своевременно реагировать на изменения рыночных и макроэкономических факторов.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно группе эмитента, в том числе риски, связанные с:

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

Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, не используют объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), и не ведут деятельность, требующую лицензирования, в соответствии с действующим законодательством, поэтому риски, связанные с лицензированием деятельности Эмитента и подконтрольным Эмитенту организациям, имеющим для него существенное значение, и риски, связанные с использованием объектов, нахождение которых в обороте ограничено, отсутствуют.

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

Эмитент несет ответственность по долгам третьих лиц, в виде поручительства по обязательствам ряда компаний Группы Эмитента. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, также несут ответственность по долгам только тех предприятий, которые входят в состав материнской для Эмитента Группы ГМС.

Риск заключается в возможности привлечения Группы Эмитента к солидарной ответственности в случае неисполнения обязательств принципалами перед банками-гарантами по выданным банковским гарантиям. При наступлении такого события Группа Эмитента обязана будет возместить банку в полном объеме суммы, уплаченные бенефициару по гарантии, включая основной долг, проценты, неустойки и иные расходы. За весь период своего существования компании Группы Эмитента имели положительную кредитную историю, просрочки исполнения обязательств в части выплат сумм основного долга и/или установленных процентов минимальны.

По мнению Эмитента, риск неисполнения обязательств компаний Группы Эмитента перед кредиторами отсутствует, так как неисполнение обязательств компаниями Группы Эмитента возможно только в случае существенного ухудшения финансового положения Группы Эмитента и ситуации в его отрасли.

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

Клиентский портфель Группы Эмитента существенно диверсифицирован. Группа Эмитента поставляет конкурентоспособную продукцию в рамках заключенных длительных контрактов, поэтому риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) оцениваются Группой Эмитентом как отсутствующие. Кроме того, Эмитент поставляет конкурентоспособную продукцию в рамках заключенных длительных контрактов.

Эмитент имеет ряд существенных конкурентных преимуществ:

- по стоимости поставляемого оборудования (в силу преимуществ структуры Группы Эмитента и осуществления закупок в едином центре) перед поставщиками аналогичной продукции;

- по качеству продукции (в силу, во-первых, значительного научного и технологического потенциала, накопленного за годы работы компаний Группы Эмитента в различных сегментах рынка; во-вторых, долгосрочных отношений с заказчиками и детального изучения их потребностей);

- по техническим характеристикам поставляемого оборудования (в том числе, за счет поставок уникального оборудования по индивидуальным заказам потребителя);

- по уникальности технологических решений поставляемого оборудования, также в силу значительного научно-технологического потенциала.

В настоящее время на рынке насосного оборудования Группа ГМС, в состав которой входит Эмитент, является единственной в своем роде компанией, объединяющей крупные машиностроительные предприятия, производящие насосы и комплектующие, которая оказывает полный спектр услуг заказчику, предлагая конкурентные цены в сочетании с высоким качеством поставляемого оборудования. Риск потери крупных клиентов маловероятен.

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

Риск реализации информационных угроз заключается в вероятности нарушения безопасности данных Группы Эмитента из-за случайных или злонамеренных действий. Это может привести к сбоям в работе, снижению защищенности от внешних атак и утечке конфиденциальной информации.

Для минимизации данного риска Группа Эмитента внедряет комплексные ИТ-решения по защите и контролю данных, строго разграничивает доступ к критически важной информации и постоянно совершенствует свои защитные механизмы. Регулярно проводятся тесты и анализ внешней и внутренней ИТ-среды для своевременного выявления новых уязвимостей.

По оценке Эмитента, уровень риска, включая риски, связанные с уязвимостями используемых технологий, является минимальным.

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

Производственная деятельность Группы Эмитента, связанная с изготовлением насосов, компрессоров и нефтегазового оборудования, сопряжена с экологическими аспектами, требующими постоянного контроля и эффективного управления.

Основные экологические риски производства включают:

- ***Воздействие на воздух: Выбросы загрязняющих веществ в процессе металлообработки (сварка, резка, покраска), испытания оборудования, а также от стационарных источников (котельные, гальванические линии).***
- ***Образование и размещение отходов: Значительный объем производственных отходов — металлическая стружка и лом, использованные масла и смазочно-охлаждающая жидкость (СОЖ), отработанные фильтры, химические отходы гальванического производства и упаковочные материалы, и прочие. Ключевой риск — неправильное обращение или несанкционированное размещение.***
- ***Загрязнение водных ресурсов: Риск попадания в водные объекты или почву нефтепродуктов, масел, химических веществ при их хранении, транспортировке или при аварийных ситуациях.***
- ***Физическое воздействие: Шумовое и вибрационное загрязнение от работы тяжелого металлообрабатывающего и испытательного оборудования, оказывающее воздействие как на окружающую среду, так и на персонал предприятия.***
- ***Энергопотребление и ресурсоемкость: Высокое потребление электроэнергии, воды и сырья, что формирует косвенное воздействие на окружающую среду через углеродный след.***

Предприятия Группы Эмитента реализуют комплексную экологическую политику, направленную на снижение негативного воздействия и строгое соблюдение требований законодательства.

Технологические и инфраструктурные решения:

- ***Установка современных систем газоочистки и пылеулавливания в цехах сварки и покраски;***
- ***Оборудование герметизированных мест хранения горюче-смазочных материалов (ГСМ) и масел с поддонами, системами сбора разливов;***

- ***Внедрение систем очистки промышленных стоков;***
- ***Использование шумопоглощающих кожухов и виброизоляции для оборудования.***

Эффективное обращение с отходами:

- ***Сортировка и накопление отходов по классам опасности;***
- ***Передача всех видов отходов, особенно опасных, лицензированным подрядчикам для утилизации, обезвреживания или ресайклинга;***
- ***Организация сдачи металлолома на переплавку.***

Процессный контроль и мониторинг:

- ***Регулярный инструментальный контроль выбросов, сбросов и уровня шума на границе санитарно-защитной зоны;***
- ***Периодическая оценка производственного экологического контроля;***
- ***Обучение персонала экологическим требованиям и процедурам;***
- ***Проведение аудитов системы экологического менеджмента.***

Реализуемый подход позволяет предприятиям Группы не только контролировать и смягчать текущее воздействие на окружающую среду, но и последовательно работать над снижением ресурсоемкости производства, повышением энергоэффективности и переходом к принципам обеспечения долгосрочной устойчивости бизнеса.

Также предприятия Группы Эмитента неукоснительно выполняет требования природоохранного законодательства.

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

Стихийные бедствия, в том числе землетрясения, наводнения, бури, эпидемии, могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Группы Эмитента и негативно сказаться на возможности Группы Эмитента своевременно и в полном объеме производить платежи по облигациям и иным ценным бумагам Эмитента.

По оценкам Эмитента, риск указанных стихийных бедствий в регионах, в которых компании Группы Эмитента осуществляют свою основную деятельность, минимален (не является существенным).

В случае если произойдут негативные изменения ситуации в регионах, которые могут отрицательно сказаться на деятельности Группы Эмитента, в случае введения чрезвычайного положения в России, планирование деятельности компаний Группы Эмитента будет осуществляться в режиме реального времени с мгновенными реакциями Эмитента на возникновение радикальных изменений.

Вероятность возникновения катастроф техногенного характера оценивается Эмитентом как незначительная.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы Эмитента

Вышеуказанные риски способны оказать негативное влияние на финансовое состояние Группы Эмитента и, как следствие, на исполнение обязательств по ее ценным бумагам. Группа Эмитента осознает эту взаимосвязь, системно оценивает все операционные риски и предпринимает необходимые меры для обеспечения своевременного исполнения всех долговых обязательств.

2.8.8. Риски кредитных организаций

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

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента

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

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

Иные риски, связанные со спецификой ценных бумаг эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта ценных бумаг.

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

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску (риску финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Уровень этого риска присутствует при любых вложениях в ценные бумаги, как следствие, инвестиции в Биржевые облигации Эмитента сопряжены с определенной степенью риска.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.

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

Иные риски, являющиеся, по мнению Эмитента, существенными для Эмитента, Группы Эмитента, и не указанные ранее в настоящем пункте, отсутствуют.

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

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

Органами управления Эмитента являются:
- Общее собрание акционеров (единственный акционер);
- Единоличный исполнительный орган Эмитента (Генеральный директор, управляющая организация);
- Совет Директоров.
Уставом Эмитента не предусмотрено формирование исполнительного коллегиального органа (Правления).
В связи с тем, что в Обществе в качестве совещательных органов при совете директоров (наблюдательном совете) комитеты совета директоров (наблюдательного совета) не создавались, члены совета директоров (наблюдательного совета) не участвуют в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета).
Полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы управляющей организации.

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа эмитента
Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Группа ГМС»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ООО "УК "Группа ГМС"***
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7719537823***
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1047796981132***
Дата и номер договора о передаче управляющей организации полномочий единоличного исполнительного органа: ***Договор № УК-ГМС/20 о передаче полномочий единоличного исполнительного органа АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» управляющей организации от 01.01.2020г.***
Место нахождения: ***125047, г.Москва, ул.Чаянова, 7***
Телефон: ***(495) 730-6601***
Адрес электронной почты: ***capital-markets@hms.ru; hydro@hms.ru; ir@hms.ru***

Единоличный исполнительный орган управляющей организации

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «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».

Состав совета директоров (наблюдательного совета) управляющей организации
Совет директоров не предусмотрен Уставом
Коллегиальный исполнительный орган управляющей организации
Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Совет Директоров

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «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».

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

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

К компетенции Общего собрания акционеров относится принятие решения о формировании и избрании членов Совета директоров и об утверждении Положения о Совете директоров Общества. В соответствии с п. 16.16. Устава Эмитента, размер вознаграждения и компенсации расходов, связанных с исполнением членами Совета директоров Общества своих функций, определяются Положением о Совете директоров Общества.

В настоящее время Эмитентом не утверждено Положение о Совете директоров, и Эмитент не осуществляет выплату вознаграждений и компенсацию расходов членам Совета директоров.

Функции единоличного исполнительного органа Эмитента переданы управляющей организации.

В соответствии с п. 12.2.18 Устава передача полномочий единоличного исполнительного органа по договору коммерческой организации (управляющей организации) или индивидуальному предпринимателю (управляющему) и досрочное прекращение полномочий коммерческой организации (управляющей организации) или индивидуального предпринимателя (управляющего) отнесено к компетенции Общего собрания акционеров.

В соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» управляющей организации от 01.01.2020 года стоимость услуг управляющей компании состоит из двух частей:

1. стоимость услуг в части «Организация текущей деятельности»;

2. стоимость услуг в части «Эффективность управления».

Стоимость услуг в части «Организация текущей деятельности» устанавливается в вышеуказанном договоре в фиксированном размере в расчете за каждый квартал.

Расчет стоимости услуг в части «Эффективность управления» производился по итогам квартала и года на основании достигнутых значений показателей эффективности управления.

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа эмитента, если только таким лицом не является управляющий) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период, а также описываются с указанием размера расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период.

Совет директоров

Вознаграждения
Единица измерения: ***млн. руб.***

Наименование показателя	***2024г.***	***6мес 2025г.***
Заработная плата	0	0
Премии	0	0
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0	0
Расходы, связанные с исполнением функций членов органа управления эмитента, компенсированные Эмитентом	0	0

Иные виды вознаграждений	0	0
ИТОГО	0	0

<u>Единоличный исполнительный орган – управляющая компания</u>

Вознаграждения
Единица измерения: ***млн. руб.***

Наименование показателя	***2024г.***	***6мес 2025г.***
Заработная плата - вознаграждение управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента	***627,48***	***172,17***
Премии	0	0
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0	0
Расходы, связанные с исполнением функций членов органа управления эмитента, компенсированные Эмитентом	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
ИТОГО	***627,48***	***172,17***

В случае если эмитентом выплачивалось вознаграждение и (или) компенсировались расходы лицу, которое одновременно являлось членом совета директоров (наблюдательного совета) эмитента и входило в состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) эмитента, выплаченное вознаграждение и (или) компенсированные расходы такого лица, связанные с осуществлением им функций члена совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, включаются в совокупный размер выплаченного вознаграждения и (или) компенсированных расходов по совету директоров (наблюдательному совету) эмитента, а иные виды выплаченного вознаграждения и (или) компенсированных расходов такого лица включаются в совокупный размер вознаграждения и (или) компенсированных расходов по коллегиальному исполнительному органу (правлению, дирекции) эмитента.

Коллегиальный исполнительный орган Общества не предусмотрен уставом Общества.

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

В части существующих соглашений относительно размера вознаграждения управляющей организации действует Договор № УК-ГМС/20 о передаче полномочий единоличного исполнительного органа АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» управляющей организации от 01.01.2020 г.

В случае если эмитентом является акционерный инвестиционный фонд, описываются также с указанием размера вознаграждения управляющей компании, осуществляющей доверительное управление активами такого фонда, специализированного депозитария, регистратора, оценщика и аудитора такого фонда, а также все виды расходов, связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом, в том числе с содержанием имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и совершением сделок с указанным имуществом, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период. Дополнительно указываются сведения о принятых органами управления акционерного инвестиционного фонда решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

3.3. 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:

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, управления рисками Уставом Эмитента не предусмотрено.

Согласно п. 18.1. Устава Эмитента аудитор осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с действующим законодательством РФ и заключаемым с ним договором.

Функции управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита в Группе Эмитента встроено в стратегические и операционные бизнес-процессы Группы Эмитента. Руководители функциональных направлений отвечают за управление рисками в зоне своей функциональной ответственности, а единоличный исполнительный орган Эмитента - за общее функционирование системы управления рисками.

Сведения о наличии комитета по аудиту совета директоров эмитента, его функциях, персональном и количественном составе:

На дату утверждения Проспекта в Эмитенте не образован комитет по аудиту Совета директоров.

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

На дату утверждения Проспекта отдельное структурное подразделение (подразделений) Эмитента по управлению рисками и (или) внутреннему контролю отсутствует.

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

На дату утверждения Проспекта отдельное структурное подразделение (должностное лицо) Эмитента, осуществляющее внутренний аудит отсутствует, и его создание не предусмотрено в Эмитенте.

В связи с отсутствием отдельного структурного подразделения (должностное лицо) Эмитента, осуществляющего внутренний аудит, задачи и функции указанного структурного подразделения (должностного лица) отсутствуют.

Сведения о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора) эмитента:

Наличие ревизионной комиссии (ревизора) не предусмотрено Уставом Эмитента. Ревизионная комиссия в Эмитенте отсутствует.

Сведения о политике эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации.

Эмитентом утвержден документ, содержащий перечень инсайдерской информации. Документ утвержден решением Генерального директора управляющей организации- ООО «УК «Группа ГМС», осуществляющей функции единоличного исполнительного органа Эмитента от 09.02.2022.

Эмитентом не утверждалась Политика в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также отсутствуют иные документы, которые содержат положения в отношении такой политики.

Эмитентом не утверждался (не одобрялся) внутренний документ эмитента, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации.

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

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, внутреннего контроля и внутреннего аудита Уставом не предусмотрено.

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

Информация не приводится. На дату утверждения Проспекта отдельное структурное подразделение по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, структурное подразделение (должностное лицо), ответственное за организацию и осуществление внутреннего аудита не сформированы (не назначено).

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

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

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

На дату утверждения настоящего Проспекта соглашения Эмитента или подконтрольных Эмитенту организаций, касающиеся возможности участия работников Эмитента и работников подконтрольных Эмитенту организаций в уставном капитале Эмитента, не заключались, обязательства Эмитента или подконтрольных Эмитенту организаций, касающиеся возможности участия работников Эмитента и работников подконтрольных Эмитенту организаций в уставном капитале Эмитента – отсутствуют.

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

Предоставление, равно как и возможность предоставления работникам Эмитента и работникам подконтрольных Эмитенту организаций опционов Эмитента, не предусмотрены.

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

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

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***1***

Общее количество номинальных держателей акций эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах: ***0.***

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, который составлен в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), или иной имеющийся у эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента: ***1***

категория (тип) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у эмитента список: ***привилегированные акции***

дата, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям эмитента: ***28.11.2024***

Количество акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций:

Обыкновенные акции – 0 (ноль) штук.

Привилегированные акции – 0 (ноль) штук.

Известная Эмитенту информация о количестве акций Эмитента, принадлежащих подконтрольным им организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций:

0 (ноль) штук обыкновенных акций Эмитента.

Привилегированные акции 0 (ноль) штук.

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

Сведения о лицах, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента:

полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Группа ГМС»***

сокращенное (при наличии) фирменное наименование: ***АО «Группа ГМС»***

место нахождения: ***125047, ГОРОД МОСКВА, ЧАЯНОВА УЛИЦА, 7***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): ***7708678325***

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) юридического лица: ***5087746036483***

Размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: ***100%***

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): ***прямое распоряжение***

В случае косвенного распоряжения - последовательно все подконтрольные такому лицу организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем такого лица), через которые такое лицо имеет право косвенно распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента. При этом по каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии):

не применимо

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами):

самостоятельное распоряжение

В случае совместного распоряжения - полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) каждого юридического лица или фамилию, имя, отчество (последнее при наличии) каждого физического лица, совместно с которыми лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента:

не применимо

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента):

участие в уставном капитале Эмитента

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

отсутствуют.

Иные лица, имеющие право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный (складочный) капитал Эмитента, отсутствуют.

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

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

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

5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

В случае если эмитент имеет подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение, в отношении каждой такой организации указывается следующая информация:

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «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».

В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Не применимо.

Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента: ***0***
Размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации: ***0***
Описание основного вида деятельности подконтрольной организации: ***28.13 (код ОКВЭД) Производство прочих насосов и компрессоров***

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
***	***0***	***0***
***	***0***	***0***
***	***0***	***0***
***	***0***	***0***
***	***0***	***0***

Персональный состав коллегиального исполнительного органа подконтрольной организации: ***Коллегиальный исполнительный орган не сформирован. Уставом организации предусмотрена возможность формирования коллегиального исполнительного органа в случае принятия соответствующего решения общим собранием участников. Соответствующее решение общим собранием участников организации не принималось.***

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
***	***0***	***0***

Полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации переданы управляющей организации:

Полное фирменное наименование	*Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или)*
Сокращенное фирменное наименование	
Место нахождения	

ИНН	*предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».*
ОГРН	
Размер доли участия эмитента в уставном (складочном) капитале управляющей организации	
Размер доли обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %	
Размер доли участия управляющей организации в уставном капитале эмитента, %	
Размер доли принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %	

5.2. Сведения о рейтингах эмитента

В случае присвоения эмитенту и (или) ценным бумагам эмитента рейтинга (рейтингов) по каждому из известных эмитенту рейтингов за три последних завершенных отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг указываются:

1. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их Эмитент): ***Эмитент***

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): ***кредитный рейтинг.***

В случае если объектом рейтинга являются ценные бумаги Эмитента - вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: ***не применимо***

История изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

05.10.2022: подтвержден рейтинг A-.ru, прогноз «Стабильный»

03.10.2023: присвоен рейтинг A.ru, прогноз «Стабильный».

02.10.2024 присвоен рейтинг A+.ru, прогноз «Стабильный»

14.01.2025 сохранен рейтинг A+.ru, прогноз «рейтинг на пересмотре, неопределённый прогноз»

08.04.2025 рейтинг A+.ru, сохранен прогноз «рейтинг на пересмотре, неопределённый прогноз»

04.07.2025 рейтинг A+.ru, сохранен прогноз «рейтинг на пересмотре, неопределённый прогноз»

30.09.2025 рейтинг A+.ru, подтвержден прогноз «стабильный»

Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: https://ratings.ru/files/methodologies/2025/Corps_Methodology_130325.pdf

Организация, присвоившая рейтинг:

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги»***

Место нахождения: ***115054, Г.МОСКВА, ВН.ТЕР.Г. МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ ЗАМОСКВОРЕЧЬЕ, УЛ ПЯТНИЦКАЯ, Д. 71/5, СТР. 4***

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): ***7704475853***

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): ***1197746086020***

Иные сведения о рейтинге, указываемые Эмитентом по своему усмотрению: ***отсутствуют.***

2. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их Эмитент): ***Эмитент***

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): ***кредитный рейтинг.***

В случае если объектом рейтинга являются ценные бумаги Эмитента - вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: ***не применимо***

История изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

06.10.2025: присвоен рейтинг ruA, прогноз «Развивающийся»

Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: ***https://raexpert.ru/ratings/methods/nonfin***

Организация, присвоившая рейтинг:

Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество "Рейтинговое Агентство "Эксперт РА"***

Место нахождения: ***109240, г. Москва, Николоямская ул., д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/I/13***

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): ***7710248947***

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): ***1037700071628***

Иные сведения о рейтинге, указываемые Эмитентом по своему усмотрению: ***отсутствуют.***

3. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их Эмитент): ***ценные бумаги***

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): ***кредитный рейтинг.***

В случае если объектом рейтинга являются ценные бумаги Эмитента - вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации:

Вид, категория (тип)	***Серия***	***Регистрационный номер выпуска и дата его присвоения***	***ISIN***
биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные	***001P-03***	***4B02-03-17174-H-001P от 23.05.2025***	***RU000A10BQF1***
биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные	***001P-04***	***4B02-04-17174-H-001P от 08.07.2025***	***RU000A10C5T0***
биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные	***001P-05***	***4B02-05-17174-H-001P от 08.07.2025***	***RU000A10C5U8***

История изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата рейтингового действия	***001P-03***	***001P-04***	***001P-05***
03.06.2025	***A+.ru***	***-***	***-***
22.07.2025	***-***	***A+.ru***	***A+.ru***

Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: https://ratings.ru/files/methodologies/2024/DebtInstruments_Methodology_221124.pdf

Организация, присвоившая рейтинг:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «***Национальные Кредитные Рейтинги»***

Место нахождения: ***115054, Г.МОСКВА, ВН.ТЕР.Г. МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ ЗАМОСКВОРЕЧЬЕ, УЛ ПЯТНИЦКАЯ, Д. 71/5, СТР. 4***

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): ***7704475853***

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): ***1197746086020***

Иные сведения о рейтинге, указываемые Эмитентом по своему усмотрению: ***отсутствуют.***

4. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их Эмитент): ***ценные бумаги***

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): ***кредитный рейтинг.***

В случае если объектом рейтинга являются ценные бумаги Эмитента - вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации:

Вид, категория (тип)	***Серия***	***/Регистрационный номер выпуска и дата его присвоения***	***ISIN***
биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные	***001P-01***	***4B02-01-17174-H-001P от 27.12.2022***	***RU000A105Q89***
биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные	***001P-02***	***4B02-02-17174-H-001P от 20.03.2024***	***RU000A1089G0***
биржевые облигации документарные неконвертируемые процентные на предъявителя с обязательным централизованным хранением	***серии БО-02***	***4B02-02-17174-H от 06.06.2012***	***RU000A101WH1***
биржевые облигации документарные неконвертируемые процентные на предъявителя с обязательным централизованным хранением	***серии БО-03***	***4B02-03-17174-H от 06.06.2012***	***RU000A1026H0***

История изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата рейтингового действия	***001P-01***	***001P-02***	***серии БО-02***	***серии БО-03***
15.07.2022	***-***	***-***	***ruA-***	***ruA-***

29.12.2022	***ruA-***	***-***	***-***	***-***
12.07.2023	***ruA-***	***-***	***Отозван в связи с полным погашением облигаций***	***ruA-***
29.09.2023	***-***	***-***	***-***	***ruA-/ Отозван в связи с отказом рейтингуемого лица от его актуализации***
28.03.2024	***ruA***	***-***	***-***	***-***
12.04.2024	***-***	***ruA***	***-***	***-***
03.12.2024	***ruA***	***ruA***	***-***	***-***
06.10.2025	***ruA***	***ruA***	***-***	***-***
25.12.2025	***ruA/ Отозван в связи с погашением облигаций***	***-***	***-***	***-***

Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: https://raexpert.ru/ratings/methods/current

Организация, присвоившая рейтинг:

Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество "Рейтинговое Агентство "Эксперт РА"***

Место нахождения: ***109240, г. Москва, Николоямская ул., д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/I/13***

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): ***7710248947***

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): ***1037700071628***

Иные сведения о рейтинге, указываемые Эмитентом по своему усмотрению: ***отсутствуют.***

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

Не применимо. Эмитент не является специализированным обществом.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Настоящий Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции, в связи с чем сведения в данном пункте не указываются.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Информация, в отношении дивидендов, решение о выплате (объявлении) которых принято в течение трех последних завершенных отчетных лет (в течение всего срока с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также в течение последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Информация не подлежит включению в Проспект, поскольку Эмитент является акционерным обществом, осуществляющим раскрытие информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Общее количество выпусков облигаций Эмитента все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения Проспекта - 3, общей номинальной стоимостью 7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей.

Общее количество выпусков биржевых облигаций Эмитента, все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения Проспекта – 3, общей номинальной стоимостью 9 000 000 000 (Девять миллиардов) рублей.

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

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации, указывается общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, а для облигаций - также их общий объем по номинальной стоимости. Такая информация указывается отдельно в зависимости от статуса эмиссии ценных бумаг (выпуск зарегистрирован, но его размещение не началось; выпуск находится в процессе размещения; размещение завершено):

Зарегистрированные и непогашенные выпуски ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации, у Эмитента отсутствуют.

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента имеется обязанность по раскрытию информации, указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске таких ценных бумаг:

Тексты решений о выпуске Биржевых облигаций Эмитента, выпуски которых на дату утверждения Проспекта зарегистрированы и находятся в обращении, раскрыты на странице в сети Интернет https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=8959&type=7

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

В случае если обязательства эмитента по ценным бумагам (за исключением обязательств по выплате объявленных дивидендов), срок исполнения которых наступил, не исполнены или исполнены ненадлежащим образом, в том числе по вине эмитента (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора), указываются следующие сведения:

факты неисполнения обязательств по ценным бумагам отсутствуют.

5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента

Ценные бумаги, в отношении которых составлен Проспект, не являются акциями (ценными бумагами, конвертируемыми в акции), в связи с чем информация в настоящем пункте не представляется.

5.9. Информация об аудиторе эмитента

В отношении каждого из аудиторов (аудиторских организаций) эмитента указывается следующая информация:

1. Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Международный консультативно-правовой центр»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «МКПЦ»***

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7729448932***

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1157746177929***

Место нахождения аудитора: ***119192, город Москва, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4***

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента:

2022-2024 годы; аудитором будет проводиться проверка отчетности за 2025 год.

Аудитор, который будет проводить аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) за 2026 год не определен.

Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершенный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность):

Бухгалтерская (финансовая) отчетность в соответствии с РСБУ по итогам деятельности за 2022, 2023, 2024 год. Аудитором будет проводиться проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с РСБУ за 2025;

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

Аудитором не оказывались и не планируются к оказанию сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги.

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

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации отсутствуют.

Существенные интересы (взаимоотношения), связывающие Эмитента (членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента) и аудитора Эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества «Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н «О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года N 53639, отсутствуют.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора:

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, отсутствуют. В случае возникновения указанных факторов, Эмитентом и аудиторской организацией будут предприняты все возможные меры, которые позволили бы избежать появления вышеуказанных факторов. Эмитент и аудиторская организация в период осуществления аудиторской деятельности указанной организацией отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний завершенный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Фактический размер вознаграждения, выплаченный за аудиторскую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с РСБУ за 2024 год, составил 871 680 (Восемьсот семьдесят одна тысяча шестьсот восемьдесят) рублей, в том числе НДС в размере 145 280 (сто сорок пять тысяч двести восемьдесят) рублей.

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:

Вознаграждение аудиторской организации за оказанные Эмитенту услуги, выплата которого отложена или просрочена Эмитентом, отсутствует.

В отношении аудитора эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно раскрывается 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 завершенный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Аудитором не проводилась проверка консолидированной финансовой отчетности эмитента Сопутствующие аудиту и прочие связанных с аудиторской деятельностью услуги аудитором не оказывались.

Описывается порядок выбора аудитора эмитента:

Эмитент вправе привлекать профессионального аудитора (аудиторскую фирму), не связанного имущественными интересами с Обществом, участниками Общества, Генеральным директором.

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

Выбор аудитора для проведения обязательного ежегодного аудита бухгалтерской (финансовой) отчётности Эмитента происходит путем проведения запроса предложений с учетом требований федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» в отношении аудита отчетности общественно значимых организаций. Победителем запроса предложений признается участник, который предложил лучшие условия проведения обязательного ежегодного аудита бухгалтерской (финансовой) отчётности Эмитента (включая, в том числе, объем и цену услуг, а также рейтинг надежности и добросовестности участников). Победитель запроса предложений направляет в адрес Эмитента проект договора на проведение обязательного ежегодного аудита бухгалтерской (финансовой) отчётности. Проект договора должен быть составлен в соответствии с предложенными победителем запроса предложений условиями и подписан уполномоченным лицом аудиторской организации. Выбор Эмитентом аудитора происходит по результатам проведенного запроса предложений, проведенных переговоров с учетом профессионального уровня аудитора и стоимости услуг. Размер оплаты услуг аудитора в соответствии с п. 16.2.10 Устава утверждает Совет директоров Эмитента.

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

В соответствии с уставом Эмитента, аудиторская организация назначается Общим собранием акционеров Эмитента. Процедура выдвижения кандидатуры аудитора в Обществе не предусмотрена.

Выбор аудитора Эмитентом производился среди аудиторских организаций, не связанных имущественными интересами с Эмитентом, не являющихся аффилированными лицами Эмитента и/или его аффилированных лиц, на основании отбора претендентов по результатам проведенных переговоров с учетом профессионального уровня аудитора и стоимости услуг.

2. Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «РЕКА АУДИТ»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «РЕКА АУДИТ»***

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***9709002519***

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1177746544282***

Место нахождения аудитора: ***105064, г. Москва, Нижний Сусальный пер. д.5, стр. 19, БЦ Деловой, пом. XI, ком.17 (офис 16)***

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента:

6 мес. 2022 года, 2022 год, 6 мес. 2023 года, 2023 год.

Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершенный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность):

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2022г. и 2023г.

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

обзорная проверка сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев 2022 и 6 месяцев 2023.

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

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации отсутствуют.

Существенные интересы (взаимоотношения), связывающие Эмитента (членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента) и аудитора Эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 «Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н «О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года N 53639, отсутствуют.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора:

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, отсутствуют.

В случае возникновения указанных факторов, Эмитентом и аудиторской организацией будут предприняты все возможные меры, которые позволили бы избежать появления вышеуказанных факторов. Эмитент и аудиторская организация в период осуществления аудиторской деятельности указанной организацией отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 № 307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний завершенный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Аудитором не проводился аудит отчетности эмитента за последний завершенный год, вознаграждение не выплачивалось.

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:

Вознаграждение аудиторской организации за оказанные Эмитенту услуги, выплата которого отложена или просрочена Эмитентом, отсутствует.

В отношении аудитора эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно раскрывается 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 завершенный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Аудитором не проводилась проверка консолидированной финансовой отчетности Эмитента и подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение за последний завершенный отчетный год. Сопутствующие аудиту и прочие связанных с аудиторской деятельностью услуги аудитором за последний завершенный отчетный год не оказывались.

Описывается порядок выбора аудитора эмитента:

Эмитент вправе привлекать профессионального аудитора (аудиторскую фирму), не связанного имущественными интересами с Обществом, участниками Общества, Генеральным директором.

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

Наличие процедуры конкурса, связанного с выбором аудитора по МСФО, не предусмотрено.

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

В соответствии с уставом Эмитента, аудиторская организация назначается Общим собранием акционеров Эмитента. Процедура выдвижения кандидатуры аудитора в Обществе не предусмотрена.

Выбор аудитора Эмитентом производился среди аудиторских организаций, не связанных имущественными интересами с Эмитентом, не являющихся аффилированными лицами Эмитента и/или его аффилированных лиц, на основании отбора претендентов по результатам проведенных переговоров с учетом профессионального уровня аудитора и стоимости услуг.

3. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Деловые Решения и Технологии»***

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

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7703097990***

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1027700425444***

Место нахождения аудитора: ***125047, Москва г, ул Лесная, д. 5***

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента: ***6 мес. 2024 года и 2024 год, 6 мес. 2025 года.***

Аудитором будет проводиться проверка отчетности за 2025 год.

Аудитор, который будет проводить аудит консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2026 год не определен.

Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершенный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность):

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2024г.

Аудитором будет проводится аудит консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2025 год.

Аудитор, который будет проводить аудит консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2026 год не определен.

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

Обзорная проверка сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, за 6 мес. 2024 года и 6 мес. 2025 года.

Аудитор, который будет проводить обзорную проверку сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчётности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 мес. 2026 года, не определен.

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

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации отсутствуют.

Существенные интересы (взаимоотношения), связывающие Эмитента (членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента) и аудитора Эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 «Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н «О введении в действие международных стандартов аудита на

территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года N 53639, отсутствуют.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора:

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, отсутствуют.

В случае возникновения указанных факторов, Эмитентом и аудиторской организацией будут предприняты все возможные меры, которые позволили бы избежать появления вышеуказанных факторов. Эмитент и аудиторская организация в период осуществления аудиторской деятельности указанной организацией отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний завершенный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору Эмитента за аудит консолидированной финансовой отчетности за 2024 год, подготовленной в соответствии с МСФО, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг составил 8 160 000 (Восемь миллионов сто шестьдесят тысяч) рублей с учетом НДС, в том числе:

- 1 800 000 руб. с учетом НДС за обзорную проверку консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за 6 мес. 2024 г.;

- 6 360 000 руб. с учетом НДС за аудит консолидированной финансовой отчетности за 2024 г.

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:

Вознаграждение аудиторской организации за оказанные Эмитенту услуги, выплата которого отложена или просрочена Эмитентом, отсутствует.

В отношении аудитора эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно раскрывается 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 завершенный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 12 месяцев 2024 года, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг составил 8 160 000 (восемь миллионов сто шестьдесят тысяч) рублей, в том числе НДС в размере 1 360 000 (один миллион триста шестьдесят тысяч) рублей.

Размер вознаграждения, выплаченного подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности Эмитента за последний завершенный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг, составил 0 (ноль) рублей.

Описывается порядок выбора аудитора эмитента:

Эмитент вправе привлекать профессионального аудитора (аудиторскую фирму), не связанного имущественными интересами с Обществом, участниками Общества, Генеральным директором.

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

Наличие процедуры конкурса, связанного с выбором аудитора по МСФО, не предусмотрено.

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

В соответствии с уставом Эмитента, аудиторская организация назначается Общим собранием акционеров эмитента. Процедура выдвижения кандидатуры аудитора в обществе не предусмотрена Аудиторская организация для аудита консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2024 год по Международным стандартам финансовой отчетности утверждена Решением единственного акционера 03.07.2024г. (Решение от 03.07.2024г № 01/07-2024г.).

Аудиторская организация для проведения обязательного ежегодного аудита годовой консолидированной финансовой и бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 2025 год утверждена 30.06.2025г Федеральным агентством по управлению государственным имуществом (Росимущество) (Распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом «О решениях в отношении акционерного общества «ГИДРОМАШСЕРВИС» № 1283-р от 30.06.2025г.).

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

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

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

Годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента за три последних завершенных отчетных года вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности:

Консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2022 год и аудиторское заключение (отчет) независимого аудитора:

-Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

- Аудиторское заключение (отчет) независимого аудитора;

- Консолидированный отчет о финансовом положении;

- Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе;

- Консолидированный отчет о движении денежных средств;

- Консолидированный отчет об изменениях капитала;

- Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022г.

Консолидированная финансовая отчетность за 2023 год вместе с аудиторским заключением независимого аудитора:

- Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

- Аудиторское заключение независимого аудитора;

- Консолидированный отчет о финансовом положении;

- Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе;

- Консолидированный отчет о движении денежных средств;

- Консолидированный отчет об изменениях капитала;

- Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Консолидированная финансовая отчетность за 2024 год вместе с аудиторским заключением независимого аудитора:

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

- Аудиторское заключение независимого аудитора;

- Консолидированный отчет о финансовом положении;

- Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе;

- Консолидированный отчет о движении денежных средств;

- Консолидированный отчет об изменениях капитала;

- Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую консолидированную (финансовую) отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети «Интернет», на которой опубликована годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) Эмитента:

Эмитент обязан раскрывать годовую консолидированную финансовую отчетность, в связи с чем в Проспекте приводится ссылка на страницу в сети «Интернет», на которой опубликована годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2022, 2023 и 2024 год с аудиторскими заключениями независимого аудитора:

https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=8959&type=4

Раскрытая информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за отчетный период, состоящий из 6 месяцев текущего года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит (иная проверка, вид и порядок проведения которой установлены стандартами аудиторской деятельности) - вместе с аудиторским заключением или иным документом, составляемым по результатам проверки такой отчетности в соответствии со стандартами аудиторской деятельности:

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 год:

- Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2025 г

- Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации;

- Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении;

- Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе;

- Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств;

- Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях капитала;

- Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Эмитенты, раскрывающие промежуточную консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (Эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) Эмитента.

Эмитент обязан раскрывать промежуточную консолидированную финансовую отчетность, в связи с чем в Проспекте приводится ссылка на страницу в сети «Интернет», на которой опубликована сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев 2025 года вместе с заключением по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации:

https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=8959&type=4

Раскрытая информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за 2022 год, вместе с аудиторским заключением:

- ***Аудиторское заключение независимого аудитора;***
- ***Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2022 года;***
- ***Отчет о финансовых результатах за 2022 год;***
- ***Отчет об изменениях капитала за 2022 год;***
- ***Отчет о движении денежных средств за 2022 год;***
- ***Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах Акционерного общества «ГИДРОМАШСЕРВИС» за 2022 год (в табличной форме).***
- ***Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах Акционерного общества «ГИДРОМАШСЕРВИС» за 2022 год (в текстовой форме).***

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за 2023 год, вместе с аудиторским заключением:

- ***Аудиторское заключение независимого аудитора;***
- ***Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2023 года;***
- ***Отчет о финансовых результатах за 2023 год;***
- ***Отчет об изменениях капитала за 2023 год;***
- ***Отчет о движении денежных средств за 2023 год;***
- ***Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах Акционерного общества «ГИДРОМАШСЕРВИС» за 2023 год (в табличной форме).***
- ***Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах Акционерного общества «ГИДРОМАШСЕРВИС» за 2023 год (в текстовой форме).***

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за 2024 год, вместе с аудиторским заключением:

- ***Аудиторское заключение независимого аудитора;***
- ***Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2024 года;***
- ***Отчет о финансовых результатах за 2024 год;***
- ***Отчет об изменениях капитала за 2024 год;***
- ***Отчет о движении денежных средств за 2024 год;***
- ***Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах Акционерного общества «ГИДРОМАШСЕРВИС» за 2024 год (в табличной форме).***
- ***Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету и финансовых результатах Акционерного общества «ГИДРОМАШСЕРВИС» за 2024 год (в текстовой форме).***

Эмитент обязан раскрывать годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, в связи с чем в Проспекте приводится ссылка на страницу в сети «Интернет», на которой опубликована годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2022, 2023 и 2024 годы вместе с аудиторскими заключениями независимого аудитора:

https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=8959&type=3

Раскрытая информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная за последний завершенный отчетный период:

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за январь - сентябрь 2025 г.:

- Бухгалтерский баланс на 30 сентября 2025 г.;

- Отчет о финансовых результатах за январь – сентябрь 2025 г.;

- Отчет об изменениях капитала за январь – сентябрь 2025 г.;

- Отчет о движении денежных средств за январь – сентябрь 2025 г.;

- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (в табличной форме).

Эмитент обязан раскрывать промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, в связи с чем в Проспекте приводится ссылка на страницу в сети «Интернет», на которой опубликована промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 9 мес. 2025 года[4]:

[4] В формах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 9 мес. 2025 года, раскрытой на странице в сети «Интернет», содержатся технические ошибки:

1) На формах отчетности указано, что отчетность составлена в соответствии с Приложением 1 к Приказу Минфина РФ от 02.07.2010 №66Н. При этом отчетность составлена в соответствии с Приказом

***https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=8959&type=3*.**

Раскрытая информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

Минфина России от 04.10.2023 N 157н (ред. от 07.11.2025) "Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 "Бухгалтерская (финансовая) отчетность" (Зарегистрировано в Минюсте России 21.03.2024 N 77591).

2) Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах содержат технические ошибки:

1. данные пояснения в некоторых местах содержат указание на данные за 2025 г.: вместо «за 2025 г.» следует читать «за январь – сентябрь 2025 г.» по всему тексту пояснений кроме страницы 8, на которой следует читать «на 30 сентября 2025 г.», поскольку данные в них приведены именно за январь – сентябрь 2025 г и на 30 сентября 2025 г.

2. не содержат дату подписания. Дата подписания Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах – 29.10.2025.

3) Форма отчетности «Отчет об изменениях капитала за январь – сентябрь 2025 г.» содержит технические ошибки:

1. в названии данной формы отчетности указано «за 2025 г.», следует читать «за январь-сентябрь 2025 г.», поскольку данные в ней приведены именно за этот период;

2. данная форма отчетности в некоторых местах содержит указание на данные за 2025 г.: вместо «за 2025 г.» следует читать «за январь – сентябрь 2025 г.», а вместо «на 31 декабря 2025 г.» следует читать «на 30 сентября 2025 г.», поскольку данные в ней приведены именно за январь – сентябрь 2025 г и на 30 сентября 2025 г.

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

Проспект составлен в отношении Программы. В настоящем разделе указываются сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой.

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

Указываются вид ценных бумаг (акции, облигации, российские депозитарные расписки, опционы эмитента), категория (тип) - для акций; иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг (серия (при наличии), конвертируемые или неконвертируемые (для привилегированных акций и облигаций), процентные, дисконтные и так далее).

Вид ценных бумаг: ***биржевые облигации.***
Иные идентификационные признаки облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций: ***неконвертируемые бездокументарные.***

7.2. Указание на способ учета прав

Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Депозитарий, который будет осуществлять централизованный учет прав:
Полное фирменное наименование: ***Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».***
Место нахождения: ***Российская Федерация, город Москва.***
ОГРН: ***1027739132563.***

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Указывается номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска или указывается, что для данного вида ценных бумаг наличие номинальной стоимости ценных бумаг законодательством Российской Федерации не предусмотрено.

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется.

Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций составляет 30 000 000 000 (Тридцать миллиардов) российских рублей или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске.

В случае если эмитентом облигаций предусматривается индексация номинальной стоимости облигации, указывается порядок такой индексации.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Указываются права владельцев ценных бумаг выпуска в зависимости от их вида, категории (типа).

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций
Не применимо.

7.4.2. Права владельца привилегированных акций
Не применимо.

7.4.3. Права владельца облигаций

Указывается право владельца облигации на получение от эмитента в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации либо получения иного имущественного эквивалента, а

также может быть указано право на получение установленного в ней процента либо иных имущественных прав.

Права владельцев Биржевых облигаций Программой не определяются.

7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска указываются права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Указывается, что передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

7.4.3.2. Для структурных облигаций указывается право владельцев структурных облигаций на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

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

Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.

7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием указываются права владельцев облигаций, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с ипотечным покрытием к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Указывается на то, что передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на облигацию с ипотечным покрытием является недействительной.

Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

7.4.4. Права владельца опционов эмитента

Не применимо.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Биржевые облигации не являются российскими депозитарными расписками.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Не применимо. Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов

Биржевые облигации не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

7.5.1. Форма погашения облигаций

Указывается форма погашения облигаций (денежные средства, имущество, конвертация), а также возможность и условия выбора владельцами облигаций формы их погашения.

Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами.

Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы их погашения не предусмотрены.

7.5.2. Срок погашения облигаций

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения либо информация о том, что такой срок погашения облигаций или порядок его определения будет установлен уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) эмитента до начала размещения облигаций. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство.

Максимальный срок погашения Биржевых облигаций составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска Биржевых облигаций.

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются.

7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

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

В случае если доход по облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды), указываются такие периоды или порядок их определения.

Размер дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения Программой не определяются.

В случае если размер дохода (купона) по облигациям или порядок его определения и (или) числовые значения (параметры, условия) обстоятельств, от наступления или ненаступления которых зависит осуществление выплаты дохода (купона) по облигации, или порядок их определения устанавливаются уполномоченным органом эмитента облигаций, указывается порядок раскрытия (предоставления) информации о размере дохода (купона) по облигациям или порядке его определения и (или) об этих значениях (параметрах, условиях) или порядке их определения.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Указываются:

срок (дата) выплаты дохода по облигациям или порядок его определения;

порядок выплаты дохода по облигациям, в том числе порядок выплаты (передачи) дохода по облигациям в неденежной форме в случае, если по облигациям предусматривается доход в неденежной форме;

сведения о том, что передача денежных выплат при выплате дохода по облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», с особенностями в зависимости от способа учета прав на облигации.

Срок выплаты дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения, а также порядок выплаты дохода Программой не определяются.

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев Программой не определяется.

Вне зависимости от вышеизложенного, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать их досрочного погашения до наступления срока погашения. В этом случае требования о досрочном погашении Биржевых

облигаций предъявляются их владельцами в порядке и сроки, предусмотренные Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Для облигаций без срока погашения указывается, что владельцы облигаций не вправе предъявлять требование о досрочном погашении таких облигаций, в том числе по основаниям, предусмотренным статьей 17.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2018, № 53, ст. 8440).

Биржевые облигации не являются облигациями без определения срока погашения.

Для облигаций, эмитент которых идентифицирует выпуск облигаций с использованием слов «зеленые облигации», «адаптационные облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», указывается право владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, определенного в соответствии с решением о выпуске облигаций, либо указывается на то, что такое право владельцам облигаций не предоставляется.

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

Сведения о платежных агентах Программой не определяются.

7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям

7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям

Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусмотрена.

7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа

Возможность прощения долга по Биржевым облигациям не предусмотрена.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Указывается возможность приобретения облигаций эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев облигаций с возможностью их последующего обращения. В случае установления такой возможности указываются также порядок и условия приобретения облигаций, включая срок (порядок определения срока) приобретения облигаций, порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций, порядок раскрытия (предоставления) эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций, а также иные условия приобретения облигаций.

В случае если возможность приобретения облигаций эмитентом не предусматривается, указывается на это обстоятельство.

По усмотрению эмитента указывается на возможность подачи требования о приобретении облигаций путем подачи заявки в порядке, определенном правилами организатора торговли.

Программой возможность (обязанность) приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами и (или) по требованию их владельцев не определяется.

В случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать приобретения Эмитентом Биржевых облигаций в порядке и на условиях, установленных законодательством Российской Федерации.

7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

7.7.1. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «зеленые облигации», приводятся сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) зеленых облигаций.

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

7.7.2. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «социальные облигации», приводятся сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) социальных облигаций.

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

7.7.3. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «облигации устойчивого развития», приводятся сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций устойчивого развития.

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

7.7.4. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации», приводятся сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) инфраструктурных облигаций.

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

7.7.5. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «адаптационные облигации», приводятся сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) адаптационных облигаций.

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

7.7.6. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «облигации, связанные с целями устойчивого развития», приводятся сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций, связанных с целями устойчивого развития.

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

7.7.7. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «облигации климатического перехода», приводятся сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций климатического перехода.

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Представитель (представители) владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций

Сведения не указываются. Регистрация Проспекта не осуществляется в отношении конкретного выпуска Биржевых облигаций.

Указанная информация Программой не определяется.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Не применимо. Биржевые облигации не являются российскими депозитарными расписками.

7.10. Иные сведения

1. Регистрация Программы сопровождается регистрацией Проспекта.

На дату утверждения Программы у Эмитента есть обязанность по раскрытию информации в соответствии со статьей 30 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

2. В случае изменения императивных требований действующего законодательства Российской Федерации и (или) нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы, Проспекта, подписания Решения о выпуске или Условий размещения, положения (требования, условия), закрепленные Программой, Проспектом, Решением о выпуске или Условиями размещения, будут действовать с учетом изменившихся действующих императивных требований законодательства Российской Федерации и (или) нормативных актов в сфере финансовых рынков.

3. Сведения в отношении наименований, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске и Условиях размещения, представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы, Проспекта, подписания Решения о выпуске или Условий размещения редакциями их учредительных/ уставных документов и (или) других соответствующих документов.

В случае изменения наименований, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске и Условиях размещения, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

4. В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.

В случае прекращения деятельности Московской Биржи в связи с ее реорганизацией размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося ее правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли. В тех случаях, когда упоминается Московская Биржа, подразумевается Московская Биржа или ее правопреемник.

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

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция с Биржевыми облигациями, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию посредством сделок с Биржевыми облигациями Эмитента.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать ему инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такое лицо открывает банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцу таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

Проспект составлен в отношении Программы. В настоящем разделе указаны сведения об условиях размещения ценных бумагах, предусмотренные Программой.

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Количество Биржевых облигаций Программой не определяется.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Сроки размещения или порядок их определения Программой не определяются.

8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

Открытая подписка.

8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

8.3.2.1. Указывается порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата (порядок определения даты) их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок).

Порядок размещения облигаций в рамках программы облигаций:

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах Московской Биржи путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных участниками организованных торгов Московской Биржи (далее – Участники торгов) с использованием системы торгов Московской Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Московской Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

В случае если потенциальный покупатель Биржевых облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или в ином депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (далее – Депозитарий). Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Размещение Биржевых облигаций может осуществляться Эмитентом:

- ***с привлечением третьих лиц, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций (далее – Организатор(-ы));***
- ***с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента (далее – Андеррайтер);***
- ***самостоятельно (в случае, если Эмитент является Участником торгов).***

Информация об Организаторе(-ах), Андеррайтере будет указана в Условиях размещения (в случае их привлечения).

В случае если решение о назначении Андеррайтера принимается Эмитентом до раскрытия текста Условий размещения, информация о назначении Андеррайтера раскрывается до даты начала размещения Биржевых облигаций в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты назначения Андеррайтера.

Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение биржевых облигаций первым владельцам в ходе их размещения:

Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение Биржевых облигаций первым владельцам в ходе их размещения (далее – Основные договоры), указываются в Условиях размещения.

В случае, если решение о порядке и условиях заключения Основных договоров будет приниматься Эмитентом до подписания и (или) раскрытия текста Условий размещения, информация о порядке размещения Биржевых облигаций, включая порядок и условия заключения Основных договоров, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом соответствующего решения и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Порядок заключения предварительных договоров:

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент или Андеррайтер по поручению Эмитента (в случае его назначения) могут заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций с ними или с действующим в их интересах Участником(ами) торгов Основные договоры (далее – Предварительные договоры).

Заключение Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом или Андеррайтером (в случае назначения и предоставления ему такого права) оферт потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров (далее – Оферта с предложением заключить Предварительный договор). При этом любая Оферта с предложением заключить Предварительный договор по усмотрению Эмитента может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Акцепт Оферт с предложением заключить Предварительный договор направляется способом, указанным в Оферте с предложением заключить Предварительный договор, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.

Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным покупателем акцепта его Оферты с предложением заключить Предварительный договор.

Сбор Оферт с предложением заключить Предварительный договор допускается начинать не ранее даты раскрытия в Ленте новостей информации о сроке для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор и заканчивать не позднее рабочего дня, непосредственно предшествующего дате начала размещения выпуска Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия информации о заключении Предварительных договоров:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом.

Указанная информация должна содержать в себе форму Оферты с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Направляя Оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления Оферт на заключение Предварительного договора может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается до окончания срока для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом.

Эмитентом может быть установлен иной порядок заключения Предварительных договоров, отличный от порядка, предусмотренного Программой. В этом случае информация о порядке заключения Предварительных договоров указывается в Условиях размещения и может быть раскрыта в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом решения о порядке заключения Предварительных договоров и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Иные условия размещения Биржевых облигаций Программой не определяются и будут указаны в Условиях размещения.

8.3.2.2. Указывается на наличие возможности преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 1, ст. 1; 2019, № 16, ст. 1818).

Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций Программой не определяется. Не применимо для Биржевых облигаций.

8.3.2.3. Указывается лицо, которому эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения).

Указанные сведения Программой не определяются.

8.3.2.4. В случае размещения акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров с предоставлением указанным акционерам возможности приобретения целого числа размещаемых ценных бумаг, пропорционального количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа), указываются:

Не применимо. Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки и не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, или опционами Эмитента.

8.3.2.5. В случае если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, указываются полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица, организующего проведение торгов.

Лицом, организующим проведение торгов, является Московская Биржа.

Сведения о Московской Бирже:

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН: 1027739387411

8.3.2.6. В случае если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи и сбора таких предварительных заявок.

Порядок заключения предварительных и основных договоров указан в п. 8.3.2.1. Проспекта.

8.3.2.7. В случае если размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг (включая консультационные услуги, а также услуги, связанные с приобретением брокером за свой счет размещаемых ценных бумаг), по каждому брокеру указываются.

Размещение Биржевых облигаций может осуществляться Эмитентом с привлечением третьих лиц, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций.

Сведения указаны в п. 8.3.2.1 Проспекта.

8.3.2.8. В случае если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство.

Не применимо. Размещение ценных бумаг не планируется осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

8.3.2.9. В случае если эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, № 18, ст. 1940; 2018, № 49, ст. 7523) (далее - Федеральный закон «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства») является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство, а также приводятся основания признания эмитента таким хозяйственным обществом.

Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с Федеральным законом от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».

В случае если заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг эмитента, являющегося хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, первым владельцам в ходе их размещения может потребовать принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства», указывается на это обстоятельство.

Предварительное согласование договоров, направленных на отчуждение Биржевых облигаций Эмитента, в силу Федерального закона от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» не требуется.

8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента или некредитной финансовой организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - эмитенту или некредитной финансовой организации - эмитенту документы, подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение.

Указывается на обязанность представления приобретателем ценных бумаг в кредитную организацию - эмитент или некредитную финансовую организацию - эмитент документов для осуществления оценки финансового положения приобретателя ценных бумаг (в случае необходимости осуществления такой оценки).

Не применимо для Биржевых облигаций. Эмитент не является кредитной организацией или некредитной финансовой организацией.

8.3.2.11. В случае размещения ценных бумаг среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, указывается наименование (индивидуальное обозначение) инвестиционной платформы, используемой для размещения ценных бумаг, а также полное фирменное наименование, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и место нахождения оператора указанной инвестиционной платформы.

Не применимо. Размещение Биржевых облигаций с использованием инвестиционной платформы и среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, не предусмотрено.

8.3.2.12. В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указываются реквизиты такого договора, а также информация, которая в соответствии с пунктом 7 статьи 32.3 Федерального закона «Об акционерных обществах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 1, ст. 1; 2021, № 27, ст. 5182) подлежит включению в решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа.

Не применимо для Биржевых облигаций.

8.3.2.13. В случае если осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение ценных бумаг эмитента первым владельцам в ходе их размещения, может потребовать получения разрешения, предусмотренного подпунктом «б» и (или) подпунктом «г» пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2022, № 10, ст. 1466), указывается данное обстоятельство.

В соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – Указ) сделки (операции), предусмотренные подпунктом «а» пункта 1 Указа и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

Согласно подпункту г) пункта 1 Указа сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения Программой не определяются.

В случае если при размещении ценных бумаг предоставляется преимущественное право приобретения ценных бумаг, дополнительно указывается цена или порядок определения цены размещения ценных бумаг лицам, имеющим такое преимущественное право.

Не применимо в отношении Биржевых облигаций.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Не применимо в отношении Биржевых облигаций.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

Условия, порядок и срок оплаты Биржевых облигаций Программой не определяются.

8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

В случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются путем открытой подписки, и (или) регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, указывается, что эмитент раскрывает информацию о настоящем выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

Эмитент раскрывает информацию о выпусках Биржевых облигаций в рамках Программы в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

В случае если информация о выпуске (дополнительном выпуске) раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании, указывается название такого издания.

Не применимо.

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети «Интернет», указывается адрес страницы в сети «Интернет».

Адрес страницы в сети «Интернет», используемый Эмитентом для раскрытия информации: https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=8959

В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство.

На дату утверждения Проспекта Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.

8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Указываются сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который будет представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг: отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

Документом, содержащим фактические итоги размещения Биржевых облигаций, является уведомление об итогах выпуска, которое представляется в Банк России депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации, в соответствии с пунктом 1 статьи 25 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

8.6. Иные сведения

При необходимости, указываются иные сведения об условиях размещения ценных бумаг, в отношении которых составлен проспект ценных бумаг.

Иные сведения отсутствуют.

Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения

Информация не указывается в соответствии с пунктом 2 Примечаний к разделу 9 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации. Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, предоставление обеспечения по которым не предусмотрено.