

## Приложение № 1. Информация о поручителе «ХОЛМ СЕРВИСЕЗ ЛИМИТЕД»

|   |     |
|---|-----|
| 1. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления Поручителя, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте Поручителя, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет ..... | 80  |
| 1.1. Сведения о банковских счетах Поручителя.....   | 80  |
| 1.2. Сведения об аудиторе (аудиторах) Поручителя.....   | 80  |
| 1.3. Сведения об оценщике Поручителя .....  | 82  |
| 1.4. Сведения о консультантах Поручителя .....  | 82  |
| 1.5. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет .....   | 82  |
| 2. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Поручителя.....  | 82  |
| 2.1. Показатели финансово-экономической деятельности Поручителя .....   | 82  |
| 2.2. Рыночная капитализация Поручителя.....   | 82  |
| 2.3. Обязательства Поручителя .....   | 83  |
| 2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность .....  | 83  |
| 2.3.2. Кредитная история Поручителя .....   | 83  |
| 2.3.3. Обязательства Поручителя из обеспечения, предоставленного третьим лицам.....   | 84  |
| 2.3.4. Прочие обязательства Поручителя .....  | 84  |
| 2.4. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг 84   |     |
| 2.4.1. Отраслевые риски .....   | 85  |
| 2.4.2. Страновые и региональные риски .....   | 88  |
| 2.4.3. Финансовые риски .....   | 90  |
| 2.4.4. Правовые риски .....   | 91  |
| 2.4.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) .....   | 93  |
| 2.4.6. Стратегический риск.....   | 93  |
| 2.4.7. Риски, связанные с деятельностью Поручителя .....  | 96  |
| 3. Подробная информация о поручителе .....  | 97  |
| 3.1. История создания и развитие Поручителя.....  | 97  |
| 3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) Поручителя .....  | 97  |
| 3.1.2. Сведения о государственной регистрации Поручителя.....   | 97  |
| 3.1.3. Сведения о создании и развитии Поручителя .....  | 98  |
| 3.1.4. Контактная информация .....  | 99  |
| 3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика .....  | 99  |
| 3.1.6. Филиалы и представительства Поручителя .....   | 99  |
| 3.2. Основная хозяйственная деятельность Поручителя .....   | 99  |
| 3.2.1. Отраслевая принадлежность Поручителя.....  | 100 |
| 3.2.2. Основная хозяйственная деятельность Поручителя .....   | 100 |
| 3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Поручителя .....  | 100 |
| 3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Поручителя .....  | 100 |
| 3.2.5. Сведения о наличии у Поручителя разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ 101   |     |
| 3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий поручителей эмиссионных ценных бумаг 101   |     |
| 3.2.7. Дополнительные сведения о Поручителях, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых.....   | 101 |
| 3.2.8. Дополнительные сведения о Поручителях, основной деятельностью которых является оказание услуг связи .....  | 101 |
| 3.3. Планы будущей деятельности Поручителя.....   | 101 |
| 3.4. Участие Поручителя в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях 102   |     |
| 3.5. Подконтрольные Поручителю организации, имеющие для него существенное значение .102   |     |

|  |     |
|--|-----|
| 3.6. Состав, структура и стоимость основных средств Поручителя, информации о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств Поручителя .....   | 104 |
| 3.6.1. Основные средства.....  | 104 |
| 4. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Поручителя.....   | 104 |
| 4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя.....   | 104 |
| 4.2. Ликвидность Поручителя, достаточность капитала и оборотных средств.....   | 104 |
| 4.3. Финансовые вложения Поручителя.....   | 104 |
| 4.4. Нематериальные активы Поручителя.....   | 105 |
| 4.5. Сведения о политике и расходах Поручителя в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований .....  | 105 |
| 4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Поручителя .....  | 105 |
| 4.7. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Поручителя.....   | 108 |
| 4.8. Конкуренты Поручителя .....   | 110 |
| 5. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления Поручителя, органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) Поручителя.....   | 111 |
| 5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Поручителя .....  | 111 |
| 5.2. Информации о лицах, входящих в состав органов управления Поручителя .....   | 112 |
| 5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления Поручителя .....   | 113 |
| 5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя .....   | 114 |
| 5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя .....  | 114 |
| 5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя .....  | 114 |
| 5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) Поручителя, а также об изменении численности сотрудников (работников) Поручителя .....  | 115 |
| 5.8. Сведения о любых обязательствах Поручителя перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Поручителя   | 115 |
| 6. Сведения об участниках (акционерах) Поручителя и о совершенных Поручителем сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....  | 115 |
| 6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Поручителя.....  | 115 |
| 6.2. Сведения об участниках (акционерах) Поручителя, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих таких участников (акционеров) лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций ..... | 116 |
| 6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Поручителя, наличии специального права ("золотой акции")   | 116 |
| 6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Поручителя.....   | 117 |
| 6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) Поручителя, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций.....   | 117 |
| 6.6. Сведения о совершенных Поручителем сделках, в совершении которых имелась заинтересованность .....   | 117 |
| 6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....   | 118 |
| 7. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя и иная финансовая информация .....   | 118 |

|        |   |     |
|--------|---|-----|
| 7.1.   | Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя .....  | 118 |
| 7.2.   | Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя.....   | 118 |
| 7.3.   | Консолидированная финансовая отчетность Поручителя.....   | 119 |
| 7.4.   | Сведения об учетной политике Поручителя .....   | 119 |
| 7.5.   | Сведения о сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.....  | 119 |
| 7.6.   | Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества Поручителя после даты окончания последнего завершенного финансового года .....   | 119 |
| 7.7.   | Сведения об участии Поручителя в судебных процессах, в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Поручителя.....  | 119 |
| 8.     | Дополнительные сведения о поручителе .....  | 120 |
| 8.1.   | Дополнительные сведения о поручителе .....  | 120 |
| 8.1.1. | Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Поручителя.....  | 120 |
| 8.1.2. | Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Поручителя.....  | 120 |
| 8.1.3. | Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя.....   | 120 |
| 8.1.4. | Сведения о коммерческих организациях, в которых Поручитель владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций .....               | 122 |
| 8.1.5. | Сведения о существенных сделках, совершенных Поручителем .....  | 123 |
| 8.1.6. | Сведения о кредитных рейтингах Поручителя .....   | 123 |
| 8.2.   | Сведения о каждой категории (типе) акций Поручителя .....   | 123 |
| 8.3.   | Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Поручителя, за исключением акций Поручителя.....  | 124 |
| 8.3.1. | Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены .....   | 124 |
| 8.3.2. | Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными .....  | 124 |
| 8.4.   | Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям Поручителя с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям Поручителя с обеспечением ..... | 124 |
| 8.5.   | Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги Поручителя.....   | 124 |
| 8.6.   | Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам..  | 125 |
| 8.7.   | Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Поручителя, а также о доходах по облигациям Поручителя.....  | 125 |
| 8.7.1. | Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Поручителя .....   | 125 |
| 8.7.2. | Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям Поручителя.....  | 125 |
| 8.8.   | Иные сведения.....  | 125 |
| 8.9.   | Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками.....  | 125 |

1. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления Поручителя, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте Поручителя, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1. Сведения о банковских счетах Поручителя

|  |  |
|--|--|
| полное фирменное наименование кредитной организации      | Rigensis Bank AS                       |
| сокращенное фирменное наименование кредитной организации | Rigensis Bank AS                       |
| место нахождения кредитной организации                   | Teatra street 3, Riga, Latvia, LV-1050 |
| номер счета  | LV54RGNS4300482900010                  |
| SWIFT  | RGNSLV22XXX                            |

1.2. Сведения об аудиторе (аудиторах) Поручителя

Сведения об аудиторе (аудиторах), осуществившего (осуществивших) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя, входящей в состав ежеквартального отчета:

К ежеквартальному отчету за первый квартал текущего года промежуточная и индивидуальная отчетность Поручителя не прилагается: в соответствии с требованиями законодательства места регистрации Поручителя (Британские Виргинские острова) составление промежуточной отчетности не предусмотрено. Годовая отчетность Поручителя за 2017 год будет приложена к ежеквартальному отчету Эмитента за второй квартал.

Сведения об аудиторе (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя, в том числе его сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности, за текущий и последний заверченный финансовый год:

1.

полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Делойт и Туш СНГ»**  
сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "Deloitte & Touche CIS"**  
ИНН: **7703097990**  
ОГРН: **1027700425444**

Юридический адрес аудиторской организации: **125047, Москва, ул. Лесная, д. 5**

номер телефона и факса: **+7 (495) 787-06-00 Факс: +7 (495) 787-06-01**

адрес электронной почты: **нет**

полное наименование и место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор Поручителя: **Саморегулируемая организация аудиторов «Российский Союз аудиторов», место нахождения: 107031 Москва, Петровский пер., д. 8, стр. 2.**

2. финансовый год (годы) или иной отчетный период, за который аудитором будет проводиться независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя: **2014, 2015, 2016, 2017, 2018**

вид бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя, в отношении которой аудитором будет проводиться независимая проверка: **консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.**

Описываются факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от Поручителя:

**Согласно статье 8 Федерального закона от 30 декабря 2008 г. N 307-ФЗ "Об аудиторской деятельности" года, аудит не может осуществляться:**

1) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

2) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых состоят в близком родстве (родители, супруги, братья, сестры, дети, а также братья, сестры, родители и дети супругов) с учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

3) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся их учредителями (участниками), в отношении аудируемых лиц, для которых эти аудиторские организации являются учредителями (участниками), в отношении дочерних обществ, филиалов и представительств указанных аудируемых лиц, а также в отношении организаций, имеющих общих с этой аудиторской организацией учредителей (участников);

4) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами, оказывавшими в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению аудита, услуги по восстановлению и ведению бухгалтерского учета, а также по составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности физическим и юридическим лицам, в отношении этих лиц;

5) аудиторами, являющимися учредителями (участниками) аудируемых лиц, их руководителями, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

6) аудиторами, состоящими с учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности, в близком родстве (родители, супруги, братья, сестры, дети, а также братья, сестры, родители и дети супругов).

информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с Поручителем (должностными лицами Поручителя):

наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Поручителя: **указанные доли отсутствуют,**

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) Поручителем: **указанные заемные средства не предоставлялись,**

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) Поручителя, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: **указанные деловые взаимоотношения отсутствуют,**

сведения о должностных лицах Поручителя, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): **указанные должностные лица отсутствуют,**

Указываются меры, предпринятые Поручителем и аудитором для снижения влияния указанных факторов:

**Поручитель и аудитор отслеживают соблюдение законодательства. Факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудитора, отсутствуют. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Поручителя.**

Описывается порядок выбора аудитора Поручителя:

наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

**Процедура выбора аудитора для отчетности Поручителя происходит в рамках выбора аудитора для группы компаний, в которую входит Поручитель. Выбирается один аудитор для подготовки консолидированной отчетности по холдинговой компании верхнего уровня (ПАО «НПК ОВК») и консолидированных отчетностей дочерних компаний, в том числе Поручителя.**

**Тендер проводится на основании анализа коммерческих предложений с целью выбора наилучшего предложения по следующим критериям:**

- спектр предлагаемых услуг,
- наличие деловой репутации,
- ценовая политика,
- сроки выполнения работ
- предыдущий опыт совместной работы

процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

**В уставных документах Поручителя процедура выдвижения кандидатуры аудитора и ее утверждения не предусмотрена в связи с отсутствием в зоне резиденства Поручителя законодательных требований к подготовке отчетности, в том числе, аудированной.**

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:  
**Аудитором не проводились работы в рамках специальных аудиторских заданий.**

Порядок определения размера вознаграждения аудитора:

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Поручителем аудитором по итогам последнего завершеного финансового года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Поручителя:

| Период отчетности | Размер вознаграждения, руб. |
|-------------------|-----------------------------|
| <b>2017</b>       | <b>2 159 400</b>            |

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: **Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.**

### 1.3. Сведения об оценщике Поручителя

Поручитель не привлекал оценщика (оценщиков), на проведение оценки, для определения:

- рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг;
- рыночной стоимости имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги;
- рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям Эмитента с залоговым обеспечением.

Поручитель не является акционерным инвестиционным фондом.

### 1.4. Сведения о консультантах Поручителя

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Поручителю консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписывающие проспект ценных бумаг или ежеквартальный отчет в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала в отчетном квартале не привлекались.

### 1.5. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Иных лиц, подписавших ежеквартальный отчет, кроме Эмитента, нет.

## 2. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Поручителя

### 2.1. Показатели финансово-экономической деятельности Поручителя

В ежеквартальном отчете за первый квартал информация, содержащаяся в настоящем пункте, не указывается: в соответствии с требованиями законодательства места регистрации Поручителя (Британские Виргинские острова) составление промежуточной отчетности не предусмотрено.

### 2.2. Рыночная капитализация Поручителя

Организационно-правовая форма Поручителя (статус): Компания с ограниченной ответственностью / A company limited by shares. Организационно-правовая форма указана в соответствии с законодательством БВО.

Поручитель не является открытым акционерным обществом, обыкновенные акции которого включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг. В связи с этим, информация о рыночной капитализации не указывается.

## 2.3. Обязательства Поручителя

### 2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

В ежеквартальном отчете за первый квартал информация, содержащаяся в настоящем пункте, не указывается: в соответствии с требованиями законодательства места регистрации Поручителя (Британские Виргинские острова) составление промежуточной отчетности не предусмотрено.

### 2.3.2. Кредитная история Поручителя

Сведения об исполнении Поручителем обязательств по действовавшим в течение последнего завершенного финансового года и текущего финансового года кредитным договорам и/или договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла 5 и более процентов балансовой стоимости активов Поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые Поручитель считает для себя существенными.

1.

|  |  |
|--|--|
| Вид и идентификационные признаки обязательства   |  |
| <b>Займ от 16.11.2012 года на сумму до 10 млрд. рублей (с учетом соглашения о переуступке (Assignment Agreement) от 01.12.2018, заключенного между Holme Services Limited, Rail Holding Ltd и RAIL 1520 FINANCE CYPRUS LTD и Соглашения об изменении и внесении поправок от 23.05.2016 г.)</b> |  |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении  |  |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)  | <b>RAIL 1520 FINANCE CYPRUS LTD / «РЕЙЛ 1520 ФИНАНС САЙПРЕС ЛТД»</b> |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб.  | <b>6 891 513 430,29 – первый транш</b>                               |
| Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, руб.   | <b>8 021 121 149,52</b>  |
| Срок кредита (займа), лет  | <b>10 лет с даты окСоглашения от 23.05.2016 г.</b>                   |
| Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых  | <b>11% – с 01.01.2016 по 30.06.2017<br/>6% – с 01.07.2017</b>        |
| Количество процентных (купонных) периодов  | <b>10 периодов</b>   |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях   | <b>просрочек нет</b>   |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)   | <b>23.05.2026 г.</b>   |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)  | <b>Заем является действующим</b>                                     |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые Поручителем по собственному усмотрению   | <b>отсутствуют</b>   |

2.

|   |   |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства  |   |
| <b>Договор займа между RAIL 1520 FINANCE CYPRUS LIMITED и Holme Services Limited от 09.08.2012 г.<br/>Договор уступки от 31.12.2016 между RAIL 1520 FINANCE CYPRUS LIMITED и Rail 1520 (BVI) LTD (Assignment Agreement dd 31.12.2016)</b> |   |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении   |   |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)   | <b>Rail 1520 (BVI) LTD</b>  |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб.   | <b>1 830 419 311,82 руб.<br/>30 176 605,00 USD – первый транш</b> |

|  |   |
|--|---|
| Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, руб.   | <b>258 831 793,54 руб.<br/>(3 998 347,00 USD)</b> |
| Срок кредита (займа), лет  | <b>10</b>   |
| Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых  | <b>6,4%</b>                                       |
| Количество процентных (купонных) периодов  | <b>10 периодов</b>                                |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | <b>просрочек нет</b>                              |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)   | <b>09.08.2022</b>                                 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)  | <b>Заем является действующим</b>                  |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые Поручителем по собственному усмотрению   | <b>отсутствуют</b>                                |

### 2.3.3. Обязательства Поручителя из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Информация об общей сумме обязательств Поручителя из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым Поручитель предоставил обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства, с учетом ограниченной ответственности Поручителя по такому обязательству третьего лица, определяемой исходя из условий обеспечения и фактического остатка задолженности по обязательству третьего лица.

| Наименование показателя   | 31.12.2018        |
|---|-------------------|
| Общий размер предоставленного поручителем обеспечения, тыс.руб.                       | <b>15 000 268</b> |
| - В том числе по обязательствам третьих лиц:  | <b>15 000 268</b> |
| Общий размер предоставленного поручителя обеспечения в форме залога, тыс.руб.         | <b>268</b>        |
| - В том числе по обязательствам третьих лиц:  | <b>268</b>        |
| Общий размер предоставленного поручителя обеспечения в форме поручительства, тыс.руб. | <b>15 000 000</b> |
| - В том числе по обязательствам третьих лиц:  | <b>15 000 000</b> |

Обязательства Поручителя из обеспечения третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, составляющие пять или более процентов балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания соответствующего отчетного периода: **указанные обязательства в данном отчетном периоде не возникали.**

### 2.3.4. Прочие обязательства Поручителя

Информация о любых соглашениях Поручителя, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии Поручителя, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расхода: **такие соглашения отсутствуют.**

## 2.4. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг

Политика Поручителя в области управления рисками: **Политика Поручителя в области управления рисками основана на постоянном мониторинге рыночной ситуации и своевременном принятии мер по уменьшению воздействия рисков. В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков Поручитель предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей ситуации, создавшейся в каждом конкретном случае. Поручитель не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших**



негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Поручителя.

#### 2.4.1. Отраслевые риски

Здесь и далее по тексту настоящего Приложения к ежеквартальному отчету под термином «Группа Поручителя» понимается Поручитель и компании, которые он консолидирует в консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО.

Кроме того, Поручитель входит в холдинг «НПК ОВК» (как он определен в п. 3.1.3 настоящего ежеквартального отчета, раздел в отношении Эмитента) с холдинговой компанией ПАО «НПК ОВК».

Поручитель является компанией, зарегистрированной на территории Британских Виргинских островов. Поручитель не ведет операционной деятельности, не зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет функции холдинговой компании для Группы Поручителя. Основной операционной компанией Группы Поручителя является завод по производству железнодорожных вагонов – Акционерное общество «Тихвинский вагоностроительный завод» (АО «ТВСЗ»), результаты деятельности которого оказывают основное влияние на консолидированный результат Группы Поручителя. АО «ТВСЗ» является подконтрольным по отношению к Поручителю лицом посредством косвенного контроля (подробная информация в п. 3.5. настоящего Приложения к ежеквартальному отчету). В связи с этим причислить деятельность непосредственно Поручителя к какой-либо отрасли не представляется возможным. Таким образом, по мнению Поручителя, в данном разделе корректно описывать отраслевые риски применительно к бизнесу основной операционной компании в структуре Группы Поручителя – вагоностроительного предприятия АО «ТВСЗ». Завод расположен и ведет деятельность в России (по мнению Поручителя, это является внешним по отношению к нему рынком), поэтому Поручитель в данном разделе описывает отраслевые риски применительно к российскому рынку и к указанной отрасли. Подробное описание АО «ТВСЗ» приведено в пункте 3.1.3. настоящего Приложения.

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли Поручителя на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам. Наиболее значимые, по мнению Поручителя, возможные изменения в отрасли, а также предполагаемые действия Поручителя в этом случае.

Наиболее значимые, по мнению Поручителя, возможные изменения в железнодорожной отрасли, могут быть связаны со структурными изменениями в транспортной отрасли в целом и перераспределением спроса в пользу других видов транспорта, например, автоперевозок в результате их удешевления.

Однако статистика последних лет показывает, что железнодорожный транспорт занимает устойчивое положение в российской транспортной отрасли: на него приходится более 85% всего грузооборота в Российской Федерации (без учёта трубопроводного транспорта). В связи с этим, значительное перераспределение спроса в пользу иных видов транспорта в ближайшее время не прогнозируется.

Вероятность реализации указанного риска снижается также за счет мер государственной поддержки железнодорожной отрасли Российской Федерации, одним из ключевых приоритетов которой является массовое распространение вагонов нового поколения. Благодаря усовершенствованной конструкции, данные вагоны позволяют преодолеть инфраструктурные ограничения российских железных дорог, повышая их провозную способность без дополнительных масштабных инвестиций. Кроме того, вагоны нового поколения позволяют снизить воздействие на ж/д инфраструктуру.

Распоряжением № 1756-р от 17 августа 2017 г. Правительством Российской Федерации была утверждена «Стратегии развития транспортного машиностроения Российской Федерации на период до 2030 года» (далее – Стратегия), которая предусматривает меры стимулирования обновления российского парка грузовых вагонов за счет массового внедрения подвижного состава нового поколения, в том числе грузовых вагонов с повышенными осевыми нагрузками.

Согласно указанному документу, развитие железнодорожного транспорта Российской Федерации играет исключительную роль в создании условий для модернизации, перехода на инновационный путь развития и устойчивого роста национальной экономики. Стратегией предусмотрена значительная поддержка сектора со стороны государства, в том числе субсидирование из средств федерального бюджета процентных ставок по кредитам, налоговое стимулирование, подготовка кадров и ряд других мероприятий. В частности, в

2018 году оказывалась системная поддержка покупателям грузовых вагонов нового поколения с осевой нагрузкой 25 тс в виде предоставления субсидий по постановлению Правительства Российской Федерации №175 от 20 февраля 2018 г.

Во исполнение Указа Президента Российской Федерации от 05.05.2018 г. №204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» был утвержден паспорт национального проекта «Международная кооперация и экспорт», одной из целей которого является увеличение объема экспорта продукции машиностроения до 50 млрд долларов США в год к 2024 г.

В рамках исполнения задач, поставленных указанным нацпроектом в 2019 -2024 гг., системные меры поддержки экспорта будут оказываться предприятиям транспортного машиностроения по Постановлению Правительства от 23.02.2019 г № 191 «О государственной поддержке предприятий, реализующих корпоративные программы повышения конкурентоспособности, и внесении изменений в правила предоставления из федерального бюджета субсидий в виде имущественного взноса Российской Федерации в государственную корпорацию «Банк развития и внешнеэкономической деятельности»(Внешэкономбанк) на возмещение части затрат связанных с поддержкой производства высокотехнологичной продукции».

Также в 2019 году действует постановление Правительства Российской Федерации от 26.04.2017 г. №496 «О предоставлении субсидии из федерального бюджета российским организациям, в том числе автомобилестроения, сельскохозяйственного машиностроения, транспортного машиностроения и энергетического машиностроения, на компенсацию части затрат на транспортировку продукции».

Риски, связанные с негативными изменениями в государственном регулировании отраслей ж/д перевозок и транспортного машиностроения:

1. Риск внесения изменений в законодательство о тарифном регулировании.

Для отдельных моделей вагонов нового поколения производства АО "ТВСЗ" приказом Федеральной службы по тарифам №61-т/1 от 09.04.2013 установлены специальные тарифные схемы (Прейскурант 10-01, схемы 25(2) для полувагонов и 25(3) для хопперов), предусматривающие взимание меньшей провозной платы за порожний пробег с учетом улучшенных технических характеристик по сравнению с вагонами старых конструкций.

Специальные тарифные схемы действуют в соответствии с принципом формирования тарифов на основе себестоимости перевозки и заданного уровня рентабельности, установленном в ФЗ «О железнодорожном транспорте в Российской Федерации», и обусловлены большей экономической эффективностью вагонов нового поколения для владельца инфраструктуры.

2. Риск снижения объемов государственной поддержки предприятий транспортного машиностроения.

Развитие транспортного машиностроения и стимулирование производства высокотехнологичной продукции - приоритетные задачи государственной политики в области промышленности: вышеуказанные постановления были изданы в рамках Государственной программы «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности». Кроме того, поддержка роста объемов производства вагонов нового поколения позволяет решить задачи модернизации транспортной системы страны и снизить расходы на перевозку продукции ряда ключевых отраслей экономики, в том числе, предприятий горнодобывающего комплекса, ТЭК и металлургии. Риски, связанные со снижением объемов бюджетного финансирования субсидий для предприятий транспортного машиностроения, оцениваются как незначительные.

Поручитель отмечает наличие риска, связанного с ухудшением общего инвестиционного климата в Российской Федерации, снижением деловой активности и объемов грузовых перевозок. Данные факторы в совокупности могут негативно повлиять на результаты деятельности Группы компаний Поручителя.

Следует учитывать, что указанные выше отраслевые риски, в основном, находятся вне сферы влияния Поручителя. Однако Поручитель уделяет особое внимание анализу и оценке отраслевых рисков, разработке механизмов их минимизации. Управление рисками строится и развивается как система, органично интегрированная в структуру бизнес-процессов Поручителя. Поручитель проводит и предполагает проводить следующие действия в случае ухудшения ситуации в отрасли:

- оптимизация и диверсификация структуры производимого подвижного состава в соответствии с изменяющимися потребностями рынка;

- минимизация себестоимости производства и диверсификация поставок сырья и комплектующих, в том числе за счет локализации производства комплектующих;
- повышение контроля качества производимого подвижного состава;
- повышение контроля качества ремонта и обслуживания подвижного состава;
- контроль соблюдения требований государственных программ поддержки;
- мониторинг и прогнозирование ситуации на рынке.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Поручителем в своей деятельности, и их влияние на деятельность Поручителя и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Применительно к деятельности АО «ТВСЗ» существуют риски значительного повышения цен на сырье в результате роста инфляции либо проведения соответствующей политики поставщиками-монополистами. Следует отметить, что риски значительных колебаний цен на сырье минимизируются жёсткой закупочной политикой. Благодаря проведению тендеров АО «ТВСЗ» добивается существенного снижения цен на закупаемые комплектующие и сырье.

Риски проведения поставщиками монополевой ценовой политики можно оценить как минимальные, благодаря диверсифицированным поставкам. Подавляющее большинство поставщиков наиболее важных видов сырья и комплектующих имеют альтернативу (от 2 до 7 возможных поставщиков по каждой закупаемой позиции). Кроме того, на АО «ТВСЗ» освоено собственное производство всех дефицитных позиций, критичных для сборки вагонов. Для дальнейшего расширения номенклатуры комплектующих собственного производства реализуются инвестиционные проекты.

Существует риск значительного роста цен на импортные комплектующие, в связи с девальвацией рубля либо с изменением условий поставок. Однако зависимость от цен на сырье и материалы, закупаемых на внешнем рынке минимальная. Производство большинства аналогов импортных комплектующих локализовано на собственных производственных мощностях. Холдинг «НПК ОВК» сотрудничает с ключевыми иностранными поставщиками в рамках совместных предприятий, поэтому риски ухудшения условий поставок данными поставщиками можно оценить как минимальные. В частности, АО «ТВСЗ» проводит мероприятия по контролю и снижению издержек производства, которые позволяют нивелировать влияние роста стоимости иностранных комплектующих на себестоимость конечной продукции.

Таким образом, риски возможного существенного изменения цен на импортируемые сырье и материалы не способны оказать значимое влияние на деятельность Поручителя и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Поручителя, и их влияние на деятельность Поручителя и исполнение обязательств по ценным бумагам.

В настоящее время существует риск значительного снижения цен на подвижной состав. Однако такие риски минимальны в силу оснований для устойчивого спроса на вагоны нового поколения, производимые АО «ТВСЗ»:

- 1) Увеличение транспортных расходов грузоотправителей на фоне роста тарифов РЖД стимулирует спрос на подвижной состав, позволяющий снизить тарифное давление. Благодаря ряду эффектов от использования вагонов нового поколения снижается стоимость перевозки груза: общий размер экономии в расчете за один вагон составляет до 800 руб. в сутки (без учета дополнительной экономии от сниженных затрат на ремонт) для среднесетевых параметров перевозки по сравнению с использованием обычного вагона.
- 2) С 01.01.2016 г. для 95% парка РФ введен запрет продления срока службы. Исключения сделаны для некоторых специализированных вагонов (рефрижераторы, транспортеры, некоторые химцистерны), а также для вагонов, используемых в хозяйственной деятельности РЖД (дозаторы, платформы для гусеничной техники). Всего в 2018 г. было списано 29,4 тыс. вагонов. Прогноз списаний на 2019 г. – 20 тыс. ед. Для компенсации списания будущих периодов собственники вагонов будут закупать новый подвижной состав.
- 3) РЖД реализует масштабный проект по увеличению пропускной способности БАМа и Транссиба - необходимый парк вагонов нового поколения для организации тяжеловесного движения на Восточном полигоне – 175 тыс. вагонов. По оценке МинЭнерго, к 2025 году потенциальный объём вывоза угля по Восточному полигону

может вырасти на +47% до 394 млн тонн, что приведёт к пропорциональному росту потребного парка вагонов, в первую очередь – вагонов нового поколения.

В связи с вышеизложенным Поручитель оценивает данный риск и его влияние на деятельность Группы Поручителя и исполнение Поручителем своих обязательств по Облигациям, как средний.

#### 2.4.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность Поручителя в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период:

Поручитель зарегистрирован на Британских Виргинских островах. Вместе с этим, по указанным в п. 2.4.1. настоящего Приложения к ежеквартальному отчету причинам, поскольку конечный актив Группы Поручителя в виде АО «ТВСЗ» расположен в России, Поручитель описывает страновые и региональные риски также применительно к нему.

##### Страновые и региональные риски применительно к Поручителю:

По мнению Поручителя политическая и экономическая ситуация на Британских Виргинских островах (далее также - БВО) стабильная. Правительственным органом БВО является Исполнительный совет, возглавляемый губернатором, которого назначает Министерство иностранных дел Великобритании, и состоящий из главного министра, трёх министров и генерального прокурора. Законодательный орган — однопалатная Ассамблея. БВО являются Британской Заморской территорией (т.е. находятся под суверенитетом Великобритании, но не являются ее частью). Основная валюта – доллар США. Экономика БВО — самая стабильная и процветающая в Карибском регионе. Основной сферой экономической деятельности является туризм, также постоянно растёт значимость финансового сектора, поскольку БВО являются территорией, освобожденной от налогообложения.

##### Страновые риски применительно к АО «ТВСЗ»:

###### Экономические риски:

Российская экономика характеризуется рядом особенностей:

- сырьевая направленность российской экономики и сильная зависимость от мировых цен на сырье
- принадлежность РФ к развивающимся экономикам и, как следствие, сильная зависимость от позиции инвесторов в отношении таких стран, которая существенно определяется не только экономическим положением самих развивающихся экономик, но и макроэкономической и финансовой политикой развитых стран
- отсутствие базиса для поддержания экономического роста, в том числе, незначительное развитие инфраструктуры и сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта, минимальные объемы инвестиций, политическая и социальная нестабильность

Указанные факторы в совокупности обуславливают наличие следующих рисков, имеющих наибольшее значение для национальной экономики:

- существенное падение цен на нефть
- продолжение оттока иностранного капитала, ослабления рубля
- снижение темпов роста ВВП, замедление деловой активности
- рост инфляции

###### Политические риски:

В последние несколько лет Россия была вовлечена в экономические, политические и военные конфликты с рядом стран постсоветского пространства членами СНГ. Следствием данных конфликтов стало ограничение отношений России с некоторыми странами международного сообщества, в том числе, со странами, обладающими крупнейшими рынками капитала, в юрисдикции которых зарегистрированы компании, которые осуществляют крупные инвестиции в Россию. Инвестиционные стратегии и решения таких компаний могут быть изменены под влиянием сложившейся внешнеполитической ситуации, а также оценок, связанных с ней экономических и финансовых рисков. Эскалация

внешнеполитических конфликтов может оказать негативное воздействие на экономику России и всего региона, а также вызвать рост негативных настроений инвесторов в отношении российского рынка, что отрицательным образом скажется на возможностях привлечения капитала на международных рынках российскими компаниями.

Ухудшение ситуации в российской экономике может отрицательно сказаться на деятельности, итогах финансовых операций, финансовом состоянии и перспективах Поручителя и обществ, находящихся под его управлением. Возникновение новых или увеличение напряжения в уже существующих конфликтах, может привести к снижению ликвидности, повышенной волатильности и снижению стоимости ценных бумаг Поручителя, а также к затруднениям в привлечении заемного и акционерного капитала.

Также следует обратить особое внимание на опубликованный министерством финансов США 29 января 2018 года «кремлевский доклад», который представляет собой перечень высокопоставленных российских чиновников и бизнесменов. Соответствующий список направлен в американский Конгресс, который сможет распространить на вышеуказанных лиц те или иные политико-дипломатические или финансово-экономические санкции. Это делается на основе принятого летом 2017 года Закона США «О противодействии неприятелям Америки через санкции» (CAATSA).

В начале апреля 2018 года Минфин США объявил о введении санкций в отношении российских бизнесменов, политиков и глав государственных компаний. Данные санкции были введены по итогам обнародованного в январе 2018 года «кремлевского доклада» и оказали существенное негативное влияние на деятельность крупнейших российских компаний и впоследствии на весь российский финансовый рынок.

Низкие инвестиционные рейтинги, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами, создают риск изоляции российской экономики, сокращения возможностей и ухудшение условий заимствования на международных финансовых рынках. Это, в свою очередь, может привести к существенным экономическим и финансовым последствиям для кредитоспособности России.

Политическую ситуацию внутри страны в целом характеризуют бюрократизм и высокая степень коррупции, несовершенство судебно-правовой системы, недостаточная развитость политических и правовых институтов. Эти факторы обуславливают не только риск роста социальной напряженности, но и замедление деловой активности, усугубляя тем самым экономические риски.

#### Региональные риски применительно к АО «ТВСЗ»:

АО «ТВСЗ» расположен в России в г. Тихвин на территории Ленинградской области.

Поручитель оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую. Дальнейшее улучшение в экономическом состоянии региона, безусловно, положительно скажется на деятельности АО «ТВСЗ» и благоприятно отразится на его финансовом положении.

Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.

Отрицательных изменений ситуации в регионе деятельности АО «ТВСЗ», которые могут негативно повлиять на его деятельность и экономическое положение, в ближайшее время не прогнозируется. Кроме того, АО «ТВСЗ» имеет государственную поддержку на региональном уровне – для завода действует режим наибольшего благоприятствования как для юридических лиц, реализующих инвестиционные проекты на территории Ленинградской области (в соответствии с законом Ленинградской области о государственной поддержке инвестиционной деятельности в Ленинградской области N24-ОЗ от 22 июля 1997 г.).

Предполагаемые действия Поручителя на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

Поручитель (Группа Поручителя) предполагает осуществить следующие действия в случае отрицательного влияния изменений в странах и регионе на его деятельность: пересмотр и уточнение программ финансирования и инвестиций, оптимизация расходов, меры по антикризисному управлению в зависимости от характера изменений в стране и регионе.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками на Британских Виргинских островах и в Российской Федерации, в том числе в Ленинградской области, и г. Тихвине, по мнению Поручителя, незначительны.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

БВО обладают развитой инфраструктурой, хорошим транспортным сообщением. Вместе с этим, по отношению к Российской Федерации БВО является удаленным регионом, с доступностью только авиационным или морским транспортом, поскольку является островным государством. Вместе с этим, специфика деятельности непосредственно Поручителя не связана с поставками продукции, либо сырья и материалов для производства, в связи с этим его деятельность преимущественно не зависит от состояния транспортного сообщения или труднодоступности. Повышенная опасность стихийных бедствий, вероятность резкого изменения климатических условий оценивается Поручителем в отношении БВО, как незначительная.

Российская Федерация и Ленинградская область, г. Тихвин, где расположен и осуществляет деятельность АО «ТВСЗ», обладают развитой инфраструктурой, хорошим транспортным сообщением и не являются удаленными и труднодоступными. Повышенная опасность стихийных бедствий, вероятность резкого изменения климатических условий в отношении данных регионов оценивается как незначительная. Риски, связанные с географическими особенностями указанных страны и региона, Поручитель оценивает как незначительные.

#### 2.4.3. Финансовые риски

Подверженность Поручителя рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Поручителя либо в связи с хеджированием, осуществляемым Поручителем в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков. Подверженность финансового состояния Поручителя, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски).

Поручитель, как и иные хозяйствующие субъекты, может быть подвержен влиянию в той или иной степени следующих финансовых рисков: валютные риски, риски изменения процентных ставок, риски инфляции.

Поручитель зарегистрирован на территории Британских Виргинских островов, денежной единицей которых является доллар США. Деятельность Поручителя связана с результатами деятельности АО «ТВСЗ». Продукция АО «ТВСЗ» реализуется преимущественно в России через торговые компании, которые также входят в холдинг «НПК ОВК». Все контракты выражены в рублях.

Рост курса обмена иностранных валют может привести к повышению себестоимости продукции, производимой АО «ТВСЗ». Изменения курса национальной валюты пока не оказали существенного негативного влияния на деятельность АО «ТВСЗ», и Поручитель не считает, что такие изменения окажут в дальнейшем существенное негативное влияние на его деятельность и деятельность дочерних зависимых обществ.

Основные кредитные ресурсы для обслуживания деятельности АО «ТВСЗ» привлечены по плавающей ставке, что в текущих рыночных условиях является наиболее выгодным ввиду прогнозов дальнейшего снижения Банком России ключевой ставки.

Поручитель рассматривает риск роста процентных ставок и курса обмена валюты до значений, при которых они будут оказывать критическое или существенное негативное влияние на деятельность АО «ТВСЗ», как умеренный.

Предполагаемые действия Поручителя на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Поручителя: **Корректировка политики привлечения и инвестирования средств, оптимизация финансовых потоков в соответствии с новыми условиями.** По мнению Поручителя, умеренные колебания валютного курса и процентных ставок не окажут существенного отрицательного влияния на его деятельность и деятельность Группы Поручителя.

В случае повышения процентных ставок на рынке АО «ТВСЗ» будет вынужден снизить объемы привлекаемых средств за счет банковских кредитов, займов и других источников. Кроме того, АО «ТВСЗ» может компенсировать расходы, возникающие в связи с

ростом процентных ставок, путем увеличения отпускных цен на производимую продукцию или пересмотра структуры распределения привлеченных средств с учетом приоритетного финансирования направлений с более высокой рентабельностью капитала.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам. Критические, по мнению Поручителя, значения инфляции, а также предполагаемые действия Поручителя по уменьшению указанного риска.

Поскольку обеспеченные поручительством Поручителя Облигации номинированы в рублях Российской Федерации, выплаты по ценным бумагам Поручителем (в случае реализации такого сценария) будут подвержены влиянию инфляции. По мнению Поручителя, умеренная инфляция не окажет влияния на способность осуществлять обслуживание размещаемых Облигаций. По мнению Поручителя, критическим значением инфляции для него является 30%.

Риск влияния инфляции может возникнуть в случае, когда получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности денег быстрее, чем растут номинально. Увеличение инфляционных процессов в целом по стране может привести к снижению спроса на железнодорожные перевозки, что приведет к снижению спроса на продукцию, производимую подконтрольными Поручителю обществами, а также к росту себестоимости производимой продукции и, соответственно, к снижению выручки. С другой стороны, девальвация рубля будет приводить к росту объемов экспорта продукции добывающей промышленности и повышению спроса на грузовой подвижной состав, что будет способствовать повышению цен и ставок аренды на ж/д вагоны.

Показатели финансовой отчетности Поручителя наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

С учетом того, что результаты деятельности Поручителя в конечном итоге связаны с деятельностью компаний, которые он консолидирует в отчетности, в первую очередь, АО «ТВСЗ», ниже представляется информация о влиянии рисков на показатели консолидированной финансовой отчетности Поручителя.

| Название риска                                | Вероятность возникновения | Показатели финансовой отчетности, подверженные влиянию риска и характер изменения в отчетности  |
|---|---------------------------|---|
| Риск роста ставок по займам и кредитам банков | средняя                   | Процентные расходы – рост, чистая прибыль - снижение  |
| Валютный риск                                 | низкая                    | В случае появления валютных обязательств и существенного роста курса валюты произойдет увеличение обязательств и увеличение операционных расходов в отчете о прибылях и убытках |
| Инфляционный риск                             | средняя                   | Увеличение дебиторской / кредиторской задолженности; увеличение операционных расходов   |

#### 2.4.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью Поручителя:

##### Внутренний рынок

Поручитель осуществляет основную хозяйственную деятельность на территории БВО (внутренний по отношению к Поручителю рынок). Его деятельность регулируется «Законом о коммерческих компаниях» Британских Виргинских островов (№16 от 2004 года). Законодательство Британских Виргинских островов, по мнению Поручителя, стабильное. Поручитель не предполагает существенных изменений в законодательстве, которые могут повлиять на него.

##### Внешний рынок

Основным операционным активом, которым владеет Поручитель, посредством косвенного контроля, является вагоностроительный завод АО «ТВСЗ», расположенный в

г. Тихвин в Российской Федерации. Поэтому внешним рынком в данном случае является рынок, на котором осуществляет деятельность АО «ТВСЗ».

в том числе:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Как такового валютного регулирования на Британских Виргинских островах нет. Риск изменения подходов валютного регулирования в Британских Виргинских островах оценивается Поручителем как минимальный.

Риск изменения валютного регулирования в России в неблагоприятную сторону оценивается Поручителем, как маловероятный. АО «ТВСЗ» в настоящее время не осуществляет экспортные поставки, поэтому риск изменения валютного регулирования не оказывает на него прямого действия.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Риски, связанные с изменением налогового законодательства в БВО, маловероятны. На БВО действует благоприятный режим налогообложения: отсутствует налог на прибыль организаций (корпоративный налог) и налог на доходы физических лиц (подходный налог), также отсутствует НДС и налог с продаж.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства в России, присутствуют. Существующее налоговое законодательство допускает неоднозначное толкование его норм. Кроме того, увеличение налоговых ставок и/или введение новых налогов может отрицательно сказаться на деятельности АО «ТВСЗ». С другой стороны, в настоящее время в Российской Федерации проводится политика упрощения системы налогообложения и снижения налоговой нагрузки. Риск изменения налогового законодательства в сторону ужесточения, по мнению Поручителя, незначителен.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Поручитель непосредственно не осуществляет внешнеэкономической деятельности, в связи с этим, для него такие риски отсутствуют.

АО «ТВСЗ» преимущественно осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации.

Следует отметить наличие у АО «ТВСЗ» экспортного контракта с компанией STANDARD CAR TRUCK COMPANY (группа компаний Wabtec Corporation, США) на поставку крупного вагона литья. Однако, в настоящее время существующие политические меры не затрагивают сферы интересов обеих сторон контракта. Таким образом, реализация указанных рисков не повлияет существенным образом на деятельность Поручителя и подконтрольного ему АО «ТВСЗ».

АО «ТВСЗ» получает импортное оборудование и сырье, в связи с этим в этой части он подвержен риску изменения правил таможенного контроля и пошлин. Вместе с этим, изменения таких правил в отношении импортируемых позиций не прогнозируется, поэтому такой риск, является маловероятным.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Поручителя либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Поручителя либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) отсутствуют, поскольку основная деятельность Поручителя не подлежит лицензированию, у Поручителя отсутствуют объекты, нахождение которых в обороте ограничено.

АО «ТВСЗ» имеет лицензии на заготовку, переработку и реализацию лома черных металлов и на строительство зданий и сооружений. Риски непродления лицензий минимальны и, с учетом того, что данные виды деятельности не являются критичными для основной деятельности завода, не окажут существенного влияния на деятельность АО «ТВСЗ» и Поручителя.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Поручителя (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует Поручитель:

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Поручителя и АО «ТВСЗ» (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах деятельности, по мнению Поручителя незначительны. Поручитель и подконтрольные ему организации не участвуют в судебных



процессах, которые могут оказать существенное влияние на его финансово-хозяйственную деятельность.

#### 2.4.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Существует риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного восприятия имиджа Поручителя и компаний группы Поручителя контрагентами, деловыми партнерами, регулирующими органами, кредиторами. Причинами могут стать выбор недобросовестных партнеров, умышленное распространение ложной и недостоверной информации контрагентами или сотрудниками, регулярные неисполнения существенных обязательств, брак собственного производства.

Вероятность наступления такого риска Поручителем оценивается как низкая, влияние на Поручителя – низкое. Для минимизации указанного риска реализуются следующие мероприятия:

- Проверка и отслеживание рыночной информации о контрагентах;
- Построение долгосрочных отношений с журналистами и СМИ, контроль источников информации, отслеживание и опровержение ложной информации;
- Работа по формированию и поддержанию положительной деловой репутации;
- Корпоративная работа с персоналом, тим-билдинг;
- Поддержание положительного имиджа компании в социальных сетях, в том числе за счёт отзывов сотрудников компании.

#### 2.4.6. Стратегический риск

Развитие группы компаний Поручителя направлено на рост и сохранение лидерских позиций холдинга «НПК ОВК» (как он определен в п. 3.1.3 настоящего ежеквартального отчета, раздел в отношении Эмитента) на рынке. Для этого компания ставит перед собой две стратегические цели – увеличение доли рынка и максимизацию экономического эффекта от эксплуатации вагонов нового поколения. Достижению данных целей способствует развитие в нескольких ключевых направлениях: разработка новых продуктов с высокой добавленной стоимостью, повышение операционной эффективности бизнеса, наращивание компетенций в эксплуатации и развитие сети сервисных центров на базе вагоноремонтных депо на территории РФ и Казахстана.

В качестве рисков, которые могут препятствовать развитию компании в указанных стратегических направлениях, можно назвать следующие риски:

| Стратегическое направление развития                         | Риски реализации   | Вероятность наступления  |
|---|--|--|
| разработка новых продуктов с высокой добавленной стоимостью | Риск 1: повышение конкуренции со стороны других игроков рынка, которые могут предложить ж/д вагоны нового поколения;<br>Риск 2: падение спроса на ж/д перевозки в целом либо в отдельных отраслях, а также и на новый подвижной состав вследствие снижения деловой активности, ухудшения макроэкономической обстановки | Риск 1: Вероятность наступления средняя, в связи с ростом конкуренции в отрасли и ожиданием перенасыщения рынка. Но в 2019 году ожидается возобновление тренда на снижение конкуренции в отрасли с учетом следующих факторов:<br>а) высокие барьеры входа в сегмент производства вагонов нового поколения;<br>б) в настоящий момент только холдинг «НПК ОВК» и УВЗ являются собственниками технологий производства |

|                          |   |  |
|--------------------------|---|--|
|                          |   | <p>вагонов нового поколения.</p> <p>В целях минимизации данного риска НПК ОВК совместно с клиентами и собственным конструкторским бюро постоянно работает над улучшением своей продукции и повышением ее эффективности и привлекательности, чтобы предложить потребителям лучший продукт, превосходящий по характеристикам продукцию конкурентов.</p> <p>Риск 2: Вероятность наступления незначительная.</p> <p>Железнодорожный транспорт занимает устойчивое положение на рынке, на него приходится не менее 85% всего грузооборота РФ. Для многих российских отраслей, (в т.ч. сырьевого сектора) альтернативы железной дороге нет. В связи с этим, перераспределение спроса в пользу иных видов транспорта в ближайшее время не прогнозируется.</p> |
| <p>развитие экспорта</p> | <p>Риск 1. Значительное укрепление курса рубля<br/>Риск 2. Рост конкуренции на международных рынках</p> | <p>Риск 1. Вероятность наступления риска низкая.</p> <p>Сильное падение курса рубля связано с введением против России санкций западными странами и падением цен на нефть.</p> <p>Значительное укрепление курса рубля по оценкам экспертов возможно только при отмене санкций, что маловероятно при текущей внешней политике России.</p> <p>Риск 2. Вероятность наступления риска умеренная.</p> <p>В регионах, попадающих в число потенциальных направлений для экспорта продукции НПК ОВК, наблюдается</p>  |

|   |  |   |
|---|--|---|
|   |  | <p>высокий уровень конкуренции со стороны других международных производителей. В южноафриканских и некоторых южноамериканских странах растет активность китайских заводов, продукция которых составляет конкуренцию по цене. В ряде стран Ближнего Востока сильны позиции американских производителей, продукция которых обладает высоким качеством, что является главным критерием для этих стран. В Европе рынок поделен между местными представителями и барьеры для входа как по качеству, так и по цене высоки.</p>  |
| <p>повышение операционной эффективности бизнеса</p> | <p>Риск 1: падение спроса на ж/д перевозки в целом либо в отдельных отраслях, а также и на новый подвижной состав вследствие снижения деловой активности, ухудшения макроэкономической обстановки<br/> Риск 2: задержки в поставке и монтаже оборудования<br/> Риск 3. Рост цен на металлопрокат</p> | <p>Риск 1: Вероятность наступления незначительная. Железнодорожный транспорт занимает устойчивое положение на рынке, на него приходится не менее 85% всего грузооборота РФ. Для многих российских отраслей, (в т.ч. сырьевого сектора) альтернативы железной дороге нет. В связи с этим, перераспределение спроса в пользу иных видов транспорта в ближайшее время не прогнозируется.<br/> Риск 2: вероятность наступления средняя, для минимизации применяется жесткий контроль за сроками реализации проектов, система штрафов за нарушение сроков поставки.<br/> Риск 3: вероятность наступления низкая (при одновременном высоком воздействии), для минимизации компания заключает долгосрочные контракты с</p> |

|  |  |   |
|--|--|---|
|  |  | поставщиками продукции, проводит тендеры выбирая оптимальное соотношения цены и качества. |
|--|--|---|

#### 2.4.7. Риски, связанные с деятельностью Поручителя

Риски, свойственные исключительно Поручителю или связанные с осуществляемой Поручителем основной финансово-хозяйственной деятельностью: Поручитель фактически не ведет операционной деятельности и является холдинговой компанией. Основным операционным активом, держателем которого является Поручитель посредством косвенного контроля, является вагоностроительный завод АО «ТВСЗ». Таким образом, риски, свойственные исключительно Поручителю, могут быть связаны с потерей данного актива, а также с осуществляемой им деятельностью.

В первую очередь, риски потери указанного актива Поручителем, могут быть связаны с неисполнением компаниями Группы Поручителя обязательств по действующим кредитным договорам. Поручитель оценивает данный риск как незначительный, поскольку все компании в полном объеме исполняют свои кредитные обязательства. Тщательно соблюдается платежная дисциплина, не допускаются просрочки выплат процентов и основного долга, соблюдаются иные существенные обязательства по кредитным договорам. Таким образом, не возникает оснований для требований кредиторами досрочного погашения основного долга и/или взыскания обеспечения.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Поручитель:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют, поскольку Поручитель не участвует в судебных процессах, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Поручителя.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Поручителя на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Поручителя на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют, поскольку основная деятельность Поручителя не подлежит лицензированию, у Поручителя отсутствуют объекты, нахождение которых в обороте ограничено. Подконтрольное Поручителю общество АО «ТВСЗ» имеет следующие лицензии:

- на заготовку, хранение, переработку и реализацию лома черных металлов,
- на осуществление эксплуатации взрывопожароопасных и химически опасных производственных объектов I, II и III классов опасности,
- на осуществление деятельности в области использования источников ионизирующего излучения (генерирующих) (за исключением случая, если эти источники используются в медицинской деятельности),
- на осуществление образовательной деятельности,
- на осуществление медицинской деятельности.

Риски непродления указанных лицензий минимальны, данные виды деятельности не являются критичными для основной деятельности завода и не способны оказать существенное влияние на деятельность АО «ТВСЗ». Таким образом, указанные риски оцениваются как минимальные.

Риски, связанные с возможной ответственностью Поручителя по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Поручителя: Поручитель несет ответственность по облигациям Эмитента серии 01.

Поручитель оценивает риск возникновения своей ответственности по указанному займу как маловероятный, поскольку обязательства по нему исполняются своевременно.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Поручителя: непосредственно у Поручителя отсутствует выручка от продажи, и, соответственно, потребители, на которых приходится не менее чем 10 процентов выручки от продажи. Применительно к АО «ТВСЗ», основными покупателем продукции (вагонов) АО «ТВСЗ»

являются компании, входящее в холдинг «НПК ОВК». Поэтому риск их потери отсутствует. В свою очередь, эти компании продают вагоны лизинговым и транспортным компаниям, клиентами которых являются крупнейшие грузообразующие компании в сфере транспорта, химической, металлургической, угольной и лесной промышленности. Парк клиентов хорошо диверсифицирован.

С начала текущего года 78% произведенных вагонов были реализованы сторонним компаниям. Крупнейшие поставки были осуществлены в адрес ГТЛК (полувагоны и вагоны-хопперы), Русагротранса (вагоны-хопперы), ЕвроХима (вагоны-хопперы), ВТБ Лизинга (вагоны-хопперы).

#### 2.4.8. Банковские риски

Поручитель не является кредитной организацией. Банковские риски отсутствуют.

### 3. Подробная информация о поручителе

#### 3.1. История создания и развитие Поручителя

##### 3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) Поручителя

Полное фирменное наименование Поручителя: «ХОЛМ СЕРВИСЕЗ ЛИМИТЕД» / HOLME SERVICES LIMITED

Сокращенное фирменное наименование Поручителя: не применимо

Дата введения действующих наименований: 11.01.2007

Организационно-правовая форма Поручителя (статус): Компания с ограниченной ответственностью /A company limited by shares. Организационно-правовая форма указана в соответствии с законодательством БВО.

Наименование юридического лица, полное или сокращенное наименование которого схоже с полным или сокращенным фирменным наименованием (наименованием) Поручителя и пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований: Поручителю не известны юридические лица, полное и сокращенное фирменное наименование которых является схожим с полным или сокращенным фирменным наименованием Поручителя.

Сведения о регистрации фирменного наименования Поручителя как товарного знака или знака обслуживания: Полное и сокращенное фирменное наименование Поручителя как товарный знак или знак обслуживания не регистрировалось.

В течение времени существования Поручителя его фирменное наименование не изменялось.

##### 3.1.2. Сведения о государственной регистрации Поручителя

Поручитель зарегистрирован на территории Британских Виргинских островов. Информация в Единый государственный реестр юридических лиц, ведение которого осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 08.08.2001 №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» не вносилась.

Сведения о государственной регистрации Поручителя в соответствии с правом Британских Виргинских островов:

Регистрационный номер: 1379319

Дата регистрации: 11.01.2007

Наименование регистрирующего органа: Регистратор компаний

### 3.1.3. Сведения о создании и развитии Поручителя

Срок, до которого Поручитель будет существовать: **Поручитель создан без ограничения срока деятельности.**

Краткое описание истории создания и развития Поручителя:

Поручитель зарегистрирован на территории Британских Виргинских островов 11.01.2007. Поручитель осуществляет функции холдинговой компании, владея (прямо или косвенно) частью активов холдинга «НПК ОВК», а именно производственным дивизионом, осуществляющим производство грузовых вагонов нового поколения с улучшенными технико-экономическими характеристиками. Основным производственным активом в данной структуре является производственный комплекс - АО «ТВСЗ». Кроме того, Поручитель владеет компаниями, которые являются держателями интеллектуальной собственности (запатентованные разработки конструкций грузовых тележек с повышенной осевой нагрузкой и вагонов производства АО «ТВСЗ»).

Акционерное общество «Тихвинский вагоностроительный завод» – новое высокотехнологичное предприятие, реализованное по проекту greenfield (с нуля) на территории одного из советских индустриальных гигантов Северо-Запада – тихвинского производственного объединения «Кировский завод». Активная стадия реализации проекта по строительству завода началась в 2008 году. В 2012 году проект по реконструкции, проектированию и строительству вагоностроительного завода был завершен, началось производство вагонов.

**Производимая продукция АО «ТВСЗ»:**

- Четыре наиболее востребованных рынком типа грузовых вагонов нового поколения на базе тележки с увеличенной осевой нагрузкой: полувагон (люковый, глухонный), хоппер-минераловоз, хоппер-зерновоз, платформа фитинговая 80-футовая. Вагоны нового поколения обеспечивают ряд экономических и технологических преимуществ как для собственников, так и для пользователей вагонов.
- Крупное и среднее литье.

**Характеристики производства АО «ТВСЗ»:**

- Производство полного технологического цикла: вагоносборочное и литейное производства интегрированы в единый технологический комплекс, обеспечивающий высокую производительность и гибкость производства;
- Новейшее оборудование и технологические решения, обеспечивающие высокое качество продукции;
- Оптимизированная внутрицеховая и заводская логистика;
- Интеллектуальные права на все зарубежные разработки грузовых вагонов и тележки с повышенной осевой нагрузкой закреплены за российской стороной.

АО «ТВСЗ» является одним из лидеров в сегменте производства вагонов нового поколения на пространстве «колеи 1520». Вагон нового поколения – это вагон с улучшенными техническими характеристиками, которые обеспечивают экономические и технологические преимущества собственникам и операторам таких вагонов, а также владельцу инфраструктуры.

Указанные преимущества достигаются за счет более совершенной конструкции тележки:

- Новая конструкция обеспечивает улучшенную динамику движения, в результате чего оказывается меньшее воздействие на железнодорожное полотно;
- Увеличен межремонтный пробег в связи с повышенной износоустойчивостью деталей и узлов;
- Увеличен срок эксплуатации;
- Нагрузка 25 т/ось увеличивает грузоподъемность вагонов до 10% (например, 77 тонн против 69-71 тонн у обычного полувагона).

Указанные особенности конструкции позволяют существенно снизить затраты грузоотправителей на перевозку грузов за счет следующих эффектов:

- Увеличение грузоподъемности способствует снижению стоимости перевозки одной тонны груза в результате уменьшения размера провозной платы РЖД на тонну груза за счет

- особенностей тарифного регулирования (тарифная составляющая) и снижению арендной платы на тонну груза (вагонная составляющая);
- Снижение воздействия на ж/д путь стало основанием для разработки особых тарифных схем на пользование вагонами нового поколения производства ТВСЗ в соответствии с Приказом ФСТ № 61-т/1 от 09.04.2013. Тарифные схемы зависят от расстояния перевозки и составляют от 10 до 30% для полувагонов и в среднем 6% для вагонов-хопперов;
  - Снижение частоты проведения ремонтов и увеличенный срок службы приводят к снижению стоимости эксплуатации вагона на протяжении всего жизненного цикла.

В целом, вагоны нового поколения позволяют оператору зарабатывать на 800 рублей в сутки больше, чем типовой вагон (без учета дополнительной экономии от сниженных затрат на ремонт), и экономить на их обслуживании.

Именно поэтому распространение вагонов нового поколения является одним из ключевых приоритетов различных государственных программ развития транспортного машиностроения, тяжеловесного движения и железнодорожного транспорта.

Цели создания Поручителя: целью создания Поручителя является извлечение прибыли.

Миссия Поручителя: не сформулирована.

Иная информация о деятельности Поручителя, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг Поручителя: **отсутствует**.

#### 3.1.4. Контактная информация

Место нахождения Поручителя: Тридент Чемберс, П.Я. 146, Роуд Таун, Тортола, Британские Виргинские острова / Trident Chambers, PO Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

Почтовый адрес Поручителя: Тридент Чемберс, П.Я. 146, Роуд Таун, Тортола, Британские Виргинские острова / Trident Chambers, PO Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

Номер телефона: +357 - 22 555 645

Номер факса: +357-225 550 05

Адрес электронной почты: [holme-services@outlook.com](mailto:holme-services@outlook.com)

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация о поручителе, размещенных и/или размещаемых им ценных бумагах: **Поручитель не обязан осуществлять раскрытие информации в соответствии с законодательством Российской Федерации. Информация о Поручителе в рамках раскрытия существенных фактов Эмитентом доступна на странице Эмитента <http://uwc-fin.com/company/>**

Информация об АО «ТВСЗ» доступна на следующей странице в сети Интернет: [www.uniwagon.com](http://www.uniwagon.com).

#### 3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Поручителю идентификационный номер налогоплательщика налоговыми органами Российской Федерации не присваивался.

#### 3.1.6. Филиалы и представительства Поручителя

Наименования, даты открытия, места нахождения всех филиалов и представительств Поручителя в соответствии с его уставом (учредительными документами), а также фамилии, имена и отчества руководителей всех филиалов и представительств Поручителя, а также сроки действия выданных им Поручителем доверенностей: **информация не указывается в связи с отсутствием у Поручителя филиалов и представительств.**

### 3.2. Основная хозяйственная деятельность Поручителя

### 3.2.1. Отраслевая принадлежность Поручителя

Код основного отраслевого направления деятельности Поручителя согласно ОКВЭД:

Коды ОКВЭД не присвоены, так как Поручитель создан и действует в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов и не зарегистрирован на территории Российской Федерации в качестве юридического лица.

### 3.2.2. Основная хозяйственная деятельность Поручителя

В ежеквартальном отчете за первый квартал информация, содержащаяся в настоящем пункте, не указывается: в соответствии с требованиями законодательства места регистрации Поручителя (Британские Виргинские острова) составление промежуточной отчетности не предусмотрено.

### 3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Поручителя

В соответствии с требованиями законодательства места регистрации Поручителя (Британские Виргинские острова) составление промежуточной и индивидуальной отчетности не предусмотрено. Консолидированная годовая финансовая отчетность Поручителя за 2018 год будет составлена во втором квартале 2018 года и приложена к ежеквартальному отчету Эмитента за второй квартал 2018 года.

Поручитель является холдинговой компанией и не осуществляет деятельность по производству какой-либо продукции. Информация о материалах, товарах (сырье) и поставщиках Поручителя в разрезе в годовой консолидированной бухгалтерской отчетности Поручителя в соответствии с МСФО не раскрывается, в связи с этим сведения о поставщиках материалов и товаров (сырья) не указываются.

Сырье и материалы Поручителем не используются, импорт отсутствует.

### 3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Поручителя

Основные рынки, на которых Поручитель осуществляет свою деятельность:

Деятельность Поручителя связана с осуществлением функций холдинговой компании в отношении производственного дивизиона на базе АО «ТВСЗ» через осуществление косвенного контроля над ним. Поручитель не производит продукцию (работы, услуги) и не осуществляет сбыт продукции (работ, услуг). Основным рынком сбыта АО «ТВСЗ» является российский рынок грузовых железнодорожных вагонов и рынок ж/д грузоперевозок.

Возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт Поручителем его продукции (работ, услуг), и возможные действия Поручителя по уменьшению такого влияния:

Поручитель осуществляет функции холдинговой компании и самостоятельно не осуществляет сбыт продукции, поэтому в отношении него такие факторы указать не представляется возможным. Поскольку Поручитель самостоятельно не осуществляет производство и сбыт продукции и осуществляет функции холдинговой компании, Поручитель считает целесообразным указать в данном пункте факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт продукции производимой АО «ТВСЗ». Такими факторами могут быть:

- снижение уровня перевозок железнодорожным транспортом в России и СНГ;
- рост профицита парка подвижного состава и как следствие снижение долгосрочного спроса на грузовые вагоны;
- негативные изменения в государственном регулировании и государственной поддержке железнодорожной отрасли и отрасли транспортного машиностроения;
- ухудшение экономической ситуации в стране и, как следствие, снижение деловой активности грузообразующих и транспортных компаний, которые являются основными потребителями продукции АО «ТВСЗ»;
- увеличение количества конкурентов АО «ТВСЗ» в сегменте производства железнодорожных грузовых вагонов нового поколения.

Для предотвращения влияния указанных факторов реализуются следующие мероприятия:

- 1) реализация гибкой стратегии поставок вагонов в зависимости от уровня цен на подвижной состав: либо через связанные лизинговые и торговые компании



- со сформированной клиентской базой, в которую входят крупнейшие грузообразующие и операторские компании России, что обеспечивает гарантированный сбыт продукции; либо прямой сбыт на рынок;
- 2) диверсификация продуктовой линейки, разработка новых видов и модификаций вагонов нового поколения для максимальной гибкости в удовлетворении потребностей потребителей;
  - 3) проведение маркетингового анализа, мониторинг рыночной и отраслевой ситуации;
  - 4) минимизация себестоимости производства и диверсификация поставщиков сырья и комплектующих;
  - 5) локализация производства комплектующих для обеспечения независимости от поставщиков;
  - 6) повышение контроля качества производимого подвижного состава.

### **3.2.5. Сведения о наличии у Поручителя разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ**

Поручитель не осуществляет виды деятельности, требующие наличия лицензий и специальных допусков. В связи с этим у Поручителя отсутствуют специальные разрешения (лицензии).

### **3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий поручителей эмиссионных ценных бумаг**

Поручитель не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом.

### **3.2.7. Дополнительные сведения о Поручителях, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых**

Добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, не является основной деятельностью Поручителя и подконтрольных ему организаций.

### **3.2.8. Дополнительные сведения о Поручителях, основной деятельностью которых является оказание услуг связи**

Оказание услуг связи не является основной деятельностью Поручителя.

## **3.3. Планы будущей деятельности Поручителя**

Краткое описание планов Поручителя в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности:

Поручитель не планирует менять основной вид деятельности. Основными источниками будущих доходов будут оставаться доходы от осуществления функций холдинговой компании. Планы Поручителя в отношении модернизации и реконструкции основных средств, расширения или сокращения производства, а также организации нового производства, разработки новых видов продукции, отсутствуют.

Поскольку основным конечным активом Поручителя является АО «ТВСЗ», которым в конечном итоге владеет Поручитель через осуществление косвенного контроля (подробнее в п. 3.5. настоящего Приложения к ежеквартальному отчету), Поручитель считает целесообразным указать планы будущей деятельности в отношении АО «ТВСЗ».

Ключевыми планируемыми мероприятиями Поручитель считает следующие:

- 1) Разработка новых продуктов с высокой добавленной стоимостью, диверсификация продуктовой линейки и повышение специализации производимого подвижного состава.
- 2) Развитие экспортного направления.
- 3) Повышение операционной эффективности путем внедрения гибких технологических решений, реализации проектов по увеличению производительности и снижению себестоимости.

Одной из целей АО «ТВСЗ» является качественное улучшение и обновление системы охраны труда сотрудников, промышленной безопасности и защиты окружающей среды для сохранения лидерских позиций на рынке.

Планы по изменению основной деятельности у Поручителя и компаний под его контролем отсутствуют.

#### 3.4. Участие Поручителя в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует Поручитель, роль (место), функции и срок участия Поручителя в этих организациях:

**Поручитель не участвует в банковских группах, банковских холдингах и ассоциациях.**

**По тексту настоящего Приложения к ежеквартальному отчету под «Группой Поручителя» понимается Поручитель и компании, которые он консолидирует в консолидированной финансовой отчетности.**

Роль (место) функции Поручителя в этих организациях: **связана с владением и управлением производственными активами.**

Срок участия Поручителя в этих организациях: **не ограничен.**

**Кроме того, Поручитель входит в холдинг «НПК ОВК» с холдинговой компанией ПАО «НПК ОВК».**

Роль (место) функции Поручителя в этих организациях: **связана с управлением производственными активами «НПК ОВК».**

Срок участия Поручителя в этих организациях: **не ограничен.**

Характер зависимости результатов финансово-хозяйственной деятельности Поручителя от иных членов группы:

**Результаты деятельности Поручителя зависят от результатов деятельности АО «ТВСЗ», которое является его основным операционным активом, что отражено в консолидированной финансовой отчетности по МФСО.**

#### 3.5. Подконтрольные Поручителю организации, имеющие для него существенное значение

1. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Тихвинский вагоностроительный завод»**

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

ИНН (если применимо): **4715019631**

ОГРН (если применимо): **1074715001580**

Место нахождения: **187556, Россия, Ленинградская область, Тихвинский район, г. Тихвин, Промплощадка, дом 6, корпус 1, офис 207.**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой Поручитель является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль): **косвенный контроль**

Признак осуществления Поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Поручителю организацией, право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной Поручителю организации, право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной Поручителю организации): **право косвенно (через подконтрольных Поручителю лиц) распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации**

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале подконтрольной организации: **прямого участия в уставном капитале подконтрольной организации у Поручителя нет**

Размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих Поручителю: **Поручитель напрямую не владеет обыкновенными акциями подконтрольной организации**

Последовательно все подконтрольные Поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем Поручителя), через которых Поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **Поручитель осуществляет прямой контроль над RAYGOLD LIMITED/ «РЭЙГОЛД ЛИМИТЕД» - напрямую участвует в ее уставном капитале в размере 99,97% от уставного капитала. В свою очередь, RAYGOLD LIMITED/ «РЭЙГОЛД ЛИМИТЕД» владеет 100 % обыкновенных акций АО «ТВСЗ».**

**Данные по полному фирменному наименованию, место нахождения, ИНН, ОГРН относительно RAYGOLD LIMITED/ «РЭЙГОЛД ЛИМИТЕД» указаны ниже в настоящем пункте.**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале Поручителя: **нет**

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих подконтрольной организации: **нет**

Описание основного вида деятельности подконтрольной организации: **Производство железнодорожного подвижного состава**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: **Совет директоров подконтрольной организации не сформирован.**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: **коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.**

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации: **Управляющая организация Публичное акционерное общество «Научно-производственная корпорация «Объединенная Вагонная Компания»**

Доля участия лица в уставном капитале Поручителя, %: **нет**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя, %: **нет**

**2. Полное фирменное наименование: RAYGOLD LIMITED/ «РЭЙГОЛД ЛИМИТЕД»**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 214044**

Место нахождения: **Кипр, Никосия, инд. 1066 Темистокли Дерви, 3, Джулия Хаус / Themistokli Dervi, 3, JULIA HOUSE, 1066, Nicosia, Cyprus**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой Поручитель является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль): **прямой контроль**

Признак осуществления Поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Поручителю организации, право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной Поручителю организации, право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной Поручителю организации): **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Поручителю организации**

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале подконтрольной организации: **99,97%**

Размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих Поручителю: **99,97%**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале Поручителя: **нет**

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих подконтрольной организации: **нет**

Описание основного вида деятельности подконтрольной организации: **холдинговая компания**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: **совет директоров (наблюдательный совет) общества не сформирован подконтрольной организацией**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: **коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.**

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

подконтрольное лицо создано в соответствии с законодательством места его регистрации – Республики Кипр, указанные органы в значении, которое используется в Российской Федерации, в данном подконтрольном лице не создавались. Руководство деятельностью данного лица осуществляют директора, которые применительно к данному подконтрольному лицу используются для обозначения не самостоятельного органа управления, а лиц, имеющих полномочия, в рамках которых каждый из них имеет право самостоятельно действовать от имени данного лица в соответствии с национальным законодательством данного подконтрольного лица. В указанном значении термины «Директор», «Директора» применяется здесь и далее по тексту настоящего пункта.

Директора (Совет директоров):

| Фамилия, имя, отчество   | Доля участия лица в уставном капитале Поручителя, % | Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя, % |
|--|---|--|
| Theodora Kaskani / Теодора Каскани (отчество не предусмотрено)   | нет   | нет  |
| Georgios Filippou / Георгиос Филиппу (отчество не предусмотрено) | нет   | нет  |

### 3.6. Состав, структура и стоимость основных средств Поручителя, информации о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств Поручителя

#### 3.6.1. Основные средства

В ежеквартальном отчете за первый квартал информация, содержащаяся в настоящем пункте, не указывается: в соответствии с требованиями законодательства места регистрации Поручителя (Британские Виргинские острова) составление промежуточной отчетности не предусмотрено.

## 4. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Поручителя

### 4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя

В ежеквартальном отчете за первый квартал информация, содержащаяся в настоящем пункте, не указывается: в соответствии с требованиями законодательства места регистрации Поручителя (Британские Виргинские острова) составление промежуточной отчетности не предусмотрено.

### 4.2. Ликвидность Поручителя, достаточность капитала и оборотных средств

В ежеквартальном отчете за первый квартал информация, содержащаяся в настоящем пункте, не указывается: в соответствии с требованиями законодательства места регистрации Поручителя (Британские Виргинские острова) составление промежуточной отчетности не предусмотрено.

### 4.3. Финансовые вложения Поручителя

В ежеквартальном отчете за первый квартал информация, содержащаяся в настоящем пункте, не указывается: в соответствии с требованиями законодательства места регистрации Поручителя (Британские Виргинские острова) составление промежуточной отчетности не предусмотрено.

#### **4.4. Нематериальные активы Поручителя**

В ежеквартальном отчете за первый квартал информация, содержащаяся в настоящем пункте, не указывается: в соответствии с требованиями законодательства места регистрации Поручителя (Британские Виргинские острова) составление промежуточной отчетности не предусмотрено.

#### **4.5. Сведения о политике и расходах Поручителя в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований**

Информация о политике поручителя в области научно-технического развития на отчетный квартал:

**Поручитель не осуществлял научно-техническую деятельность. Политика в области научно-технического развития у Поручителя не разработана. Затраты на НИОКР не осуществлялись.**

Сведения о создании и получении поручителем правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара), об основных направлениях и результатах использования основных для поручителя объектах интеллектуальной собственности:

**Поручитель не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности. Поручитель не владеет патентами на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, товарными знаками и знаками обслуживания.**

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для поручителя патентов, лицензий на использование товарных знаков:

**Данные факторы отсутствуют. Поручитель не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности. Поручитель не владеет патентами на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, товарными знаками и знаками обслуживания.**

#### **4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Поручителя**

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой Поручитель осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли.

Поручитель является компанией, зарегистрированной на территории Британских Виргинских островов. Поручитель не ведет операционной деятельности, не зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет функции холдинговой компании для Группы Поручителя. Основной операционной компанией Группы Поручителя является АО «ТВСЗ», результаты деятельности которого оказывают основное влияние на консолидированный результат Группы Поручителя. АО «ТВСЗ» является подконтрольным по отношению к Поручителю лицом посредством косвенного контроля (подробная информация в п. 3.5. настоящего Приложения ежеквартального отчета).

Таким образом, по мнению Поручителя, в данном разделе корректно описывать тенденции отрасли и иную информацию применительно к бизнесу основной операционной компании в структуре Группы Поручителя - АО «ТВСЗ» (подробное описание приведено в пункте 3.1.3 настоящего Приложения).

Основные тенденции отрасли производства вагонов

Сегмент вагоностроения начал активно расти в начале 2000-х годов после реформирования железнодорожной отрасли РФ: частным компаниям были созданы условия для инвестиций в железнодорожный подвижной состав.

2003-2008 гг. – фаза роста рынка. Производство вагонов заводами РФ выросло с 5 тыс. до 40-45 тыс. вагонов в год. Производство большинства видов подвижного состава выросло в 10 и более раз, освоен выпуск целого ряда моделей (автомобилевозы, хопперы-цементовозы и т. д.), которые ранее в России не производились и импортировались из стран СНГ.

2009 г. – фаза падения производства на фоне мирового финансового кризиса. Из-за падения железнодорожных перевозок снизился спрос на новый подвижной состав со стороны грузоотправителей. В результате производство вагонов в РФ сократилось до 25 тыс. вагонов.

2010-2012 гг. – фаза быстрого восстановления. После восстановления спроса на вагоны российские заводы увеличили выпуск в 2012 г. до 70 тыс. вагонов.

2013-2015 гг. – фаза стагнации рынка. Перепроизводство вагонов в 2010-2012 гг., не поддержанное соответствующим ростом грузовой базы привело к образованию профицита парка. Спрос на новые вагоны сократился, что привело к снижению выпуска вагонов до 25-30 тыс. ед. в год.

Железнодорожная отрасль в 2014-2015 гг. характеризовалась повышением спроса на вагоны нового поколения с улучшенными техническими характеристиками. Использование таких вагонов (в частности, производства АО «ТВСЗ») позволяет уменьшить транспортные расходы грузоотправителя на тонну груза благодаря увеличенной грузоподъемности. Кроме того, вагоны нового поколения обладают уменьшенным воздействием на путь. Это обстоятельство послужило основой для приказа ФСТ об установлении скидок на плату за порожний пробег вагонов нового поколения. Размер скидки варьируется от 10 до 30% в зависимости от расстояния отправки для полувагонов и составляет в среднем 6% на вагоны хoppers.

В августе 2014 года были ужесточены меры по продлению срока службы старых вагонов (процедура продления требует обязательной сертификации, максимальный срок продления составляет 0,5 от нормативного). Кроме того, с 01.01.2016 г. для 95% парка РФ введен запрет продления срока службы. Исключения сделаны для некоторых специализированных вагонов (рефрижераторы, транспортеры, некоторые химцистерны), а также для вагонов, используемых в хозяйственной деятельности РЖД (дозаторы, платформы для гусеничной техники). В результате за 2014-2017 гг. было списано 297,6 тыс. вагонов.

Принятая Министерством транспорта Российской Федерации стратегия развития железнодорожного транспорта до 2030 года делает упор на модернизацию текущего парка грузовых вагонов и внедрение подвижного состава нового поколения на ж/д сети. Правительство РФ в начале 2014 года утвердило постановление о предоставлении субсидий российским лизинговым компаниям на приобретение грузовых вагонов нового поколения с осевой нагрузкой 25 тс и выше при условии предоставления скидки лизингополучателю.

Данные меры привели к восстановлению железнодорожного рынка в целом и машиностроительной отрасли в частности: в 2016 году вырос спрос на подвижной состав – было реализовано около 35 тыс. вагонов, ставки оперирования выросли на +40-50%, объем производства вагонов к концу года вырос до 3,9 тыс. вагонов/месяц, что соответствует долгосрочно устойчивому уровню производства (40-45 тыс. вагонов в год).

Как и в 2017 г., в 2018 г. тенденция восстановления железнодорожной отрасли продолжилась. Всего в 2018 г. реализация вагонов составила 68,8 тыс. ед. (+20% к 2017 г.). Доля подвижного состава нового поколения в общем объеме реализации в 2018 г. составила 39% (в сегменте полувагонов – 42%). Причина снижения доли вагонов нового поколения в структуре реализации заключается в нехватке производственных мощностей для выпуска большего числа вагонов нового поколения, в том числе из-за расторжения лицензионного договора между АО «Алтайвагон» и АО «НПК «Уралвагонзавод», на фоне сохраняющегося высокого спроса на подвижной состав. Также АО «НПК «Уралвагонзавод» приостановил выпуск полувагонов нового поколения, переориентировав производственные мощности на производство выпуска типовых полувагонов. По сообщениям СМИ, пауза в выпуске вагонов нового поколения продлится до мая 2019 г.

Реализация вагонов российскими заводами в 1 квартале 2019 г. составила 18,3 тыс. ед. – рекордный для данного периода объем за всю историю России. Ставка аренды на типовой полувагон стабилизировалась на уровне 1 925 руб./сутки. Перечисленные меры будут поддерживать спрос на новый подвижной состав и в среднесрочной перспективе.

Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли

В связи с цикличностью рынка грузовых вагонов долгосрочный спрос на них продолжает зависеть от ряда факторов, включая мировой спрос на сырьевые товары, возрастную структуру парка и изменения нормативного регулирования сроков эксплуатации и замены вагонов. В 2018 г. выросли перевозки экспортных грузов: угля (+4,6% к 2017 г.), химических и минеральных удобрений (+3,7%), зерна (+22,6%), лесных грузов (+5,6%).

#### 1. Размеры списаний подвижного состава

С 1 августа 2014 года был введен техрегламент Таможенного союза, определяющий порядок продления срока службы вагона. В результате продление срока службы подвижного состава стало более затратным, его списание значительно выросло. Кроме того, с 01.01.2016 г. для 95% парка РФ введен запрет продления срока службы. Исключения сделаны для некоторых специализированных вагонов (рефрижераторы, транспортеры, некоторые химцистерны), а также для вагонов, используемых в хозяйственности РЖД (дозаторы, платформы для гусеничной техники). По итогам 2016 года было списано около 111,5 тыс. вагонов, что существенно сократило профицит парка, а в отдельных сегментах (полувагоны, химцистерны, хопперы) спрос начал активно расти. Пиковые списания закончились в 2016 г. Общий объем списания в 2017 г. составил 47,8 тыс. ед., а в 2018 г. было списано 29,4 тыс. вагонов. (в 4 кв. 2018 – 5,8 тыс. ед.). Прогноз списаний на 2019 г. – 23 тыс. ед. Для компенсации списания будущих периодов собственники вагонов будут закупать новый подвижной состав.

## 2. Распространение инновационных технологий

Появление на рынке вагонов с улучшенными технико-экономическими и эксплуатационными характеристиками существенно потеснило в структуре реализации СНГ вагоны старой конструкции, по мере признания игроками рынка технико-экономических преимуществ таких вагонов. По результатам 2018 г., доля подвижного состава нового поколения в общем объеме реализации заводами РФ составила около 39%, в сегменте полувагонов – 42%. Сертификация вагонов на тележках с повышенной осевой нагрузкой идет в сегменте платформ, хопперов, цистерн, крытых вагонов.

## 3. Рост спроса на вагоны нового поколения

На фоне увеличения транспортной составляющей в рыночной цене перевозимых грузов (в первую очередь угля и стали) в связи с падением сырьевых рынков, а также ежегодной индексации тарифов РЖД сохраняется необходимость повышать эффективность перевозок. Благодаря ряду эффектов от использования вагонов нового поколения, предоставляемых в лизинг подконтрольными Поручителю лизинговыми компаниями, снижается стоимость перевозки груза: общий размер экономии в расчете за один полувагон составляет до 800 руб. в сутки (без учета дополнительной экономии от сниженных затрат на ремонт) для среднесетевых параметров перевозки по сравнению с использованием обычного вагона.

## 4. Государственная поддержка, которая также стимулирует рынок к использованию вагонов нового поколения

а. В 2013 году ФСТ была утверждена особая тарифная схема на плату за порожний пробег вагонов нового поколения. В соответствии с данной схемой, снижение стоимости порожнего пробега варьируется от 10 до 30% в зависимости от расстояния отправки для полувагонов и 6% на вагоны хопперы;

б. В начале 2014 года правительство РФ утвердило постановление о предоставлении субсидий при условии приобретения вагонов нового поколения.

с. В 2016 году действовали 2 программы субсидирования подвижного состава нового поколения:

- Субсидия на покупку в размере 300 тыс. рублей за вагон,
- Субсидия на производство в размере 150 тыс. рублей на вагон.

д. Согласно Постановлению Правительства Российской Федерации №544 от 10.05.2017 г. в 2017 году предоставлялись субсидии покупателям вагонов нового поколения.

е. В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации №175 от 20 февраля 2018 г в 2018 году были предоставлены субсидии покупателям грузовых вагонов нового поколения с осевой нагрузкой 25 тс и 27 тс.

## 5. Кроме того, существует ряд факторов, которые определяют возможности роста цен:

- Ввод технического регламента «О безопасности железнодорожного подвижного состава» Таможенного союза со 2 августа 2014 г., определяющего порядок продления срока службы грузовых железнодорожных вагонов. В результате продление срока службы подвижного состава стало более затратным, объемы списаний по итогам 2014 г. значительно выросли. Также с 01.01.2016 г. для 95% парка РФ введен запрет продления срока службы. Исключения были сделаны для некоторых специализированных вагонов (рефрижераторы, транспортеры, некоторые химцистерны), а также для вагонов, используемых в хозяйственности РЖД (дозаторы, платформы для гусеничной техники). Запрет привел к росту спроса на подвижной состав (в первую очередь, на вагоны нового поколения) и к росту доходности оперирования вагонами. Следует отметить, что пиковые списания закончились в 2016 г. Прогнозируется, что списание вагонов на 2019 г. составит 23 тыс. ед. Для

компенсации списания будущих периодов собственники вагонов будут закупать новый подвижной состав;

- Изменение тарифного регулирования: базовая индексация на 2019 г. составляет +3,6%. Кроме базовой индексации были введены следующие коэффициенты: коэффициент 1,06 к тарифам на порожний пробег полувагонов; коэффициент к тарифам на перевозку экспортных грузов до 2025 г. в размере 1,08 за исключением некоторых грузов;

- РЖД реализует масштабный проект по увеличению пропускной способности БАМа и Транссиба - необходимый парк вагонов нового поколения для организации тяжеловесного движения на Восточном полигоне – 175 тыс. вагонов. По оценке МинЭнерго, к 2025 году потенциальный объем вывоза угля по Восточному полигону может вырасти на +47% до 394 млн тонн, что приведет к пропорциональному росту потребного парка вагонов, в первую очередь, вагонов нового поколения.

С другой стороны, сегмент вагонов нового поколения характеризуется высокими барьерами входа для новых производителей. Для выпуска таких вагонов требуется инновационное ж/д литье. Его производство возможно либо на основании собственной технологии, либо по лицензиям. Для освоения новой технологии производства требуются существенные ресурсы, в том числе, для обновления оборудования, которое должно обеспечить высокие стандарты производимого литья, проведения испытаний и сертификации. На текущий момент, производство литья по передовым технологиям освоено осуществляется только холдингом холдингами «НПК ОВК» и «НПК «Уралвагонзавод».

Общая оценка результатов деятельности Поручителя в данной отрасли. Оценка соответствия результатов деятельности Поручителя тенденциям развития отрасли. Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению Поручителя, результаты).

По мнению Поручителя, результаты его деятельности и деятельности Группы Поручителя, в том числе АО «ТВСЗ», можно оценить как удовлетворительные. Основные результаты деятельности:

- 1) Завершен проект по реконструкции, проектированию и строительству вагоностроительного завода в г. Тихвин;
- 2) Запущено вагоностроительное производство в 2012 году;
- 3) Запущено литейное производство в 2013 году;
- 4) АО «ТВСЗ» является одним из лидеров по производству грузовых ж/д вагонов;

Позитивные результаты деятельности подтверждаются присвоением Тихвинскому вагоностроительному заводу первой «Премии развития» Внешэкономбанка в номинации «Лучший проект в отраслях промышленности». АО «ТВСЗ» также стал победителем конкурса «Проект года» в области ИТ, который проводится сообществом Global CIO при поддержке Союза ИТ-директоров России (СоДИТ) и региональных клубов ИТ-директоров. Данная награда стала подтверждением высокого уровня ИТ системы управления АО «ТВСЗ», которая построена на основе решений компании Infor (ERP-система Infor LN, платформа Infor ION, Infor BI/CPM).

По мнению Поручителя, результаты деятельности Группы Поручителя в целом соответствуют тенденциям отрасли, а по ряду показателей опережают их, в частности, по уровню использования современных технологий при производстве вагонов и технико-экономическим показателям производимой продукции.

Причинами, обосновывающими полученные результаты деятельности, являются:

- инновационные технологии производства и высокий уровень технического оснащения, которые позволяют производить продукцию высокого качества;
- поддержка проекта на государственном уровне;
- наличие инфраструктуры для крупномасштабного производства, резервных территорий под перспективное развитие;
- близость к региональным промышленным производствам и интеграция в транспортно-логистический узел Северо-Западного региона.

#### 4.7. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Поручителя

Факторы и условия (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы),



влияющие на деятельность Поручителя и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи Поручителем товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) Поручителя от основной деятельности.

**Непосредственно деятельность Поручителя связана с осуществлением функций холдинговой компании, в том числе с перераспределением финансовых потоков внутри Группы, выдачей займов и т.п., с целью оптимизации структуры движения денежных средств. Поэтому изменение выручки и прибыли только Поручителя не является информативным. В связи с этим, оценить факторы, повлиявшие на изменение выручки и прибыли, не представляется возможным. По этим причинам, в том числе раскрытым в предыдущих пунктах, по мнению Поручителя, данные факторы и условия целесообразно описывать с точки зрения консолидированной финансовой отчетности Поручителя, на которую оказывает основное влияние результат деятельности конечного актива - АО «ТВСЗ». Годовая консолидированная отчетность Поручителя не прилагается к настоящему отчету, в связи с чем анализ влияния факторов на изменение размера выручки не приводится.**

Наиболее существенными факторами, которые влияют на деятельность АО «ТВСЗ», в сфере вагоностроения:

- Динамика объема грузоперевозок и грузооборота;
- Изменение конъюнктуры в сфере железнодорожного машиностроения, обслуживания железнодорожного транспорта, а также лизинга железнодорожных вагонов;
- Изменения в государственном регулировании железнодорожной и транспортных отраслях, в государственных программах по стимулированию обновления парка подвижных составов и поддержке модернизации производственных мощностей;
- Развитие и распространение инновационных технологий вагоностроения;
- Инфляция;
- Увеличение количества конкурентов в сегменте вагонов нового поколения;
- Инвестиционный и деловой климат в РФ.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий: по мнению Поручителя, указанные факторы и условия будут действовать в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Действия, предпринимаемые Поручителем, и действия, которые Поручитель планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий: Поручитель предпринимает и планирует предпринимать в будущем усилия на сохранение конкурентоспособности производства в сфере железнодорожного машиностроения. Основными задачами для осуществления своей хозяйственной деятельности являются повышение эффективности использования производственных мощностей, а также снижение издержек.

Способы, применяемые Поручителем, и способы, которые Поручитель планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Поручителя: Поручитель в будущем намерен продолжить прогнозирование возможности возникновения негативных изменений и своевременно предпринимать все возможные меры по минимизации влияния потенциальных последствий в случае их наступления.

Поручитель осуществляет идентификацию и оценку рисков, разработку мер оперативного реагирования, осуществляет систематический мониторинг негативных факторов и условий, влияющих на его деятельность.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения поручителем в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

- существенное ухудшение инвестиционного климата в РФ и снижение деловой активности;
- усиление конкуренции в сфере железнодорожного машиностроения и возможный рост финансовых возможностей основных конкурентов управляемых компаний;

Поручитель рассматривает первый фактор как значимый и оценивает вероятность его появления как среднюю. В то же время, данный фактор не зависит от Поручителя. Поручитель рассматривает второй фактор как значимый и оценивает вероятность его наступления как ниже среднего. В настоящий момент АО «ТВСЗ» занимает лидирующие

позиции на рынке производства подвижного состава нового поколения и активно наращивает долю рынка.

Поручитель полагает, что действие вышеуказанных факторов сохранится в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Поручителя, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия:

- улучшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;
- стимулирование государством обновления парка подвижных составов;
- увеличение количества грузоперевозок;

Поручитель рассматривает вышеуказанные факторы как значимые и оценивает вероятность их появления как среднюю. В то же время, большинство данных факторов носит макроэкономический характер и не зависит от Поручителя.

Поручитель полагает, что действия вышеуказанных факторов сохранится в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

#### 4.8. Конкуренты Поручителя

Основные существующие и предполагаемые конкуренты Поручителя по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом:

Поручитель фактически не ведет какой-либо операционной деятельности, поскольку осуществляет функции холдинговой компании. В связи с этим конкуренты и перечень факторов конкурентоспособности описываются по АО «ТВСЗ».

Основные конкуренты АО «ТВСЗ»:

- Уралвагонзавод (включая УралКриоМаш и Волчанский филиал);
- Алтайвагон (включая Кемеровахиммаш);
- ВКМ Рузхиммаш (РМ-Рейл);
- Завод металлоконструкций (Энгельс).

Новые предполагаемые конкуренты Поручителю не известны. Конкурентов за рубежом не имеется.

Важной особенностью российского рынка железнодорожного машиностроения является его обособленность от мирового рынка в виду различия в ширине железнодорожной колеи странах бывшего СССР (1520 мм) и других странах (преимущественно 1435 мм). Разница в ширине колеи, наличие развитой производственной и обслуживающей инфраструктуры (вагоноремонтные депо), ориентированной на подвижной и тяговый состав, производившийся на заводах стран бывшего СССР, а также сложная система сертификации (Регистр сертификации на федеральном железнодорожном транспорте), находящаяся под полным контролем «РЖД» и, соответственно, Правительства РФ, делают практически невозможным выход на рынок зарубежных производителей (как посредством импорта подвижного состава или комплектующих, так и в рамках реализации проектов по локализации производства в России) без согласования с «РЖД».

Необходимо отметить, что в настоящий момент на рынке вагонов нового поколения конкуренцию АО «ТВСЗ» составляет только АО «НПК «Уралвагонзавод».

Перечень факторов конкурентоспособности Поручителя с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

- Синергия компаний, входящих в вертикально-интегрированный холдинг «НПК ОВК», обеспечивает, прежде всего, гарантированные поставки вагонов и их сбыт;
- Производство вагонов нового поколения, обладающих рядом экономических и технологических преимуществ по сравнению с обычным подвижным составом;
- Владение интеллектуальными правами на собственную модель тележки;
- Применение современных технологий производства, обеспечивающих высокое качество продукции в соответствии с мировыми стандартами, а также наличие современных литейных мощностей и собственного конструкторского бюро;
- Сформированная конечная клиентская база, представленная крупнейшими грузообразующими компаниями в сфере транспорта, химической, металлургической, угольной и лесной промышленности;
- Клиенты диверсифицированы по основным отраслям промышленности РФ: нефтяная, химическая, угольная, транспортная;

- Парк вагонов представлен наиболее универсальными и ликвидными видами вагонов: полувагоны, хопперы, цистерны, крытые вагоны и платформы;
- Широкая сеть обслуживания, представленная сервисными центрами на территории СНГ и стран Балтии.

Степень влияния каждого из указанных факторов представляется высокой, особенно в сочетании факторов.

5. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления Поручителя, органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) Поручителя

**5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Поручителя**

Полное описание структуры органов управления Поручителя и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) Поручителя:

**Органами управления Поручителя являются:**

- Единственный акционер; и
- Директора

**ПОЛНОМОЧИЯ ЕДИНСТВЕННОГО АКЦИОНЕРА:**

Устав Поручителя не предусматривает специальных полномочий Единственного акционера Поручителя, отнесенных к его исключительной компетенции.

Закон Британских Виргинских островов «О коммерческих компаниях» 2004 года (с последующими изменениями) не содержит закрытого перечня полномочий акционеров (единственного акционера). По смыслу законодательства Британских Виргинских островов полномочия акционеров (единственного акционера) могут дублировать полномочия Директоров, включая, среди прочего, следующие:

1. вносить поправки в Учредительный договор и Устав;
2. изменять юридический адрес или агента;
3. назначать или отстранять от должности директоров;
4. назначать и отстранять от должности агента;
5. устанавливать вознаграждение директоров;
6. утверждать план слияния, консолидации или урегулирования;

**ПОЛНОМОЧИЯ ДИРЕКТОРОВ**

1. Деятельность Поручителя ведется и контролируется директорами Поручителя. Директора Поручителя имеют все полномочия, необходимые для управления, контроля и надзора за деятельностью и делами Поручителя, за исключением полномочий, отнесенных к компетенции акционеров Учредительным договором или Уставом Поручителя, или Законом Британских Виргинских островов «О коммерческих компаниях» 2004 года (с последующими изменениями).

2. Директора вправе на основании решения директоров назначить любое лицо, включая лицо, являющееся директором, быть агентом Поручителя.

3. В части неограниченной компетенцией акционеров Директора вправе:

- 3.1. вносить поправки в Учредительный договор и Устав;
- 3.2. изменять юридический адрес Поручителя или агента;
- 3.3. назначать комитеты директоров;
- 3.4. делегировать свои полномочия комитету директоров;
- 3.5. назначать или отстранять от должности директоров;
- 3.6. назначать и отстранять от должности агента;
- 3.7. устанавливать вознаграждение директоров;
- 3.8. утверждать план слияния, консолидации или урегулирования;
- 3.9. делать заявления о платежеспособности в соответствии с разделом 198 (1) (а) Акта или утверждать план ликвидации;
- 3.10. принимать решение о том, что Поручитель будет удовлетворять критериям платежеспособности после распределения прибыли;

3.11. уполномочивать Поручителя продолжать свою деятельность в качестве компании, зарегистрированной в соответствии с законодательством юрисдикции за пределами Британских Виргинских островов.

4. Директора могут по решению директоров осуществлять любые полномочия Поручителя по обременению его долгами и обязательствами и по обеспечению долгов и обязательств Поручителя или третьих лиц.

5. Все чеки, простые векселя, счета, тратты и другие оборотные инструменты, и все чеки на выплаты Поручителя должны подписываться, оформляться, приниматься, иметь передаточную надпись или выполняться иным образом, устанавливаемым решением Директоров.

6. Директора могут время от времени и в любое время письменным документом назначать любое лицо, фирму или юридическое лицо, назначенные прямо или косвенно, как поверенные, как для общих, так и для конкретных целей (не превышая тех, которые закреплены в настоящих положениях или исполняются директорами в соответствии с настоящими положениями) и на такой период и в соответствии с такими условиями для защиты и в интересах лиц, заключающие сделки с таким поверенным или поверенными в качестве директоров, могут признать приемлемым и могут также уполномочить любого такого поверенного или поверенных делегировать все или часть свои полномочий, действий, закрепленных в них.

наличии кодекса корпоративного поведения (управления) Поручителя либо иного аналогичного документа: **Кодекс корпоративного поведения (управления) у Поручителя отсутствует.**

Сведения о наличии внутренних документов Поручителя, регулирующих деятельность его органов: **такие документы отсутствуют.**

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава Поручителя и внутренних документов, регулирующих деятельность органов Поручителя, а также кодекса корпоративного управления Поручителя в случае его наличия: **в связи с отсутствием у Поручителя обязательств по раскрытию информации страницы нет**

## 5.2. Информации о лицах, входящих в состав органов управления Поручителя

Персональный состав органов управления Поручителя:

Деятельность Поручителя ведется и контролируется директорами Поручителя. Директора Поручителя имеют все полномочия, необходимые для управления, контроля и надзора за деятельностью и делами Поручителя, за исключением полномочий, отнесенных к компетенции акционеров Учредительным договором или Уставом Поручителя, или Законом Британских Виргинских островов «О коммерческих компаниях» 2004 года (с последующими изменениями).

В соответствии с Уставом Поручителя минимальное количество директоров должно составлять один и максимальное количество директоров может составлять двадцать.

По состоянию на дату утверждения ежеквартального отчета назначено 2 директора.

Фамилия, имя, отчество: **Панайидис Стелиос / Panayides Stelios (отчество не предусмотрено)**

Год рождения: **1952**

Сведения об образовании: **высшее**

Все должности, занимаемые таким лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: **07.02.2007 – настоящее время**

Организация: **«ХОЛМ СЕРВИСЕС ЛИМИТЕД» / HOLME SERVICES LIMITED/**

Должность: **Директор**

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Поручителя: **доли не имеет.**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: **доли не имеет.**

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: **Поручителем опционы не выпускались.**

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Поручителя: **доли не имеет.**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: **доли не имеет.**

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: **нет**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: **указанные связи отсутствуют.**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал.**

Фамилия, имя, отчество: **Кустай Ксения / Koustai Xenia (отчество не предусмотрено)**

Год рождения: **1958**

Сведения об образовании: **высшее**

Все должности, занимаемые таким лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: **07.02.2007 – настоящее время**

Организация: **«ХОЛМ СЕРВИСЭЗ ЛИМИТЕД» / HOLME SERVICES LIMITED/**

Должность: **Директор**

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Поручителя: **доли не имеет.**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: **доли не имеет.**

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: **Поручителем опционы не выпускались.**

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Поручителя: **доли не имеет.**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: **доли не имеет.**

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: **нет**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: **указанные связи отсутствуют.**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекалась.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимала.**

### **5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления Поручителя**

Размер всех видов вознаграждения по каждому из органов управления Поручителя (за исключением физического лица, занимающему должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа управления Поручителя), в том числе размер заработной платы членов органов управления Поручителя, являющихся (являвшихся) работниками Поручителя, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения, которые были выплачены Поручителем в течение последнего завершенного финансового года и последнего завершенного отчетного периода: **у Поручителя отсутствуют органы управления, которым выплачивалось вознаграждение.**

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: **такие соглашения отсутствуют.**

#### **5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя**

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) Поручителя: **учредительными и внутренними документами Поручителя не предусмотрено наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя.**

Сведения об организации системы внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя (внутреннего аудита), в том числе:

информация о наличии службы внутреннего аудита (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), органа, осуществляющего внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя), ее количественном составе и сроке ее работы: **учредительными и внутренними документами Поручителя не предусмотрено наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя.**

основные функции службы внутреннего аудита (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), органа), ее подотчетность и взаимодействие с исполнительными органами управления Поручителя и советом директоров (наблюдательным советом) Поручителя: **учредительными и внутренними документами Поручителя не предусмотрено наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя.**

взаимодействие службы внутреннего аудита (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), органа) и внешнего аудитора Поручителя: **учредительными и внутренними документами Поручителя не предусмотрено наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя.**

Сведения о наличии внутреннего документа Поручителя, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации: **такой документ отсутствует.**

#### **5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя**

Информация о ревизоре или о персональном составе ревизионной комиссии и иных органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью: **учредительными и внутренними документами Поручителя не предусмотрено наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя. Такие органы у Поручителя отсутствуют.**

#### **5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя**

Все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя, являющихся (являвшихся) работниками Поручителя, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения, которые были выплачены Поручителем в течение последнего завершенного финансового года и последнего завершенного отчетного периода: **учредительными и внутренними документами Поручителя не предусмотрено**

наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя. Такие органы у Поручителя отсутствуют.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: такие соглашения отсутствуют.

**5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) Поручителя, а также об изменении численности сотрудников (работников) Поручителя**

Средняя численность работников (сотрудников) Поручителя, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение.

| Наименование показателя   | 2018 | 3 мес. 2019 |
|---|------|-------------|
| Средняя численность работников, чел.  | 0    | 0           |
| Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, тыс. долл. США | 0    | 0           |
| Выплаты социального характера работников за отчетный период, тыс. долл. США     | 0    | 0           |

Поручитель не имеет штат сотрудников в связи с характером деятельности. Директора в штате сотрудников Поручителя не состоят.

В состав сотрудников (работников) Поручителя не входят сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Поручителя (ключевые сотрудники).

Профсоюзный орган сотрудниками (работниками) Поручителя не создавался.

**5.8. Сведения о любых обязательствах Поручителя перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Поручителя**

Соглашения или обязательства Поручителя, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) Поручителя в его уставном (складочном) капитале (паевом фонде): **Указанные соглашения или обязательства отсутствуют.**

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Поручителя (количество обыкновенных акций Поручителя - акционерного общества), которая может быть приобретена (которое может быть приобретено) по таким соглашениям или обязательствам сотрудниками (работниками) Поручителя: **Указанные соглашения или обязательства отсутствуют.**

Сведения о предоставлении или возможности предоставления сотрудникам (работникам) Поручителя опционов Поручителя: **Сотрудникам (работникам) Поручителя опционы Поручителя не предоставлялись, возможность предоставления сотрудникам (работникам) Поручителя опционов Поручителя не предусмотрена. Поручителем опционы не выпускались.**

**6. Сведения об участниках (акционерах) Поручителя и о совершенных Поручителем сделках, в совершении которых имелась заинтересованность**

**6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Поручителя**

Поручитель создан в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов. Поручитель является компанией с ограниченной ответственностью участников.

Общее количество участников Поручителя на дату утверждения ежеквартального отчета: **1**

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров Поручителя на дату утверждения ежеквартального отчета: **1**

Общее количество номинальных держателей акций Поручителя: **нет**

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров Поручителя (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям Поручителя и для составления которого номинальные держатели акций Поручителя представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями Поручителя): **такой список не составлялся. Поручитель имеет единственного акционера (участника) согласно Свидетельству о полномочиях должностных лиц (Certificate of Incumbency) от 14.02.2018 г.**

Информация о категориях (типах) акций Поручителя, владельцы которых подлежали включению в такой список: **обыкновенные акции**

Даты составления такого списка:

**такой список не составлялся. Поручитель имеет единственного акционера (участника) согласно Свидетельству о полномочиях должностных лиц (Certificate of Incumbency) от 14.02.2018 г.**

**6.2. Сведения об участниках (акционерах) Поручителя, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих таких участников (акционеров) лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций**

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами уставного капитала Поручителя или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций Поручителя:

Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Научно-производственная корпорация «Объединенная Вагонная Компания»** Сокращенное фирменное наименование: **ПАО «НПК ОВК»**

Место нахождения: **115184, г. Москва, Новокузнецкая улица 7/11 стр. 1**

ИНН: **7705522866**

ОГРН: **1147746600539**

Размер доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Поручителя: **100%**

Размер доли принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя: **100%**

Сведения о контролирующих таких участников (акционеров) лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций:

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью "Менеджмент-консалтинг" ДУ (ООО "Менеджмент-консалтинг" ДУ. пенсионными резервами АО "НПФ "Открытие", ООО "Менеджмент-консалтинг" ДУ пенсионными резервами АО "НПФ "Открытие", ООО "Менеджмент-консалтинг" ДУ средствами пенсионных накоплений АО "НПФ "Открытие" (СПН), ООО "Менеджмент-консалтинг" ДУ средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии АО "НПФ "Открытие")**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО "Менеджмент-консалтинг" ДУ**

Место нахождения: **129110 Российская Федерация, г. Москва, Гиляровского 39 стр. 3 эт. 7, ком. 20**

ИНН: **7702203678**

ОГРН: **1027700050168**

Размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале участника (акционера) Поручителя, %: **24.28**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций участника (акционера) Поручителя, %: **24.28**

Размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Поручителя, %: **0**

Иные сведения, указываемые Поручителем по собственному усмотрению: **отсутствуют.**

**6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Поручителя, наличии специального права ("золотой акции")**

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном (складочном)



капитале (паевом фонде) Поручителя и специальных правах: **доля государства (муниципального образования) в уставном капитале Поручителя отсутствует.**

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Поручителя, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: **такая доля отсутствует.**

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении Поручителем - акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права ("золотой акции"): **такое право не предусмотрено.**

#### **6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Поручителя**

Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, установленные уставом Поручителя: **указанные ограничения не установлены.**

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Поручителя, установленные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации: **указанные ограничения не установлены.**

Иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Поручителя: **отсутствуют.**

#### **6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) Поручителя, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций**

Составы акционеров (участников) Поручителя, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала Поручителя, определенные на дату составления списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании участников Поручителя, проведенном за последний завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, а также за период с даты начала текущего года и до даты окончания отчетного квартала, по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний: **такие списки не составлялись в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов.**

**Информация указывается по состоянию на даты изменения составов акционеров.**

Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Научно-производственная корпорация «Объединенная Вагонная Компания»**

Сокращенное фирменное наименование: **ПАО «НПК ОВК»**

Место нахождения: **115184, г. Москва, Новокузнецкая улица 7/11 стр. 1**

ИНН: **770522866**

ОГРН: **1147746600539**

Доля участия лица в уставном капитале Поручителя: **100 %**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций Поручителя: **100 %**

#### **6.6. Сведения о совершенных Поручителем сделках, в совершении которых имелась заинтересованность**

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных Поручителем сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления Поручителя, по итогам последнего отчетного квартала: **Поручитель создан в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов, понятие сделок, в совершении которых имеется заинтересованность в соответствии с законодательством Российской Федерации, к нему не применимо.**

Информация по каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), цена которой составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Поручителя, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной

Поручителем за последний отчетный квартал, а также за период до даты утверждения ежеквартального отчета: **Поручитель создан в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов, понятие сделок, в совершении которых имеется заинтересованность в соответствии с законодательством Российской Федерации, к нему не применимо.**

Информация по каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), в совершении которой имелась заинтересованность и решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) Поручителя не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации: **Поручитель создан в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов, понятие сделок, в совершении которых имеется заинтересованность в соответствии с законодательством Российской Федерации, к нему не применимо.**

#### **6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности**

**В ежеквартальном отчете за первый квартал информация, содержащаяся в настоящем пункте, не указывается: в соответствии с требованиями законодательства места регистрации Поручителя (Британские Виргинские острова) составление промежуточной отчетности не предусмотрено.**

### **7. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя и иная финансовая информация**

#### **7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя**

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя за последний заверченный финансовый год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации: **Поручитель не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.**

б) при наличии у Поручителя годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами: **Поручитель не составляет индивидуальную бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).**

#### **7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя**

Состав квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя за последний заверченный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного финансового года), составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации: **Поручитель не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.**

б) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами: **Поручитель не составляет промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, поскольку ее составление не предусмотрено законодательством места регистрации Поручителя – Британских Виргинских островов.**

### 7.3. Консолидированная финансовая отчетность Поручителя

Состав консолидированной финансовой отчетности Поручителя, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) годовая консолидированная финансовая отчетность Поручителя, за последний завершенный финансовый год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора (аудиторов) в отношении указанной консолидированной финансовой отчетности: **Поручитель не составляет сводную бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.**

б) годовая консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными на русском языке за последний завершенный финансовый год: **годовая консолидированная финансовая отчетность Поручителя за 2018 год, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), будет составлена во втором квартале 2019 г. и будет приложена к ежеквартальному отчету Эмитента за второй квартал 2019 г.**

### 7.4. Сведения об учетной политике Поручителя

Основные положения учетной политики Поручителя, самостоятельно определенной Поручителем в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета Поручителя отсутствуют, поскольку Поручитель не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Поручитель осуществляет свою деятельность в соответствии с требованиями законодательства своего места нахождения – Британских Виргинских островов.

Учетная политика Поручителя, согласно которой составляется финансовая отчетность, не оформляется отдельным документом. Основные принципы учетной политики Поручителя приводятся в консолидированной годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, которая была приложена к ежеквартальному отчету за второй квартал.

### 7.5. Сведения о сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Поручитель не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

### 7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества Поручителя после даты окончания последнего завершенного финансового года

С даты окончания последнего завершенного финансового года существенных изменений в составе имущества не произошло.

### 7.7. Сведения об участии Поручителя в судебных процессах, в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Поручителя

С даты начала последнего завершенного финансового года и до даты окончания первого квартала 2019 года Поручитель не участвовал в судебных процессах, когда такое участие могло существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Поручителя.

## **8. Дополнительные сведения о поручителе**

### **8.1. Дополнительные сведения о поручителе**

#### **8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Поручителя**

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Поручителя на дату окончания последнего отчетного квартала: **37 080 долларов США**

Разбивка уставного капитала Поручителя на обыкновенные и привилегированные акции с указанием общей номинальной стоимости каждой категории акций и размера доли каждой категории акций в уставном капитале Поручителя: **акционерный капитал состоит из 37 080 обыкновенных акций по номинальной стоимости 1,00 доллар США каждая, общей номинальной стоимостью 37 080 долларов США, что составляет 100% уставного капитала. Привилегированных акций нет.**

Размер долей участников: **доля уставного капитала в размере 100% принадлежит единственному акционеру ПАО «НПК ОВК».**

#### **8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Поручителя**

Изменения размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Поручителя за последний завершённый отчетный год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала: **таких изменений не было.**

#### **8.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя**

Наименование высшего органа управления Поручителя: **общее собрание акционеров**

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя:

**Директора должны не менее чем за 7 дней до собрания Акционеров уведомить о нём тех лиц, которые записаны в реестре участников в качестве Акционеров Поручителя на дату уведомления и имеют право голосовать на таком собрании. Директора вправе зафиксировать дату уведомления, предоставленного участникам собрания, как дату для определения их права голоса на собрании.**

**Несмотря на положения предыдущего подпункта собрание акционеров, проведенное при нарушении требования о направлении уведомления, считается действительным, если акционеры, являющиеся держателями не менее 90 процентов от общего количества голосующих акций, по любым вопросам, подлежащим рассмотрению на собрании, отклонили уведомление о собрании и в этой связи присутствие акционера на собрании является отказом от всех акций, которые акционер имеет на тот момент.**

**Если директора не направили акционеру уведомление о собрании непреднамеренно или, если акционер не получил уведомление по какой-то причине, это не является основанием для признания собрания недействительным.**

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

**Директора Поручителя могут созывать собрания Акционеров таким образом, в такое время и в таких местах (на Британских Виргинских островах или вне их), как они сочтут необходимым или желательным.**

**Директора обязаны созывать собрание Акционеров по письменному требованию Акционеров, имеющих 10 или более процентов голосов по вопросу, выносимому на созываемое собрание.**

Любые повестки, уведомления, приказы, документы, предписания, информация или письменное заявление, которые должны быть доставлены Поручителя, могут быть оставлены в офисе Поручителя или направлены заказным письмом на адрес Компании, в ее зарегистрированный офис, или путем отправки его заказным письмом зарегистрированному агенту Поручителя.

Доставка любых повесток, уведомлений, приказов, документов, предписаний, информации или письменных заявлений, которые должны быть доставлены Поручителя, могут быть подтверждены свидетельством того, что повестки, уведомления, приказы, документы, предписания, информация или письменное заявление были доставлены в зарегистрированный офис Поручителя или, что они были направлены в такой срок, что можно предположить, что доставка в зарегистрированный офис или зарегистрированному агенту была осуществлена в разумные сроки, в период, предусмотренный для осуществления доставки и был верно адресован и отправка была оплачена предварительно.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя:

Директора Поручителя могут созывать собрания Акционеров таким образом, в такое время и в таких местах (на Британских Виргинских островах или вне их), как они сочтут необходимым или желательным.

Директора обязаны созывать собрание Акционеров по письменному требованию Акционеров, имеющих 10 или более процентов голосов по вопросу, выносимому на созываемое собрание.

Директора должны, не менее чем за 7 дней до собрания Акционеров, уведомить о нём тех лиц, которые записаны в реестре участников в качестве Акционеров Поручителя на дату уведомления и имеют право голосовать на таком собрании. Директора вправе зафиксировать дату уведомления, предоставленного участникам собрания, как дату для определения их права голоса на собрании.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя, а также порядок внесения таких предложений:

Директора, Акционеры. Порядок внесения предложений не предусмотрен законодательством Британских Виргинских островов. Предложения и решения обсуждаются непосредственно на собрании.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

Лица, принимающие участие в собрании имеют право ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания.

Директора Поручителя могут посещать и высказываться на любом собрании акционеров Поручителя, включая отдельные собрания держателей определенного класса или серии акций Поручителя.

Аудиторы проверяют каждый отчет о прибыли и убытках, а также бухгалтерский баланс, который предоставляется каждому акционеру Поручителя или передается до собрания акционеров Поручителя.

Отчет аудитора должен прилагаться к финансовым отчетам Поручителя и должен быть зачитан на собрании акционеров, на котором отчеты Поручителя представляются для рассмотрения или иным образом доводятся до сведения акционеров.

Каждый аудитор Поручителя должен иметь право доступа к бухгалтерским книгам и распискам Поручителя, а также право на получение от директоров и должностных лиц Поручителя информации и пояснений, необходимых для осуществления им своих полномочий.

Аудиторы имеют право на получение уведомления и посещение любого собрания акционеров, на котором будут рассматриваться проверенный Отчет о прибылях и убытках и бухгалтерский баланс.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) Поручителя) решений, принятых высшим органом управления Поручителя, а также итогов голосования:

На каждом собрании участников должен председательствовать Председатель Совета директоров. Если Совет директоров не имеет председателя или, если Председатель Совета директоров на собрании не присутствует, присутствующие участники должны выбрать из своего числа председателя. Если по какой-то причине участникам не удалось избрать председателя, тогда им становится лицо, имеющее наибольшее количество голосующих

акций и присутствующее лично или в лице заместителя, в противном случае председателем становится самый старший по возрасту из присутствующих участников или его заместитель.

На любом собрании акционеров председатель несет ответственность за принятие решения таким образом, какой он считает подходящим, независимо от того, было ли предложенное решение принято или нет, и результат такого решения объявляется на собрании и фиксируется в протоколе собрания. Если председатель сомневается в результатах по предложенному решению, он должен провести голосование. Если председатель не может провести такое голосование, тогда любой участник, присутствующий лично или через своего представителя, который сомневается в объявленных результатах голосования, может потребовать повторного голосования, а председатель проводит такое голосование. Если на собрании проводится голосование, результаты объявляются на собрании и заносятся в протоколы собрания.

#### **8.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых Поручитель владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций**

Список коммерческих организаций, в которых Поручитель на дату окончания последнего отчетного квартала владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций:

##### **1. Полное фирменное наименование: PEGADISA MANAGEMENT LTD/ «ПЕГАДИСА МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД»**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 319977**

Место нахождения: **Themistokli Dervi 3 Julia House, Nicosia 1066, Cyprus / Кипр, Никосия, инд. 1066 Темистокли Дерви, 3, Джулия Хаус.**

Доля Поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих Поручителю обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде)

Поручителя: **нет**

Доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций Поручителя: **нет**

##### **2. Полное фирменное наименование: RAYGOLD LIMITED/ «РЭЙГОЛД ЛИМИТЕД»**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 214044**

Место нахождения: **Кипр, Никосия, инд. 1066 Темистокли Дерви, 3, Джулия Хаус / Themistokli Dervi, 3, JULIA HOUSE, 1066, Nicosia, Cyprus**

Доля Поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации: **99,97%**

Доля принадлежащих Поручителю обыкновенных акций такого акционерного общества: **99,97%**

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде)

Поручителя: **нет**

Доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций Поручителя: **нет**

##### **3. Полное фирменное наименование: RAIL 1520 IP LTD / «РЕЙЛ 1520 АйПи ЛТД»**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 323994**

Место нахождения: **Themistokli Dervi 3 Julia House, Nicosia 1066, Cyprus / Кипр, Никосия, инд. 1066 Темистокли Дерви, 3, Джулия Хаус.**

Доля Поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих Поручителю обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Поручителя: **нет**  
Доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций Поручителя: **нет**

**4. Полное фирменное наименование: WABTEC-UWC LTD / «ВАБТЭК-ОВК ЛТД»**  
Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**  
ИНН: **не применимо**  
ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 337863**  
Место нахождения: Arch. **Арх. Макариу III, 155, ПРОТЕАС ХАУС, 5-й этаж, 3026, Лимасол, Кипр / Arch. Makariou III, 155, PROTEAS HOUSE, 1st Floor, Office 102, 3026, Limassol, Cyprus**  
Доля Поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации: **49%**  
Доля принадлежащих Поручителю обыкновенных акций такого акционерного общества: **49%**  
Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Поручителя: **нет**  
Доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций Поручителя: **нет**

**5. Полное фирменное наименование: TUBC LIMITED / «ТУБК ЛИМИТЕД»**  
Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**  
ИНН: **не применимо**  
ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 338831**  
Место нахождения: Кипр, Никосия, инд. **1066 Темистокли Дерви, 3, Джулия Хаус / Themistokli Dervi, 3, JULIA HOUSE, 1066, Nicosia, Cyprus**  
Доля Поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации: **49%**  
Доля принадлежащих Поручителю обыкновенных акций такого акционерного общества: **49%**  
Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Поручителя: **нет**  
Доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций Поручителя: **нет**

#### **8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных Поручителем**

Сведения о каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов Поручителя по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности за последний отчетный квартал, предшествующий дате совершения сделки (существенной сделке) за последний заверченный финансовый год и отчетный квартал:  
**отсутствуют**

#### **8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах Поручителя**

Кредитные рейтинги, присвоенные Поручителю и/или ценным бумагам Поручителя за последний заверченный финансовый год, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала: **кредитные рейтинги не присваивались.**

#### **8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Поручителя**

Категория акций (обыкновенные, привилегированные): **обыкновенные акции**  
Номинальная стоимость каждой акции: **1,00 доллар США**  
Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): **37 080 штук**  
Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, государственная регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае если в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется):  
**нет**

Количество объявленных акций: **50 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 доллар США каждая (объявленный уставный капитал)**

Количество акций, поступивших в распоряжение (находящихся на балансе) Поручителя: **нет**

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам Поручителя: **нет**

Государственный регистрационный номер выпуска акций Поручителя и дата его государственной регистрации, а при наличии дополнительных выпусков акций Поручителя, в отношении которых регистрирующим органом не принято решение об аннулировании их индивидуального номера (кода), - также государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации каждого такого дополнительного выпуска: **выпуск акций зарегистрирован в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов, государственный регистрационный номер выпуска не присваивался. Дата первичного выпуска акций 07.02.2007.**

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

**В соответствии с Учредительным договором Поручителя:**

**Если иное не предусмотрено Учредительным договором, каждая акция в капитале Поручителя предусматривает следующие права ее держателя:**

- i. право голосовать на любом собрании акционеров Поручителя либо голосовать за любое решение акционеров Поручителя;
- ii. право на равную долю в выплачиваемых Поручителем дивидендах; и
- iii. право на равную долю в распределении избыточных активов Поручителя

Права, предоставляемые акциями Поручителя указаны в соответствии с Учредительным договором Поручителя, согласно законодательству места регистрации Поручителя – Британских Виргинских островов.

Иные сведения об акциях, указываемые Поручителем по собственному усмотрению: **отсутствуют.**

### **8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Поручителя, за исключением акций Поручителя**

Информация о предыдущих выпусках ценных бумаг Поручителя, за исключением его акций, раскрывается отдельно по выпускам, все ценные бумаги которых погашены, и выпускам, ценные бумаги которых не являются погашенными (могут быть размещены, размещаются, размещены и/или находятся в обращении): **у Поручителя отсутствуют такие выпуски ценных бумаг.**

#### **8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены**

**У Поручителя отсутствуют выпуски ценных бумаг, все ценные бумаги которых погашены.**

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

**У Поручителя отсутствуют выпуски ценных бумаг, ценные бумаги которых не являются погашенными.**

### **8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям Поручителя с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям Поручителя с обеспечением**

**Поручитель ранее не размещал облигации с обеспечением.**

### **8.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги Поручителя**

**Поручитель самостоятельно осуществляет учет прав на выпущенные им акции.**

**Документарные ценные бумаги Поручителя с обязательным централизованным хранением в обращении отсутствуют.**



**8.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам**

Названия и реквизиты законодательных актов Российской Федерации, действующих на дату окончания последнего отчетного квартала, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату нерезидентам дивидендов по акциям Поручителя, а при наличии у Поручителя иных ценных бумаг, находящихся в обращении, - также на выплату процентов и других платежей, причитающихся нерезидентам - владельцам таких ценных бумаг:

**Поручитель зарегистрирован на территории Британских Виргинских островов. Между Российской Федерацией и Британскими Виргинскими островами не заключалось международного договора об избежании двойного налогообложения.**

**Валютное законодательство в Британских Виргинских островах, которое регулирует вопросы импорта и экспорта капитала и может повлиять на выплату нерезидентам дивидендов по акциям Поручителя, отсутствует.**

**Деятельность Поручителя регулируется «Законом о коммерческих компаниях» Британских Виргинских островов (№16 от 2004 года).**

**8.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Поручителя, а также о доходах по облигациям Поручителя**

**8.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Поручителя**

Поручитель не объявлял и не выплачивал дивиденды.

**8.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям Поручителя**

Поручитель ранее не осуществлял эмиссию облигаций.

**8.8. Иные сведения**

Информация в настоящем приложении к ежеквартальному отчету представлена в отношении Поручителя в соответствии с требованиями законодательства.

**8.9. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками**

Поручитель не выпускал российские депозитарные расписки.