

ГODOVOЙ ОТЧЕТ
Акционерного общества
«Синара - Транспортные Машины»
по результатам работы за 2025 год

Об Отчете

Настоящий Годовой отчет (далее также - Отчет) освещает деятельность Акционерного общества «Синара-Транспортные Машины» (далее - АО «СТМ», Общество) за 2025 год и подготовлен с использованием информации, доступной Обществу на момент его составления с учетом законодательных требований и ограничений.

Годовой отчет отражает основную информацию и результаты деятельности компаний, входящих в группу «Синара – Транспортные Машины» (далее – Группа СТМ), то есть самого АО «СТМ» и подконтрольных ему обществ с ограниченной ответственностью и акционерных обществ. Подробная информация о Группе СТМ представлена в разделе «Сведения о Группе СТМ» настоящего Отчета.

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

АО «СТМ» создано в 2007 году. Общество зарегистрировано в Свердловской области и осуществляет управление бизнесом с учетом единых принципов ведения производственной, технологической, инвестиционной, социальной и информационной политик. Офис АО «СТМ» находится в Москве.

Фирменное наименование общества	Акционерное общество «Синара-Транспортные Машины»
Номер и дата выдачи свидетельства о государственной регистрации в качестве юридического лица	ОГРН 1076672030820 от 05 июля 2007 года
Место нахождения Общества	620026, Свердловская обл., г. Екатеринбург, ул. Розы Люксембург, стр. 51, пом. 634
Адрес в г. Москве	101000, г. Москва, Милютинский переулок, д. 12
Контактный телефон, адрес электронной почты, сайт Общества	+7 (495) 937-40-54, +7 (495) 258-71-64 СТМ@sinara-group.com, https://sinaratm.ru
Размер уставного капитала	В 2025 году уставный капитал составлял: 22 605 800 000,00 рублей
Категория, тип, вид ценных бумаг	Обыкновенные акции
Общее количество размещенных акций	2 260 580 000 штук
Номинальная стоимость одной акции	10 рублей
Государственный регистрационный номер выпуска и дата государственной регистрации	1-01-55323-Е, 06 ноября 2007 г.
Полное наименование и адрес реестродержателя	Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.» Лицензия № 045-13976-000001 от 3 декабря 2002 г. 107076, Москва, ул. Стромынка, д. 18, корп. 5Б, пом. IX Телефон: +7 (495) 780-73-63; факс: +7 (495) 780-73-67; e-mail: info@rrost.ru
Информация об аудиторской организации	Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторско-консалтинговая группа «Листик и партнеры» (ООО «АКГ «Листик и Партнеры»; ОГРН 1127747288767) Местонахождение 454091, Челябинская обл, г.о. Челябинский, г Челябинск, ул Красная, д. 4, этаж 6, помещ. 65 Член СРО аудиторов Ассоциация «Содружество», ОРНЗ 11606060856

Биржевые облигации АО «СТМ»

По состоянию на 31.12.2025 в обращении находились 4 выпуска облигаций АО «СТМ» общим объемом 29 млрд рублей.

Серия	001P-02	001P-03	001P-04	001P-05
Программа	Программа биржевых облигаций серии 001P (регистрационный номер 4-55323-E-001P-02E) от 27.04.2021			
Регистрационный номер выпуска	4B02-02-55323-E-001P	4B02-03-55323-E-001P	4B02-04-55323-E-001P	4B02-04-55323-E-001P
ISIN	RU000A1035G00	RU000A105M91	RU000A1082Y8	RU000A10B2X0
Зарегистрированный объем выпуска, рублей	10 000 000 000	10 000 000 000	10 000 000 000	5 000 000 000
Объем выпуска в обращении, рублей	10 000 000 000	4 000 000 000	10 000 000 000	5 000 000 000
Номинальная стоимость, рублей	1 000	1 000	1 000	1 000
Срок обращения	5 лет	5 лет	5 лет	2 года
Срок до оферты	-	-	2 года	-
Дата размещения	28.07.2021	16.12.2022	05.04.2024	21.03.2025
Дата погашения	22.07.2026	10.12.2027	10.03.2029	11.03.2027
Купонный период, дней	182	91	30	30
Ставка купонов, % годовых	8,70	18,50	15,50	Ключевая ставка + 5,00% годовых
Листинг	Московская Биржа, II уровень Сектор устойчивого развития, Сегмент зеленых облигаций СПБ Биржа Сегмент «Зеленые облигации» Сектора ESG	Московская Биржа, II уровень	Московская Биржа, II уровень	Московская Биржа, II уровень

- 17 декабря 2025 года АО «СТМ» исполнены обязательства по приобретению по требованию владельцев биржевых облигаций серии 001P-03, размещенных по открытой подписке в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, имеющей регистрационный номер 4-55323-E-001P-02E от 27.04.2021, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) выпуска ценных бумаг RU000A105M91, регистрационный номер выпуска 4B02-03-55323-E-001P от 15.11.2022 в количестве 7 842 414 штук.

События после отчетной даты:

- В феврале-марте 2026 г. АО «СТМ» осуществило доразмещение биржевых облигаций серии 001P-03 на сумму 2 224 млн.руб. по номинальной стоимости
- В марте 2026 г. АО «СТМ» зарегистрировало два выпуска облигаций, совокупным объемом 5 000 млн.руб. серий 001P-06 (дисконтно-купонный) и 001P-07 (с плавающим купоном). Выпуски в рамках Программы серии 001P.
- В марте 2026 г. АО «СТМ» исполнило обязательства по оферте по приобретению по требованию владельцев биржевых облигаций серии 001P-04 на сумму 5 623 млн. руб. включая накопленный купонный доход
- В марте-мае 2026 г. АО «СТМ» осуществило доразмещение биржевых облигаций серии 001P-04 на сумму 3 889 млн.руб. по номинальной стоимости

Сведения о Группе СТМ

(по состоянию на 31 декабря 2025 года)

Группа СТМ является одной из ведущих в России в области транспортного машиностроения (железнодорожная техника и общественный транспорт), двигателестроения, а также сервисного обслуживания железнодорожной техники и оказания инфраструктурных услуг. АО «СТМ» объединяет научно-технический и производственный потенциал российских предприятий по инжинирингу, производству, сервисному обслуживанию железнодорожной техники и дизельных промышленных установок.

Предприятия Группы СТМ ведут деятельность в Свердловской, Калужской, Курганской, Ярославской, Новосибирской, Челябинской областях, Пермском крае, Санкт-Петербурге и других регионах России.



2. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ

Российские железные дороги занимают третье место в мире по общей длине эксплуатационных путей после США и Китая, а также второе место по протяжённости электрифицированных магистралей. Железнодорожный транспорт играет ключевую роль в транспортной системе страны: на его долю пришлось 83% грузооборота и около 28% пассажирооборота России по итогам 2025 года. В прошлом году ОАО «РЖД» перевезло более 1,3 млрд пассажиров – это максимальный показатель с 2006 года. В последние годы нагрузка на железнодорожный транспорт планомерно возрастает, что требует большего развития железнодорожного машиностроения.

Отрасль объединяет свыше 500 организаций с суммарной численностью персонала более 200 тыс. человек и характеризуется высоким уровнем федеральной значимости.

Группа СТМ является ведущим российским машиностроительным холдингом. Уже почти 20 лет компания обеспечивает российские железные дороги скоростными электропоездами, необходимой техникой и сервисом. АО «СТМ» является лидером в сегментах скоростных поездов, электровозов постоянного тока и путевой техники. У компании 5 машиностроительных заводов, электровозоремонтный завод и 27 депо, обеспечивающих сервис и ремонт парка локомотивов РЖД.

Группа СТМ с численностью 20 тыс сотрудников создает всю цепочку замкнутого производственного цикла - от проектирования дизельных двигателей и микропроцессорных систем управления до выпуска готовых магистральных локомотивов и их сервисного обслуживания на протяжении всего жизненного цикла. Это позволяет эмитенту гарантировать бесперебойность поставок для РЖД и промышленных предприятий даже в периоды высокой волатильности рынков.

Группа СТМ производит и поставляет грузовые электровозы постоянного тока («Синара», «Малахит» и др.), скоростные электропоезда «Финист», путевую технику для строительства, ремонта и обслуживания железнодорожной инфраструктуры, городской электротранспорт (трамваи, троллейбусы и электробусы «Синара»), а также дизельные двигатели промышленного назначения.

Дополнительно Группа СТМ оказывает сервисные и инфраструктурные услуги. Ключевой заказчик холдинга - ОАО «РЖД». Также часть продаж приходится на частные компании, которые преимущественно используют тепловозы Группы СТМ для внутривозвездской логистики, и на экспорт.

Ниже перечислены ключевые особенности и роль Группы СТМ в отрасли:

- Курс на технологический суверенитет и импортозамещение. Группа СТМ является технологическим лидером отрасли и создает собственную перспективную продукцию федерального значения. После 2022 года Группа СТМ оперативно перестроила производственные цепочки и в кратчайшие сроки наладила выпуск скоростных поездов и электропоездов с использованием российских комплектующих.

- Локомотивы, которые производит и ремонтирует предприятия Группы СТМ, обеспечивают своевременную и надежную перевозку промышленных грузов (нефти, металлов, угля, удобрений и др.) по территории РФ и на экспорт. Это создает основу для функционирования и роста экономики.

- Скоростные электропоезда производства СТМ обеспечивают связность территории РФ и мобильность населения.

- Группа СТМ - ведущий производитель путевой техники для строительства, ремонта и обслуживания железных дорог. Это направление бизнеса имеет большой потенциал роста с учетом среднесрочных планов РЖД по расширению Восточного полигона (БАМа и Транссиба), ориентированного на экспорт грузов в азиатском направлении.

Новое ключевое направление работы Группы – организация производства высокоскоростных электропоездов для первой в России высокоскоростной железнодорожной магистрали (ВСМ) Москва – Санкт-Петербург. Запуск магистрали запланирован на 2028 год.

Основными конкурентами Группы СТМ на российском рынке являются:

- электропоезда: АО «Новочеркасский электропоездостроительный завод» (входит в состав АО «Трансмашхолдинг»).

- маневровые локомотивы: АО «УК Брянский машиностроительный завод» (входит в состав АО «Трансмашхолдинг»).

- электропоезда: АО «Тверской вагоностроительный завод», АО «Демидовский машиностроительный завод» (входят в состав АО «Трансмашхолдинг»).

- путевая техника: АО «Тулажелдормаш».

- сервисное обслуживание локомотивов: ООО «ЛокоТех-Сервис» (входит в состав АО «Трансмашхолдинг»).

- дизельные двигатели и электростанции мощностью от 0,5 до 4 МВт: АО «Коломенский завод» (входит в состав АО «Трансмашхолдинг»).

Сильные стороны Группы СТМ в сравнении с конкурентами на российском рынке:

1. Диверсифицированный портфель заказов и широкая линейка выпускаемой железнодорожной техники.

2. Применение комплектующих российских производителей.

3. Широкая сеть сервисных центров по обслуживанию железнодорожной техники.

4. Соблюдение регламентированных стандартов безопасности и высокая лояльность клиентов, работа по долгосрочным договорам, в том числе по контрактам жизненного цикла (КЖЦ).

5. Гибкость производства, позволяющая оперативно переходить от производства одних моделей техники к другим с учетом изменяющихся потребностей клиентов.

Слабые стороны Группы СТМ в сравнении с конкурентами на российском рынке:

1. Меньшая чем у конкурентов серийность производства железнодорожной техники.

2. Отсутствие собственного производства ряда компонентов и, как следствие, зависимость от российских поставщиков данных компонентов.

3. КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

В 2025 году Группа СТМ выполнила все договорные обязательства перед заказчиками по поставкам техники, сервисному обслуживанию и прочим услугам холдинга. Основное положительное влияние на результаты 2025 года оказали сегмент электропоездов и электропоездов, долгосрочные контракты сегмента ремонта и сервиса, городской и общественный транспорт. Также Группа СТМ в

2025 году начала отражать в финансовых показателях первые доходы от производства высокоскоростных поездов для ВСМ Москва – Санкт-Петербург. Диверсификация по продуктам и сегментам позволяет сохранять и наращивать показатели даже в периоды снижения рынка.

Хотя 2025 год оказался сложным для компании и ее контрагентов, Группа СТМ достигла ключевых операционных целей. Адаптация к новым реалиям осуществляется через последовательную реализацию программ технологического суверенитета, углубленную локализацию производства компонентов, вывод на рынок современных продуктовых линеек, разработку перспективных проектов, подписание долгосрочных соглашений с партнерами и диверсификацию бизнес-направлений.

Группа СТМ занимает второе место среди российских производителей железнодорожной техники по совокупным поставкам и услугам с долей рынка в 11,6% по итогам 2025 года. При этом в ряде сегментов СТМ занимает лидирующие позиции.

- в производстве локомотивов доля Группы СТМ составила 17%, что обеспечивает ей лидирующие позиции в сегменте электровозов постоянного тока;
- в производстве электропоездов доля СТМ составила 13% - лидерские позиции в сегменте скоростных поездов;
- в сегменте путевой техники доля составила 55%, что соответствует лидирующим позициям в путевом машиностроении по объемам производства высокотехнологичных путевых машин, оборудования и специализированных вагонов;
- в сегменте сервиса и ремонта подвижного состава Группа СТМ обслуживает 30% парка локомотивов РЖД.

Основные сегменты, которые внесли положительный вклад в общую выручку:

- электропоезда (+55% год к году);
- сервисное обслуживание и ремонт (+33% год к году);
- городской транспорт (+102% год к году);
- производство дизельных двигателей (98% год к году).

При этом парк обслуживаемых локомотивов сохранился на уровне 8 тыс. секций, а число средних ремонтов увеличилось на 5% год к году. Значительное увеличение показателей сегмента городского транспорта связано с поставками 91 троллейбуса «Синара 6254» (Екатеринбург, Санкт-Петербург, Челябинск, Калининград) и 50 трамваев по концессионному соглашению в Краснодаре.

Основные сегменты, которые внесли отрицательный вклад в общую выручку: электровозы (-13% год к году); путевая техника (-51% год к году); тепловозы (-33% год к году). Вместе с тем, по этим видам техники формируется отложенный спрос, и Эмитент ожидает, что он будет реализован по мере улучшения макроэкономической ситуации и восстановления инвестиционной программы ОАО «РЖД».

Ключевые итоги операционной деятельности Группы СТМ по сегментам:

- Высокоскоростная магистраль (ВСМ) Москва – Санкт-Петербург. На заводе «Уральские локомотивы» ведётся сварка и сборка кузовов первых вагонов высокоскоростного электропоезда. Первые два состава будут направлены на сертификацию в 2027 году.

Проект также рассчитан на синхронизацию технологических цепочек изготовления высокоскоростного и регионального подвижного состава, производящегося на заводе с 2014-го. Реализация проекта должна обеспечить создание 450 высокотехнологичных рабочих мест.

В результате реализации проекта к 2028-му производственные мощности составят почти 300 вагонов электропоездов в год: 144 вагонов высокоскоростных поездов и 150 вагонов платформы «Финист».

- Электропоезда. В 2025 году было поставлено 19 составов «Финист»: 10 пятивагонных и 6 восьмивагонных ЭС104, а также 3 пятивагонных двухсистемных ЭС105. В июне 2025 года завершены приёмочные испытания ЭС105, первого отечественного двухсистемного электропоезда на российском тяговом оборудовании, способного работать как на постоянном, так и на переменном токе. Потенциальный спрос РЖД на ЭС105 оценивается в 60 составов.

- Электровозы. В 2025 году было поставлено 87 электровозов, или 208 секций (2024: 274 секции): 51 двухсекционный 2ЭС6, 33 трёхсекционных 3ЭС6, 2 единицы 2ЭС8 «Малахит» и 1 единица 3ЭС8 «Малахит». На выставке «PRO//Движение.Экспо» в августе 2025 года представлен головной образец магистрального электровоза переменного тока 2ЭС11 «Орлец» мощностью 8 МВт. В декабре 2025 года начались сертификационные испытания на экспериментальном кольце ВНИИЖТ. Передача первого 2ЭС11 в РЖД и сертификация запланированы на 2026 год, а серийное производство с 2027 года.

- Городской общественный транспорт. Значительное увеличение показателей сегмента городского транспорта связано с поставками 91 троллейбуса «Синара 6254» (Екатеринбург, Санкт-Петербург, Челябинск, Калининград) и 50 трамваев для концессии в Краснодаре. В декабре 2025 года трёхсекционный трамвай «Синара» успешно завершил сертификационные испытания в Екатеринбурге. Первые машины выйдут на маршруты города в 2026 году.

- Тепловозы. В 2026 году планируется начало поставок нового магистрального тепловоза 2ТЭ35А (мощность 9 700 л. с., тяга до 7 100 т, скорость до 120 км/ч). В производстве в различной степени готовности находятся 7 локомотивов.

- Дизельные двигатели. В октябре 2025 года завершены испытания двигателя 12ДМ-185 на карьерном самосвале БЕЛАЗ; двигатель подтвердил заявленные характеристики при уровне локализации 99,8%. Продуктовая линейка ДМ-185 обеспечивает диверсификацию выручки за счет применения в нефтегазовой отрасли, ЦОД, карьерной технике, тепловозах 2ТЭ35А и маневровом ТЭМ885.

В течение отчетного периода Общество также отмечает следующие события и факторы:

- Успешно проведены испытания дизельных двигателей серий ДМ-185 и ДМ-21 в составе дизельных электростанций мощностью 1000 и 1600 кВт, а также в составе флота ГРП мощностью 1800 кВт;

- Инициирована разработка нового поколения восьмиосного маневрово-вывозного тепловоза ТЭМ885 мощностью 2000 л.с.;

- Сертифицирован новый двухсистемный скоростной электропоезд ЭС105 «Стандарт»;

- Изготовлен головной образец нового электровоза переменного тока серии 2ЭС11 для презентации в рамках ж/д салона PRO//Движение.Экспо в Санкт-Петербурге.

4. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Финансовые показатели деятельности АО «СТМ» на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, за год, закончившийся 31 декабря:

	2025 год	2024 год
Выручка, млн. руб.	77 604	3 540
Чистая прибыль, млн. руб.	1 977	720

Финансовые показатели деятельности Холдинга на основании данных консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря:

	2025 год	2024 год
Выручка, млн. руб.	123 072	118 517
Чистая прибыль (убыток), млн руб.	-10 063	-6 388
Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), млн руб.	14 250	12 990
Чистый долг, млн руб.	36 291	43 769
Отношение чистого долга к EBITDA	2,55	3,37

Динамика изменений финансовых показателей деятельности Эмитента по итогам 2025 года относительно показателей 2024 года характеризуется следующим:

Выручка увеличилась на 3,8% к предыдущему году, что обусловлено изменениями в структуре продаж продукции и услуг Группы СТМ, а также применением механизма индексации цен на продукцию и услуги предприятий транспортного машиностроения. При этом в сравнении с показателем за 2024 год показатель EBITDA увеличился на 9,7%. Рентабельность по EBITDA возросла до 11,6%.

Чистый убыток в 2025 году составил 10 063 млн руб. против убытка 6 388 млн руб. в 2024 году. Рост убытков связан, прежде всего, с возросшими в 1,7 раза процентными и финансовыми расходами, вызванными замещением ранее существовавших долговых обязательств новыми заимствованиями, привлеченными при возросшем уровне Ключевой ставки Банка России, по более высоким ставкам по обслуживанию долговых обязательств, а также изменением объема долга. При этом, учитывая значительную долю (около 70%) в кредитном портфеле Эмитента заимствований с плавающими ставками, привязанными к Ключевой ставке Банка России, Эмитент ожидает в будущем существенное снижение данных расходов вместе с ожидаемым дальнейшим снижением значений Ключевой ставки Банка России.

5. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА

В долгосрочной перспективе стратегическим заказчиком железнодорожной техники, сервисных и инфраструктурных услуг Группы СТМ будет выступать ОАО «РЖД». Также целевым рынком сбыта являются железнодорожные администрации и частные компании из стран «Пространства колеи 1520». Для развития экспортных продаж, помимо поставок техники и комплектующих, СТМ также будет оказывать услуги по предоставлению локомотивов и путевой техники в аренду.

Стратегия развития Группы СТМ регулярно пересматривается, исходя из макроэкономической и отраслевой конъюнктуры. В 2025 году Группа СТМ обновила Стратегию развития до 2030 года, в последующем Совет директоров Эмитента утвердил ее 26 января 2026 года. Документ учитывает ключевые тренды и вызовы рынка. Среди них – развитие высокоскоростного движения в России, курс на технологический суверенитет, запрос со стороны пассажиров на высокий уровень удобства, комфорта и безопасности на фоне динамичного роста перевозок, запрос со стороны заказчиков на повышение эффективности и надежности железнодорожной техники.

Долгосрочными приоритетами до 2030 года определены: производство и поставка поездов для ВСМ; новые электровозы переменного тока 2ЭС11 «Орлец»; новые магистральные тепловозы 2ТЭ35А; старт производства собственных дизельных двигателей; расширение сегмента сервиса и ремонта, в том числе на поезда для ВСМ после их поставок; рост продаж городского общественного транспорта.

С целью расширения линейки выпускаемой техники и выхода в новые продуктовые сегменты предприятиями Группы СТМ реализуется ряд инвестиционных проектов:

- ООО «Уральские локомотивы» реализуется проект по разработке и организации серийного производства грузового магистрального электровоза постоянного тока 2ЭС8 с использованием ключевых компонентов российского производства. На базе платформы нового электровоза также ведется проектирование модификации электровоза для скоростных контейнерных перевозок (140 км/час);

- АО «Людиновский тепловозостроительный завод» реализуется проект по разработке и организации серийного производства грузового магистрального тепловоза 2ТЭ35А;

- на всех предприятиях Группы СТМ реализуются проекты по обеспечению импортнезависимости выпускаемой железнодорожной техники и дизельных двигателей от импортируемых комплектующих.

Возможен выход на новые рынки и укрепление позиций на существующих за счет развития модельного ряда железнодорожной техники и реализации проектов в области импортозамещения.

Наиболее перспективными видами железнодорожной техники, выход которых запланирован на 2026-2027 гг. являются:

- магистральный электровоз 2ЭС11 переменного тока;
- производство высокоскоростных электропоездов для ВСМ;
- магистральный тепловоз 2ТЭ35А для тяжеловесного движения на Восточном полигоне;
- двухсистемный электровоз 2ЭС12 «Аметист»;
- доработка дизельных двигателей 16 ДМ-185, 12 ДМ-185 и диверсификация рынков;
- маневрово-вывозной тепловоз ТЭМ885 для промышленных предприятий;
- подбивочно-выправочно-рихтовочная машина ПМА-3 для железнодорожной инфраструктуры;
- скоростной двухсистемный электропоезд ЭС105 «Финист».

6. СВЕДЕНИЯ О СОСТОЯНИИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ОБЩЕСТВА

Наименование показателя	на 31.12.2025	на 31.12.2024	на 31.12.2023
Чистые активы, тыс. рублей	32 865 855	30 889 294	25 671 066
Уставный капитал, тыс. рублей	22 605 800	22 605 800	22 605 800

Величина чистых активов Общества за отчетный период превысила размер уставного капитала.

Уставом Общества предусмотрено создание резервного фонда в размере 5% от его уставного капитала. По состоянию на 31.12.2025 величина резервного фонда составляет 536 402 тыс. рублей.

7. ОТЧЕТ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ПРИБЫЛИ ОБЩЕСТВА

В отчетном году были приняты единственным акционером Общества следующие решения о распределении чистой прибыли, в т.ч. о выплате (объявлении) дивидендов:

Дата решения	Год /Период	Общая сумма чистой прибыли, руб.	Принятое решение		
			Сумма к распределению, руб.	Направление	Размер дивиденда на

					одну акцию, руб.
30.06.2025	2024	720 169 814,81	36 008 490,74	Резервный фонд	-
			684 161 324,07	Не распределять	-

Обязательства Общества по выплате дивидендов акционеру в денежной форме выполнены.

В Обществе действует Дивидендная политика (утвержденная Советом директоров АО «СТМ» 22.12.2023) в целях обеспечения наибольшей прозрачности для акционера Общества и всех заинтересованных лиц механизма принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов Обществом, которая опубликована на странице раскрытия Общества в сети интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=13378>.

8. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Система корпоративного управления

Система корпоративного управления АО «СТМ» выстроена на основе требований российского законодательства, рекомендаций Банка России, с учетом российских стандартов корпоративного поведения и деловой этики, принципов информационной открытости и прозрачности, изложенных в Кодексе корпоративного управления¹.

В основе построения системы корпоративного управления АО «СТМ» лежит: обеспечение и соблюдение баланса интересов между акционерами, членами Совета директоров, менеджментом Общества, а также иными заинтересованными сторонами, которые имеют отношение к управлению деятельностью Холдинга.

АО «СТМ» руководствуется следующими основными принципами корпоративного управления:

справедливость	• Безусловное соблюдение прав акционеров и обеспечение равенства условий для их осуществления • Надежность и эффективность учета прав собственности на ценные бумаги • Предоставление равной и справедливой возможности участвовать в распределении прибыли Общества посредством получения дивидендов
подотчетность	• Стратегическое руководство деятельностью Общества и эффективный контроль над работой менеджмента осуществляется Советом директоров, который отчитывается перед акционером • Оперативное руководство деятельностью Общества осуществляется Единоличным исполнительным органом, который подотчетен Совету директоров и акционеру Общества
прозрачность	• Своевременное раскрытие достоверной корпоративной информации в строгом соответствии с нормами законодательства Российской Федерации • Обеспечение свободного доступа заинтересованных лиц к раскрываемой Обществом информации
ответственность	• Признание предусмотренных законодательством прав и интересов заинтересованных лиц в целях обеспечения устойчивой финансово-хозяйственной деятельности Общества • Члены Совета директоров и Единоличный исполнительный орган несут ответственность перед Обществом за принятые ими решения и соблюдение требований законодательства Российской Федерации и Устава Общества

АО «СТМ» в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Положением Банка России раскрывает необходимую корпоративную информацию. Для раскрытия информации Общество использует электронные каналы раскрытия информации, обеспечивающие свободный, необременительный и безвозмездный доступ заинтересованных лиц к публикуемым сведениям.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=13378>.

Раскрытие информации осуществляется с учетом ограничений, установленных Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления

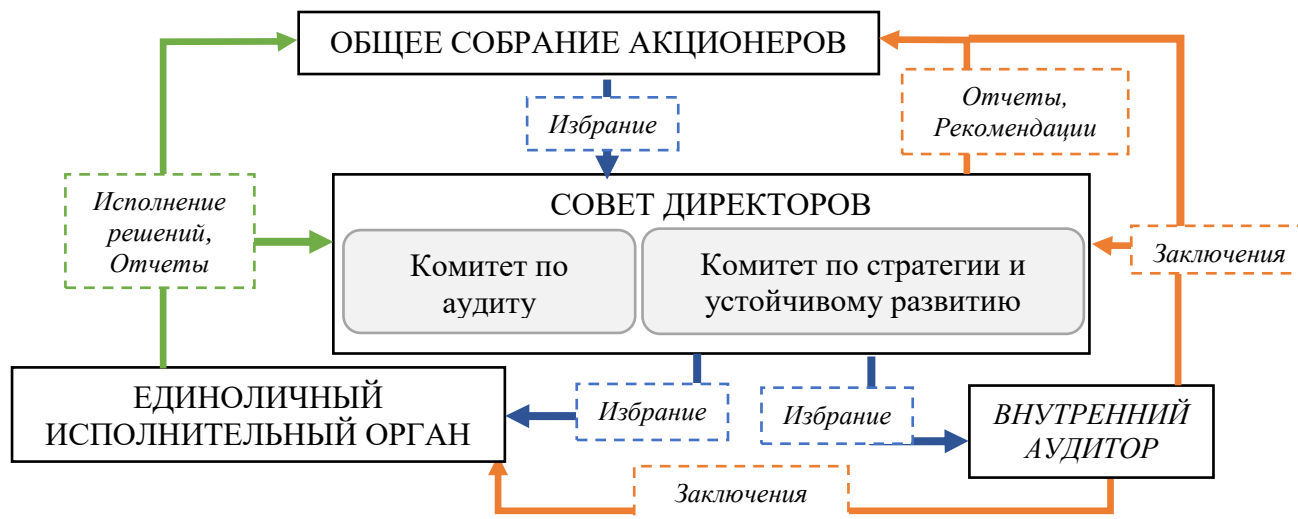
¹ Письмо Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления».

информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Основные принципы раскрытия информации об Обществе:

- оперативность предоставления информации;
- доступность информации для акционера и иных заинтересованных лиц;
- достоверность и полнота сведений;
- наличие разумного баланса между открытостью Общества и соблюдением его интересов.

Сведения об органах управления и контроля



Общее собрание акционеров

В соответствии с Уставом АО «СТМ» высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров.

Состав акционеров Общества в отчетном году не изменялся.

Информация о проведенных в отчетном году собраниях акционеров, принятых решений единственным акционером.

За отчетный год единственным акционером Общества приняты решения по вопросам, связанным с:

- компетенцией очередного (годового) общего собрания акционеров, предусмотренной Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- определением количественного состава и избранием Совета директоров;
- определением размера оплаты услуг аудитора;
- утверждением Устава Общества в новой редакции.

Совет директоров

Основные полномочия по управлению делегированы Совету директоров, который осуществляет общее руководство деятельностью АО «СТМ».

Количественный состав, структура и деятельность Совета директоров АО «СТМ» регулируется Уставом и Положением о Совете директоров Общества.

Состав Совета директоров сбалансирован с точки зрения наличия у его членов ключевых компетенций, навыков в области стратегического менеджмента, корпоративного управления, корпоративных финансов, а также они имеют положительную деловую и личную репутацию, обладают знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции Совета директоров и требующимися для эффективного осуществления его функций. Конфликт интересов у членов Совета директоров отсутствует.

Для формирования качественных управленческих решений, основанных на объективных и профессиональных суждениях, которые отвечают интересам Общества и различных групп заинтересованных сторон, в Совете директоров АО «СТМ» присутствуют независимые директора. Из пяти членов Совета директоров один не участвует в операционном управлении АО «СТМ и по оценке

Общества является независимым. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2025 года доля независимых директоров в составе Совета директоров АО «СТМ» составляет 20%.

В отчетном периоде члены Совета директоров не владели акциями АО «СТМ».

В соответствии с пунктом 2 статьи 64 Федерального закона «Об акционерных обществах», по решению годового общего собрания акционеров членам Совета директоров в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждения и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением общего собрания акционеров. Критерии определения вознаграждения членам Совета директоров в Обществе не установлены, Положение о порядке выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров Общества собранием акционеров не утверждалось.

Отчет о работе Совета директоров в 2025 году

В 2025 году Советом директоров было проведено 30 заседаний по вопросам, отнесенным Уставом Общества к его компетенции.

Ключевые решения Совета директоров Общества, принятые в 2025 году:

- утверждены итоги финансово-хозяйственной деятельности Общества;
- рассмотрены вопросы, связанные с участием/прекращением участия Общества, его дочерних обществ в других организациях;
- одобрены сделки, заключаемые Обществом в рамках его финансово-хозяйственной деятельности;
- рассмотрены вопросы, связанные с утверждением ключевых показателей эффективности деятельности (KPI), итогов их выполнения и определением размеров вознаграждений Генерального директора, заместителей Генерального директора и иной категории работников Общества и его дочерних обществ.

Структура рассмотренных вопросов Советом директоров в 2025 году



Комитеты при Совете директоров

При Совете директоров Общества функционируют два комитета: Комитет по аудиту и Комитет по стратегии и устойчивому развитию. Основными задачами комитетов являются предоставление рекомендаций и консультаций Совету директоров для принятия решений по вопросам, находящимся в области их компетенций.

В 2025 году Комитетом по стратегии и устойчивому развитию рассматривались следующие вопросы:

- о рассмотрении отчета об итогах финансово-хозяйственной деятельности СТМ за 1 полугодие 2024 года;
- о рассмотрении ожидаемых итогов финансово-хозяйственной деятельности предприятий СТМ за 9 месяцев 2025 года,
- прогноз результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятий СТМ за 2025 год;

Комитет по аудиту в 2025 году провел заседание, на котором рассмотрел организационные вопросы своей деятельности и вопрос о предварительном согласовании назначения на должность лица, отвечающего за функции внутреннего аудита в Обществе.

Единоличный исполнительный орган

В период с 27.06.2023 по н.в. полномочия единоличного исполнительного органа осуществляются Управляющей организацией – Акционерным обществом Группа Синара (АО Группа Синара, ОГРН 1069658112501, ИНН 6658252583) на основании решения единственного акционера АО «СТМ» от 19.06.2023 и в соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 26.06.2023.

Коллегиальный исполнительный орган в Обществе Уставом не предусмотрен и не формируется.

9. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ, СВЕДЕНИЯ О ФУНКЦИИ ВНУТРЕННЕГО АУДИТА

Организация системы управления рисками и внутреннего контроля

Система управления рисками и внутреннего контроля является составляющей системы управления Компанией, включающей в себя процедуры, методы, механизмы контроля.

Участниками системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе являются:

- Общее собрание акционеров (Единственный акционер);
- Совет директоров;
- Комитет Совета директоров по аудиту;
- Генеральный директор;
- Структурные подразделения;
- Работники.

Организация системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе основывается на принципах: законности, системности, непрерывности, ответственности, разумной уверенности, адаптивности, оптимальности, оценки результатов, экономической целесообразности.

Политика Компании в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение превентивных мер, направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность АО «СТМ». Управление отдельными рисками осуществляют владельцы рисков.

Советом директоров АО «СТМ» утверждена Политика внутреннего контроля АО «СТМ», которая нацелена на повышение эффективности управления деятельностью Общества, финансовой устойчивости, стабильности его развития, включая эффективное управление ESG-факторами и рисками, конструктивное взаимодействие с заинтересованными сторонами с учетом интересов Общества, а также повышения кредитного рейтинга и инвестиционной привлекательности Общества.

В АО «СТМ» функцию внутреннего аудита осуществляет внутренний аудитор, который действует в интересах Общества, осуществляет оценку систем внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления, выявляет события, препятствующие эффективному достижению Обществом поставленных целей и задач. Для обеспечения эффективности и независимости деятельности внутренний аудитор функционально подотчетен Совету директоров АО «СТМ», административно – Генеральному директору АО «СТМ». Основополагающими документами, регламентирующими функции внутреннего аудита, являются: Политика внутреннего аудита АО «СТМ», Положение о службе внутреннего аудита АО «СТМ», утвержденные Советом директоров Общества.

Противодействие коррупции

Недопустимость коррупции в любых ее проявлениях является для Общества одним из базовых принципов ответственного ведения деятельности. Основные принципы противодействия коррупции изложены в Кодексе этики. Также в АО «СТМ» действует Политика по предупреждению и противодействию коррупции, которая охватывает вопросы коррупции, взяточничества и конфликта интересов или любого другого вида мошенничества. С Политикой по предупреждению и противодействию коррупции можно ознакомиться на сайте АО «СТМ»: <https://sinaratm.ru/about/komplaens/>

В подконтрольных обществах введены и действуют Кодекс этики и Политика по предупреждению и противодействию коррупции.

Для противодействия коррупции, в том числе предотвращения хищений и мошенничества, на предприятиях АО «СТМ» открыт инструмент общественного контроля - специальная горячая линия, через которую сотрудники и внешние заинтересованные стороны могут анонимно направить обращения о любых случаях нарушения норм деловой этики, случаях коррупции, взяточничества или мошенничества. Вся поступающая информация проверяется сотрудниками службы экономической безопасности СТМ.

Обращения могут быть направлены любым удобным способом:

- Телефон доверия: 8-800-700-38-53 (Звонки записываются на автоответчик круглосуточно. Звонок из любой точки страны бесплатный);
- E-mail: SEB@sinara-group.com (Сообщение может быть направлено с любого почтового ящика);
- Почта: 620026, г. Екатеринбург, ул. Розы Люксембург, д. 51, «Горячая линия»;
- Почта: 109028, г. Москва, Подкопаевский переулок, д 4Б, «Горячая линия».

Конфликт интересов

Одним из приоритетных направлений антикоррупционной деятельности Компании является выявление и урегулирование конфликта интересов. В Компании создана система идентификации ситуаций, связанных с конфликтом интересов, и мер, направленных на их предотвращение.

Положение о мерах по предупреждению и противодействию коррупции в АО «СТМ» обязывает работников Компании своевременно раскрывать ситуации конфликта интересов, информируя председателя Совета директоров и/или непосредственных руководителей о возникновении или возможности возникновения таких ситуаций. В отчетном периоде ситуации конфликта интересов не выявлены.