



СИНАРА ТРАНСПОРТНЫЕ МАШИНЫ



Презентация для инвесторов холдинга «Синара-Транспортные Машины»

# Ограничение ответственности

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

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

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





Председатель Совета директоров  
АО «Синара-Транспортные Машины»,  
Президент Российской академии  
транспорта, к.э.н., д.т.н.

МИШАРИН  
Александр Сергеевич

# Обзор Компании. Стратегия публичности

**Синара-Транспортные Машины** - дивизиональный машиностроительный холдинг Группы Синара, который объединяет научно-технический и производственный потенциал российских предприятий по инжинирингу, производству, сервисному обслуживанию железнодорожной техники и дизельных промышленных установок.

|                                                 |                                                                  |                                                |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>14 лет</b><br>На рынке ж/д<br>машиностроения | <b>ruA/A(ru)</b><br>Эксперт РА /АКРА<br>Прогноз<br>«стабильный»» | <b>97 млрд руб.</b><br>Объем выручки 2020г.    |
| <b>2,26х</b><br>Чистый долг/EBITDA'20           | <b>13,4 %</b><br>EBITDA'20 марж.                                 | <b>1,4 трлн руб.</b><br>Объем контрактной базы |

- Компания является ключевым поставщиком локомотивов, ж/д техники и сервисов для ОАО «РЖД» с **долгосрочными** успешными отношениями и контрактной базой
- В партнёрстве с Siemens Компания производит **электropоезда «Ласточка»** (локализация компонентов более 80%), а также планирует выпуск высокоскоростных поездов для ВСМ

## Структура собственности





# Обзор Компании. Совет директоров



**Мишарин  
Александр  
Сергеевич**

**Председатель  
Совета директоров**

Более 20 лет  
на высших  
руководящих  
должностях

Ранее занимал пост  
Первого вице-  
президента  
ОАО «РЖД»

В настоящий момент  
также занимает  
должность  
президента  
Российской  
академии транспорта



**Гриценко  
Евгений  
Иванович**

**Член Совета  
директоров**

Более 20 лет  
на высших  
руководящих  
должностях

Ранее занимал  
пост генерального  
директора  
АО «СТМ», первого  
заместителя  
генерального  
директора –  
исполнительного  
директора Группы  
Синара



**Пумпянский  
Дмитрий  
Александрович**

**Член Совета  
директоров**

Более 25 лет  
на высших  
руководящих  
должностях

Президент, член  
Совета директоров  
АО Группы Синара,  
член Совета  
директоров ПАО  
«СКБ-Банк», ПАО  
«ТМК», член бюро  
Правления РСПП



**Леш  
Виктор  
Николаевич**

**Генеральный  
директор**

Более 25 лет  
на высших  
руководящих  
должностях

Ранее работал  
первым заместителем  
генерального  
директора  
АО «СТМ»,  
генеральным  
директором  
ТД СТМ, а также  
занимал руководящие  
должности в ряде  
промышленных  
компаний



**Ходоровский  
Михаил  
Яковлевич**

**Член Совета  
директоров**

Более 25 лет  
на высших  
руководящих  
должностях

Входит в Совет  
директоров  
ПАО «СКБ-Банк»,  
ПАО «ТМК»,  
АО Группа Синара



**Осинцев  
Юрий  
Валерьевич**

**Член Совета  
директоров**

Более 7 лет  
на высших  
руководящих  
должностях

Является членом  
Совета директоров  
ООО «Вагонмаш»,  
ООО «Синара –  
Городские  
Транспортные  
Решения», а также  
занимал различные  
руководящие  
должности в  
АО «СТМ»



**Эскиндаров  
Михаил  
Абдурахманович**

**Независимый член  
Совета директоров**

Более 14 лет  
на высших  
руководящих  
должностях

Ректор Финансового  
университета  
при Правительстве  
РФ, д.э.н., профессор,  
академик РАО

Ранее являлся членом  
Наблюдательного  
Совета ПАО «ВТБ»,  
АКБ «Банк Москвы»  
и ряда других  
финансовых  
организаций



A portrait of a middle-aged man with short, light brown hair and blue eyes. He is wearing a dark red and blue checkered suit jacket over a white shirt and a red tie with a small white floral pattern. He is looking directly at the camera with a slight smile. The background is a wooden wall with vertical slats and large, stylized gear cutouts.

Генеральный директор  
АО «Синара-Транспортные Машины»,  
Почетный машиностроитель России

ЛЕШ  
Виктор Николаевич



# Обзор Компании. Топ-менеджмент



**Леш  
Виктор  
Николаевич**

**Генеральный  
директор**

Более 25 лет  
в сфере  
машиностроения

Ранее работал  
первым  
заместителем  
генерального  
директора АО  
«СТМ», генеральным  
директором  
ТД СТМ, а также  
занимал  
руководящие  
должности в ряде  
других  
промышленных  
компаний



**Зубихин  
Антон  
Владимирович**

**Заместитель  
генерального  
директора**

Более 10 лет  
в сфере продаж и  
маркетинга

Ранее занимал  
руководящие  
должности в  
ООО «Уральские  
локомотивы»



**Коп  
Яков Яковлевич**

**Первый  
заместитель  
генерального  
директора**

Более 35 лет  
в сфере  
машиностроения

Ранее работал  
заместителем  
Председателя  
Правления  
ООО «УК «Группа  
ГАЗ», старшим вице-  
президентом по  
стратегическому  
развитию и  
повышению  
эффективности  
операционной  
деятельности  
«ТВЭЛ»



**Наговицын  
Роман  
Александрович**

**Заместитель  
генерального  
директора  
по экономике и  
финансам**

Более 20 лет  
в сфере экономики и  
финансов

Ранее работал  
начальником  
управления  
кредитования Группа  
Сианара, а также  
заместителем  
директора  
департамента оценки  
регулирующего  
воздействия  
Министерства  
экономического  
развития РФ



**Пронин  
Николай  
Николаевич**

**Заместитель  
генерального  
директора по  
управлению  
концессионными  
программами**

Более 10 лет  
в сфере  
машиностроения

Ранее занимал  
руководящие  
должности в  
«Нефтекамский  
автозавод» и  
«КАМАЗ»



**Богданов  
Андрей  
Вячеславович**

**Заместитель  
генерального  
директора  
по правовым  
вопросам**

Более 15 лет  
в сфере  
юриспруденции

Ранее работал  
в компании  
«Финансово  
Промышленный  
Банк», а также в  
ООО «Нефтегазовая  
Промышленная  
Компания»



**Берковская  
Татьяна  
Викторовна**

**Заместитель  
генерального  
директора  
по управлению  
персоналом**

Более 15 лет  
в сфере управления  
персоналом

Ранее работала  
начальником  
управления по  
работе с  
персоналом  
дирекции по  
управлению  
персоналом и  
внешним связям  
Группа Синара



**Люльчев  
Константин  
Михайлович**

**Директор  
дирекции  
проектного  
финансирования,  
взаимодействия  
с инвесторами  
и банками**

Более 20 лет  
в сфере  
корпоративных  
финансов и ж/д  
отрасли

Ранее возглавлял  
Департамент  
корпоративных  
финансов ОАО  
«РЖД» и являлся  
членом совета  
директоров 15  
крупных компаний

# Обзор Компании. Ключевые этапы развития СТМ

2007 - 2012

2013 - 2018

2019 - 2020

2021 - 2025

- В состав холдинга вошло АО «Людиновский тепловозостроительный завод».
- В состав холдинга вошло ООО «УДМЗ» - старт собственного дизельного производства.
- Разработан новый мощный маневровый тепловоз ТЭМ7А с современными опциями.
- Создан тепловоз ТЭМ9 для коммерческого рынка.
- Создано совместное предприятие ЗАО Группа Синара и Siemens AG — Уральские Локомотивы.
- Создан инжиниринговый центр «ЦИР СТМ».
- Выпуск электровоза 2ЭС10 с асинхронным тяговым приводом.
- Создано дочернее предприятие СТМ Сервис. Заключен договор с РЖД на сервис парка 2ЭС6.
- Выпуск современного двухдизельного тепловоза ТЭМ14.

- В состав холдинга вошло АО «Калугапутьмаш».
- В состав СТМ-Сервис вошли 27 локомотивных депо.
- Презентация: электровоза «Ласточка».
- Состоялось открытие производственного комплекса УДМЗ по выпуску двигателей нового поколения ДМ-185.
- Группа Синара, РЖД и Газпром заключили договор о сотрудничестве в области развития применения газомоторного топлива на железнодорожном транспорте.
- Подписан меморандум о сотрудничестве между «РЖД Интернешнл» и АО «СТМ».
- В состав СТМ вошел Новосибирский электровозоремонтный завод.
- СТМ приобрело контрольный пакет акций Группы компаний Ремпутьмаш.
- В рамках ПМЭФ-2018 СТМ подписало с Газпром договор на поставку маневровых газотепловозов.

- СТМ и компания SKODA создали СП СИНАРА-ШКОДА для разработки инновационных трамваев, вагонов метро, троллейбусов и электробусов для крупных городских агломераций.
- С целью развития международной экспансии зарегистрировано предприятие СТМ- Казахстан.
- СТМ и концерном Siemens осуществляется совместная деятельность по развитию завода «Уральские локомотивы»
- Заключен ряд контрактов на поставку путевой техники для Индийских железных дорог.



- Создание российского поезда для ВСМ Москва-С.Петербург.
- Обеспечение импортонезависимости при производстве всех видов железнодорожной техники (100% локализация).
- Расширение применения СПГ и других альтернативных видов топлива в железнодорожной технике.
- Развитие беспилотных технологий в железнодорожной технике.
- Реализация концессионных соглашений по обновлению городского общественного транспорта.





# Обзор Компании. Диверсифицированная структура бизнеса

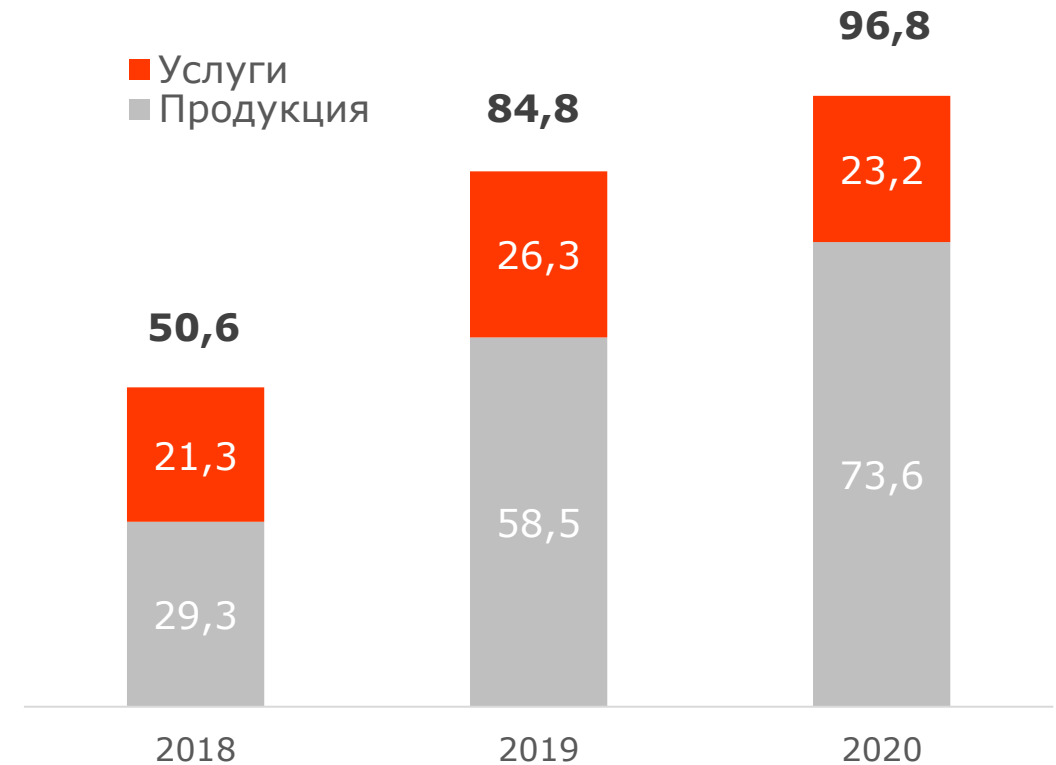
## Описание

- СТМ имеет значительную **диверсификацию по видам выпускаемой продукции** (доля вида продукта не превышает 25 % в выручке)
- Реализация продукции **сфокусирована на локальном рынке**
- В партнёрстве с Siemens компания производит **электропоезда «Ласточка»** (доля российских компонентов более 80 %)

## Основные заказчики



## Структура выручки, млрд руб.



# Обзор Компании. Регионы присутствия

- Сервисные центры
- Производственные площадки



35 000+

сотрудников

24

производственные  
площадки

80+

сервисных центров  
в России и за рубежом

40+

регионов  
присутствия в РФ



# Обзор Компании. Предприятия и направления деятельности



## Электровозы и электропоезда

**Уральские Локомотивы** – современная производственная площадка по выпуску локомотивов и электропоездов нового поколения



## Путевая техника

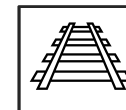
**Группа РПМ** – крупнейший производитель и поставщик путевой техники

**Калужский завод путевых машин и гидроприводов** – одно из ведущих предприятий путевого машиностроения в России



## Маневровые локомотивы

**Людиновский тепловозостроительный завод** – ведущее предприятие России по производству маневровых тепловозов



## Логистика

**СинараПромТранс** – управление железнодорожными перевозками крупных промышленных предприятий

**СинараТрансАвто** – транспортная компания, предоставляющая грузовые, пассажирские и др. виды автоперевозок

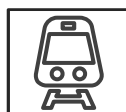


## Инжиниринг

**Центр инновационного развития СТМ** – инжиниринговая компания разрабатывающая различные виды тепловозов (маневровые, газотурбинные локомотивы магистральные и др.)

**Научно-исследовательский центр СТМ** – инжиниринговая компания, разрабатывающая новые виды жд техники

**Тяговые Компоненты** – инжиниринговая компания по производству комплектных приводов и компонентов для жд состава

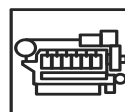


## Городской транспорт

**Sinara Skoda** - совместное предприятие с Skoda Transportation по производству ряда современных и экологических видов городского транспорта

**Синара-Городские транспортные решения** – компания по комплексному обновлению городского общественного транспорта агломераций на принципах концессий

**ВагонМаш** - совместное предприятие с Skoda Transportation по сервисному и постгарантийному обслуживанию подвижного состава нового поколения



## Дизельные двигатели и электростанции

**Уральский дизель-моторный завод** – ведущее предприятие в России по производству высокооборотных дизельных двигателей различных модификаций

**Звезда-Энергокомплекс** – инжиниринговая компания, выпускающая дизельные и газодизельные энергоустановки установки для распределенной генерации



## Сервисное обслуживание

**СТМ-Сервис** - ведущее предприятие России по предоставлению сервисного обслуживания тягового подвижного состава РЖД и коммерческого рынка

**Новосибирский электровозоремонтный завод** – ведущее предприятие Западной Сибири по ремонту электровозов

**РСП-М** – компания, предоставляющая услуги РЖД по шлифовке рельсов в пути и их стационарной сварке

# Технологическая стратегия СТМ – инновации и инжиниринг



Научно-исследовательский центр (НИЦ СТМ) - разработка инновационной железнодорожной техники



Инжиниринговый центр (совместное предприятие с ОАО «РЖД») - разработка подвижного состава и путевой техники для ВСМ



Центр инновационного развития (ЦИР СТМ) - разработка программного обеспечения, систем управления и цифровых моделей подвижного состава

**600+**

инженеров-конструкторов

**25+**

проектов новой техники в проектировании

При сотрудничестве:





# Лидер прорывных проектов в железнодорожном машиностроении

2012

2014

2016

2020

2025



Маневровый тепловоз  
с Li-Ion  
аккумуляторами  
ТЭМ9Н



Магистральный  
газотурбовоз ГТ1h



«Беспилотный»  
локомотив ТЭМ7А



Электропоезд  
«Ласточка»  
с элементами системы  
автоведения (GoA3+)



Российский  
высокоскоростной  
электропоезд  
(до 400 км/ч)



A portrait of a man with short brown hair, wearing a dark blue checkered suit, a white shirt, and a red and white striped tie. He is standing with his arms crossed against a background of vertical wooden slats.

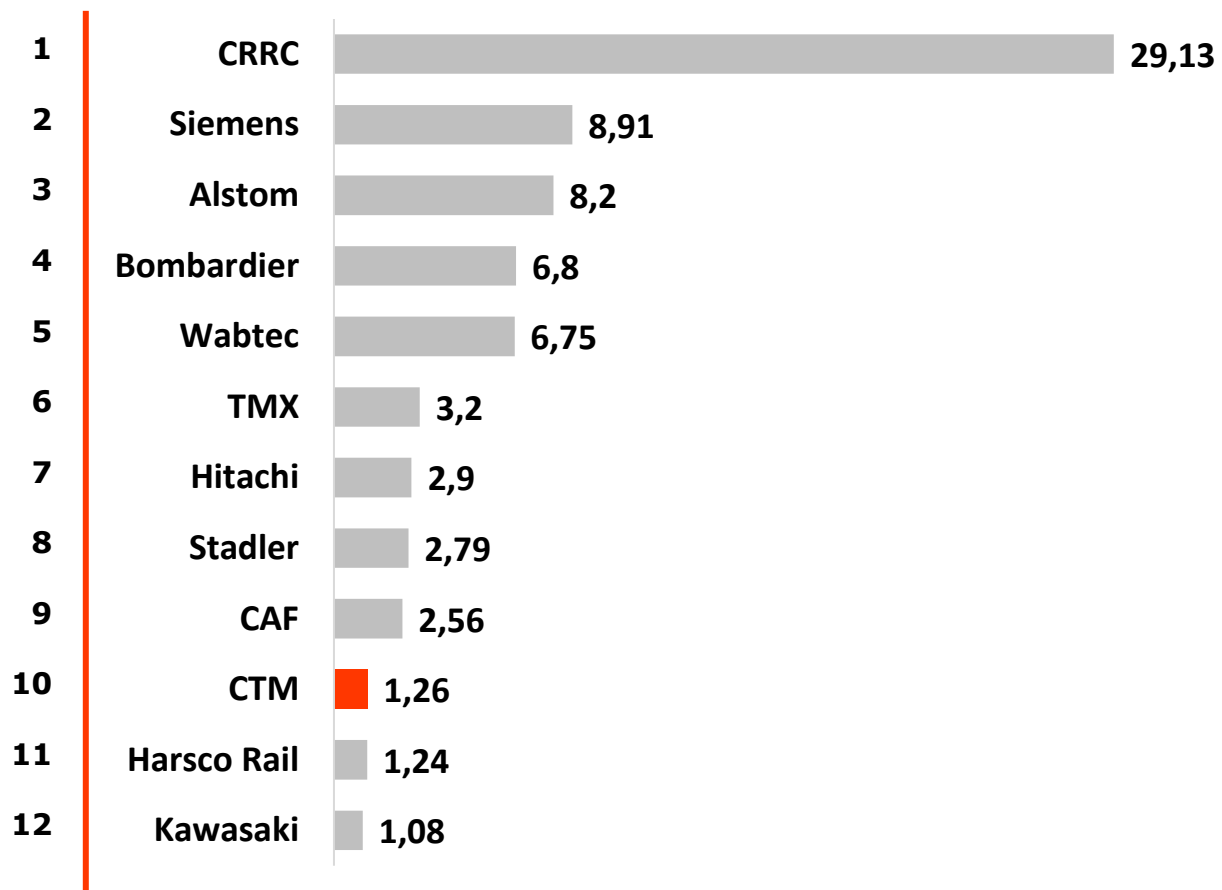
Заместитель генерального  
Директора  
АО «Синара-Транспортные Машины»,  
Вице-президент  
НП «Объединение Производителей  
Железнодорожной Техники», к.т.н.

**ЗУБИХИН**  
**Антон Владимирович**



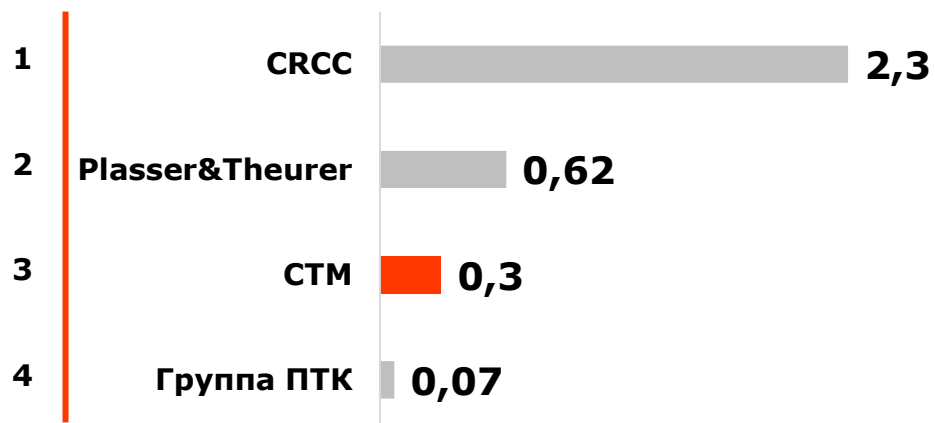
# Анализ рынка. СТМ входит в ТОП мирового рынка

## Ключевые игроки на рынке ж/д техники



- СТМ входит в **ТОП-3** мировых производителей путевой техники, а также входит в **ТОП-10** на мировом рынке ж/д техники в целом
- Стратегические рынки продаж – СНГ (Казахстан, Узбекистан, Азербайджан и др.), БРИКС, АСЕАН

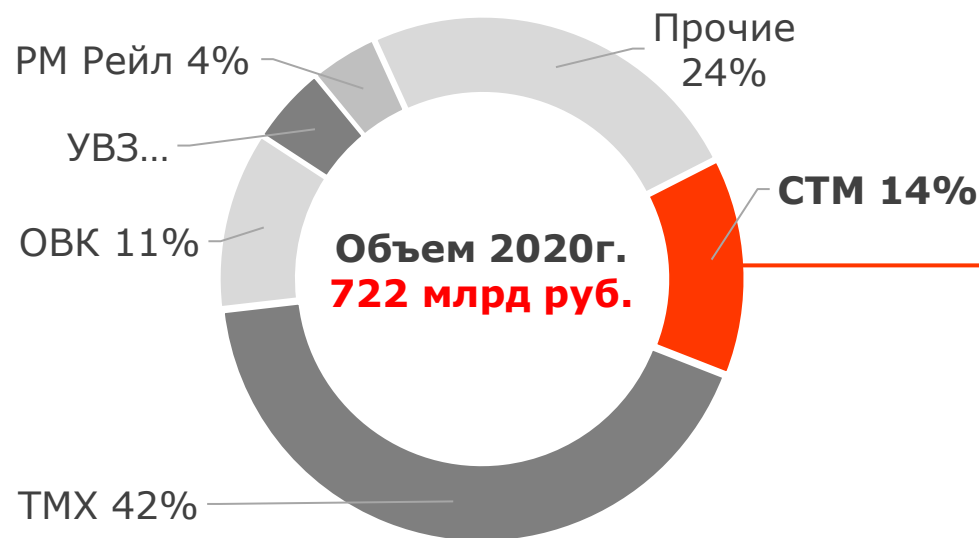
## Мировые производители путевой техники



Источник: Roland Berger. Выручка от продаж по итогам 2019 г., млрд евро

# Анализ рынка. Лидерство на ключевых сегментах

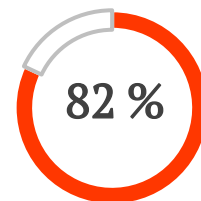
## Объем российского ж/д рынка



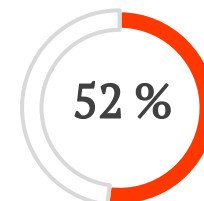
Источники: АНО «ИПЕМ»

## Доли СТМ в ключевых сегментах

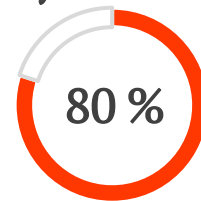
### Промышленные локомотивы



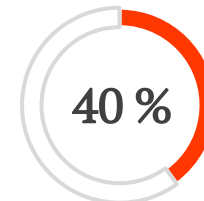
### Электропоезда



### Путевая техника



### Локомотивы для РЖД



Источники: Анализ Компании

## Описание

- О отрасль ж/д машиностроения определяет высокие барьеры для входа новых игроков, что приводит к ограниченной конкуренции на рынке
- Компания представлена на рынке дуополии и является ключевым поставщиком локомотивов для ОАО «РЖД»
- В отрасли ж/д машиностроения за последние 5 лет увеличился выпуск локомотивов до 566 шт. (рост 44% к уровню 2015 г., что связано с потребностью ключевого заказчика - ОАО «РЖД» в дополнительном подвижном составе на Восточном полигоне)
- Объем российского рынка ж/д машиностроения в 2020 г. составляет 722 млрд руб. По оценкам компании, ослабление рынка в результате Covid-19 будет наблюдаться в течение 2021 года, после чего прогнозируется **плавное восстановление рынка железнодорожного машиностроения**
- Развитие внутреннего рынка железнодорожного подвижного состава в долгосрочном периоде будет определяться **индикаторами Стратегии развития железнодорожного транспорта** в Российской Федерации до 2030 года



# Международные рынки и развитие

- «СТМ» реализуют комплексные проекты по поставке, сервисному обслуживанию подвижного состава и развитию инфраструктуры в **Индии, Сербии, Казахстане и других странах**
- Доля экспорта составляет **~5 %**
- Компания намерена **укреплять позиции на экспортных рынках** и наращивать долю валютной выручки

**30 стран**

Присутствия  
техники  
«СТМ» в мире

**>10 000**

Единиц техники  
поставлено  
на экспорт

**79,7 млн евро**

Экспортная выручка 2020 г.



# Сбалансированная структура продаж



Магистральные  
электровозы



Маневровые  
локомотивы



Электропоезда  
«Ласточка»



Путевая  
техника



Трамвайные  
вагоны

Сервисное  
обслуживание

Компоненты

Экспорт

96,8 млрд рублей

Выручка в 2020 году

25 %

доля в выручке  
локомотивов

21 %

доля в выручке  
электропоездов

22 %

доля в выручке  
путевой техники

32 %

доля в выручке  
сервиса и др.



# Продукты: скоростной электропоезд «ЛАСТОЧКА»



Green  
bond

**25+**

модификаций  
электропоездов

**1000+**

вагонов электропоездов  
выпущено в настоящий  
момент

**2022 год**

запуск «беспилотной»  
«Ласточки» на МЦК с уровнем  
автоматизации GoA4

**35**

межрегиональных  
маршрутов



# Продукты: магистральные локомотивы



**>8 МВТ**  
мощность

2006

**1000+**  
поставлено  
электровозов

**2ЭС6**  
120 км/ч

2022

Использование  
интеллектуального  
отечественного  
асинхронного  
тягового привода

**2ЭС6А**  
120 км/ч

2024

Инновационный  
электровоз для  
скоростных  
контейнерных  
перевозок

**2ЭС11**  
140 км/ч



# Продукты: локомотивы для промышленных предприятий



СПГ Газовое топливо



Li-Ion аккумуляторы



Дизельное топливо

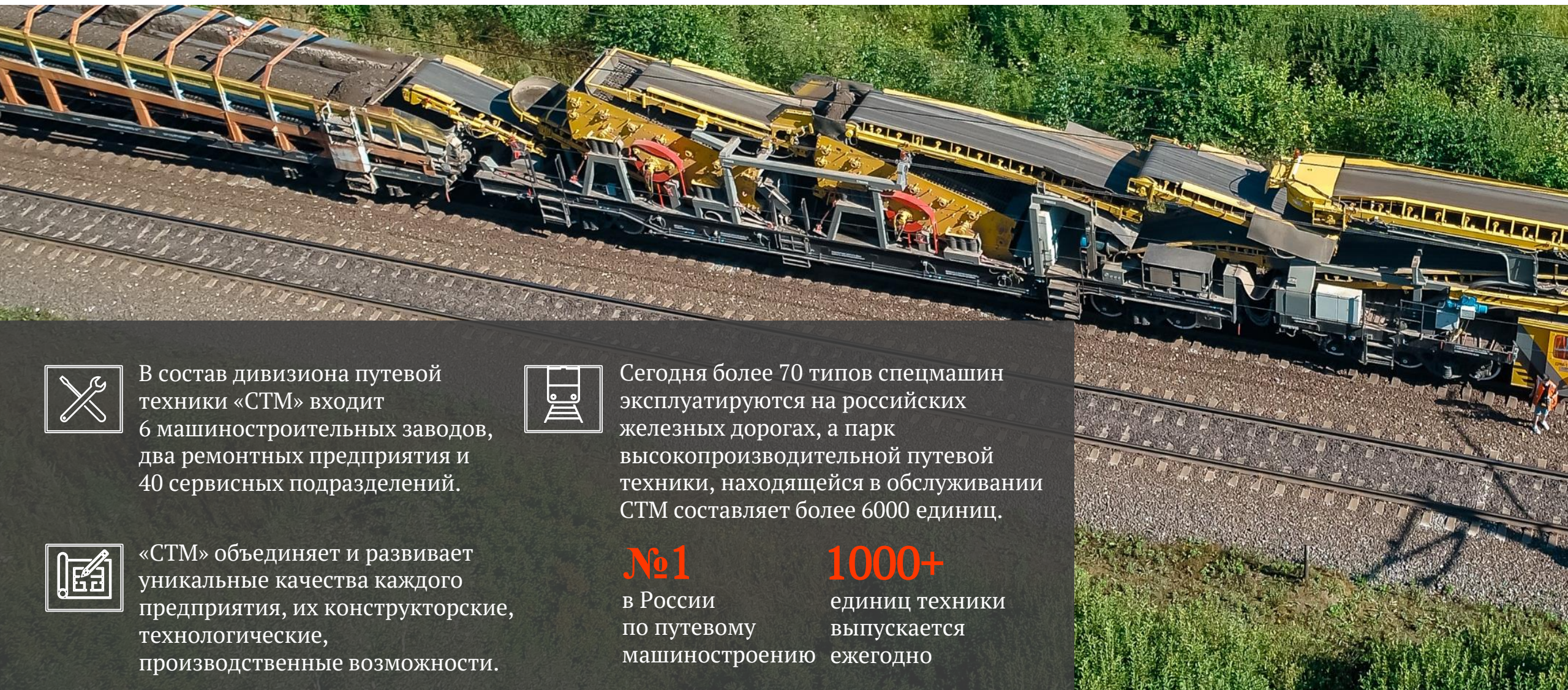
**6**  
**модификаций**

от 550 кВт до 2000 кВт  
в одномоторном  
и двухмоторном  
исполнении





# Продукты: путевые машины



В состав дивизиона путевой техники «СТМ» входит 6 машиностроительных заводов, два ремонтных предприятия и 40 сервисных подразделений.



«СТМ» объединяет и развивает уникальные качества каждого предприятия, их конструкторские, технологические, производственные возможности.



Сегодня более 70 типов спецмашин эксплуатируются на российских железных дорогах, а парк высокопроизводительной путевой техники, находящейся в обслуживании СТМ составляет более 6000 единиц.

**№1**

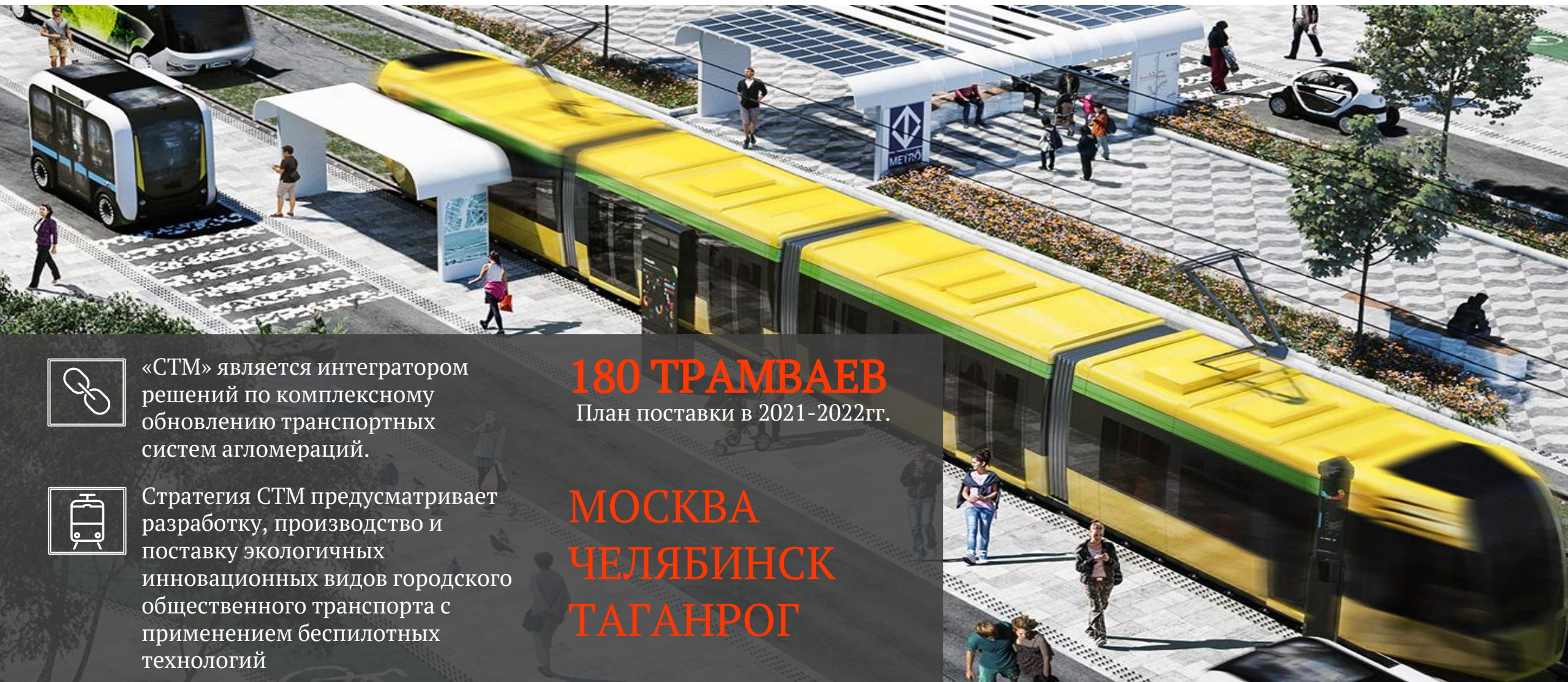
в России  
по путевому  
машиностроению

**1000+**

единиц техники  
выпускается  
ежегодно



# Продукты: городской транспорт



«СТМ» является интегратором решений по комплексному обновлению транспортных систем агломераций.



Стратегия СТМ предусматривает разработку, производство и поставку экологических инновационных видов городского общественного транспорта с применением беспилотных технологий

## 180 ТРАМВАЕВ

План поставки в 2021-2022гг.

## МОСКВА ЧЕЛЯБИНСК ТАГАНРОГ



# Стратегические направления развития продаж



Реализация комплексных EPCF контрактов в России и за рубежом по строительству ж/д инфраструктуры



Предоставление широкого спектра инфраструктурных услуг с использованием выпускаемой высокопроизводительной техники (рельсосварка, фрезерование, очистка щебня и др.)



Предоставление операторских услуг с использованием специализированного подвижного состава



# Долгосрочные договоры и соглашения

1,4 трлн рублей

Общая цена  
заключенных  
контрактов





A portrait of a middle-aged man with short, graying hair and blue eyes. He is wearing a dark blue suit jacket, a white dress shirt, and a dark red patterned tie. He is standing with his arms crossed, looking directly at the camera. The background consists of vertical wooden slats of varying heights, creating a textured, architectural look. A semi-transparent gray box with an orange square on the left edge is positioned on the left side of the image, containing text in Russian.

Заместитель генерального  
директора  
по экономике и финансам

НАГОВИЦЫН  
Роман Александрович





Директор дирекции проектного  
финансирования, взаимодействия  
с инвесторами и банками, к.э.н.

ЛЮЛЬЧЕВ  
Константин Михайлович

# Финансовый профиль. Сильная финансовая стратегия

## Цели

## Целевое значение

## Итоги 2020 г.

Поддержание комфортного уровня долговой нагрузки

- Соотношение Чистый долг / EBITDA не выше **2,5x**
- Соотношение EBITDA / Проценты не ниже **4,0x**

- ✓ Соотношение Чистый долг / EBITDA = 2,26x
- ✓ Соотношение EBITDA / Проценты = 5,27x

Ограничение дивидендных выплат при высокой долговой нагрузке

- Прогнозная сумма ежегодных дивидендов будет комфортная с точки зрения FCF
- Сумма дивидендов пересматривается, если превышает коэффициент Чистый долг / EBITDA
- В деятельности совместных предприятий (СТМ-Сервис, Уральские локомотивы, РПМ) решения о выплате дивидендов принимаются всеми участниками с учетом оценки способности предприятий поддерживать необходимый объем ликвидности после выплаты дивидендов

- Дивиденды по итогам 2020 года **960 млн руб.**

Поддержание уровня ликвидности Компании

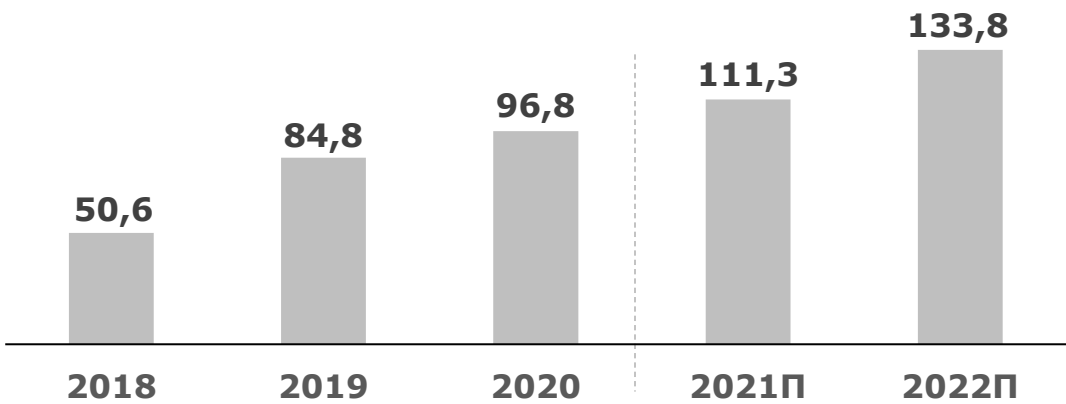
Поддержание неснижаемого остатка денежных средств, достаточного объема невыбранных кредитных линий и синхронизация потоков компании

- ✓ Источников ликвидности компании достаточно для выплаты всех обязательств

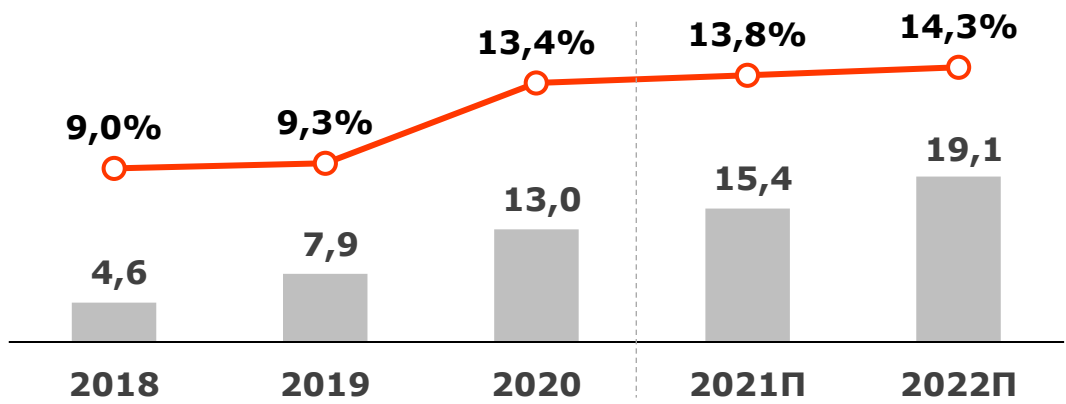


# Финансовый профиль. Стабильный рост

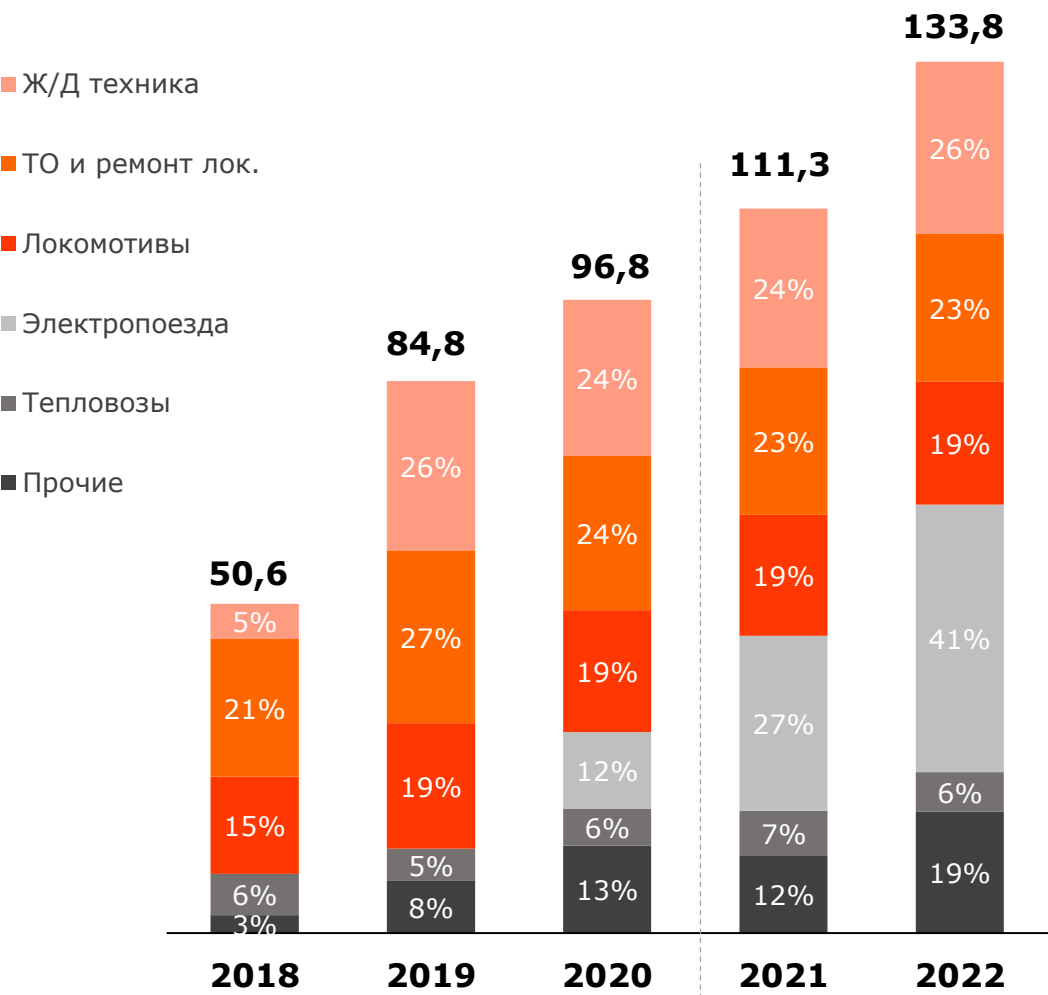
Выручка, млрд руб.



EBITDA и EBITDA маржа, млрд руб.

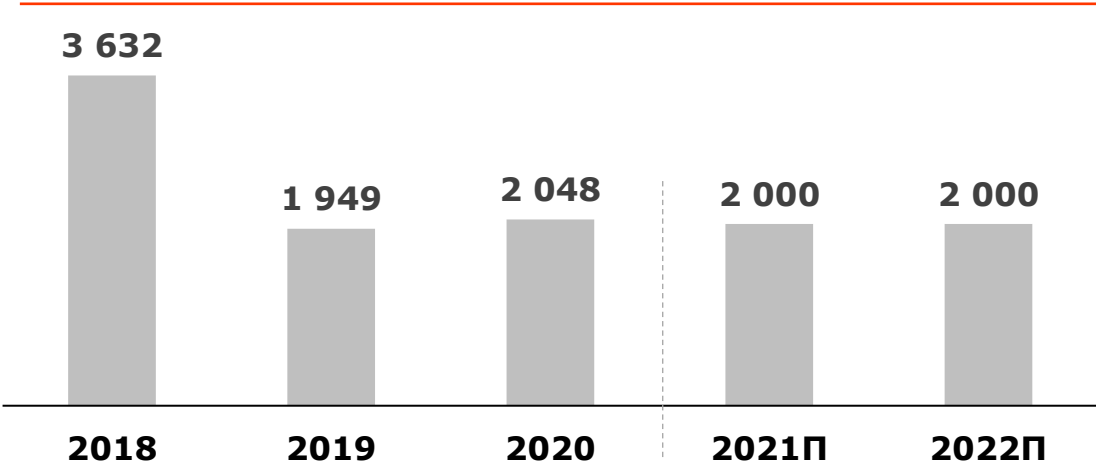


Выручка по видам бизнеса, млрд руб.

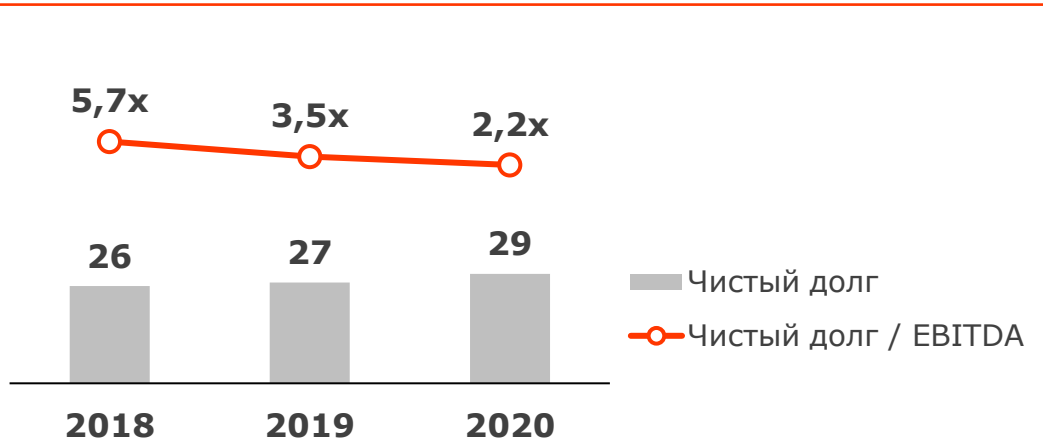


# Финансовый профиль. Комфортный уровень долга

CAPEX, млн руб.



Долговая нагрузка, млрд руб.



FCF (FFO - Capex Maint.), млн руб.

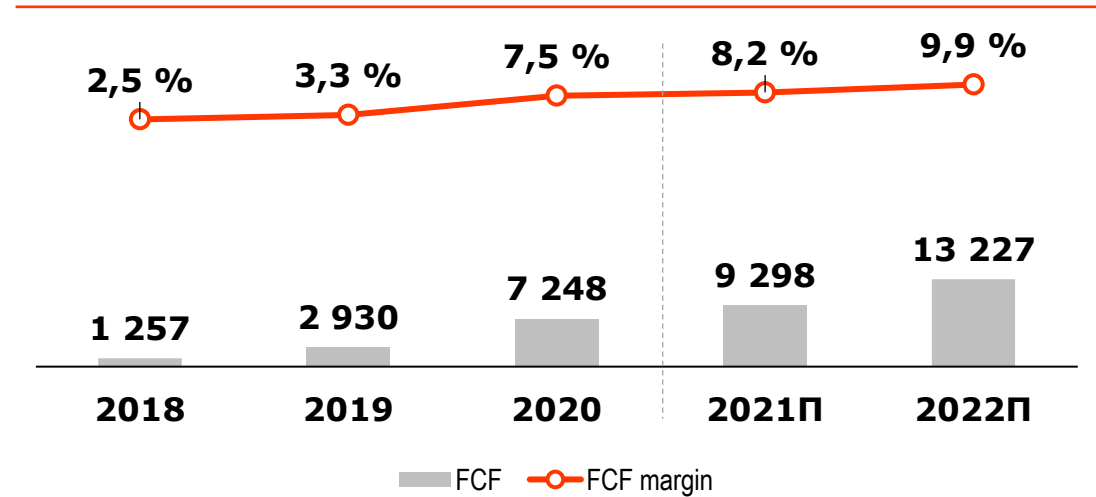
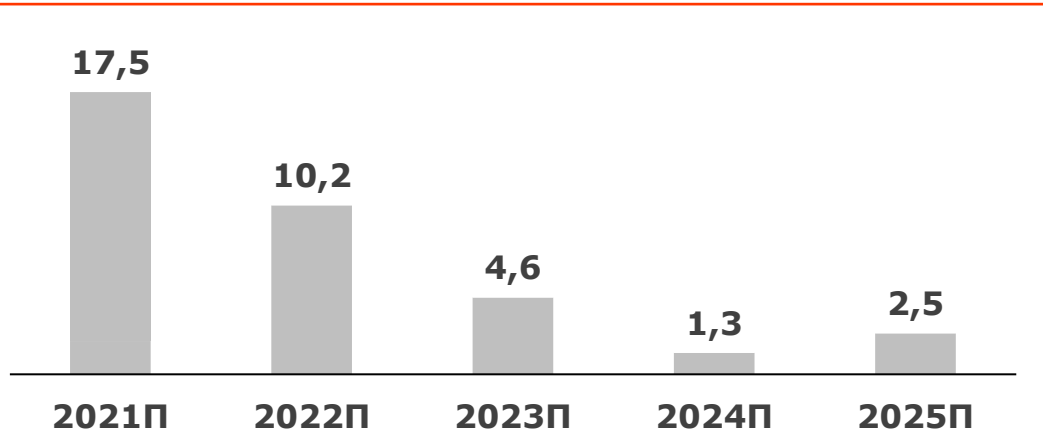


График погашения долга, млрд руб.





# СТМ для инвесторов. Факторы инвестиционной привлекательности

## Ключевые факторы успеха

- Одно из крупнейших машиностроительных предприятий в России и в мире
- Успешный опыт поставки продукции в зарубежные страны (Индия, Казахстан, Узбекистан и др.)
- Собственные инжиниринговые центры (Центр Инновационного Развития и Научно-Исследовательский Центр)
- Разветвленная сеть сервисных центров для обслуживания тягового подвижного состава РЖД и коммерческого рынка (75 сервисных депо в России)
- Высокопрофессиональная и опытная управленческая команда

## Диверсифицированная продуктовая линейка

- Широкий ассортимент продукции: тепловозы, путевую технику, дизельные двигатели и дизель-генераторы, электровозы, электропоезда и др.
- Отсутствие зависимости от одного вида продукции, диверсифицированная продуктовая линейка во всех ключевых сегментах рынка

## Устойчивая бизнес модель

- Труднозаменимые субподрядчики/поставщики по ключевым компонентам не превышают 5 % от расходов
- Рост выручки на 14 %, маржинальность EBITDA 13,4 %
- Сформирована производственная структура холдинга, совершены ключевые сделки M&A

## Оптимальная долговая нагрузка

- Задолженность Компании полностью номинирована в рублях
- Чистый долг/EBITDA на уровне 2,26x
- Кредитные рейтинги от Эксперт РА ruA – стабильный, АКРА A(ru) – стабильный

## Долгосрочные отношения с ключевыми клиентами

- Долгосрочное успешное сотрудничество с РЖД
- С 2021 года в соответствии с решением Правительства РФ выполняется 3х летняя контрактация согласно инвестиционной программе РЖД

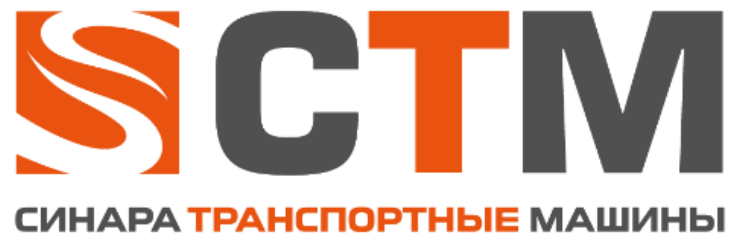
## Международное сотрудничество

- Компания активно сотрудничает в сфере технологий с международными холдингами Siemens, Skoda, Plasser&Theurer, AVL List и др.

# СТМ для инвесторов. Основные параметры выпуска облигаций

|                                  |                                                                                                                |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ценные бумаги                    | Биржевые облигации серии 001P-01, размещаемые в рамках программы (рег. номер 4-55323-E-001P-02E от 27.04.2021) |
| Планируемый объем выпуска        | до 10 млрд рублей                                                                                              |
| Номинальная стоимость            | 1 000 руб.                                                                                                     |
| Срок обращения / купонный период | 3 года (1092 дня) / 182 дня                                                                                    |
| Ставка купонов                   | Ориентир будет объявлен дополнительно                                                                          |
| Организаторы                     | ВТБ Капитал, Газпромбанк, МКБ, СКБ-Банк (агент по размещению)                                                  |
| Размещение                       | Букбилдинг по купону, ПАО Московская Биржа, ожидается Второй уровень                                           |
| Кредитные рейтинги эмитента      | A(RU) - АКРА и ruA - Эксперт РА со стабильным прогнозом                                                        |
| Кредитный рейтинг выпуска        | Ожидается ruA (EXP) от Эксперт РА                                                                              |
| Использование финансирования     | Рефинансирование кредитного портфеля, финансирование текущей деятельности                                      |





## Спасибо за внимание!

**Балабанов Андрей Николаевич**

Руководитель направления рынков долгового капитала

+7 (495) 258-71-64, 0652

BalabanovAN@sinara-group.com

sinaratm.ru

109028, г. Москва, пер. Подкопаевский, д. 4/Б, БЦ «Ноев Ковчег»