ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Акционерное общество «Производственное объединение «Уральский оптико-механический завод» имени Э.С. Яламова»

Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П01, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р, идентификационный номер выпуска 4В02-01-55470-Е-001Р от 04.06.2019, номинальной стоимостью 3 500 000 000 рублей (Три миллиарда пятьсот миллионов рублей).

Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-П02, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р, идентификационный номер выпуска 4В02-02-55470-Е-001Р от 11.12.2020, номинальной стоимостью 1 500 000 000 рублей (Один миллиард пятьсот миллионов рублей).

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг
Информация, содержащаяся в настоящем инвестиционном меморандуме, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг

Генеральный директор **А.В. Слудных**
(подпись)

«16 » августа 2021 г. М.П.

Настоящий инвестиционный меморандум содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, о размещаемых (размещенных) ценных бумагах и исполнении обязательств по ним, сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем инвестиционном меморандуме, так как фактические результаты деятельности эмитента (эмитента и лица, предоставляющего обеспечение по облигациям эмитента) в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем инвестиционном меморандуме.

Оглавление:

Оглавление: ... 2
1. Общие сведение об эмитенте ... 3
1.1 Основные сведения об эмитенте ... 3
1.2 Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента ... 3
1.2.1 Краткая характеристика эмитента ... 3
1.2.2 История создания и ключевые этапы развития эмитента ... 3
1.2.3 Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента ... 4
1.3 Стратегия и планы развития деятельности эмитента ... 4
1.4 Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента ... 5
1.5 Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений ... 8
1.6 Указывается структура акционеров/участников, сведения об органах управления и сведения о руководстве эмитента ... 8
1.6.1 Участники (акционеры) эмитента ... 8
1.6.2 Сведения об органах управления ... 8
1.6.3 Сведения о руководстве ... 8
1.7 Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента) ... 9
1.8 Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм ... 9
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента ... 9
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года. ... 9
2.2. Оценка финансового состояния эмитента ... 10
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года. 11
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года ... 11
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату. ... 12
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. ... 12
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента. ... 13
3. Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним . 13
3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум ... 13
3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств (указывается при размещении). ... 13
Средства, полученные Эмитентом от размещения Биржевых облигаций серии БО-02, будут направляться на рефинансирование существующего кредитного портфеля, финансирование инвестиционной деятельности, финансирование сделок по покупке активов. ... 14
3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам. ... 14
3.4. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками. ... 15
Отраслевые риски ... 15
Страновый и региональные риски ... 16
Финансовые риски ... 18
Правовые риски ... 19
Риск потери деловой репутации (репутационный риск) ... 21
Стратегический риск ... 21
Риски, связанные с деятельностью эмитента ... 22
3.5. Сведения о действиях владельцев облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по ценным бумагам по вине эмитента. ... 23

1. Общие сведение об эмитенте
1.1 Основные сведения об эмитенте

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Производственное объединение «Уральский оптико-механический завод» имени Э.С. Яламова»
ИНН: 6672315362
ОГРН: 1106672007738
Место нахождение эмитента: город Екатеринбург
Адрес, эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц: 620100, область Свердловская, город Екатеринбург, улица Восточная, 33Б
Дата государственной регистрации: 26.05.2010г.

1.2 Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента

1.2.1 Краткая характеристика эмитента

Акционерное общество «Производственное объединение «Уральский оптико-механический завод» имени Э. С. Яламова» является одним из крупнейших предприятий оптической отрасли России.
Предприятие разрабатывает и производит оптико-электронные системы различного назначения, является крупным производителем медицинского оборудования, светотехники, геодезических приборов и измерительной техники.
Объединение имеет диверсифицированный бизнес-портфель заказов. Гражданская продукция АО «ПО «УОМЗ» поставляется в страны ближнего и дальнего зарубежья, в том числе - Германию, Египет, Индонезию, Малайзию, Иорданию, Саудовскую Аравию.
АО ПО «УОМЗ» обладает мощным производственным потенциалом. Объем средств, вкладываемых предприятием в техническое перевооружение, модернизацию, реконструкцию, внедрение прогрессивных технологий, ежегодно увеличивается.
В структуре производства гражданской продукции АО «ПО «УОМЗ» наибольшая доля приходится на медицинскую технику. АО «ПО «УОМЗ» накоплен огромный научно-технический и производственный потенциал по разработке и серийному производству неонатального и реанимационного оборудования, диагностической и лабораторной техники.
Все медицинские приборы Уральского оптико-механического завода имеют не только российское регистрационное свидетельство, но и международный сертификат соответствия CE, подтверждающий высокое качество оборудования и его соответствие европейским стандартам безопасности.
Являясь социально-ориентированным предприятием, АО «ПО «УОМЗ» уделяет огромное внимание вопросам развития социальной сферы и повышения социальной защищенности работников. В Объединении создана эффективная система социальной обеспеченности работников, направленная на высокий уровень мотивации к эффективной трудовой деятельности и удовлетворенности трудом, включающая десятки социальных программ.

1.2.2 История создания и ключевые этапы развития эмитента

Свою историю АО «ПО «УОМЗ» ведет от фирмы по продаже оптических приборов, основанной в 1837 году в Москве. Фирма стояла у истоков создания отечественной оптической промышленности. К концу 50-х годов XIX века ее специалисты изготавливают почти все известные в то время оптические приборы: лупы и зрительные трубы, бинокли, микроскопы, камеры-обскуры, фотографические камеры и многое другое.
Со временем все большее место в общем объеме выпускаемой продукции фирмы начинает занимать медицинская техника. Также разрабатываются новые модели инструментов, которые соответствуют всем требованиям антисептики.
К 90-м годам XIX века предприятие являлось активным участником международного приборостроительного рынка. На тот момент у предприятия в активе имелось около 100

патентов на оригинальные разработки приборов и инструментов, более 50 медалей высшей пробы, десятки дипломов, почетных отзывов и других престижных наград.
В 1912 году предприятие становится акционерным обществом. В 1916 году было переименовано в АО «Геофизика».
После Октябрьской революции 1917 года АО «Геофизика» было национализировано. Как и прежде предприятие занималось производством оптических приборов: авиационных секстантов, планиметров, пантографов, теодолитов, нивелиров, тахеометров, микроскопов.
[…].
Уральский период истории предприятия начался в годы Великой Отечественной войны. 7 октября 1941 года Государственный Комитет Обороны СССР принял решение об эвакуации завода № 217 в г. Свердловск. За 28 дней полностью вывезли оборудование, лабораторию предприятия, материалы, полуфабрикаты, инструменты, техническую документацию, а также библиотеку предприятия. На Урал выехали 10 тысяч рабочих и их семей. В целом для эвакуации завода потребовалось 10 эшелонов, насчитывавших 630 вагонов. За годы войны завод произвел и поставил фронту десятки тысяч оптических приборов: авиационных бомбардировочных прицелов, артиллерийских буссолей, теодолитов и топопривязчиков.
После войны предприятие сохраняет прочные позиции в народном хозяйстве страны. В 1960-х годах завод принимал активное участие в программах по освоению космоса, разрабатывая оптические приборы для космических кораблей. Он стал одним из пионеров производства лазерной техники.
В 1966 году предприятие получило название Уральский оптико-механический завод.
[…]
В 1988 году завод преобразован в Производственное объединение «Уральский оптико-механический завод».
С распадом СССР и резким падением оборонного заказа предприятие вынуждено было искать пути конверсии производства. В этот период возрастает доля продукции гражданского назначения, в первую очередь медицинского оборудования.
Первые несколько лет работы на международном рынке показали, что для более успешного продвижения продукции предприятию необходимо получить официальное признание ее качества. В связи с этим было принято решение о сертификации по международному стандарту ISO 9001. Система менеджмента качества (СМК) АО «ПО «УОМЗ» внедрена, результативно функционирует и сертифицирована с 2001 года.
В мае 2010 года предприятие сменило организационно-правовую форму, став открытым акционерным обществом, в 2015 году - акционерным обществом.
Иная информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации №400 от 04.04.2019г, Постановлением Правительства РФ от 09.04.2019 г. №416

1.2.3 Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента

http://www.уомз.рф
http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=9179

1.3 Стратегия и планы развития деятельности эмитента

Миссия Объединения - создание высокотехнологичных оптико-электронных систем и комплексов […] и гражданского назначения, наукоемких медицинских приборов и оборудования, энергосберегающей светотехники, систем безопасности, конкурентоспособных на мировом рынке.

Основные направления развития и достижения стратегических целей:

- Рост объемов производства и продаж. Развитие гражданского приборостроения, рост доли гражданской продукции в выручке до 73% к 2025 г.
- Диверсификация, расширение рынков сбыта и выход на новые сегменты рынков, маркетинговая ориентация бизнеса, приближение продаж к потребителям.
- Развитие перспективных быстрорастущих бизнес-направлений Объединения.

- Ускоренное внедрение инноваций.
- Оптимизация структуры бизнеса для перехода на шестой технологический уклад.
- Техническое перевооружение и модернизация производства, внедрение прогрессивных технологий, автоматизация производства, трансфер технологий.
- Повышение эффективности использования имущественного комплекса.
- Реализация эффективной инвестиционной и финансовой политики.
- Развитие системы управления на основе информационных технологий, внедрение лучших практик управления.
- Непрерывное повышение профессионального уровня кадрового состава, совершенствование системы мотивации персонала и другое.

Ключевые бизнес – направления развития АО «ПО «УОМЗ»:

- […];
- медицинская техника;
- энергосберегающая светотехника;
- приборы для геодезии и оптических измерений;
- системы безопасности.

Основная стратегическая цель АО «ПО «УОМЗ» - рост и инновационное развитие, повышение конкурентоспособности, эффективности, инвестиционной привлекательности бизнеса.

1.4 Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента

АО «ПО «УОМЗ» имеет многолетний опыт продаж на территории Российской Федерации и за рубежом, как по проведению единичных продаж, так и реализации крупных комплексных проектов. Имеет рыночно-ориентированную холдинговую структуру (10 дочерних обществ в регионах России и за рубежом).

Объединение обладает собственной конструкторской службой, имеет диверсифицированный бизнес-портфель заказов высокотехнологичной продукции (в том числе оптико-электронные системы и приборы […], медицинская техника, энергосберегающая светотехника, геодезические приборы и системы для оптических измерений).

Комплексное оснащение светотехническим оборудованием

В настоящее время в Москве, Подмосковье, Московской области, как и во многих регионах России, реализуется ряд федеральных и региональных программ по оснащению автодорог, общественных пространств, объектов дорожно-транспортной сети и городской среды энергоэффективным осветительным оборудованием (включая создание новых светоточек и модернизацию имеющейся сети).

Основные программы, в рамках которых проходит приобретение и замена осветительного и светосигнального оборудования:

- Национальные проекты Российской Федерации: «Безопасные и качественные автомобильные дороги» и «Жилье и городская среда»
- Государственная программа Российской Федерации «Энергоэффективность и развитие энергетики»
- Государственный проект «Городская среда»: выделение финансирования в размере 71 млрд. руб. (2017-2022 г.), из которых 30 млрд. – поддержка программ благоустройства и 41 млрд. – господдержка инвестиций в ЖКХ;
- Региональные программы и крупные проекты по благоустройству и развитию дорожно-транспортной инфраструктуры (например, Программа подготовки к проведению XXXII летней универсиады 2023 г. в Екатеринбурге);

- Госпрограммы социально-экономического развития регионов Российской Федерации: Арктической зоны РФ, СКФО РФ, Дальнего Востока и Байкальского региона, Калининградской области, Республики Крым и г. Севастополя

АО «ПО «УОМЗ» успешно осуществляет проекты комплексного оснащения осветительным и светосигнальным оборудованием объектов дорожно-транспортной сети, городской среды и различных типов помещений.
В рамках энергосервисных контрактов, контрактов жизненного цикла и комплексного оснащения объектов предусматривается:
- разработка светопланировочной структуры,
- подбор оборудования в соответствии со спецификой объекта,
- строительно-монтажные работы,
- оснащение помещений «под ключ»,
- пуско-наладка, настройка оборудования и сервисное обслуживание.

Потенциальные потребители светосигнального оборудования:
- структуры МВД (СМЭП, СМЭУ, ЦОДД);
- крупные торговые предприятия;
- администрации вокзалов, аэропортов.

Основные экспортные направления поставок светосигнального оборудования УОМЗ – Казахстан, Армения, Киргизия, Туркменистан, Молдова и др.
Основные конкуренты предприятия на целевых рынках светотехники: Galad, (Москва), «Philips» (Нидерланды), «LEDEL» (Казань), ЗАО «Светлана-Оптоэлектроника» (Санкт-Петербург), АО «Протон» (Орел), АО «Комсигнал» (Екатеринбург), «Транс-Сигнал» (Нижний Новгород), «Индустрия света» (Химки).

Медицинское оборудование
АО «ПО «УОМЗ» успешно осуществляет проекты комплексного оснащения медицинским оборудованием медицинских учреждений разного профиля:
- подбор оборудования в соответствии со спецификой учреждения,
- оснащение помещений «под ключ»,
- пуско-наладка и настройка оборудования,
- обучение врачей и сервисное обслуживание.

Необходимо отметить, что типы рассматриваемого оборудования внесены в Постановление Правительства Российской Федерации от 30.11.2016 г. № 1268 «О внесении изменений в перечень отдельных видов медицинских изделий» и в связи с этим имеют высокий потенциал импортозамещения.
В качестве целевых сегментов потребителей неонатального и наркозно-дыхательного оборудования определены:
- Учреждения родовспоможения: перинатальные центры, роддома
- Специализированные НИИ охраны материнства и младенчества
- Детские больницы
- Областные и городские больницы с отделениями интенсивной терапии и реанимации
- Центры медицины катастроф.

В свете обострившейся в 2020 г. ситуации с распространением новой коронавирусной инфекции во всём мире наблюдается скачок спроса на некоторые категории медицинских приборов, в первую очередь аппараты искусственной вентиляции лёгких, оборудование для проведения кислородотерапии, а также на некоторые виды диагностического оборудования и принадлежностей.
В 2020 г. Предприятие в кратчайшие сроки вывело на рынок линейку медицинских приборов для проведения дыхательной терапии при лечении и реабилитации, в том числе пациентов с COVID-19: модернизированный МАИА-01, увлажнитель дыхательных смесей «Тевлар-LIGHT», узел подготовки кислорода.

Потенциальные экспортные направления неонатального и респираторного оборудования:

Согласно отчёту аналитиков Российского экспортного центра, Индонезия является потенциально перспективным рынком для экспорта неонатального оборудования, тем более, что в стране осуществляются программы по снижению неонатальной смертности. В ближайшие годы можно ожидать увеличение числа отделений интенсивной терапии новорожденных и, как следствие, спроса на неонатальное оборудование.
Кроме того, ввиду имеющегося опыта успешного сотрудничества и имеющегося потенциала развития рассматриваемых направлений здравоохранения среди перспективных стран для экспорта нового медицинского оборудования можно также выделить Малайзию, Бангладеш, Пакистан.
Потенциальные потребители наркозно-дыхательного оборудования:
В рамках участия Эмитента в крупных международных выставках в 2019-2020 гг. (Medica, Дюссельдорф, Arab Health, Дубай, Здравоохранение, Москва) были проведены презентации нового оборудования УОМЗ, результатами которых являются высокий интерес и неоднократные запросы потенциальных заказчиков: на аппарат ингаляционного наркоза МАИА-01 (из Алжира, Японии, Бангладеш, Пакистана, Венгрии и др.); переносной инкубатор Bonny (Германия, Австрия, Швейцария), фиброоптическая система для фототерапии Biliflex (Польша, Венгрия, Чехия, Словакия) и другое оборудование.
В 2019 году по итогам IV Международного конкурса инноваций iCAN 2019 в Торонто АО «ПО «УОМЗ» за разработку переносного неонатального инкубатора Bonny была удостоена высоких наград.
В настоящий момент контакты с потенциальными потребителями продолжаются, поставка нового неонатального оборудования (переносной инкубатор Bonny) планируется после получения международного сертификата CE.
Основные конкуренты предприятия на целевых рынках среди зарубежных компаний: «Atom MEDICAL» (Япония), «Dräger» (Германия), «Ameda» (Швейцария), «Fanem» (Бразилия), «GE Healthcare» (США), «Weyer» (Германия); среди российских компаний – ООО Концерн «Аксион» (Ижевск), АО «УПЗ» (Екатеринбург), ЗАО «Альтернативная наука» (Санкт-Петербург).

Геодезическое оборудование
Потенциальные потребители геодезического оборудования:
- строительные компании;
- кадастровые бюро;
- дистрибьюторы геодезического оборудования;
- высшие и средне-специальные учебные заведения;
- региональные Управления Федеральной службы гос. регистрации, кадастра и картографии;
- региональные Управления Федеральной службы по надзору в сфере природопользования;
- государственные региональные центры стандартизации, метрологии и испытаний;
- управления архитектуры и градостроительства, межрегиональные бюро технической инвентаризации;
- компании, осуществляющие дорожное строительство и подведение кабельных сетей и др.

Основные экспортные направления – Казахстан, Узбекистан, Туркменистан, Украина, Беларусь, Латвия, Израиль, Германия.

Комплекс мероприятий, направленных на повышение эффективности выведения на рынок новой продукции и развития производства и сбыта гражданской продукции:
- Привлечение кредитов под государственные гарантии, проведение технического перевооружения объединения
- Участие в федеральных и региональных целевых программах
- Проведение мероприятий по привлечению инвестиций
- Участие в корпоративных акселерационных программах

- Обеспечение эффективной рыночной деятельности, стратегическое маркетинговое планирование (разработка маркетинговых планов, проведение маркетинговых исследований, оценка эффективности маркетинговых мероприятий и др.)
- Постоянная работа с представителями медицинского сообщества с целью уточнения и согласования требований к разрабатываемым изделиям, организации опытной эксплуатации и получения отзывов конечных пользователей
- Регулярное активное участие в рекламно-выставочной деятельности
- Формирование высококвалифицированного кадрового состава
- Планирование деятельности объединения на долгосрочную перспективу
- Проведение технического перевооружения объединения с целью диверсификации продукции
- Проведение выставок и презентаций
- Разработка эффективной ценовой политики
- Активизация инновационной деятельности
- Развитие международного сотрудничества в рамках обмена передовыми инновационными технологиями и разработками
- Использование передового опыта зарубежных и отечественных производителей.
- Расширение рынков за счет снижения международных торговых барьеров и развития зарубежных представительств.

[…]

1.5 Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений

Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации №400 от 04.04.2019г., Постановлением Правительства РФ №416 от 09.04.2019 г.

1.6. Указывается структура акционеров/участников, сведения об органах управления и сведения о руководстве эмитента

1.6.1 Участники (акционеры) эмитента

Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации №400 от 04.04.2019г., Постановлением Правительства РФ №416 от 09.04.2019 г.

1.6.2 Сведения об органах управления

В соответствии с Уставом АО «ПО «УОМЗ»:
« 9.1 Органами управления Общества являются:
Высший орган Общества – Общее собрание акционеров;
Коллегиальный орган Общества – Совет директоров;
Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор»

1.6.3 Сведения о руководстве

Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор
Фамилия, Имя, Отчество: Слудных Анатолий Владимирович
Год рождения: 1982
Сведения об образовании – высшее, Уральская академия государственной службы, государственное и муниципальное управление, менеджер, 2004г.
Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		

2012	2015	ОАО «ПО «УОМЗ»	Заместитель генерального директора по внешнеэкономической деятельности, продажам и НИОКР
2015	Настоящее время	АО «ПО «УОМЗ»	Генеральный директор
2016	Настоящее время	АО «ПО «УОМЗ»	член Совета директоров

Иная информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации №400 от 04.04.2019г., Постановлением Правительства РФ №416 от 09.04.2019 г.

1.7 Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента)

Организация, присвоившая кредитный рейтинг
Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
Сокращенное фирменное наименование: АО «Эксперт РА»
Место нахождения: 123001,г. Москва, Благовещенский пер., д. 12, стр. 2
Значение кредитного рейтинга: ruBBB+

1.8 Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм

В соответствии с выпиской из Протокола №2 заседания Комитета по развитию рынка инноваций и инвестиций при координационном совете РИИ ПАО Московская Биржа от 4 декабря 2017 г., Эмитент соответствует требованиям, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ.

2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента

2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.

Динамика основных показателей деятельности АО «ПО «УОМЗ» за 2018-2020 годы представлена в таблице.

Таблица Основные показатели деятельности АО «ПО «УОМЗ»

№ п/п	Наименование показателя	Единицы измерения	2018г.	2019г.	2020г.	2020г./ 2019г.
1	Основные показатели					
1.1	Выручка, в т.ч.	млн. руб.	10 456,1	9 008,3	10 194,4	113,2%
1.2	Прибыль от продаж	млн руб.	1 471,7	977,0	1 423,4	145,7%
1.3	Чистая прибыль (убыток)	млн. руб.	101,5	89,5	91,8	102,6%
1.4	Чистые активы	млн. руб.	10 111,0	10 119,2	10 079,6	99,6%
2	Показатели эффективности					
2.1	Рентабельность по прибыли от продаж	%	14,1	10,9	14,0	128,1%
2.2	Рентабельность по чистой прибыли	%	1,0	1,0	0,9	90,1%
2.3	Выработка на 1 сотрудника	млн. руб.	4,1	3,6	4,2	114,6%
2.4	Прибыль от продаж на 1 сотрудника	млн. руб.	1,8	2,5	1,7	67,9%
3	Кадровые показатели					

3.1	Средняя численность	чел.	2586	2467	2440	98,9%
3.2	Средняя заработная плата	тыс. руб./мес.	56,8	58,4	66,6	114,0%

Основными направлениями деятельности АО «ПО «УОМЗ» является разработка, производство и сервисное сопровождение […], медицинской техники, энергосберегающей светотехники, а также приборов для геодезии и оптических измерений.
Рост объема выручки от реализации продукции (работ, услуг) в 2020 году по сравнению с 2019 году, связан с увеличением объема продаж гражданской продукции (работ, услуг), в основном, по направлению поставок медицинской техники (в том числе с учетом эпидемиологической ситуации в связи с коронавирусной инфекцией COVID-2019), за счет выполнения социально значимых проектов (включая работы по объектам: Красноярский краевой и Магаданский областной онкологический диспансеры, Школа в п. Ола Магаданской области, Детский сад в г. Нижний Тагил и др.), проведения работ по оснащению объектов дорожно-транспортной сети и городской среды (в том числе энергоэффективным осветительным оборудованием) и их обслуживания, получением доходов в рамках энергосервисных контрактов с ПАО «МРСК Центра» - «Курскэнерго» и «Смоленскэнерго».
Рост выработки на одного сотрудника по итогам 2020 года составил 114%, в результате увеличения объемов выручки и проведения мероприятий в целях повышения производительности труда.
Чистые активы предприятия по итогам 2020 года, несмотря на получение чистой прибыли, сохранились примерно на уровне 2019 года (снижение на 0,4% или на ~39,6 млн. руб.), в результате изменений в правилах бухгалтерского учета в части налога на прибыль, и составили 10,1 млрд. руб. на конец 2020 года.

2.2. Оценка финансового состояния эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности.
Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: РСБУ
Единица измерения для суммы непокрытого убытка: тыс. руб.

Наименование показателя	2018г.	2019г.	2020г.
Норма чистой прибыли, %	0,97	0,97	0,99
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0,44	0,44	0,35
Рентабельность активов, %	0,43	0,43	0,35
Рентабельность собственного капитала, %	0,98	0,98	0,86
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	0,00	0,00	0,00
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0,00	0,00	0,00

Эмитент является одним из крупнейших поставщиков промышленной продукции, как на экспорт, так и на территории РФ. Продукция, производимая предприятием имеет длительный цикл производства. Учитывая, что основными потребителями продукции эмитента являются бюджетные организации, а также принимая во внимание существующую специфику осуществления ими расчетов, показатели деятельности Объединения могут иметь неравномерную динамику на протяжении года.

2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.

Наименование показателя	2018г.	2019г.	2020г.
АКТИВЫ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	330 872	996 087	941 316
Результаты исследований и разработок	1 586 055	1 853 029	2 501 966
Основные средства	11 247 803	11 461 123	11 449 461
Финансовые вложения	259 129	618 963	618 963
Итого по разделу I	13 423 859	14 929 202	15 511 706
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	3 949 070	4 023 943	5 940 787
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	224	248	194
Дебиторская задолженность	6 000 069	6 317 204	5 911 623
Денежные средства и денежные эквиваленты	258 824	352 562	1 108 554
Итого по разделу II	10 208 187	10 693 957	12 961 158
ПАССИВЫ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	9 967 894	9 967 894	9 897 894
Добавочный капитал (без переоценки)	69 800	69 800	69 800
Резервный капитал	20 946	26 019	30 492
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	52 334	55 519	11 450
Итого по разделу III	10 110 974	10 119 232	10 079 636
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	7 994 639	8 976 447	9 663 855
Отложенные налоговые обязательства	229 713	124 004	171 223
Оценочные обязательства	38 819	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	-	23 270	453 910
Итого по разделу IV	8 263 171	9 123 721	10 288 988
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	2 102 363	2 744 471	2 731 650
Кредиторская задолженность	2 977 789	3 449 571	5 164 797
Оценочные обязательства	177 749	186 164	207 793
Итого по разделу V	5 257 901	6 380 206	8 104 240
БАЛАНС	23 632 046	25 623 159	28 472 864

На протяжении рассматриваемого периода произошел рост нематериальных активов и результатов исследований и разработок в связи с выполнением опытно-конструкторских работ и освоением серийного производства конкурентоспособной и востребованной продукции нового поколения. Рост запасов преимущественно обусловлен увеличением затрат в незавершенном производстве по причине начала реализации ряда крупных инфраструктурных контрактов с длительным циклом производства. Существенный рост денежных средств в 2020г. обусловлен поступлением авансирования от заказчиков на отдельные счета по ряду контрактов на производство продукции специального назначения в конце 2020г.

За рассматриваемый период обязательства эмитента увеличились на 136%, при этом рост происходил за счет увеличения по следующим статьям:

- заемные средства - на 1,7 млрд. руб. (или на 121%);
- кредиторская задолженность – на 2,2 млрд. руб. (или на 173%).

На рост кредитного портфеля эмитента повлияло получение долгосрочных льготных займов Фонда развития промышленности направленных на борьбу с короновирусной инфекцией и льготного кредита в рамках Постановления правительства Российской Федерации № 582 от

24.04.2020г. (в ред. ПП № 712 от 20.05.2020г.). Показатель кредиторской задолженности по итогам 2020г. сбалансирован показателем дебиторской задолженности и является признаком высокой деловой активности. В целом, кредиторская задолженность увеличилась за счет авансов полученных по договорам и контрактам.

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

Кредитный портфель Эмитента состоит из займов и невозобновляемых/возобновляемых кредитных линий. Средневзвешенная процентная ставка по кредитному портфелю составляет 7,36% годовых. Предприятие имеет безупречную кредитную историю.

(тыс. руб.)

Наименование	2018	2019	2020
ПАО Сбербанк	2 046 693,1	87 778,0	0,0
информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации №400 от 04.04.2019г, Постановлением Правительства РФ от 09.04.2019 г. №416	0,0	952 560,2	763 275,1
АО «Альфа-банк»	1 101 678,4	1 634 603,9	2 488 252,1
АО АКБ «Новикомбанк»	3 861 356,3	3 832 579,6	1 992 162,0
Фонд развития промышленности	66 500,7	66 500,7	787 500,0
«Газпромбанк» (АО)	0,0	114 900,0	172 184,0
Банк ВБРР (АО)	0,0	0,0	965 800,0
информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации №400 от 04.04.2019г, Постановлением Правительства РФ от 09.04.2019 г. №416	0,0	0,0	172 184,0
Облигационные займы	3 000 000,00	5 000 000,0	5 000 000,0
прочие	0,0	0,0	15 319,6
ИТОГО	10 076 228,4	11 688 922,4	12 360 442,8

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.

Основные поставщики:

- АО «Каскад-Телеком-Сервис»
- ООО «Юнитек»
- АО «Германий»
- […]

Основные покупатели:

- […]
- МКУ «Служба заказчика городского хозяйства» (г. Нижний Тагил)
- ЛПУ и перинатальные центры
- Минздрав Магаданской области, Министерство общественной безопасности Свердловской области и др.

2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.

АО «ПО «УОМЗ» - одно их ключевых предприятий в области оптико-электронных приборов.

АО «ПО «УОМЗ» - динамично развивающееся предприятие оптического приборостроения, современное наукоемкое производство, обладающее широкими возможностями создания высокотехнологичной продукции от разработки до продаж и сервисного обслуживания.

Полный цикл производства позволяет создать единую научно-производственную базу и образовать единый замкнутый цикл «исследование-разработка-производство-реализация».
Для поддержания высокого уровня конкурентоспособности продукции применяются комплексные методы, сочетающие в себе анализ конкурентоспособности с учетом жизненного цикла продукции, финансового состояния предприятия, эффективность производства и системы качества, а также эффективность сбытовой политики Объединения и его имидж.

Ключевые компетенции Объединения:

- научные исследования в области оптико-электронных приборов и систем;
- разработка и серийное производство оптико-электронных систем […];
- разработка и серийное производство высокотехнологичных медицинских изделий: неонатальное оборудование, наркозно-дыхательное и респираторное оборудование для реанимации, облучатели фототерапии и другое;
- разработка и серийное производство энергосберегающей светотехники: светильников наружного и внутреннего освещения, оборудования для регулирования движения транспортных средств, дорожные знаки, информационные устройства и другое;
- разработка и серийное производство оптических приборов и систем различного назначения: системы оптического наблюдения, приборы оптических измерений, геодезические приборы и другое.

Конкурентные преимущества АО «ПО «УОМЗ»:

- высокий научно-исследовательский потенциал и интеллектуальная собственность, полный технологический цикл от разработки и производства до продаж и сервиса;
- сертифицированные надежные поставщики;
- наличие права на самостоятельную внешнеэкономическую деятельность […], что позволяет работать с зарубежными партнерами на более выгодных условиях;
- внедрение инноваций, прогрессивных технологий, позволяющих создавать конкурентоспособную продукцию по цене, качеству, дизайну;
- внедрение информационных технологий, обеспечивающее оптимизацию бизнес-процессов и информационную базу для принятия управленческих решений;
- развитая сервисно-сбытовая сеть, соответствие международным стандартам качества, высококвалифицированный персонал, активный маркетинг;
- система активного взаимодействия с акционерами, инвесторами, поставщиками, органами государственной власти, вышестоящими организациями, предприятиями холдинга и другое.

2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.
Эмитент не участвовал/не участвует в судебных процессах, которые отразились/могут существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности, в течение периода с даты начала последнего завершенного финансового года и до даты окончания отчетного квартала.

3. Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним

3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум.

Вид и идентификационные признаки обязательства
биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-П02, регистрационный номер выпуска: 4B02-02-55470-E001P от 11.12.2020
Условия обязательства и сведения о его исполнении

Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца)	*Владельцы / приобретатели ценных бумаг выпуска*
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта	***1 500 000 000,00 руб.***
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта	***1 500 000 000,00 руб.***
Срок кредита (займа), лет	*10*
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	*7,4*
Количество процентных (купонных) периодов	*20*
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	*Нет*
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	*04.12.2030*
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	*Не наступил*
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	*Отсутствуют*

Вид и идентификационные признаки обязательства	
биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П01, идентификационный номер выпуска: 4В02-01-55470-Е001Р от 04.06.2019	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца)	*Владельцы /приобретатели ценных бумаг выпуска*
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта	***3 500 000 000,00 руб.***
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта	***3 500 000 000,00 руб.***
Срок кредита (займа), лет	*10*
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	*9,4*
Количество процентных (купонных) периодов	*20*
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	*Нет*
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	*24.05.2029*
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	*Не наступил*
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	*Отсутствуют*

3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств (указывается при размещении).

Средства, полученные Эмитентом от размещения Биржевых облигаций, были направлены на рефинансирование существующего кредитного портфеля и на финансирование финансово-хозяйственной деятельности Предприятия.

3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Денежные средства полученные, в рамках реализации Контрактов АО «ПО «УОМЗ».

3.4. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.

Приобретение ценных бумаг Эмитента влечет за собой определенные риски, которые могут выразиться в убытках для их держателей. Негативное влияние на основную деятельность и финансовый результат Эмитента могут оказывать следующие факторы:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риски потери деловой репутации (репутационный риск);
- стратегический риск;
- риски, связанные с деятельностью Эмитента.

Отраслевые риски

Наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешних рынках):

На внешнем рынке:

- Санкционные ожидания ввиду тенденций связанных с геополитической ситуацией
- Ухудшение внешнеэкономической конъюнктуры, в частности, снижение платежеспособного спроса на продукцию в связи с ухудшением финансово-экономического положения потребителей.
- Нестабильная внутриполитическая ситуация в странах-партнерах АО «ПО «УОМЗ».

На внутреннем рынке:

- Снижение объема ремонтов, модернизации и закупки авиационной техники, в том числе изделий АО «ПО «УОМЗ».
- Возникновение нового российского производителя продукции, аналогичной изделиям АО «ПО «УОМЗ».
- Создание новых холдинговых структур в отрасли, которые могут отразиться на механизме внутренних продаж Эмитента (возможны изменения ценовой политики основных потребителей изделий АО «ПО «УОМЗ»).
- Потеря головными предприятиями отрасли большой доли научно-технического потенциала в лице инженерных кадров (основной состав достигает нетрудоспособного возраста, не передав опыт работы новому поколению) может привести к снижению объемов производства в отрасли в целом.

По оценке АО «ПО « УОМЗ», отраслевые риски минимальны и не могут существенным образом повлиять на выполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Предполагаемые действия эмитента в случае изменений в отрасли:

В целях минимизации влияния отраслевых рисков Эмитент принимает следующие действия:

- диверсификация производства;
- приведение соотношения продаж на внутреннем и внешнем рынках к оптимальному значению;
- разработка программ по снижению затрат на производство продукции, проведение взвешенной инвестиционной политики в части технического и технологического перевооружения производственной базы в целях повышения конкурентоспособности предприятия;
- продвижение продукции предприятия на новые рынки;
- развитие системы комплексного сопровождения ранее поставленной продукции.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках) и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

- ряд поставщиков сырья и материалов Эмитента являются монополистами;

• возможность повышения цен как на сами материалы и комплектующие, так и на транспортировку данных материалов и комплектующих.

По оценке Эмитента, риски, связанные с возможным изменением цен на сырье и услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности, минимальны. В целях их дальнейшей минимизации Эмитент поддерживает долгосрочные партнерские отношения с поставщиками основных комплектующих изделий и материалов.

На внутреннем рынке динамика роста цен на основные материалы и комплектующие, используемые в производстве, соответствует общероссийским показателям роста цен и не оказывает существенного влияния на результаты деятельности Эмитента, а значит и на исполнение обязательств по ценным бумагам.

Учитывая, что доля импорта в общем объеме используемых в производстве материалов и комплектующих минимальна, влияние возможного изменения цен на сырье на внешних рынках не может оказать существенного влияния на деятельность Эмитента, а значит и на исполнение обязательств по ценным бумагам.

Риск резкого ухудшения ситуации в отрасли рассматривается как незначительный и не окажет серьезного влияния на деятельность Эмитента, поскольку АО «ПО «УОМЗ» обладает достаточными собственными средствами, наработанными связями с поставщиками комплектующих изделий и материалов, а также покупателями продукции.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

По оценке Эмитента, риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента на внешнем рынке минимальны. Стоимость аналогичной продукции производства США и Западной Европы выше в 2 и более раз. Появление предпосылок для изменения ситуации на рынке в среднесрочной перспективе не прогнозируется.

По оценке Эмитента, риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента на внутреннем рынке также минимальны. Имеющийся портфель заказов на продукцию и услуги обеспечит АО «ПО «УОМЗ» стабильной выручкой на весь период обращения ценных бумаг, что сводит риски изменения цен на продукцию и/или услуги Эмитента к минимуму.

Страновый и региональные риски

Основная производственная площадка АО «ПО «УОМЗ» находится на территории города Екатеринбурга – центра Свердловской области и столицы Уральского федерального округа. Свердловская область – основное звено хозяйственного комплекса УрФО. В ней сосредоточена основная значительная доля промышленного потенциала. На основе эксплуатации богатейших минерально-сырьевых ресурсов здесь получила развитие тяжелая промышленность. В структуре промышленного производства основную роль играют машиностроение и металлообработка, черная и цветная металлургия, химическая, лесная и деревообрабатывающая промышленность, электроэнергетика, промышленность строительных материалов. Машиностроение и металлообработка – одна из наиболее перспективных отраслей промышленности.

Область принимает активное участие в развитии внешнеэкономических связей Урала. Перспективными направлениями для совместного предпринимательства являются традиционные отрасли экспортной специализации: машиностроительная, горнорудная, лесная, деревообрабатывающая, химическая.

Свердловская область имеет хорошо диверсифицированную экономику с развитой промышленной базой, благоприятное географическое положение.

Промышленный комплекс Екатеринбурга представлен оптико-механической промышленностью, предприятиями приборостроения и тяжёлого машиностроения, металлургией, полиграфической промышленностью, лёгкой и пищевой промышленностью. Екатеринбург - третий по величине транспортный узел России (после Москвы и Санкт-Петербурга) - здесь сходятся 6 федеральных автотрасс, 7 магистральных железнодорожных линий, а также располагается крупнейший за пределами двух столиц международный аэропорт. Формирование Екатеринбурга как важнейшего транспортного узла во многом

обусловлено выгодным географическим расположением города — на невысоком участке Уральских гор, через который было удобно прокладывать магистрали, связывающие европейскую и азиатскую части России.
При этом основные клиенты Эмитента не сосредоточены в Свердловской области, вследствие чего риск отрицательного влияния изменения ситуации в регионе на его деятельность минимален. Промышленный потенциал Свердловской области достаточно высок, вследствие чего неблагоприятных изменений в регионе не предвидится.
Отрицательных изменений ситуации в России и в регионе (регионах) присутствия Эмитента, которые могут негативно повлиять на экономическое положение Эмитента и его деятельность в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Однако снижение экономической активности в стране, замедление мирового экономического роста, снижение деловой активности стран импортеров и изменение приоритетов потребления, в условиях пандемии и действия карантинных мер, могут привести к негативным тенденциям в промышленности. Также высокая волатильность на валютном и рынке сырьевых товаров, в том числе нефтяном, может привести к рецессии Российской экономики и как следствие к оттоку капитала из России. При этом стоит отметить, что основными потребителями продукции Объединения являются бюджетные организации, в связи с чем влияние негативной макроэкономической ситуации в стране минимальны.
Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:
- увеличение доли экспорта;
- ориентация на заключение долгосрочных экспортных контрактов, обеспечивающих гарантированную выручку на несколько лет вперед;
- развитие сотрудничества с зарубежными поставщиками комплектующих при сохранении технологических возможностей использования отечественных комплектующих;
- создание центров послепродажного обслуживания техники (сервисных центров) за рубежом;
- создание совместных производственных предприятий с иностранными партнерами;
- оптимизация структуры выпускаемой продукции (специальная / гражданская);
- оптимизация номенклатуры выпускаемой продукции, как специальной, так и гражданской;
- поиск путей снижения себестоимости продукции.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:
Екатеринбург и Свердловская область относятся к наиболее экономически и политически стабильным регионам, не граничащим непосредственно с зонами военных конфликтов, а также с регионами, в которых высока опасность введения чрезвычайного положения и забастовок.
В случае возникновения страновых рисков, связанных с военными конфликтами, спрос на продукцию Эмитента на внутреннем рынке, вероятнее всего, возрастет.
Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых эмитент 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.):
Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность на территории г. Екатеринбурга. Географические особенности Екатеринбурга таковы, что данная территория не подвержена стихийным бедствиям (в т.ч. ураганам, наводнениям, землетрясениям и т.д.). В Свердловской области сосредоточены богатейшие минеральные ресурсы, что обеспечивает предприятиям доступ к дешевому сырью и промышленному развитию региона.

Финансовые риски

Основные финансовые риски, которым может быть подвержен Эмитент, следующие:

- снижение прибыли в результате изменения котировок валютной пары рубль к доллару США и рубль к евро;
- снижение выручки в связи с изменениями валютного законодательства;
- снижение доходности бизнеса в связи с изменением темпов роста инфляции;
- резкий рост стоимости заемных ресурсов.

За последнее десятилетие Россия была подвержена значительным изменениям курса российского рубля по отношению к иностранным валютам.

Риск изменения курса обмена иностранных валют практически не скажется на возможностях Эмитента по исполнению обязательств по Облигациям, т.к. Объединение получает основную часть денежных средств в российских рублях, стоимость Облигаций выражена в рублях, выплата процентов также осуществляется в валюте РФ.

Хеджирование в целях снижения неблагоприятных последствий изменений процентных ставок, курса обмена иностранных валют, Эмитент не осуществляет по причине отсутствия открытой валютной позиции.

Характер производственного цикла Эмитента предполагает необходимость использования значительных объемов заемных средств. Изменения финансовой политики ЦБ РФ, влияющие на стоимость заемного финансирования имеют влияние на АО «ПО «УОМЗ» при выборе способа привлечения заемных средств.

Закупка комплектующих для производства продукции осуществляется за счет авансовых платежей и кредитов банков, которые активно используются Эмитентом. Погашение кредитов осуществляется из выручки, получаемой Эмитентом по контрактам. Высокий уровень деловой активности Объединения предусматривает поддержание постоянного объема кредитного портфеля, поэтому при оценке рисков инвестирования необходимо иметь в виду тот факт, что Эмитент имеет достаточно большой объем заимствований. Насмотря на то, что нельзя полностью исключить возможность возникновения ситуации единовременного предъявления требований всеми кредиторами, вероятность реализации данного риска крайне мала.

Также фактором риска повышения ставок по кредитам может явиться задержка выплат процентов или основных сумм долга, что негативно отразится на кредитной истории Эмитента, однако на протяжении всей своей кредитной истории Эмитент исполняет все свои обязательства перед кредитными учреждениями в срок и в полном объеме. При условии своевременного осуществления АО «ПО «УОМЗ» выплат по своим обязательствам и сбалансированности кредитного портфеля, риск значительного повышения процентных ставок достаточно низок. Кроме того, имеет место фактическое снижение средней ставки по кредитам, получаемым АО «ПО «УОМЗ».

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

- сбалансированность кредитного портфеля по срокам, повышение доли долгосрочных кредитов;
- использование в заключаемых контрактах валютной оговорки (в случае резкого изменения валютного курса сумма контракта пересматривается); заключение договоров в европейской валюте и в валюте РФ;
- диверсификация долговых обязательств по долговым инструментам;
- сокращение сроков оборачиваемости дебиторской задолженности.

Ввиду того, что Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, на него также оказывает влияние изменение уровня инфляции. Рост инфляции в РФ может привести к общему росту процентных ставок, в том числе и по рублевым облигациям, что может потребовать адекватного увеличения ставок купонов. В случае АО «ПО «УОМЗ» процентные ставки по всем купонным периодам размещенных облигационных займов определены.

Снижение инфляции положительно скажется на способности Эмитента выполнять свои финансовые обязательства, так как, исходя из опыта прошлых периодов, снижение темпов

инфляции ведет к снижению расходов Эмитента на обслуживание совокупного долга и совокупных издержек более быстрыми темпами по сравнению с темпами возможного снижения цен продаж поставляемой Эмитентом продукции.
Критические (по мнению эмитента) значения инфляции и предполагаемые действия эмитента по уменьшению риска, вызванного инфляцией:
Риск влияния инфляции может возникнуть в случае, когда получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности денег быстрее, чем растут номинально. Рост инфляции влияет на финансовые результаты деятельности Эмитента неоднозначно. Он может привести к увеличению затрат предприятия (за счет роста цен на энергоресурсы и товарно-материальные ценности) и, как следствие, падению прибылей АО «ПО «УОМЗ» и, соответственно, рентабельности его деятельности.
С другой стороны, доходы АО «ПО «УОМЗ», номинированные в рублях, растут пропорционально снижению курса рубля. В условиях высокой инфляции и снижения курса рубля пропорционально темпам инфляции спрос на продукцию предприятия со стороны экспортеров не изменится и при повышении предприятием отпускных цен в соответствии со значениями инфляции (в рублевом эквиваленте).
Официальное сообщение об уровне инфляции в России при необходимости является основанием для пересмотра ценовой политики в отношении будущих контрактов, заключаемых Эмитентом на внутреннем рынке. По оценкам АО «ПО «УОМЗ», благодаря структуре продаж предприятия, близкой к оптимальной, данные риски минимальны.
Предполагаемые действия Эмитента по уменьшению риска, вызванного инфляцией:
В случае роста темпов инфляции Эмитент планирует осуществить следующие действия:
- сокращение сроков оборачиваемости дебиторской задолженности;
- сбалансированность кредитного портфеля по срокам, повышение доли долгосрочных кредитов;
- сбалансированность кредитного портфеля по составу валют, использование мультивалютных кредитов.

Кроме того, Эмитент осуществляет постоянный комплекс процедур по планированию и анализу финансовых результатов своей деятельности, поддержанию нормативных значений финансовых коэффициентов, характеризующих платежеспособность и ликвидность предприятия, что дает возможность оперативно выявлять недостатки в работе предприятия и принимать меры для их ликвидации.
Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния финансовых рисков:
В наибольшей степени влиянию указанных финансовых рисков подвержены следующие показатели финансовой отчетности Эмитента: дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, выручка, чистая прибыль, себестоимость.
Риски, влияющие на показатели финансовой отчетности эмитента, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:
В случае реализации вышеуказанных финансовых рисков может снизиться чистая прибыль, возрастут издержки на обслуживание кредитов, а, следовательно, и себестоимость. Указанные факторы повлекут за собой необходимость привлечения дополнительных денежных средств, что, в свою очередь, приведет к увеличению кредиторской задолженности и снижению ликвидности и финансовой устойчивости. Вероятность возникновения вышеуказанных рисков расценивается Эмитентом как возможная, но минимальная.

Правовые риски

Риск изменения правовых основ законодательства оказывает влияние на деятельность Эмитента.
В целях снижения правовых рисков АО «ПО «УОМЗ» предпринимает следующие меры:
- наличие на предприятии команды высококвалифицированных специалистов в области права, валютного регулирования, таможенного и налогового законодательства;
- тесное сотрудничество с органами законодательной власти региона и Российской Федерации по вопросам оптимизации законодательной базы.

Следует подчеркнуть, что, хотя категории внешнего риска по своей сути не зависят от

предприятия, тем не менее, имеют непосредственную связь с деятельностью самого предприятия:
Внешнеэкономический риск.
Может возникнуть в процессе взаимодействия с зарубежными партнерами по бизнесу и быть вызван внутренними причинами партнера: остановка производства, резкий рост или падение цен из-за изменения затрат на производство и т.п.
Очевидно, что на любом уровне принимаемых решений будут присутствовать как внешние, так и внутренние для данного предприятия факторы риска. Можно предположить, что для стратегических решений количество и роль внешних факторов риска значительно выше, чем для тактических или оперативных. Выявление и идентификация факторов риска относятся к наиболее важным в настоящее время задачам экономического анализа деятельности производственного предприятия. Приведенная классификация позволяет с системных позиций описать пространство потенциальных факторов риска производственного предприятия (для специфических российских условий), не упустив отдельные факторы, существенные при оценке совокупного риска и анализе профиля риска производственного предприятия.
К категории внешних факторов риска относят политические, научно-технические, социально-экономические и экологические факторы (следует отметить, что указанная трактовка факторов носит макроэкономический характер). Характерными внешними рискообразующими факторами являются торги на валютных биржах, поведение конкурентов, развитие НТП и пр.
Риски изменения валютного регулирования:
Эмитент осуществляет свою деятельность на территории РФ, а также экспортирует часть своей продукции на внешний рынок.
Изменение валютного регулирования может оказать существенное влияние на деятельность Эмитента.
С учетом общей тенденции либерализации законодательного валютного регулирования, изменения в области валютного регулирования не повлекли повышения рисков Эмитента в его деятельности.
Для нивелирования валютных рисков Эмитент активно использует с иностранными контрагентами документарные формы расчётов в виде аккредитивов, для подтверждения исполнения импортных контрактов Эмитент запрашивает с партнеров банковские гарантии.
Эмитент проводит заимствования на финансовом рынке РФ, в связи с чем изменение валютного законодательства фактически не оказывает существенного влияния на деятельность Эмитента.
Эмитент оценивает риски изменения валютного законодательства как незначительные.
Риски изменения налогового законодательства:
Изменения в российской налоговой системе могут негативно отразиться на деятельности Эмитента.
Негативно отразиться на деятельности Эмитента могут следующие изменения:
- внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся увеличения налоговых ставок;
- введение новых видов налогов.

В связи с возможными изменениями действующего налогового законодательства существует вероятность увеличения расходов Эмитента на уплату налогов и обязательных платежей. Эти изменения, безусловно, повлияют на уровень прибыли и, как следствие, цена на облигации Эмитента на вторичном рынке может снизиться. В таком случае Эмитенту будет сложнее выплачивать проценты по облигациям данного выпуска. Эмитент предполагает осуществлять налоговое и финансовое планирование для снижения возможного влияния данного риска.
В случае внесения изменений в действующие порядок и условия налогообложения Эмитент намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.
Изменения налогового законодательства в части регулирования ценных бумаг могут оказать существенное влияние на деятельность Эмитента. На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не располагает информацией о планирующихся изменениях в

законодательстве РФ, касающихся операций на рынке ценных бумаг.
В настоящее время Правительство РФ проводит политику снижения налогового бремени на российских налогоплательщиков. В связи с чем, в ближайшее время, не ожидается внесение изменений в налоговое законодательство в части увеличения налоговых ставок.
Данный риск рассматривается Эмитентом как незначительный.
Риски изменения правил таможенного контроля и пошлин:
Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, рассматриваются Эмитентом как незначительные, и не окажут существенного влияния на деятельность Эмитента. На дату утверждения Проспекта ценных бумаг каких-либо правовых рисков, связанных с изменением правил таможенного контроля и пошлин, способных оказать существенное влияние на деятельность Эмитента, не усматривается, т.к. Правительством РФ, в ближайшее время, не ожидается внесение изменений в таможенное законодательство в части увеличения ставок таможенных пошлин.
Риски изменения требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):
Продление лицензий на основную деятельность Эмитента производится строго в установленные сроки. Эмитент выполняет все требования, необходимые для получения/продления срока лицензии. Возможность изменения требований по лицензированию основной деятельности Эмитента рассматривается как незначительная.
Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует общество.
Возможность изменения судебной практики, связанной с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), рассматривается как незначительная и не окажет существенного влияния на его деятельность, т.к. Эмитент выполняет все договорные условия, в т.ч. и по вопросам лицензирования.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Репутационный риск возникает на предприятиях любого типа, поэтому так важно уметь идентифицировать, описывать и анализировать его, давать качественную оценку и рекомендации по его управлению. Рынок оценки репутации и связанного с ней риска в настоящее время в России практически не развит. Это связано с отсутствием четко формализованной модели оценки и недостаточностью достоверной информации о предприятиях, что затрудняет работу оценщиков. Обзор подходов и методов к оценке деловой репутации и репутационных рисков, позволяет определить пути совершенствования методов оценки и моделирования деловой репутации и рисков, связанных с ней.
Риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом – отсутствует. Эмитент своевременно и в полном объеме выполняет свои обязательства перед клиентами (контрагентами).

Стратегический риск

С целью исключения риска возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, человеческих) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента, Эмитент принимает все необходимые меры для исключения возникновения подобной ситуации.

Риски, связанные с деятельностью эмитента

Все риски, известные Эмитенту, в том числе свойственные исключительно ему, были описаны выше. По состоянию на дату составления данного ежеквартального отчета все административные санкции, направленные на Эмитента органами государственной власти, исполнены.

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

Эмитент своевременно и в полном объеме выполняет свои обязательства перед кредиторами и инвесторами. Против Эмитента не возбуждено крупных судебных процессов, в связи с чем, на данный момент, соответствующий риск отсутствует.

Риски отсутствия возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Риски отсутствия возможности продлить лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности незначительны, т.к. продление лицензий на основную деятельность Эмитента производится строго в установленные сроки, и Эмитент выполняет все требования, необходимые для получения/продления срока лицензии.

АО «ПО «УОМЗ» имеет право на осуществление самостоятельной внешнеторговой деятельности в отношении продукции специального назначения. Такое право предоставлено предприятию соответствующими свидетельствами, начиная с 2003 года.

Продление документов, дающих право на ведение основной деятельности Эмитента, производится строго в установленные сроки. АО «ПО «УОМЗ» выполняет все необходимые для этого требования.

Риски возможной ответственности эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

В соответствии со статьей 6 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 года № 208-ФЗ Эмитент может иметь дочерние и зависимые общества с правами юридического лица на территории Российской Федерации, созданные в соответствии с Федеральным законом и иными федеральными законами, а за пределами территории Российской Федерации - в соответствии с законодательством иностранного государства по месту нахождения дочернего или зависимого обществ, если иное не предусмотрено международным договором Российской Федерации. В соответствии со ст. 3 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 года № 208-ФЗ Эмитент несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. При этом Эмитент не отвечает по обязательствам своих акционеров. Государство и его органы не несут ответственности по обязательствам общества, равно как и общество не отвечает по обязательствам государства и его органов. Если несостоятельность (банкротство) Эмитента вызвана действиями (бездействием) его акционеров или других лиц, которые имеют право давать обязательные для общества указания либо иным образом имеют возможность определять его действия, то на указанных акционеров или других лиц в случае недостаточности имущества общества может быть возложена субсидиарная ответственность по его обязательствам.

Эмитент несет ответственность за деятельность созданных им филиалов и дочерних обществ (ч. 5 ст. 5 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 года № 208-ФЗ). Объем возможной ответственности Эмитента по долгам третьих лиц находится на должном уровне.

Финансово-экономическое состояние Эмитента является устойчивым и деятельность Эмитента не подвержена серьезным рискам. Риски, связанные с деятельностью Эмитента, которые могут повлиять на исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента, минимальны.

Риски потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента.

Таким образом, риск потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10% от общей выручки от продажи продукции на внутреннем рынке, для Эмитента является незначительным.

Данный риск является незначительным, так как Эмитент ведет постоянную и плодотворную работу по продвижению продукции на новые рынки. […]Заключаются долгосрочные соглашения, среднесрочные контракты и договоры на поставку продукции предприятия, что снижает риск финансовых потерь.
Иные риски, связанные с деятельностью Эмитента, свойственные исключительно Эмитенту, отсутствуют.

3.5. Сведения о действиях владельцев облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по ценным бумагам по вине эмитента.

Информация не указывается, так как подобных ситуаций не происходили.

Сведения, содержащиеся в **[…]** не раскрываются в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации №351 от 12.03.2022г., Постановлением Правительства Российской Федерации №400 от 04.04.2019г., Постановлением Правительства РФ №416 от 09.04.2019 г.