



СИНДИЦИРОВАННОЕ КРЕДИТОВАНИЕ, ВЗГЛЯД СО СТОРОНЫ ЗАЕМЩИКА.

СИНДИЦИРОВАННЫЙ КРЕДИТ ДЛЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРОГРАММЫ ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ ВОЗДУШНЫХ СУДОВ СУХОЙ СУПЕРДЖЕТ 100

СЕНТЯБРЬ 2017





Ключевые факты

- ✓ Ведущая универсальная лизинговая компания в России
 - №1 по объему нового бизнеса, включая: 1-е место в сегменте авиатранспорта, 1-е место в сегменте ж/д транспорта, 2-е место в сегменте водного транспорта¹
 - 4-е место по размеру лизингового портфеля среди российских компаний¹: 2-е место по лизингу водного транспорта, 4-е место по лизингу авиатранспорта, 4-е место по лизингу ж/д транспорта¹
- ✓ 100% государственная компания, имеющая сильную поддержку со стороны государства
 - Стратегический инструмент для реализации государственной политики и программ развития в транспортной отрасли
 - Единственная лизинговая компания, которая напрямую контролируется Правительством РФ (через Министерство транспорта РФ)
 - Реализация широкого круга госпрограмм (участие в 7 государственных программах развития)
 - Общий объем инвестированных государством средств за 2015 г. – апрель 2017 г. составил около 49 млрд руб., в 2017–2018 гг. запланировано новое существенное увеличение капитала в общей сумме 44 млрд руб.
 - Министерство транспорта РФ наделено правами акционера
 - Два представителя от Министерства транспорта РФ и Министерства промышленности и торговли РФ входят в состав Совета директоров
 - Правительство отвечает за назначение Генерального директора и утверждение стратегии Компании
- ✓ Компания занимает лидирующие позиции и имеет сильную капитальную базу и диверсифицированное фондирование для поддержания устойчивого роста в будущем
 - Устойчивый рост лизингового портфеля: с 2012 г. объем портфеля вырос в 4.1 раза²
 - Устойчивая структура капитала: коэффициент капитализации составляет 3x на конец 2016 г.
 - Диверсифицированная структура фондирования и прочные партнерские отношения с ведущими российскими и международными финансовыми институтами
 - Успешный опыт размещения облигаций на международном и отечественном рынках
- ✓ Высокое качество лизингового портфеля
 - Диверсифицированный портфель по ключевым сегментам: лизинг авиатранспорта, ж/д и водного транспорта и прочие
 - Структура портфеля, в основном, представлена финансовым и долгосрочным операционным лизингом авиационного транспорта
 - Высококачественная клиентская база, включающая госкомпании и крупные корпорации

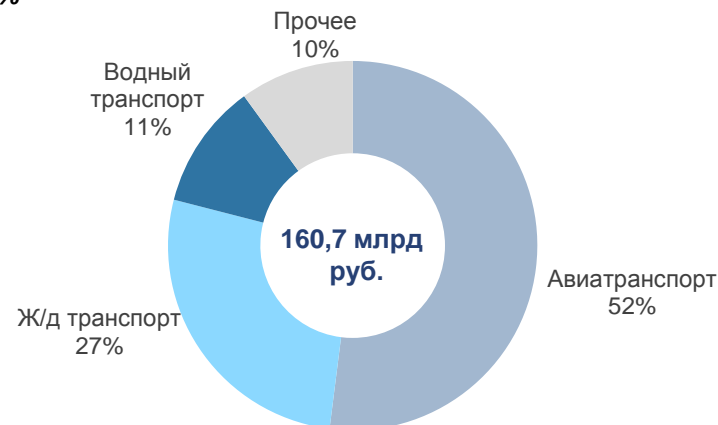
ВЫРУЧКА И КАПИТАЛИЗАЦИЯ²

млрд руб.



СТРУКТУРА ЛИЗИНГОВОГО ПОРТФЕЛЯ ПО НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ³

2016, %



¹ Согласно исследованию «Эксперт-РА» за 2016 г.

² По данным МСФО отчетности за 2012–2016 гг.

³ Сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг (до вычета резерва) и стоимости активов, сдаваемых в операционную аренду, согласно МСФО





КРАТКИЙ ИСТОРИЧЕСКИЙ ОБЗОР

- По итогам 2016 г. ГТЛК стала лидером среди лизинговых компаний России по объему нового бизнеса¹
- ГТЛК успешно разместила дебютный выпуск 5-летних еврооблигаций объемом 500 млн долларов США среди широкого круга международных инвесторов
- ГТЛК расширила сотрудничество с азиатскими финансовыми институтами, подписав соглашение с CMB Financial Leasing Co. по финансированию лизинга семи новых ВС Airbus A320-214 в рамках кредитной линии на 323 млн долларов США
- Реализация новых программ - организации паромного сообщения на Дальнем Востоке и развитие операционного лизинга вертолетов и расширение участия в программе лизинга ВС SSJ-100. В рамках реализации государственных программ ГТЛК была докапитализирована на сумму 12.4 млрд рублей
- Присвоены долгосрочные международные кредитные рейтинги: «Ba2» от Moody's, «BB-» от Fitch. Рейтинг от S&P повышен до «BB-» со «стабильным» прогнозом

- ГТЛК вышла на рынок магистральных самолетов стран СНГ, поставлены в лизинг 2 воздушных судна для авиакомпании SCAT (Казахстан)
- Компания продолжает развитие лизинга водного транспорта, заключены контракты на поставку 3 универсальных транспортных судов

- Развитие лизинга региональной авиации, включая партнерство с компанией Аэрофлот
- Присвоен долгосрочный кредитный рейтинг «BB-» от S&P
- Общий объем инвестиций в программы некоммерческого лизинга на конец 2012 г. превысил 20 млрд руб.

- Активная поддержка отечественных производителей в рамках программы антикризисных мер Правительства РФ
- Развитие коммерческих лизинговых программ с привлечением заемных средств со стороны российских банков

2017

- ГТЛК докапитализирована на сумму 2.0 млрд руб. (программа Ванино – Холмск)
- Привлечен синдицированный кредит от Газпромбанка на сумму 30 млрд руб.²
- Рейтинг от Fitch повышен до «BB» со «стабильным» прогнозом
- Размещен второй выпуск Еврооблигаций объемом 500 млн долларов США на 7 лет
- Получен рейтинг A+(RU) от агентства АКРА

2016

2015

- ГТЛК становится лидером сегмента операционного лизинга водного и авиационного транспорта по объему нового бизнеса*
- Дважды проведена докапитализация ГТЛК государством на общую сумму 35 млрд руб.
- Начало реализации программы опер. лизинга SSJ-100
- Дальнейшее развитие сотрудничества с ICBC - профинансирована поставка Аэрофлоту 3 ВС

2014

2013

- ГТЛК вышла на азиатские рынки заемного капитала – в ICBC открыта кредитная линия на \$800 млн
- Совместно с ICBC профинансирована поставка Аэрофлоту 5 ед. Airbus A321
- ГТЛК стала крупнейшим поставщиком ВС для региональной авиации и вышла на рынок лизинга водного транспорта
- Дебютный выпуск облигаций на ФБ ММВБ на 20 млрд руб.

2012

2011

- ГТЛК вошла в Топ-5 компаний лизингового рынка, заняв лидирующие позиции в сегментах лизинга транспорта¹
- Продолжается реализация некоммерческой программы лизинга за счет реинвестирования средств лизингополучателей
- Активное развитие направления ж/д техники

2010

2009

- Поручение В. В. Путина создать специализированную лизинговую компанию в целях осуществления закупок отечественной автомобильной и дорожно-строительной техники
- Создание на базе ОАО «ГТЛК» специализированной лизинговой компании
- Министерство транспорта Российской Федерации наделено полномочиями по осуществлению прав акционера согласно Постановлению Правительства РФ №93
- Начало реализации программы лизинга с государственным участием с увеличением капитала Компании на 10 млрд руб.

¹ Согласно исследованию «Эксперт РА»

² Кредитная линия первоначально предоставлена Газпромбанком в декабре 2016 г., в марте 2017 г. к синдикату кредиторов присоединились ICBC и ВБРР, а в мае 2017 г. Московский Кредитный Банк, Banca Intesa и Bank of China





Синдицированный кредит на финансирование проекта SSJ-100

1

Развитие операционного лизинга ВС SSJ-100

Поручение Президента РФ №пр-625 от 04.04.2015 г.: Государственная поддержка продвижения новых российских самолетов на внутреннем рынке через механизм лизинга

- Докапитализация ГТЛК на 30 млрд руб. в 2015 г. и 4 млрд руб. в 2016 г. за счет средств федерального бюджета
- Продолжение программы развития операционного лизинга SSJ-100 – планируется докапитализация ГТЛК на 30 млрд руб. в рамках Антикризисного плана Правительства РФ на 2017–2018 гг.

2

Дополнительная Государственная поддержка проекта

1. Постановление Правительства РФ от 30 декабря 2011 г. N 1212
2. Постановление Правительства РФ от 22.10.2012 N 1073

1. Предоставления субсидий из федерального бюджета на возмещение российским авиакомпаниям части затрат на уплату лизинговых платежей"
2. "О предоставлении субсидий российским лизинговым компаниям на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным в российских кредитных организациях и в государственной корпорации "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)"

3

Поддержка проекта со стороны банковского сектора

В 2016 году Газпромбанк выступил организатором синдицированного кредита в размере 30 млрд рублей сроком на 15 лет (7+8 лет) на цели финансирования программы по приобретению 32 воздушных судов SSJ-100.

- Изначально Газпромбанк выступил единоличным кредитором проекта, однако в дальнейшем было принято совместное решение о синдикации кредита.
- Помимо Газпромбанка в синдикат кредиторов вошли следующие банки: Всероссийский банк развития регионов, АйСиБиСи Банк и Московский Кредитный Банк в качестве со-организаторов, Банк Интеза и БЭНК ОФ ЧАЙНА в качестве участников.

4

Увеличение лимита на реализацию программы

18 июля 2017 года - В рамках проходящего в Жуковском международного авиасалона МАКС-2017 ПАО «ГТЛК» и Газпромбанк подписали соглашение о намерениях по увеличению лимита синдицированной кредитной линии на 13,1 млрд рублей до 43,1 млрд рублей

- Привлеченные кредитные средства пойдут на увеличение количества приобретаемых воздушных судов «Сухой Суперджет 100» (SSJ100) производства АО «Гражданские самолеты Сухого» на 4 самолета - до 36 единиц.
- Таким образом, совместными усилиями Газпромбанка и ПАО «ГТЛК» удалось привлечь средства иностранных инвесторов в программу развития отечественного авиастроения. Уполномоченным организатором, координатором, кредитным агентом и управляющим залогом выступил Газпромбанк.





Синдицированный кредит на финансирование проекта SSJ -100



30 000 000 000 рублей
Синдицированный кредит

Уполномоченный организатор,
координатор, кредитный агент и
управляющий залогом



Со-организаторы



Кредиторы



- Синдицированный кредит, организован по всем канонам классического синдицированного кредитования с использованием механизма «аккордеон»
- Сделка реализована в российском праве на основе стандартного договора синдицированного кредита, доработанного под структуру сделки международной юридической фирмой «Allen & Overy»
- Сделка была позитивно воспринята рынком и закрыта с существенной переподпиской.
- В синдикате приняли участие не только крупные российские государственные и частные банки, но и дочерние структуры европейских и китайских банков, что говорит:
 - ✓ о высоком интересе банковского сообщества к риску ГТЛК и публичным продуктам, размещаемым компанией,
 - ✓ о востребованности инструмента «синдицированного кредитование» на локальном рынке, особенно в рамках со-финансирования государственных программ развития;
 - ✓ о признании международными банками стандартной документации по российскому праву.
- Предложение ГТЛК и Правительства РФ об суммы синдицированного кредита на 13 млрд рублей в рамках расширения программы лизинга SSJ-100 было полностью поддержано участниками синдиката и не потребовалось повторного выхода на рынок для поиска дополнительных кредиторов.

