

**Заключение о крупной сделке (совокупности взаимосвязанных сделок),
в совершении которой имеется заинтересованность, операционной аренды (лизинга)
пятидесяти новых воздушных судов МС-21-300
между ПАО «Аэрофлот», ООО «Авиакапитал-Сервис», ПАО «Корпорация «Иркут»
и Государственная корпорация «Ростех».**

Предлагается вынести на рассмотрение очередного Общего собрания акционеров ПАО «Аэрофлот» вопрос о крупной сделке (совокупности взаимосвязанных сделок), в совершении которой имеется заинтересованность, операционной аренды (лизинга) пятидесяти новых воздушных судов МС-21-300 (далее – Воздушные суда) между ПАО «Аэрофлот», ООО «Авиакапитал-Сервис», ПАО «Корпорация «Иркут» и Государственная корпорация «Ростех», совершаемую на следующих существенных условиях.

Цена (денежная оценка) имущества (имущественных прав) по сделке операционной аренды (лизинга) Воздушных судов составляет не более 5 231 080 000 (Пять миллиардов двести тридцать один миллион восемьдесят тысяч) долларов США (без НДС), что соответствует рыночной стоимости, определенной независимым оценщиком ЗАО «Российская оценка» в отчете № 05/08-188 ГВВ от 28 апреля 2018г., и составляет 152 (Сто пятьдесят два) процента балансовой стоимости активов ПАО «Аэрофлот» по состоянию на - 31 марта 2018г. (3 449 941 727 долларов США при курсе рубля РФ к доллару США – 57,2649 рублей).

1. Существенные условия крупной сделки (совокупности взаимосвязанных сделок).

Сделка №1:

Стороны сделки:

- ООО «Авиакапитал-Сервис» - в качестве Арендодателя;
- ПАО «Аэрофлот» - в качестве Арендатора;

Предмет сделки: Операционная аренда (лизинг) Арендатором у Арендодателя 50 (Пятьдесят) новых Воздушных судов с двумя маршевыми турбореактивными двухконтурными двигателями с редукторным приводом вентилятора PurePower® PW1400G (далее – МСУ PW1400G), установленными на каждом Воздушном судне. Заводской/серийный номер каждого Воздушного судна будет уточняться к дате поставки соответствующего Воздушного судна. Сделка оформляется договорами операционной аренды (лизинга), заключаемыми в отношении каждого Воздушного судна. При этом Арендатор имеет право выбрать альтернативный турбореактивный двухконтурный двигатель ПД-14 взамен МСУ PW1400G, начиная с двадцать шестого Воздушного судна.

Запланированный срок поставки Воздушных судов: с I кв. 2020 года по III кв. 2026 года (с возможностью переноса/продления сроков поставки).

Срок аренды: 12 лет в отношении каждого Воздушного судна с возможностью продления на 2 года не более 3-х раз.

Базовая арендная плата: фиксированная, не более 437 282 (Четыреста тридцать семь тысяч двести восемьдесят два) доллара США (без НДС) в месяц в отношении каждого Воздушного судна.

В случае установки дополнительного оборудования и финансирования дополнительного оборудования Арендодателем Базовая арендная плата увеличивается из расчета 1000 (Одна тысяча) долларов США за каждые 100 000 (Сто тысяч) долларов США от стоимости дополнительного оборудования. Ставки указаны в ценах января 2018г. и подлежат эскалации в соответствии с формулой ПАО «Корпорация «Иркут» (далее – «Производитель»)

в отношении каждого Воздушного судна на момент поставки, но не более чем 2,6 процента в год.

Обеспечительный депозит: Арендатор выплачивает Арендодателю обеспечительный депозит в размере 2-х месячных арендных платежей в отношении каждого Воздушного судна.

Ставки отчислений в резервы на техническое обслуживание (в ценах января 2018 года, подлежат ежегодному увеличению на 3 процента):

- за планер - не более 12500 долларов США за каждый календарный месяц;
- за каждый двигатель - не более 155 долларов США за каждый летный час эксплуатации соответствующего двигателя в течение календарного месяца;
- за комплект деталей с ограниченным сроком службы каждого двигателя - не более 175 долларов США за каждый цикл эксплуатации соответствующего двигателя в течение календарного месяца;
- за вспомогательную силовую установку (ВСУ) - 15 долларов США за каждый час с момента запуска ВСУ до его выключения в данный календарный месяц;
- за шасси – 3 700 долларов США за каждый календарный месяц.

Ставка по отчислениям в резервы на техническое обслуживание двигателей подлежит дополнительной ежегодной корректировке на основании фактического соотношения летного часа к циклу эксплуатации Арендатором конкретного двигателя и коэффициента.

Для определения размера ставки по отчислениям в резервы на техническое обслуживание двигателей принято базовое соотношение летного часа к летному циклу 2,5:1.

Арендатор будет освобожден от своих обязательств по уплате отчислений в резервы на техническое обслуживание за двигатели и отчисления в резервы на техническое обслуживание за ВСУ при условии, что:

(i) заключен трехсторонний договор по техническому обслуживанию Воздушных судов с рекомендованным Производителем провайдером по техническому обслуживанию Воздушных судов, предусматривающий оплату услуг по ставке с летного часа, включающий в себя выполнение плановых/внеплановых ремонтов, причем вся стоимость таких ремонтов должна покрываться ставкой, согласованной между Арендатором и провайдером технического обслуживания;

Подписание данного трехстороннего договора не может быть намеренно задержано ни Арендатором, ни Арендодателем. Арендодатель не вправе оказывать влияние на размер согласуемой между Арендатором и провайдером технического обслуживания ставки с летного часа, а также иных условий, затрагивающих взаимодействие Арендатора и провайдера технического обслуживания в рамках трехстороннего договора.

(ii) трехсторонний договор также должен включать в себя положение о переуступке прав Арендатора по договору с провайдером технического обслуживания Арендодателю, в случае неисполнения Арендатором своих обязательств по договору операционной аренды (лизинга) Воздушных судов, и направления письменного требования Арендодателя провайдеру технического обслуживания);

(iii) условия трехстороннего договора на техническое обслуживание двигателей и ВСУ могут включать в себя приведение двигателей и ВСУ в состояние, предусмотренное условиями возврата Воздушных судов в соответствии с договорами операционной аренды (лизинга) Воздушных судов;

(iv) Арендатор будет освобожден от уплаты отчислений в резервы на техническое обслуживание только в течение периода, в котором действовал договор с одобренным провайдером технического обслуживания и только в отношении тех отчислений в резервы на техническое обслуживание, выполнение работ по которым предусмотрены договором.

Арендатор вправе заменить отчисления в резерв на техническое обслуживание банковской гарантией сроком действия не менее 180 (Сто восемьдесят) дней и обеспечить действительность такой банковской гарантии в течение всего срока аренды каждого Воздушного судна.

Не позднее чем за 10 (десять) дней до истечения срока действия банковской гарантии Арендатор обязуется продлить срок действия банковской гарантии не менее чем на 180 (Сто восемьдесят) дней и предоставить Арендодателю оригинал банковской гарантии.

Арендатор предоставляет банковскую гарантию взамен отчислений в резервы на техническое обслуживание в соответствии со сроками и суммами, установленными ниже:

(i) Банковская гарантия на сумму 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) долларов США предоставляется не позднее даты передачи Воздушного судна;

(ii) Банковская гарантия увеличивается до суммы 3 000 000 (Три миллиона) долларов США после истечения 12 месяцев после даты передачи Воздушного судна;

(iii) Банковская гарантия увеличивается до суммы 4 500 000 (Четыре миллиона пятьсот тысяч) долларов США после истечения срока в 24 месяца после даты передачи Воздушного судна;

(iv) Банковская гарантия увеличивается до суммы 6 000 000 (Шесть миллионов) долларов США после истечения срока в 36 месяца после даты передачи Воздушного судна;

(v) Банковская гарантия увеличивается до суммы 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) долларов США после истечения срока в 48 месяца после даты передачи Воздушного судна.

Страхование:

Согласованная стоимость каждого Воздушного судна составляет 105% цены Воздушного судна, уплаченной Арендодателем Производителю (далее – Согласованная стоимость).

ПАО «Аэрофлот» обеспечивает страхование Воздушного судна за свой счет и с учетом следующих требований:

(a) страхование КАСКО от всех рисков потери или повреждения, случившихся как в воздухе, так и на земле, в размере Согласованной стоимости с франшизой не более 250 000 долларов США или любой другой суммы, которая может быть установлена с согласия Арендодателя;

(b) страхование КАСКО от военных действий и подобных рисков, включая конфискацию и реквизицию страной регистрации Воздушного судна на сумму Согласованной стоимости;

(c) страхование имущества от всех рисков (включая военные и подобные риски, за исключением случаев, когда Воздушное судно находится на земле или перемещается с места на место не в воздухе) в отношении всех двигателей и деталей, не установленных на Воздушное судно на сумму Согласованной стоимости, полностью покрывающей затраты на их замену, включая испытания двигателя и эксплуатационные риски;

(d) страхование ответственности перед третьим лицами, за причинение имущественного вреда, а также ответственности в отношении пассажиров, багажа, грузов

и почтовых отправлений, и общей ответственности Арендатора перед третьими лицами (включая ответственность Производителя) на сумму не менее 750 000 000 (Семьсот пятьдесят миллионов) долларов США по каждому Воздушному судну.

Цена сделки: не более 5 231 080 000 (Пять миллиардов двести тридцать один миллион восемьдесят тысяч) долларов США (без учета НДС).

Иные существенные условия сделки: Арендодатель обеспечит получение Производителем сертификата типа EASA в отношении Воздушных судов, поставляемых начиная с 01 января 2021г.

Сделка №2:

Предмет сделки: переуступка ООО «Авиакапитал-Сервис» в пользу ПАО «Аэрофлот» прав на получение стандартной и специальной гарантий в отношении Воздушных судов от ПАО «Корпорация «Иркут».

Стороны сделки:

- ПАО «Аэрофлот» - в качестве Арендатора;
- ПАО «Корпорация «Иркут» - в качестве Производителя;
- ООО «Авиакапитал-Сервис» - в качестве Арендодателя.

Предоставляемые Производителем гарантии на Воздушные Суда:

Стандартная гарантия качества Воздушных судов. Срок действия: в течение 48 месяцев и 5 дней после даты поставки соответствующего Воздушного судна (далее - Гарантийный период), за исключением гарантийных деталей, имеющих ограниченный ресурс. Гарантия на маршевый турбореактивный двухконтурный двигатель с редукторным приводом вентилятора PurePower® PW1400G (далее МСУ - PW1400G) либо на турбореактивный двухконтурный двигатель ПД-14 предоставляется изготовителем МСУ - PW1400G компанией Pratt & Whitney или изготовителем турбореактивного двухконтурного двигателя ПД-14 компанией АО "ОДК-Пермские моторы" на условиях отдельного соглашения, заключаемого между Арендатором и изготовителем соответствующего двигателя.

Специальные гарантии.

Гарантия налета: установленный трехлетний период достижения среднемирового уровня гарантированного налета (при соотношении летного часа к циклу эксплуатации 3,6):

- Первый год эксплуатации – 2100 летных часов;
- Второй год эксплуатации – 2900 летных часов;
- Третий год эксплуатации – 3750 летных часов.

Гарантия надежности вылета: установленные уровни гарантированного значения надежности вылета:

- Первый год эксплуатации – 96%;
- Второй год эксплуатации – 97%;
- Третий год эксплуатации – 98,5%.

Гарантии летно-технических характеристик Воздушного судна. Производитель гарантирует, что при выполнении новым Воздушным судном перевозки с заданной коммерческой нагрузкой на маршруте 3 240 (три тысячи двести сорок) километров при попутном ветре 26 (двадцать шесть) километров в час расход топлива будет не более 9 865 (девять тысяч восемьсот шестьдесят пять) килограмм. Гарантия надежности конструктивных элементов планера Воздушного судна.

Срок действия: в течение 12 (Двенадцать) лет с даты поставки для каждого Воздушного судна.

Производитель принимает на себя обязательства по изделиям, изготовленным Производителем или по конструкторской документации Производителя, относящимся к элементам силовой конструкции планера Воздушного судна.

Гарантия стоимости технического обслуживания (DMC) Воздушных судов (гарантия DMC). Производитель гарантирует, что сумма затрат Арендатора на техническое обслуживание Воздушных судов (за исключением затрат, связанных с техническим обслуживанием МСУ – PW1400G или турбореактивного двигателя ПД-14), в расчете на летный час, рассчитанная для парка Воздушных судов Арендатора не превысит размера гарантируемой стоимости технического обслуживания в отношении следующих отчетных периодов, продолжительностью каждого - двенадцать месяцев.

Первый отчетный период – Гарантируемый размер DMC не более 381 доллар США на летный час;

Второй отчетный период - Гарантируемый размер DMC не более 375 долларов США на летный час;

Третий отчетный период и далее - Гарантируемый размер DMC не более 359 долларов США на летный час.

Срок действия: 10 (Десять) лет с даты поставки первого Воздушного судна.

Сделка № 3:

Предмет сделки: Предоставление для ПАО «Аэрофлот» со стороны ПАО «Корпорация «Иркут» пакета стартового заказчика Воздушных судов.

Стороны сделки:

- ООО «Авиакапитал-Сервис» - в качестве Арендодателя.
- ПАО «Аэрофлот» - в качестве Арендатора;
- ПАО «Корпорация «Иркут» - в качестве Производителя.

Пакет стартового заказчика: В целях компенсации Арендатору сниженного гарантированного налета первых 20 (Двадцати) Воздушных судов в первые три года их эксплуатации Производитель обязуется предоставить компенсацию на общую сумму 45 143 000 (Сорок пять миллионов сто сорок три тысячи) долларов США. Сумма такой компенсации будет рассчитываться в отношении каждого Воздушного судна в зависимости от фактического годового налёта. Сумма указана в ценах 1 кв. 2018г. и подлежит эскалации в соответствии с формулой производителя, но не более чем 2,6 процента в год.

Компенсация предоставляется для оплаты услуг Производителя, а также на оплату приобретаемого или арендуемого дополнительного опционального оборудования, средств наземного обеспечения, формирование склада запасных частей и переобучение персонала Арендатора.

В случае, если Производитель обеспечивает налёт Воздушного судна в большем размере, чем предусмотрено в предоставленной гарантии налёта (2100, 2900, 3750 летных часов), то размер суммы компенсации уменьшается пропорционально. Фактический размер суммы компенсации рассчитывается с учетом фактического налёта по итогам каждого года эксплуатации.

Сделка №4:

Предмет сделки: Заключение Меморандума о подписании договора аренды 50-ти воздушных судов MC-21-300.

Стороны сделки:

- Государственная корпорация «Ростех»;
- ПАО «Аэрофлот».

Лица, заинтересованные в совершении сделки, и основания их заинтересованности:
Член Совета директоров ПАО «Аэрофлот» Воеводин М.В., являющийся членом Совета директоров ООО «Авиакапитал-Сервис», член Совета директоров ПАО «Аэрофлот» Слюсарь Ю.Б., являющийся Президентом, Председателем Правления и членом Совета директоров

ПАО «Корпорация «Иркут», член Совета директоров ПАО «Аэрофлот» Чемезов С.В., являющийся Генеральным директором Государственной корпорации «Ростех».

2. Информация о предполагаемых последствиях для деятельности ПАО «Аэрофлот» в результате совершения крупной сделки (совокупности взаимосвязанных сделок) и оценка целесообразности её совершения.

В долгосрочной программе развития Группы «Аэрофлот» на период до 2022г. было заявлено намерение ПАО «Аэрофлот» о расширении парка среднемагистральных воздушных судов.

В декабре 2017г. получено коммерческое предложение ООО «Авиакапитал-Сервис», в соответствии с которым поставка Воздушных судов запланирована в период с 1 квартала 2020 по 3 квартал 2026гг.

01.02.2018г. между ПАО «Аэрофлот» и Государственной корпорацией «Ростех» подписан Меморандум о подписании договора аренды 50-ти воздушных судов МС-21-300. При этом также между ПАО «Аэрофлот» и ООО «Авиакапитал-Сервис» были подписаны все необходимые договоры операционной аренды (лизинга), вступающие в силу при условии получения надлежащего корпоративного одобрения.

МС-21-300 – инновационный проект среднемагистральных узкофюзеляжных самолетов, который включил в себя все последние мировые разработки области самолето- и двигателестроения. Самолет рассчитан на самую массовую нишу авиаперевозок. Согласно заявленным характеристикам, новейший российский авиалайнер производства ПАО «Корпорация «Иркут» не только соответствует высшим международным стандартам, но и содержит в себе целый ряд уникальных инновационных решений.

Исходя из изложенного, данная крупная сделка заключается в рамках комплексного формирования парка воздушных судов ПАО «Аэрофлот» и соответствует утвержденной Стратегии Группы «Аэрофлот» до 2022 года. Поставка в эксплуатацию в ПАО «Аэрофлот» данных ВС будет осуществляться на условиях операционной аренды (лизинга). Данные воздушные суда поставляются новыми, что позволяет поддерживать средний возраст парка воздушных судов ПАО «Аэрофлот» на существующем «низком» уровне.

Результатом совершения данной сделки будет являться удовлетворение потребности в среднемагистральных воздушных судах ПАО «Аэрофлот», выполнение производственной программы ПАО «Аэрофлот», а также получение прибыли.

Генеральный директор
ПАО «Аэрофлот»

Савельев В.Г.

Заместитель генерального директора
по коммерции и финансам
ПАО «Аэрофлот»

Курмашов Ш.Р.

СОГЛАСОВАНО

Директор департамента планирования
и развития парка ВС
ПАО «Аэрофлот»

Минаев М.В.