

**Заключение об изменении условий крупной сделки (совокупности взаимосвязанных сделок), в совершении которой имеется заинтересованность, аренды (операционного лизинга) ООО «Авиакомпания «Победа» десяти новых воздушных судов Boeing 737-800 с двигателями производства CFM International S.A.**

Предлагается вынести на рассмотрение очередного Общего собрания акционеров ПАО «Аэрофлот» вопрос об изменении условий крупной сделки (совокупности взаимосвязанных сделок), в совершении которой имеется заинтересованность, аренды (операционного лизинга) ООО «Авиакомпания «Победа» десяти новых воздушных судов Boeing 737-800 с двигателями производства CFM International S.A., совершаемую на следующих существенных условиях.

Общая цена (денежная оценка) имущественных прав, приобретаемых/отчуждаемых по крупной сделке (совокупности взаимосвязанных сделок), в совершении которой имеется заинтересованность, связанной с уступкой в пользу ПАО «Аэрофлот» прав и обязанностей ООО «Авиакомпания «Победа» по сделкам аренды (операционного лизинга) у компании SB Leasing Ireland Limited десяти новых воздушных судов Boeing 737-800 с двигателями производства CFM International S.A. и серийными номерами производителя: 64862, 64863, 64864, 64865, 64866, 64867, 64868, 64869, 64870, 64871 или иными серийными номерами, установленными производителем (далее совместно - «Воздушные суда» и каждое по отдельности «Воздушное судно»), с учетом изменения существенных условий таких сделок аренды (операционного лизинга) в части установки на Воздушные суда комплектов аэродинамических законцовок крыла Split Scimitar Winglets, а также изменения порядка расчета ежемесячной арендной платы, совершаемую на следующих существенных условиях, составляет не более 828 360 000 (Восемьсот двадцать восемь миллионов триста шестьдесят тысяч) долларов США (без учета таможенных платежей, страховых премий, налогов и расходов, связанных с эксплуатацией Воздушных судов и с учетом, в том числе, платежей, причитающихся ПАО «Аэрофлот» от ООО «Авиакомпания «Победа» в качестве компенсации (вознаграждения) в рамках таких сделок (совокупности взаимосвязанных сделок), что соответствует рыночной стоимости, определенной независимым оценщиком ЗАО «РОССИЙСКАЯ ОЦЕНКА» в отчете № 05/08-200 ГВВ от 25 февраля 2019г., и составляет 26,98% балансовой стоимости активов ПАО «Аэрофлот» по состоянию на 31.03.2019г. (198 767 125 000 руб., что составляет 3 070 488 084,44 доллара США при курсе рубля РФ к доллару США – 64,7347 рублей).

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

**Стороны сделки:**

- компания SB Leasing Ireland Limited – арендодатель;
- ООО «Авиакомпания «Победа» - арендатор;
- ПАО «Аэрофлот» - новый арендатор;
- иные стороны, определенные решением годового общего собрания акционеров ПАО «Аэрофлот» от 26.06.2017г.

**Предмет сделки:** принятие ПАО «Аэрофлот» прав и обязанностей по сделке(-ам) аренды (операционного лизинга), заключенной(-ым) ООО «Авиакомпания «Победа» с компанией

SB Leasing Ireland Limited в отношении десяти новых воздушных судов Boeing 737-800 с двигателями производства CFM International S.A. и серийными номерами производителя: 64862, 64863, 64864, 64865, 64866, 64867, 64868, 64869, 64870, 64871 или иными серийными номерами, установленными производителем (далее совместно - «Воздушные суда» и каждое по отдельности «Воздушное судно») (далее – «Лизинговые сделки» и каждая – «Лизинговая сделка»), при наступлении определенных событий неисполнения (дефолта) ООО «Авиакомпания «Победа» по документам по соответствующим Лизинговым сделкам.

**Цена сделки:** с учетом взаимосвязанных сделок и с учетом изменения их условий, составляет не более 828 360 000 (Восемьсот двадцать восемь миллионов триста шестьдесят тысяч) долларов США (без учета таможенных платежей, страховых премий, налогов и расходов, связанных с эксплуатацией Воздушных судов, и, с учетом, в том числе, платежей, причитающихся ПАО «Аэрофлот» от ООО «Авиакомпания «Победа» в качестве компенсации (вознаграждения) в рамках сделки).

Изменения ранее одобренных решением годового общего собрания акционеров ПАО «Аэрофлот» от 26.06.2017г. существенных условий Лизинговых сделок и сделок аренды (операционного лизинга), заключаемых в рамках исполнения сделки:

#### Сделка №1. Установка на Воздушные суда аэродинамических законцовок крыла:

**Предмет сделки:** Компания SB Leasing Ireland Limited (арендодатель) приобретает у компании APB Winglets Company LLC в интересах ООО «Авиакомпания «Победа» (арендатора) 10 (Десять) комплектов аэродинамических законцовок крыла (Split Scimitar Winglet) стоимостью не более 285 000 (Двести восемьдесят пять тысяч) долларов США (без НДС) за один комплект для их последующей установки на Воздушные суда (с последующим предоставлением арендатору документации, касающейся их установки), а арендатор соглашается оплачивать арендодателю повышенную ежемесячную арендную плату в отношении Воздушных судов в связи установкой комплектов аэродинамических законцовок крыла (Split Scimitar Winglet).

**Предполагаемый период поставки (установки на Воздушные суда) комплектов аэродинамических законцовок крыла (Split Scimitar Winglet):** с 01.08.2018 по 01.05.2019.

**Ежемесячная арендная плата в отношении Воздушных судов:** плавающая и рассчитывается по следующей формуле:

(Базовая арендная плата + Корректировка арендной платы) \* Фактор эскалации цены, где:

Базовая арендная плата (Basic Rent) – 325 000 (Триста двадцать пять тысяч) долларов США,

Корректировка арендной платы (Rent Factor) – величина, зависящая от значения трехмесячной ставки LIBOR и определяемая по формуле

$N * 100 * (LIBOR - 3M - 1\%)$ , где N – фиксированная сумма в размере 33 400 (Тридцать три тысячи четыреста) долларов США, которая согласно договору аренды подлежит ежеквартальному снижению;

Фактор эскалации цены (Price Escalation Factor) – соотношение между ценой, уплаченной арендодателем производителю Воздушных судов и производителям дополнительного оборудования на момент поставки Воздушных судов, и базовой стоимостью Воздушных судов в размере 40 250 300 (Сорок миллионов двести пятьдесят тысяч триста) долларов США.

Сумма, на которую увеличивается ежемесячная арендная плата в результате изменений условий Лизинговых сделок составляет не более 3 800 (Три тысячи восемьсот) долларов США за каждое Воздушное судно (без НДС) в месяц в течение всего срока действия договора аренды соответствующего Воздушного судна.

Юридические расходы: арендатор может возмещать новому арендатору расходы на юридическое сопровождение в связи с изменениями в Лизинговые сделки, предусмотренными настоящим решением, в сумме не более 50 000 (Пятьдесят тысяч) долларов США (без учета налогов).

Сделка №2. Изменение расчета ежемесячной арендной платы:

**Предмет сделки:** Изменение порядка расчета ежемесячной арендной платы в отношении Воздушных судов.

1) Арендатор осуществляет в пользу арендодателя Единоразовую выплату, равную 4 646 000 долларов США \* (Итоговая цена ВС (как этот термин определен ниже) / 40 250 300 долларов США) в отношении каждого Воздушного судна.

2) Изменение порядка расчета ежемесячной арендной платы в отношении Воздушных судов:

Ежемесячная арендная плата применительно к соответствующему Воздушному судну, в отношении которого была выплачена Единоразовая выплата: плавающая, рассчитываемая по формуле:

Арендная плата = ((Базовая арендная плата + Корректировка арендной платы) \* К,

при Базовой цене ВС в размере 35 604 300 (Тридцать пять миллионов шестьсот четыре тысячи триста) долларов США, где:

Базовая арендная плата (Basic Rent) – 313 500 (Триста тринадцать тысяч пятьсот) долларов США;

Корректировка арендной платы (Rent Factor) – величина, зависящая от значения трехмесячной ставки LIBOR и определяемая по формуле

$N * 100 * (LIBOR \text{ 3M} - 2,35\%)$ , где N – сумма в размере 29 600 (Двадцать девять тысяч шестьсот) долларов США, подлежащая эскалации и уменьшению каждые три месяца начиная с четвертого месяца после даты поставки соответствующего Воздушного судна в соответствии со следующим графиком:

Номер даты корректировки арендной платы	N (доллары США)	Номер даты корректировки арендной платы	N (доллары США)
1	29 400,00	25	21 200,00
2	29 100,00	26	20 700,00
3	28 800,00	27	20 300,00
4	28 500,00	28	19 900,00
5	28 200,00	29	19 400,00
6	27 900,00	30	19 000,00
7	27 600,00	31	18 500,00
8	27 300,00	32	18 100,00
9	27 000,00	33	17 600,00
10	26 700,00	34	17 100,00
11	26 300,00	35	16 700,00
12	26 000,00	36	16 200,00
13	25 700,00	37	15 700,00
14	25 300,00	38	15 100,00
15	25 000,00	39	14 600,00
16	24 600,00	40	14 100,00
17	24 300,00	41	13 600,00

18	23 900,00	42	13 000,00
19	23 500,00	43	12 500,00
20	23 200,00	44	11 900,00
21	22 800,00	45	11 300,00
22	22 400,00	46	10 700,00
23	22 000,00	47	10 100,00
24	21 600,00		

$K$  – коэффициент эскалации, равный (Итоговая цена ВС - Единоразовая выплата) / Базовая цена ВС.

Базовая цена ВС составляет 35 604 300 (Тридцать пять миллионов шестьсот четыре тысячи триста) долларов США.

Итоговая цена ВС означает цену за соответствующее Воздушное судно, определяемую в соответствии с инвойсами производителя и поставщиков, включая эскалацию, цену за оборудование, с учетом скидок поставщиков оборудования, включая Единоразовую выплату.

3) За внесение изменений в Лизинговые сделки, предусмотренных настоящим решением, арендатор осуществляет в пользу арендодателя выплату комиссии в размере 25 000 (Двадцать пять тысяч) долларов США.

4) Арендатор компенсирует арендодателю документально подтвержденные расходы на привлечение внешних юридических консультантов по сделке в размере не более 75 000 (Семьдесят пять тысяч) долларов США.

Все суммы указаны без НДС.

Иные существенные условия сделки, одобренные решением годового общего собрания акционеров ПАО «Аэрофлот» от 26.06.2017г. - не изменяются.

**Лица, заинтересованные в совершении сделки и основания их заинтересованности:** члены Правления ПАО «Аэрофлот» Савельев В.Г., Антонов В.Н., Авилов В.Н., Александров В.Б., Богданов К.И., Зингман В.Я., Парахин И.В., Чалик И.П., Чиханчин А.Ю., являющиеся членами Совета директоров ООО «Авиакомпания «Победа».

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

В марте 2017г. между ООО «Авиакомпания «Победа» и компанией SB Leasing Ireland Limited были заключены договоры аренды (операционного лизинга) 10-ти новых воздушных судов Boeing 737-800 с поставкой в 2018-2019гг. (далее – «Воздушные суда») и сроком аренды на 12 лет.

В рамках данной сделки аренды (операционного лизинга) (далее – «Лизинговая сделка») было предусмотрено наличие обязательства ПАО «Аэрофлот» по принятию прав и обязанностей ООО «Авиакомпания «Победа» по договорам аренды (операционного лизинга) Воздушных судов в случае наступления определенных событий неисполнения (дефолта) ООО «Авиакомпания «Победа» своих обязательств по таким соответствующим договорам (сделка новации). Такая сделка была одобрена годовым общим собранием акционеров ПАО «Аэрофлот» 26.06.2017г.

Впоследствии, между ООО «Авиакомпания «Победа» и компанией SB Leasing Ireland Limited было согласовано внесение изменений в условия Лизинговой сделки в части установки на Воздушные суда комплектов аэродинамических законцовок крыла Split Scimitar Winglets, а также изменения порядка расчета ежемесячной арендной платы

при условии осуществления единовременной выплаты в отношении каждого Воздушного судна.

Таким образом, результатом совершения данной сделки будет являться:

1) Установка на Воздушные суда усовершенствованной модификации комплектов аэродинамических законцовок крыла Split Scimitar Winglets, разработанной для воздушных судов семейства Boeing 737NG, способствует: увеличению эффективного размаха крыла, снижению лобового сопротивления и, как следствие, увеличению подъемной силы и увеличению топливной эффективности воздушных судов.

2) В результате осуществления единовременной выплаты в отношении каждого Воздушного судна ежемесячные арендные платежи ООО «Авиакомпания «Победа» за каждое Воздушное судно уменьшатся на 60 000 (Шестьдесят тысяч) долларов США. Годовая экономия из расчета 10-ти Воздушных судов составит 7 000 000 (Семь миллионов) долларов США.

С учетом наличия существующих обязательств ПАО «Аэрофлот» по принятию прав и обязанностей ООО «Авиакомпания «Победа» по договорам аренды (операционного лизинга) Воздушных судов в случае наступления определенных событий неисполнения (дефолта) ООО «Авиакомпания «Победа» в рамках Лизинговой сделки, заключение данной сделки будет способствовать снижению затрат на аренду воздушных судов ПАО «Аэрофлот», а также повышению топливной эффективности в парке авиакомпании.

Генеральный директор  
ПАО «Аэрофлот»

Савельев В.Г.

Заместитель генерального директора  
по коммерции и финансам  
ПАО «Аэрофлот»

Чиханчин А.Ю.

СОГЛАСОВАНО  
Директор департамента планирования  
и развития парка ВС  
ПАО «Аэрофлот»

Минаев М.В.