

**Заключение о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность
(одна из которых является крупной сделкой), коммерческого управления
ПАО «Аэрофлот» загрузкой рейсов АО «Авиакомпания «Россия»
в рамках соглашений о совместной эксплуатации рейсов
«код-шеринг/блок мест»**

На рассмотрение очередного годового общего собрания акционеров ПАО «Аэрофлот» выносится вопрос «О сделках, в совершении которых имеется заинтересованность (одна из которых является крупной сделкой), коммерческого управления ПАО «Аэрофлот» загрузкой рейсов АО «Авиакомпания «Россия» в рамках соглашений о совместной эксплуатации рейсов «код-шеринг/блок мест».

Учитывая тот факт, что в авиационной отрасли существуют и применяются в организации и планировании перевозок два сезона IATA (зимний и летний), в рамках данного вопроса повестки общего собрания акционеров предлагается рассмотреть и согласовать (одобрить) две различных сделки по коммерческому управлению ПАО «Аэрофлот» загрузкой рейсов АО «Авиакомпания «Россия» (включая ценообразование и продажу авиабилетов на такие рейсы) в рамках соглашений о совместной эксплуатации рейсов «код-шеринг/блок мест» на основе модели «комьютерных» (региональных) перевозок, предусматривающей публикацию совместных рейсов в системах бронирования под единым кодом ПАО «Аэрофлот» - SU в диапазоне SU5950-6999, заключаемые, соответственно, на периоды с 27.10.2019 по 28.03.2020 («зима») и с 29.03.2020 по 24.10.2020 («лето»).

1. Существенные условия сделок.

1.1. Сделка, в совершении которой имеется заинтересованность, коммерческого управления ПАО «Аэрофлот» загрузкой рейсов АО «Авиакомпания «Россия» в рамках соглашения о совместной эксплуатации рейсов «код-шеринг/блок мест».

Стороны сделки: ПАО «Аэрофлот» (в качестве Маркетингового Партнера), АО «Авиакомпания «Россия» (в качестве Партнера-Оператора);

Предмет: коммерческое управление ПАО «Аэрофлот» загрузкой рейсов АО «Авиакомпания «Россия» (включая ценообразование и продажу авиабилетов на такие рейсы) в рамках соглашения о совместной эксплуатации рейсов «код-шеринг/блок мест» на основе модели «комьютерных» (региональных) перевозок, предусматривающей публикацию совместных рейсов в системах бронирования под единым кодом ПАО «Аэрофлот» - SU в диапазоне SU5950-6999;

Цена: не более 33 750 000 000 (тридцать три миллиарда семьсот пятьдесят миллионов) рублей (без НДС), для прогнозируемого объема перевозок порядка 11 300 парных рейсов, выполняемых АО «Авиакомпания «Россия» в указанный период (что составляет 16,98 процентов балансовой стоимости активов ПАО «Аэрофлот» по данным его бухгалтерской отчетности на 31.03.2019);

Срок: с 27.10.2019 по 28.03.2020;

Лица, заинтересованные в совершении сделки, и основания их заинтересованности: члены Правления ПАО «Аэрофлот» Зингман В.Я. и Чиханчин А.Ю., являющиеся членами Совета директоров АО «Авиакомпания «Россия».

1.2. Крупная сделка, в совершении которой имеется заинтересованность, коммерческого управления ПАО «Аэрофлот» загрузкой рейсов АО «Авиакомпания «Россия» в рамках соглашения о совместной эксплуатации рейсов «код-шеринг/блок мест».

Стороны сделки: ПАО «Аэрофлот» (в качестве Маркетингового Партнера), АО «Авиакомпания «Россия» (в качестве Партнера-Оператора);

Предмет: коммерческое управление ПАО «Аэрофлот» загрузкой рейсов АО «Авиакомпания «Россия» (включая ценообразование и продажу авиабилетов на такие рейсы) в рамках соглашения о совместной эксплуатации рейсов «код-шеринг/блок мест» на основе модели «компьютерных» (региональных) перевозок, предусматривающей публикацию совместных рейсов в системах бронирования под единым кодом ПАО «Аэрофлот» - SU в диапазоне SU5950-6999;

Срок: с 29.03.2020 по 24.10.2020;

Цена: не более 62 009 000 000 (шестьдесят два миллиарда девять миллионов) рублей (без НДС), для прогнозируемого объема перевозок порядка 17 350 парных рейсов, выполняемых АО «Авиакомпания «Россия» в указанный период (что составляет 31,20 процентов балансовой стоимости активов ПАО «Аэрофлот» по данным его бухгалтерской отчетности на 31.03.2019);

Лица, заинтересованные в совершении сделки, и основания их заинтересованности: члены Правления ПАО «Аэрофлот» Зингман В.Я. и Чиханчин А.Ю., являющиеся членами Совета директоров АО «Авиакомпания «Россия».

2. Информация о предполагаемых последствиях для деятельности ПАО «Аэрофлот» в результате совершения сделок и оценка целесообразности их совершения.

1) ПАО «Аэрофлот» (Маркетинговый Партнер) и АО «Авиакомпания «Россия» (Партнер-Оператор) осуществляют совместную эксплуатацию рейсов по определенным направлениям под единым кодом ПАО «Аэрофлот» в рамках соглашений «код-шеринг/блок мест», заключаемых на определенные периоды.

Предлагается заключить такие соглашения на новые сроки, соответствующие сезонам IATA (зимний и летний), применяемым в авиационной отрасли для организации и планировании авиаперевозок.

Предметом каждого соглашения является коммерческое управление ПАО «Аэрофлот» загрузкой рейсов АО «Авиакомпания «Россия» (включая ценообразование и продажу авиабилетов на такие рейсы) в рамках соглашения о совместной эксплуатации рейсов «код-шеринг/блок мест» на основе модели «компьютерных» (региональных) перевозок, предусматривающей публикацию совместных рейсов в системах бронирования под единым кодом ПАО «Аэрофлот» - SU в диапазоне SU5950-6999.

Партнер-Оператор является стороной соглашения «код-шеринг», ответственной за выполнение согласованной программы совместных полетов, и при этом передает 100% мест на своих воздушных судах для их реализации Маркетинговым Партнером. Таким образом, коммерческое управление совместными рейсами (продажа мест, тарифная политика, управление доходами на рейсе) осуществляется Маркетинговым Партнером.

2) Основой взаиморасчетов между авиакомпаниями является согласованная ставка за рейс, рассчитанная на основе удельных расходов, приходящихся на кресло воздушного судна для каждого отдельного маршрута перевозки.

Продолжительное сотрудничество в рамках такой модели соглашения (код-шеринг/блок-мест) позволяет реализовать модель комплексного централизованного управления стратегическими вопросами Группы «Аэрофлот»: продажи, управление доходами и сокращение расходов, построение единой сети маршрутов и развитие парка воздушных судов, а также позволяет увеличить присутствие на рынке авиаперевозок

и повысить показатели коммерческой загрузки при осуществлении деятельности по перевозке пассажиров и багажа по определенным маршрутам.

При этом АО «Авиакомпания «Россия» осуществляет операционную и эксплуатационную деятельность, а отказ от функций, переданных в ПАО «Аэрофлот», позволяет АО «Авиакомпания «Россия» сконцентрироваться на решении целевых задач: повышении эффективности производственной деятельности, обеспечении безопасности полетов и снижении удельных затрат и сокращении издержек, а ПАО «Аэрофлот» - в полной мере использовать имеющиеся рычаги коммерческого управления рейсами Группы, обеспечивая рост пассажиропотока и сокращение издержек в целом по Группе «Аэрофлот».

Данная модель сотрудничества позволяет реализовать следующие преимущества:

- построение единой сети маршрутов Группы с использованием сетевого эффекта, что позволяет наращивать пассажиропоток;
- распространение всех действующих коммерческих соглашений с партнерами на рейсы АО «Авиакомпания «Россия» для увеличения роста продаж;
- сокращение расходов Группы «Аэрофлот» на информационные технологии и дистрибуцию рейсов;

Таким образом, совершение каждой из данных сделок целесообразно для ПАО «Аэрофлот» и ведет к положительным последствиям в целом для Группы «Аэрофлот».

Генеральный директор
ПАО «Аэрофлот»

Савельев В.Г.

Заместитель генерального директора
по коммерции и финансам
ПАО «Аэрофлот»

Чиханчин А.Ю.

СОГЛАСОВАНО
Директор департамента внешних
связей и альянсов
ПАО «Аэрофлот»

Теймуразова Н.Р.