

ДВИЖУЩАЯ СИЛА



ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

ФЕВРАЛЬ 2021

Информация, содержащаяся в настоящем документе (далее – «Презентация»), подготовлена компанией АО «ГТЛК» (далее – «Компания»).

Содержание информации, представленной в настоящей Презентации, не подвергалось независимой проверке со стороны Компании или любого из ее аффилированных лиц. Ни Компания, ни любое из ее аффилированных лиц не принимают ответственность за точность или полноту информации, содержащейся в настоящей Презентации или иным образом предоставленной (будь в устной или письменной формах) (далее – «Информация»), а также не предоставляют каких-либо заверений или гарантий, явных или подразумеваемых, касательно такой информации или разумности содержащихся в ней прогнозов.

Настоящая Презентация не может быть воспроизведена, будь то полностью или частично, а также информация о ней или ее содержании не может быть раскрыта любому третьему лицу без предварительного письменного согласия Компании.

В настоящей Презентации содержится определенная финансовая информация прогностического характера о Компании и ее аффилированных лицах, которая была подготовлена Компанией или от ее имени. Несмотря на то, что такая финансовая информация прогностического характера основана на допущениях, которые, по мнению руководства, являются разумными, невозможно гарантировать, что предусмотренные ею результаты будут достигнуты. Заявления прогностического характера, которые включают в себя любые заявления (за исключением фактов, относящихся к прошлым периодам), в том числе, помимо прочего, любые заявления, предваряющие, либо заканчивающиеся или содержащие слова «планирует», «считает», «ожидает», «намечает», «намеревается», «будет», «может», «предполагает», «возможно, будет» либо аналогичные выражения или их отрицательные формы, включают в себя установленные и не установленные риски, фактор неопределенности, а также иные важные факторы, находящиеся вне контроля Компании, что может привести к тому, что фактические результаты, показатели или достижения могут существенно отличаться от результатов, показателей или достижений, предусмотренных или подразумеваемых в таких заявлениях. Данные заявления прогностического характера основываются на многочисленных допущениях в отношении настоящих и будущих бизнес-стратегий, а также в отношении обстоятельств коммерческой деятельности в будущем. Заявления или допущения, содержащиеся в настоящей Презентации, касательно будущего могут оказаться неверными.

В настоящей Презентации могут упоминаться определенные соглашения и содержаться их краткие описания. Краткие описания не являются полными описаниями или необязательно представляют собой точные описания полных версий соглашений. Ожидается, что заинтересованные стороны проведут независимую проверку всех таких документов.

Компания не предоставляет какие-либо заверения, гарантии или обязательства (будь то явные или подразумеваемые) и не принимает какую-либо ответственность относительно адекватности, точности, полноты или разумности настоящей Презентации.

Ни Компания, ни любое из ее аффилированных лиц не обязуются предоставить получателю доступ к любой дополнительной информации или обновлять настоящую Презентацию или исправлять любые содержащиеся в нем неточности, которые могут быть выявлены.

№1

Крупнейшая универсальная лизинговая компания в России¹



100%
в федеральной
собственности

115

млрд руб.

Государственная компания, напрямую контролируемая Правительством РФ и имеющая сильную поддержку со стороны государства

Проинвестировано государством в капитал ГТЛК под реализацию широкого круга гос. программ



Устойчивое развитие в ключевых направлениях лизинга авиатранспорта, ж/д, водного транспорта и логистической инфраструктуры

GTLK

GLOBAL BUSINESS

Эффективный инструмент развития международного лизинга и привлечения международного финансирования



Высококачественный и сбалансированный лизинговый портфель



Высокая достаточность капитала и диверсифицированная структура фондирования



Облигации АО «ГТЛК» соответствуют требованиям для включения в Первый уровень листинга, требованиям для включения в Ломбардный список Банка России и удовлетворяют требованиям по инвестированию средств пенсионных накоплений и страховых резервов

Moody's

Ba1
(Стабильный)

Fitch
Ratings

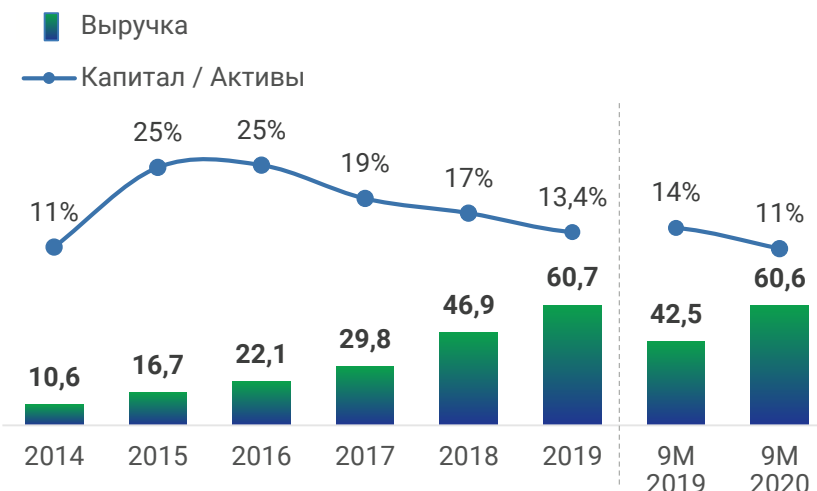
BB+
(Стабильный)

AKPA

A+ (RU)³
(Стабильный)

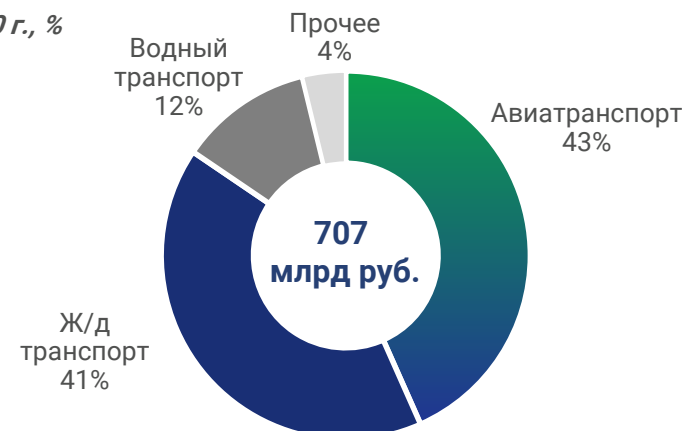
ВЫРУЧКА И КАПИТАЛИЗАЦИЯ

млрд руб.



СТРУКТУРА ЛИЗИНГОВОГО ПОРТФЕЛЯ ПО НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ²

9M 2020 г., %



¹ Согласно предварительным итогам лизингового рынка за 2020г., по данным «Эксперт РА»

² Сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг (до вычета резерва) и стоимости активов, сдаваемых в операционную аренду, согласно МСФО

³ Рейтинг по национальной шкале

РАЗВИТИЕ ТРАНСПОРТНОГО СЕКТОРА РОССИИ НА ФОНЕ ПАНДЕМИИ COVID-19



УСТОЙЧИВЫЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ



Суверенные кредитные рейтинги России подтверждены международными кредитными агентствами с сохранением прогнозов

Moody's

Baa3

(Стабильный)

Подтвержден (8 Декабря 2020)

**S&P Global
Ratings**

BBB-

(Стабильный)

Подтвержден (16 Января 2021)

**Fitch
Ratings**

BBB

(Стабильный)

Подтвержден (5 Февраля 2021)

586

\$ млрд¹

Высокий уровень
международных резервов

13,3%

от ВВП²

Низкий уровень
государственного долга

АНТИКРИЗИСНЫЕ МЕРЫ ПОДДЕРЖКИ ЭКОНОМИКИ И ПОДДЕРЖКА АВИАПЕРЕВОЗЧИКОВ

6,4

трлн руб.³

6%

от ВВП³

Существенный объем государственной антикризисной поддержки населения и отраслей, оказавшихся в зоне риска

23,4

млрд руб.

Объем субсидий, выделенных Правительством РФ на поддержку российских авиакомпаний в 1П 2020

80

млрд руб.⁴

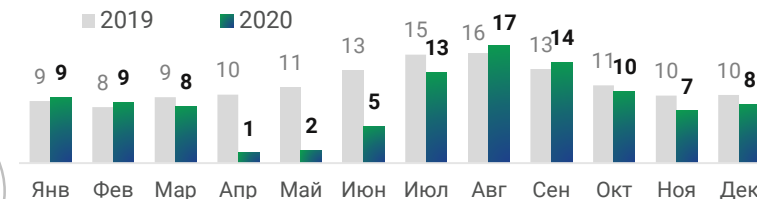
Увеличение уставного капитала Аэрофлота

✳️ РФ приняло участие в сделке и увеличило свою долю в капитале компании с 51% до 57%



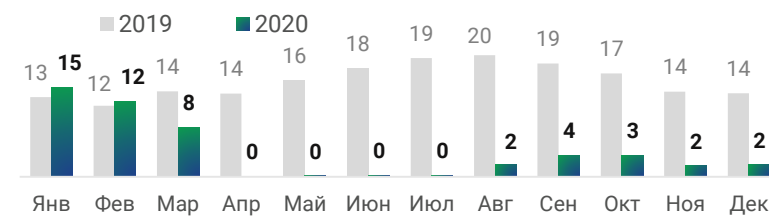
Устойчивое восстановление объема внутренних авиаперевозок⁵

млрд пкм



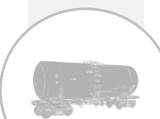
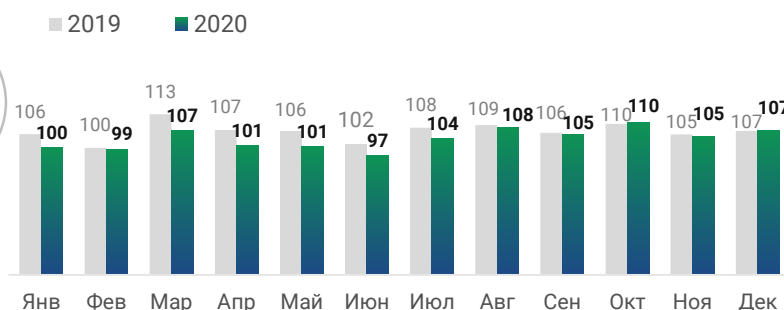
Восстановление международных полетов ожидается с открытием внешних границ⁵

млрд пкм



Объем грузовых ж/д перевозок восстановился до уровня прошлого года⁶

млн тонн



¹ на 5 февраля 2021 (ЦБ РФ); ² на 2019 г., по данным Росстата; ³ согласно Национальной антикризисной программе Правительства РФ, принятой 23 сентября 2020 г.; ⁴ Согласно пресс-релизу Аэрофлота (<https://ir.aeroflot.ru/ru/novosti/article/57671/>); ⁵ согласно данным Федерального агентства воздушного транспорта (Росавиация); ⁶ по данным Росстата

1

Исторически устойчивые показатели деятельности в периоды экономической волатильности

- ✧ Устойчивость в период российского экономического кризиса 2014-2015 гг., в т.ч. существенному изменению валютного курса и процентных ставок
- ✧ Положительный финансовый результат в 2013-2015 гг., несмотря на падение ставок аренды ж/д вагонов в 3-4 раза
- ✧ Сохранение безубыточности в 2020 году, несмотря на кризис в транспортной отрасли, вызванный пандемией COVID-19

2

Институт развития, реализующий антикризисные меры поддержки экономики

- ✧ В 2009 г. ГТЛК была одним из первых реципиентов антикризисной поддержки государства
- ✧ Реализация антикризисного пакета мер правительства РФ в 2015 г. и последующие годы
- ✧ Реализация мер поддержки в отношении контрагентов на фоне пандемии COVID-19, направленных на восстановление клиентов и на повышение устойчивости транспортного комплекса

3

Высокая системная значимость и стабильная господдержка

- ✧ В рамках реформы институтов развития на базе ГТЛК создается единая лизинговая компания
- ✧ Утверждение директив в отношении ГТЛК осуществляется Первым заместителем Председателя Правительства РФ
- ✧ В 2009–2020 гг. Правительство РФ внесло ок. 115 млрд руб. в капитал ГТЛК. В 2021-2025 гг. запланированы инвестиции в ГТЛК на сумму около 59 млрд руб., из которых 5 млрд. уже получены в январе 2021г.

4

Стабильно высокий уровень достаточности капитала и высокий запас ликвидности

77,8

млрд руб.

Денежные средства на 31 декабря 2020 г.

11%

Капитал / Активы на 30 сентября 2020 г.

5

Сбалансированная валютная структура баланса¹

в рублях (млрд)	USD	EUR	RUB ²
Активы	356,8	48,3	576,7
Обязательства	348,8	36,0	492,7
Чистая балансовая позиция	7,0	12,3	84,0

6

Качественный лизинговый портфель и эффективный риск менеджмент

2,0%

Просроченная задолженность / Чистые инвестиции в лизинг³

- ✧ Выстроенная система риск менеджмента и мониторинга качества активов (вкл. создание необходимых технических резервов)
- ✧ Эффективное управление риском изменения процентных ставок за счет использования плавающих ставок и хеджирования

¹ На 30 сентября 2020 г.

² Включает активы и обязательства в рублях и прочих валютах в размере 153 млн руб. и 0 млн руб., соответственно

³ Отношение суммы просроченной задолженности по финансовому лизингу (90+ дней) к сумме чистых инвестиций в финансовый лизинг (до вычета резерва) на 30 сентября 2020 г.

1	Сильная государственная поддержка	❖ 100% государственная компания, участие государства в управлении ❖ Формирование на базе ГТЛК опорной государственной лизинговой компании в рамках реформы институтов развития ❖ Активная реализация широкого круга гос. программ и нацпроектов ❖ ГТЛК включена в перечень системообразующих предприятий транспортного сектора ❖ Сильная поддержка со стороны государства: общий объем инвестиций в капитал ГТЛК на 115 млрд руб. на конец 2020 г., в 2021-2025 гг. запланированы инвестиции в ГТЛК на сумму около 59 млрд руб., из которых 5 млрд. уже получены в январе 2021г.
2	Крупнейшая лизинговая компания РФ	❖ ГТЛК – крупнейшая лизинговая компания России по объему лизингового портфеля и объему нового бизнеса по итогам 2020 г.¹ ❖ №1 в сегментах авиационного лизинга, ж/д лизинга и лизинга водного транспорта по объему лизингового портфеля по итогам 9М 2020 г.²
3	Сильная национальная и международная лизинговая платформа	❖ Сбалансированное развитие и рост объемов бизнеса во всех ключевых сегментах за счет реализации гос. программ и работы с качественной клиентской базой ❖ Активное развитие международного лизингового ГТЛК бизнеса в Европе, Ближнем Востоке и Азии, вклад которого составляет около 37% выручки Группы (9М 2020 г.) ❖ Эффективный инструмент привлечения международного финансирования (\$2,9 млрд – объем выпусков Еврооблигаций в обращении и сотрудничество с ведущими финансовыми институтами)
4	Устойчивое развитие и диверсифицированный лизинговый портфель	❖ С 2014 г. объем лизингового портфеля вырос в 8,1 раз³ ❖ Лизинговый портфель диверсифицирован по ключевым направлениям деятельности: лизинг авиатранспорта, ж/д и водного транспорта составляют 43%, 41% и 12% совокупного лизингового портфеля⁴ по итогам 9М 2020 ❖ Эффективный риск-менеджмент и консервативная политика создания резервов
5	Диверсифицированная структура фондирования	❖ Диверсифицированная структура пассивов, сбалансированная по источникам, срокам погашения и валюте ❖ Эффективное управление риском изменения процентных ставок ❖ Рейтинговые агентства Moody's и Fitch повысили кредитные рейтинги ГТЛК в 2019 г. (до уровня Ba1 и BB+, соответственно). В ноябре 2020 г. Fitch подтвердило рейтинг ГТЛК и прогноз по рейтингам - Стабильный
6	Устойчивые финансовые показатели	❖ Высокая операционная эффективность с показателем оп. расходы / активы 0,5%, положительный финансовый результат (на 9М 2020) ❖ Стабильный рост активов, подкрепленный ростом капитала и сильной базой фондирования ❖ Ок. 78 млрд руб. денежных средств на 31 декабря 2020 г.

¹ Согласно предварительным итогам лизингового рынка за 2020г., по данным «Эксперт РА»

² Согласно отчета «Эксперт РА» по итогам 9М 2020г.

³ По данным МСФО отчетности за 2014 – 9М 2020 гг.

⁴ Сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг (до вычета резерва) и стоимости активов, сдаваемых в операционную аренду, согласно МСФО

Государство – 100% акционер

- ❖ Российская Федерация – единственный акционер Компании (в лице Министерства транспорта РФ)
- ❖ ГТЛК не стоит в плане по приватизации гос. компаний¹

Приоритетный институт развития в области транспорта

- ❖ В ноябре 2020 г. Правительством РФ принято решение о формировании на базе ГТЛК единой лизинговой компании в рамках реформы институтов развития
- ❖ ГТЛК включена в перечень системообразующих организаций транспортного сектора и национальной экономики

Активная реализация гос. программ развития

- ❖ С 2009 г. ГТЛК активно реализует программы Правительства РФ
- ❖ Реализация гос. программ по основным направлениям:
 - авиационный транспорт
 - водный транспорт
 - ж/д транспорт
 - энергоэффективная техника
 - транспортная инфраструктура
 - цифровые технологии

Активное участие в управлении Компанией

- ❖ Утверждение директив осуществляется Первым заместителем Председателя Правительства РФ²
- ❖ В Совет директоров Компании входят представители двух профильных министерств: Министерства транспорта РФ и Министерства промышленности и торговли РФ
- ❖ Государство утверждает долгосрочную программу развития Компании

Поддержка высокого уровня достаточности капитала

- ❖ Государство поддерживает высокий уровень достаточности капитала Компании
- ❖ В 2009–2020 гг. Правительство РФ внесло ок. 115 млрд руб. в капитал Компании
- ❖ В 2021–2025 г. запланированы инвестиции в ГТЛК на сумму около 59 млрд руб.



¹ Согласно Распоряжению Правительства РФ от 31 декабря 2019 года №3260-р «Прогнозный план приватизации федерального имущества и основные направления приватизации федерального имущества на 2020–2022 годы»

² Входит в перечень акционерных обществ, утверждение директив в отношении которых осуществляется Первым заместителем Председателя Правительства РФ



Создание на базе ГТЛК Единой лизинговой компании за счет передачи активов “ВЭБ-Лизинг” в рамках реформы институтов развития, реализуемой Правительством РФ*

ДОРОЖНАЯ КАРТА:



ГОСУДАРСТВО – 100% АКЦИОНЕР, ОКАЗЫВАЮЩИЙ СИСТЕМНУЮ ПОДДЕРЖКУ



Докапитализация

млрд руб.

✧ Увеличение капитала ГТЛК возможно по госпрограммам следующих ФОИВ - Министерство транспорта РФ, Министерство промышленности и торговли РФ, Министерство связи, цифрового развития и массовых коммуникаций

■ Докапитализация по гос. программам

■ Капитал ГТЛК на начало года



2020 – 2021: полученные докапитализации

12,02 млрд руб. (4 кв. 2020)

Приобретение и последующая передача в лизинг, аренда 3 ВС ИЛ 114-300 и 36 вертолетов (Ми-8, Ми-38 и Ансат)

5,0 млрд руб. (1 кв. 2021)

Приобретение и поставка гражданских судов водного транспорта в рамках Постановления Правительства РФ №1825 от 25.12.2019г.

2021 – 2025: потенциальные докапитализации в рамках прорабатываемых госпрограмм на сумму до 53,6 млрд руб.*

до 15,5 млрд руб.

Поставка новых воздушных судов ИЛ-114-300 объединенной дальневосточной авиакомпании (2023-2025)

до 2,2 млрд руб.

Поставка новых воздушных судов L-410 NG (2022-2025)

до 14,9 млрд руб.

Поставка пассажирского транспорта в рамках Программы развития лизинга, аренды водного транспорта отечественного производства (2024-2025)

до 21,0 млрд руб.

Поставка водного транспорта в рамках реализации федерального проекта по развитию Северного морского пути (2021-2023)

№1 по объему лизингового портфеля¹

Объем лизингового портфеля²
2020 г., млрд руб.



№1 по объему нового бизнеса¹

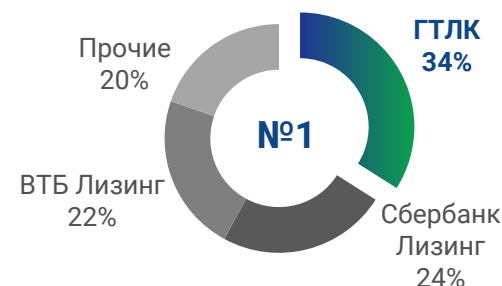
Объем нового бизнеса
2020 г., млрд руб.



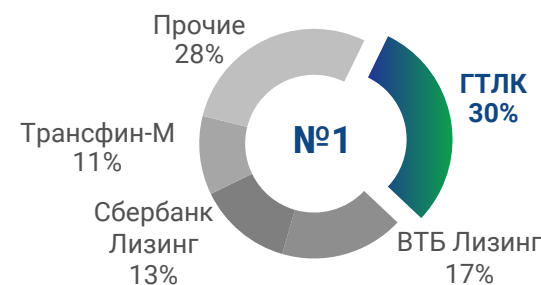
Доля в объеме лизингового портфеля³

9М 2020 г., %

АВИАЦИОННЫЙ ТРАНСПОРТ



Ж/Д ТРАНСПОРТ



ВОДНЫЙ ТРАНСПОРТ



- ❖ ГТЛК является крупнейшей лизинговой компанией РФ по объему портфеля и занимает ведущие позиции в ключевых сегментах начиная с 2012 г.
- ❖ По итогам 2020 г. ГТЛК занимает 1-е место по размеру лизингового портфеля и объему нового бизнеса на российском рынке¹
- ❖ На российском рынке лизинга доминируют компании, связанные с государственными банками и др. корпорациями. Топ-3 игроков удерживают 31%¹ рынка по объему нового бизнеса, имея значительный отрыв от других компаний

¹ Согласно предварительным итогам лизингового рынка за 2020г., по данным «Эксперт РА»

² Объем лизинговых платежей к получению – объем задолженности лизингополучателей перед лизингодателем по текущим сделкам (с отчетной даты до конца срока) за вычетом задолженности, просроченной более чем на два месяца.

³ Согласно отчета «Эксперт РА» за 9М 2020г.

Авиационный транспорт	Железнодорожный транспорт	Водный транспорт	Прочее	Всего
 309 ед. Флот ГТЛК¹  Крупнейший оператор лизинга региональных воздушных судов (87 ВС ²), а также оператор лизинга магистральных самолетов (62 ВС ³)  Реализация гос. программы развития лизинга самолетов SSJ100 (поставлено 44 ВС ⁴)  Развитие лизинга ВС для малой авиации: L-410 (поставлено 24 ВС ⁴)  Развитие лизинга отечественных вертолетов (поставлено 106 ед. ⁴)	 99 тыс. ед. Парк вагонов ГТЛК¹  Лизинг полувагонов, цистерн, крытых вагонов, платформ, зерновозов и др. видов вагонов  ГТЛК оперирует одним из крупнейших парков инновационных вагонов (52.7 тыс. ед. вагонов переданы в лизинг ⁴)  Программа лизинга пассажирского подвижного состава	 167 ед. Флот Компании¹, из которых 55 судов на стадии строительства  Лизинг морских и речных судов, а также портового оборудования  Программа организации паромного сообщения в Сахалинской области на линии Ванино-Холмск  Поставка 5 нефтеналивных танкеров ледового класса в лизинг Роснефтефлоту	  Лизинг пассажирского автотранспорта (автобусы и городской электрический транспорт) Лизинг дорожно-строительной и прочей спец. техники Развитие транспортно-логистических комплексов	
Чистые инвестиции в финансовый лизинг и стоимость активов, сдаваемых в операционную аренду⁵ (9М 2020 г.)				
306,7 млрд руб.	291,0 млрд руб.	82,8 млрд руб.	26,9 млрд руб.	707,4 млрд руб.
Доля сегмента⁵ (9М 2020 г.)				
43%	41%	12%	4%	100%

¹ Законтрактованный флот на 31 декабря 2020 г.

² Включая 46BC SSJ100, 29BC Let L-410, 3BC Bombardier, 6BC Airbus A220-300 и 3BC Ил-114-300

³ Включая 38BC Airbus, 24BC Boeing (в портфеле отсутствуют самолеты Boeing 737 MAX)

⁴ Поставленные и переданные в лизинг на 31 декабря 2020 г.

⁵ Сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг (до вычета резерва) и стоимости активов, сдаваемых в операционную аренду согласно МСФО

GTLK GLOBAL BUSINESS – ЭФФЕКТИВНАЯ МЕЖДУНАРОДНАЯ ПЛАТФОРМА



GTLK GLOBAL BUSINESS

GTLK Europe DAC
(Ирландия)

GTLK Middle East
(Дубай)

GTLK Asia LTD
(Гонконг)

ОСНОВНЫЕ ЗАДАЧИ ЛИЗИНГОВОЙ ПЛАТФОРМЫ

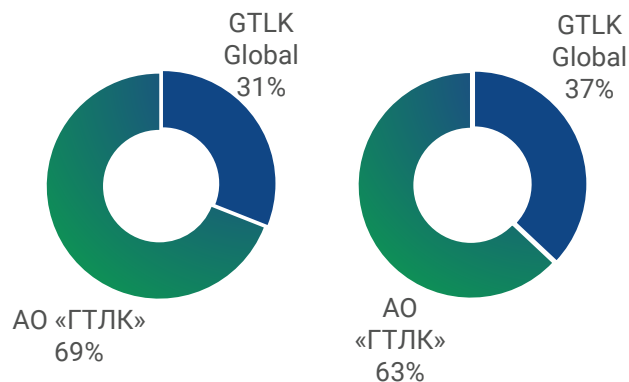
- ❖ Реализация высокомаржинальных международных проектов в области коммерческого лизинга авиационного и водного транспорта
- ❖ Формирование портфеля перспективных договоров с качественными международными контрагентами
- ❖ Самофинансирование международной деятельности GTLK Global Business, диверсификация инструментов и географии фондирования
- ❖ Экспорт высокотехнологичной продукции и лизинговых услуг

СУЩЕСТВЕННЫЙ ВКЛАД GTLK GLOBAL BUSINESS В РЕЗУЛЬТАТЫ ГТЛК

9М 2020г.

АКТИВЫ

ВНЕШНЯЯ ВЫРУЧКА¹



КЛИЕНТЫ GTLK GLOBAL BUSINESS



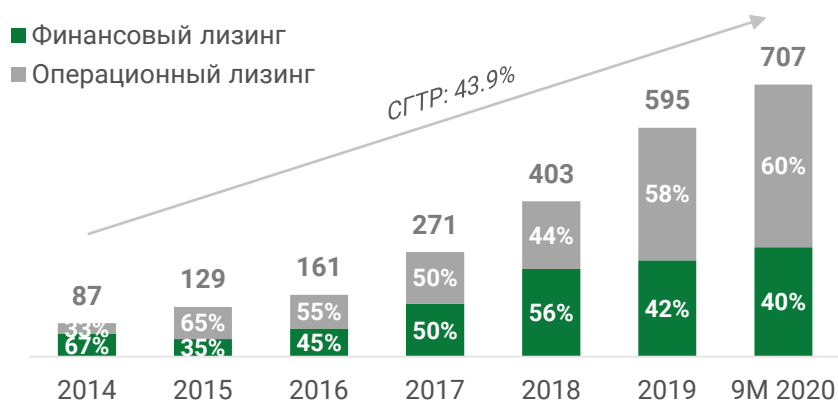
ФИНАНСИРОВАНИЕ ОТ МЕЖДУНАРОДНЫХ ИНСТИТУТОВ



¹ Процентные доходы от операций финансового лизинга + Доход от операционного лизинга, согласно МСФО

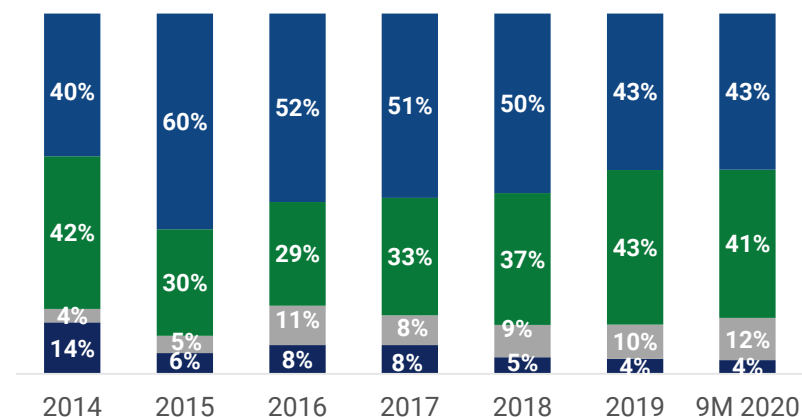
ДИНАМИКА ЛИЗИНГОВОГО ПОРТФЕЛЯ: ТЕМПЫ РОСТА И СТРУКТУРА¹

млрд руб.



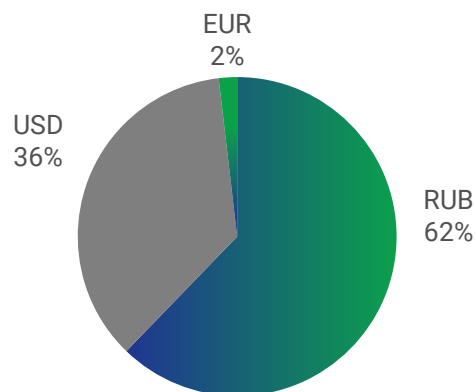
ДИВЕРСИФИКАЦИЯ В КЛЮЧЕВЫХ СЕКТОРАХ¹

■ Авиатранспорт
■ Ж/д транспорт
■ Водный транспорт
■ Прочее



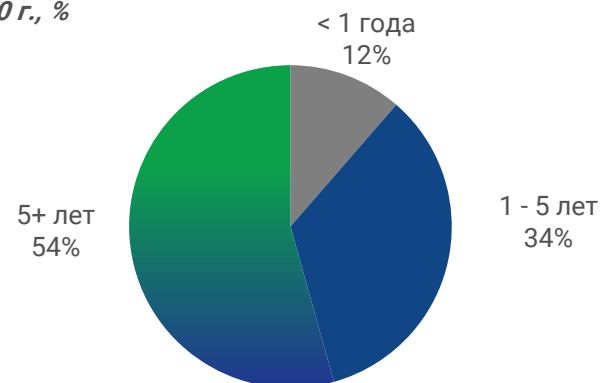
ВАЛЮТНАЯ СТРУКТУРА ЛИЗИНГОВОГО ПОРТФЕЛЯ²

9M 2020 г., %



ПОРТФЕЛЬ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА ПО СРОКАМ ПОГАШЕНИЯ³

9M 2020 г., %



¹ Сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг (до вычета резерва) и стоимости активов, сдаваемых в операционный лизинг согласно МСФО

² Сумма активов в операционном лизинге согласно МСФО

Структура лизингового портфеля¹
¹ Сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг (до вычета резерва) и стоимости активов, сдаваемых в операционную аренду, согласно МСФО на 30 сентября 2020 г.

² Просроченная задолженность 90+ дней

³ Покрытие просроченной задолженности по финансовому лизингу резервами под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг на 30 сентября 2020 г.

ДИВЕРСИФИЦИРОВАННАЯ СТРУКТУРА ФОНДИРОВАНИЯ

Структура заимствований на 9М 2020 г., %

Локальные облигации
246 млрд руб., 29%

Ок. 250 млрд руб. облигаций в обращении

Топ-15 эмитент в России на внутреннем рынке¹

№1 эмитент среди лизинговых компаний в России¹

Обязательства по фин. аренде,
45 млрд руб., 5%

Международные облигации
212 млрд руб., 25%

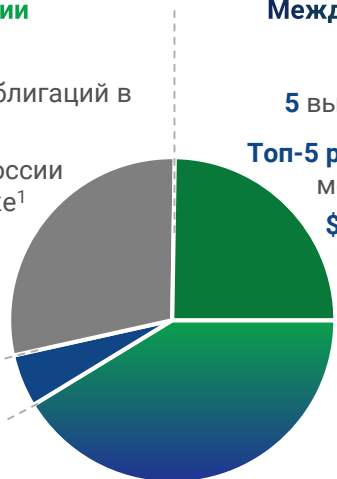
5 выпусков Еврооблигаций

Топ-5 российский эмитент на международном рынке¹

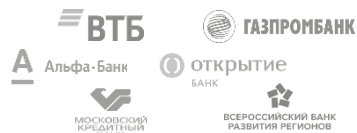
\$2,6 млрд общий объем выпусков

Входят в состав индексов **J.P.Morgan EMBI Global** и **EMBI Global Russia**

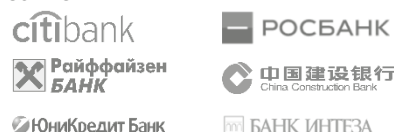
Банковские кредиты,
354 млрд руб., 41%



Крупнейшие российские банки



Российские дочки иностранных банков



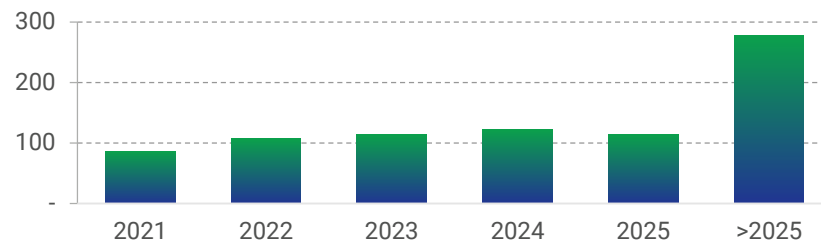
Международные институты развития



Международное финансирование

КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ СБАЛАНСИРОВАН ПО СРОКАМ ПОГАШЕНИЯ ²

млрд руб.



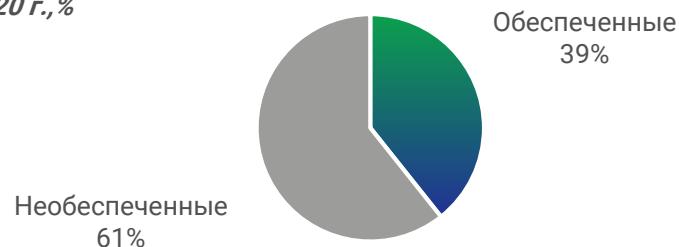
СБАЛАНСИРОВАННАЯ СТРУКТУРА АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ВАЛЮТЕ

9М 2020 г., %

в рублях (млрд)	USD	EUR	RUB ³
Активы	356,8	48,3	576,7
Обязательства	348,8	36,0	492,7
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	7,0	12,3	84,0

ВЫСОКАЯ ДОЛЯ НЕОБЕСПЕЧЕННОГО ДОЛГА

2020 г., %



Примечание: Числа могут не суммироваться из-за округления

¹ По итогам 2020 согласно данным Cbonds, включая выпуск ГТЛК 1520² Включает банковские кредиты, обязательства по аренде и выпущенные долговые ценные бумаги³ Включает активы и обязательства в прочих валютах в размере 153 млн руб. и 0 млн руб., соответственно

СУЩЕСТВЕННЫЙ ЗАПАС ЛИКВИДНОСТИ И ДОСТУП КО ВСЕМ ИНСТРУМЕНТАМ ФОНДИРОВАНИЯ



Денежные средства на
31 декабря 2020 г.

77,8 млрд руб.

Доступные невыбранные
кредитные лимиты¹

83,9 млрд руб.

- ❖ ГТЛК активно привлекала долгосрочное финансирование в течение 2020 года как в виде банковских кредитов, так и на рынках долгового капитала
- ❖ Накопленный объем денежных средств покрывает потребности в финансировании инвестиционной программы и обязательств перед контрагентами в 2021 году
- ❖ Существенный запас ликвидности – подтверждение высокой надежности ГТЛК

Привлечение нового финансирования в 2020 году

Банковское финансирование

137 млрд руб.

Привлечение долгосрочных кредитов от международных и российских институтов



Выпуск еврооблигаций

1,1 млрд долл. / 2 выпуска

Выпуск еврооблигаций объемом **600 млн долл.** со сроком до погашения 7 лет по ставке 4.65%

- ❖ **Самый крупный выпуск** компании на международных рынках капитала
- ❖ **Самая низкая ставка купона среди эмитентов финансового сектора в России и СНГ** с 2017 г.

Выпуск еврооблигаций объемом **500 млн долл.** со сроком до погашения 7.5 лет по ставке 4.80%

- ❖ **Самый долгосрочный выпуск** компании
- ❖ **Объем заявок превысил 1.6 млрд долл.**

Выпуск локальных облигаций

30 млрд руб.

4 выпуска биржевых облигаций со сроком до погашения 6-8 лет

- ❖ Облигации АО «ГТЛК» соответствуют требованиям для включения в Первый уровень листинга, Ломбардный список Банка России и удовлетворяют требованиям по инвестированию средств пенсионных накоплений и страховых резервов.

35,6 млрд руб.

Выпуск биржевых облигаций ГТЛК 1520 со сроком погашения 10 лет и переменной ставкой

¹ Доступные невыбранные банковские лимиты в рублях и иностранной валюте на 19.02.2021г. (в рублевом эквиваленте)

млн руб.	2018	2019	9М 2020
БАЛАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ			
Чистые инвестиции в лизинг	225,637	246,507	279,442
Активы, сдаваемые в операционную аренду	175,828	344,906	422,983
Активы	521,496	770,045	981,785
Кредиты полученные	193,209	287,707	353,694
Обязательства по финансовой аренде	19,339	41,128	44,903
Выпущенные облигации	209,115	308,005	459,305
Обязательства	434,691	667,017	878,458
Капитал	86,805	103,028	103,327
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ			
Выручка ¹	46,943	60,670	60,568
Чистый процентный доход²	11,043	12,202	9,389
Административные расходы	(2,762)	(3,551)	(3,226)
Восстановление (создание) резервов под обесценение процентных активов	(1,115)	(2,112)	(1,406)
Чистая прибыль	607	1,977	223
КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ			
<i>Доход от активов</i>	<i>10.5%</i>	<i>9.4%</i>	<i>9.2%</i>
<i>Стоимость фондирования</i>	<i>7.2%</i>	<i>6.6%</i>	<i>6.4%</i>
<i>Создание резервов под обесценение (% к портфелю финансового лизинга)</i>	<i>0.6%</i>	<i>0.9%</i>	<i>0.7%</i>
<i>Оп. расходы / Ср. Активы</i>	<i>0.6%</i>	<i>0.5%</i>	<i>0.5%</i>
<i>ROE</i>	<i>0.8%</i>	<i>2.1%</i>	<i>0.3%</i>
<i>Капитал / Активы</i>	<i>16.6%</i>	<i>13.4%</i>	<i>10.5%</i>

- ❖ Рост активов ГТЛК на 27% за 9М 2020 обусловлен преимущественно увеличением стоимости лизингового портфеля, номинированного в иностранной валюте ввиду девальвации рубля
- ❖ Существенный рост выручки на 43% за 9М 2020 по сравнению с 9М 2019 при сохранении стабильного уровня доходности и снижении стоимости фондирования
- ❖ Высокая операционная эффективность при растущих объемах бизнеса с показателем оп. расходы / средние активы на уровне 0,5%
- ❖ Положительный финансовый результат деятельности за 9М 2020, несмотря на нестабильную экономическую ситуацию
- ❖ Стабильно высокий уровень достаточности капитала, поддерживаемый регулярными докапитализациями со стороны государства: в декабре 2020 – январе 2021 года ГТЛК была докапитализирована суммарно на 17 млрд. руб., что поддержит достаточность капитала Компании в среднесрочной перспективе

ПРИЛОЖЕНИЕ

ЭВОЛЮЦИЯ ГТЛК ОТ ОТРАСЛЕВОЙ КОМПАНИИ К ИНСТИТУТУ РАЗВИТИЯ



2009-2010	2011-2013	2014-2015	2016-2020
 Создание специализированной лизинговой компании	 Активное расширение коммерческих лизинговых программ	 Лидер сегмента лизинга авиационного и водного транспорта	 Крупнейшая лизинговая компания и институт развития транспортной отрасли
За 11 лет своей деятельности ГТЛК выросла из отраслевой лизинговой компании в универсальный институт развития транспортной отрасли, который может реализовывать российские и международные проекты любого уровня			
- Создание на базе ОАО «ГТЛК» специализированной лизинговой компании по поручению В.В. Путина - Минтранс России уполномочен осуществлять права акционера - Начало реализации первой программы лизинга с государственным участием по развитию лизинга отечественной дорожно-строительной техники на 10 млрд руб.	- Развитие коммерческих лизинговых программ с привлечением заемных средств российских банков - Активное развитие направления лизинга железнодорожной техники - ГТЛК становится крупнейшим поставщиком ВС для региональной авиации и выходит на рынок лизинга водного транспорта - ГТЛК выходит на азиатские рынки заемного капитала - профинансирована поставка самолетов	- ГТЛК выходит на рынок магистральных самолетов стран СНГ - ГТЛК становится лидером сегмента лизинга авиационного и водного транспорта¹ - Начало реализации программы по развитию операционного лизинга SSJ100 - Дважды проведена докапитализация ГТЛК государством на общую сумму 35 млрд руб.	- ГТЛК становится абсолютным лидером рынка по объему лизингового портфеля¹ - В мае 2020 г. ГТЛК вошла в перечень системообразующих предприятий российской экономики - Реализация 9 гос. программ развития и стабильные инвестиции в капитал ГТЛК со стороны государства - В ноябре 2020 г. Правительством РФ принято решение о формировании на базе ГТЛК единой лизинговой компании в рамках реформы институтов развития
Активы 12,1 млрд руб.²	82,2 млрд руб.³	185,2 млрд руб.⁴	981,8 млрд руб.⁵
Капитал 10,1 млрд руб.²	10,3 млрд руб.³	45,4 млрд руб.⁴	103,3 млрд руб.⁵

¹ По данным исследования лизингового рынка RAEX

² По данным МСФО отчетности на 31.12.2010 гг.

³ По данным МСФО отчетности на 31.12.2013 гг.

⁴ По данным МСФО отчетности на 31.12.2015 гг.

⁵ По данным МСФО отчетности на 30.09.2020 гг.

1 РЕАЛИЗАЦИЯ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКИ ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ

Государственные программы лизинга



- Развитие лизинга ВС «Сухой Суперджет 100», развитие **малой авиации**, развитие лизинга и продаж ВС «ИЛ-96-400М»



- Поддержка лизинга **вертолетов отечественного производства** (развитие лизинга вертолетов «Ми-8» и «АНСАТ»)



- Развитие лизинга **водного транспорта и паромного сообщения**, поддержка **строительства сухогрузов и высокоскоростных судов** на отечественных верфях



- Программа **повышения энергоэффективности** на транспорте



- Программа финансового лизинга **пассажирского подвижного состава** в сфере пригородного ж/д сообщения

Развитие транзитного потенциала РФ



- Лизинговое финансирование **строительства транспортно-инфраструктурных объектов**

2 ПРИВЛЕЧЕНИЕ ВНЕБЮДЖЕТНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В РАЗВИТИЕ ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ

Использование государственного «плеча» и оптимизация стоимости финансирования



- **Принцип софинансирования** программ лизинга – использование средств федерального бюджета, заемных и собственных средств Компании
- Системный подход к **привлечению внебюджетных инвестиций**: использование новых инструментов финансирования, расширение географии заимствований, работа с рейтинговыми агентствами, оптимизация условий заимствований
- ГТЛК является членом **Российско-Китайской подкомиссии по сотрудничеству в области транспорта**, где Компания представляет потенциально привлекательные проекты для иностранных инвесторов

3 ПОДДЕРЖКА ОТЕЧЕСТВЕННОГО ТРАНСПОРТНОГО МАШИНОСТРОЕНИЯ

Поддержка спроса на продукцию транспортного машиностроения РФ



- Создание и развитие спроса на продукцию транспортного машиностроения РФ в рамках реализации государственных задач по развитию импортозамещения

4 ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ И ПОВЫШЕНИЕ ОПЕРАЦИОННОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ КОМПАНИИ

Поддержка и внедрение цифровых технологий



- Программа лизинга высокотехнологичного оборудования для поддержки и внедрения **цифровых технологий и платформенных решений**

АКТИВНАЯ РЕАЛИЗАЦИЯ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ПРОГРАММ И НАЦПРОЕКТОВ



ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Программы некоммерческого лизинга с государственной поддержкой		Развитие операционного лизинга SSJ100	Развитие лизинга водного транспорта и развитие паромного сообщения
		Развитие лизинга малой авиации	Программа поддержки лизинга гражданских судов водного транспорта
		Развитие операционного лизинга вертолетов	Поддержка строительства сухогрузов высокоскоростных судов на отечественных верфях
		Обеспечение механизма поддержки продаж ВС ИЛ-114-300	Региональные программы энергоэффективности на транспорте - некоммерческий лизинг техники на ГМТ и ГЭТ
Проекты, направленные на развитие транспортной отрасли		Развитие транспортной инфраструктуры и транспортно-логистических комплексов	Развитие транспортной инфраструктуры - создание комплекса перегрузки угля «Лавна»
Проекты привлечения внебюджетных инвестиций в транспортную отрасль		Лизинг магистральной авиации с привлечением средств азиатских банков	Лизинг водного транспорта для перевозки нефтепродуктов
		Программа лизинга пассажирского подвижного состава для пригородных перевозок	Лизинг других видов транспортной техники и оборудования за счет привлеченных источников
Цифровая трансформация		Осуществление инвестиций на приобретение высокотехнологичного оборудования, подготовленного для поддержки и внедрений цифровых технологий и платформенных решений	
Нацпроект БКАД		Поддержка лизинга подвижного состава наземного общественного пассажирского транспорта в рамках нацпроекта «Безопасные и качественные автомобильные дороги»	

СИЛЬНАЯ ВОВЛЕЧЕННОСТЬ ГОСУДАРСТВА В УПРАВЛЕНИЕ



Назначение генерального директора

**Акционер – Российская Федерация
(в лице Министерства транспорта РФ)**

*Утверждение директив осуществляется
Первым заместителем Председателя
Правительства РФ¹*



Совет директоров

Е.И. Дитрих
Генеральный директор ПАО
«ГТЛК»

В.Г. Савельев
Председатель
Министр транспорта РФ

О.Е. Бочаров
Заместитель Министра
промышленности и
торговли РФ

И.С. Алафинов
Экс-первый заместитель
Министра транспорта РФ
(до 30 октября 2020 г.)

М.И. Полубояринов
Генеральный директор
ПАО «Аэрофлот – российские
авиалинии»

С.Н. Храмагин
Экс-генеральный директор
ПАО «ГТЛК»

В.В. Михайлов
Независимый директор
Первый заместитель
генерального директора ОАО
«Российские железные дороги»

В.М. Окулов
Независимый директор
Советник президента
ПАО «Объединенная
авиастроительная корпорация»

Е.И. Дитрих
генеральный директор ПАО «ГТЛК»

- ❖ Дальнейшее усиление государственной поддержки в контексте изменений в правлении и составе Совета директоров ГТЛК
- ❖ В ноябре 2020 года на пост Генерального директора ГТЛК был назначен Е.И. Дитрих, занимавший должность Министра транспорта РФ с 2018 года
- ❖ В Совет директоров Компании входят непосредственные представители двух профильных министерств: Министерство транспорта РФ и Министерство промышленности и торговли РФ
- ❖ Министр транспорта РФ В.Г. Савельев был избран председателем Совета директоров ГТЛК в декабре 2020 года
- ❖ С.Н. Храмагин (генеральный директор ГТЛК в 2012-2020 гг.) сохранил место в Совете директоров, что способствует преемственности в дальнейшем развитии ГТЛК

 - Непосредственные представители профильных министерств Правительства РФ

¹ Входит в перечень акционерных обществ, утверждение директив в отношении которых осуществляется Первым заместителем Председателя Правительства РФ

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ



млн руб.	2014	2015	2016	2017	2018	2019	9М 2020
БАЛАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ							
Чистые инвестиции в лизинг	55,600	42,350	70,892	135,916	225,637	246,507	279,442
Активы, сдаваемые в операционную аренду	28,755	83,915	88,140	134,371	175,828	344,906	422,983
Активы	97,086	185,203	232,097	340,585	521,496	770,045	981,785
Кредиты полученные	52,680	57,562	52,323	87,726	193,209	287,707	353,694
Обязательства по финансовой аренде	11,775	40,293	31,021	17,620	19,339	41,128	44,903
Выпущенные облигации	20,902	40,189	86,138	157,049	209,115	308,005	459,305
Обязательства	86,628	139,776	174,212	275,324	434,691	667,017	878,458
Капитал	10,458	45,427	57,885	65,261	86,805	103,028	103,327
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ							
Выручка ¹	10,569	16,720	22,052	29,758	46,943	60,670	60,568
Чистый процентный доход²	2,787	3,160	3,344	5,514	11,043	12,202	9,389
Административные расходы	(976)	(1,428)	(1,497)	(1,958)	(2,762)	(3,551)	(3,226)
Восстановление (создание) резервов под обесценение процентных активов	(1,286)	(1,872)	1,572	(1,852)	(1,115)	(2,112)	(1,406)
Чистая прибыль	265	39	205	(3,835)	607	1,977	223
КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ							
Капитал / Активы	10.8%	24.5%	24.9%	19.2%	16.6%	13.4%	10.5%
Доход от активов	11.9%	12.3%	11.8%	10.7%	10.5%	9.3%	9.2%
Стоимость фондирования	8.7%	9.1%	9.0%	8.1%	7.2%	6.6%	6.4%
Административные расходы / Активы	1.1%	1.0%	0.7%	0.7%	0.6%	0.5%	0.5%

Примечание: Числа могут не суммироваться из-за округления

¹ Согласно МСФО отчетности, доходы от финансового и операционного лизинга и прочих процентный доход

² Чистый процентный доход + Доход от операционного лизинга – Амортизация основных средств, переданных в операционную аренду, согласно МСФО