

Настоящая презентация предназначена только для информационных целей и является переводом английской версии презентации.
С презентацией на английском языке можно ознакомиться на корпоративном сайте: www.globaltrans.com.

 **Globaltrans**

КОРПОРАТИВНАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ

Июнь 2021г.



Юридическая информация

Представление информации

Информация в настоящей презентации может уточняться, дополняться и меняться. Соответственно, Компанией или от ее лица, а также ее акционерами, директорами, должностными лицами или сотрудниками, или любыми иными лицами или от их лица не предоставляется каких-либо заверений или гарантий, явных или подразумеваемых, относительно точности, полноты или достоверности содержащейся в настоящем пресс-релизе информации или приводимых в ней мнений. Ни Компания, ни кто-либо из ее акционеров, директоров, должностных лиц и никакое иное лицо не принимает какой-либо ответственности любого рода за какие-либо убытки любого рода, вытекающие из любого использования содержимого настоящей презентации или возникающие любым иным образом в связи с ней.

Финансовая информация, содержащаяся в настоящей презентации основана на отчете менеджмента и консолидированной финансовой отчетности (аудированной) Компании, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Европейском союзе, и требованиями Закона о компаниях Республики Кипр, Раздел 113 («МСФО ЕС»). С консолидированной финансовой отчетностью Группы, операционной статистикой за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 г. и 2019 г., а также исторической финансовой и операционной информацией можно ознакомиться на корпоративном сайте Globaltrans (www.globaltrans.com).

Презентационной валютой финансовой отчетности Группы является российский рубль («руб.»), являющийся функциональной валютой Компании, а также ее дочерних обществ на Кипре и в России.

В настоящей презентации Группа использовала определенную не предусмотренную МСФО ЕС или МСФО финансовую информацию в качестве дополнительных показателей операционной деятельности Группы. Руководство Компании считает, что эти показатели предоставляют полезную информацию, поскольку позволяют сосредоточиться непосредственно на основных показателях текущего бизнеса Группы. Компания также публикует операционную информацию, которая иллюстрирует изменения в операционных и финансовых показателях Группы за отчетные периоды.

Финансовая информация, основанная на управленческой отчетности, отмечена в настоящей презентации звездочкой (*).

Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

При расчете некоторой финансовой и операционной информации, включенной в настоящую презентацию, применялось округление. В силу этого общие суммы в некоторых из таблиц могут не являться точной арифметической суммой предшествующих им показателей.

Группа использовала некоторую статистическую информацию, информацию по рынку и ставкам, включенную в настоящую презентацию, по российскому рынку грузовых железнодорожных перевозок и по смежным темам из следующих сторонних источников: Федеральная служба государственной статистики («Росстат»), ОАО «Российские железные дороги» («РЖД») и Федеральная антимонопольная служба («ФАС»). Группа в точности воспроизводит такую информацию и, насколько ей известно и насколько она может подтвердить на основании информации, публикуемой такими сторонними источниками, в презентации не исключены никакие факты, отсутствие которых могло бы привести к тому, что воспроизводимая информация стала бы неточной или вводящей в заблуждение. Группа не проводила независимой проверки такой сторонней информации.

Вся не предусмотренная МСФО финансовая и операционная информация, представленная в настоящей презентации, должна использоваться только в качестве аналитического инструмента, и инвесторам не следует рассматривать такую информацию, взятую отдельно или в любом сочетании, как замену анализа консолидированной финансовой отчетности или сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации Группы в соответствии с МСФО ЕС, доступной на корпоративном сайте Globaltrans: www.globaltrans.com.

Заявление об отказе от ответственности

Информация, содержащаяся в настоящей презентации и относящаяся к Globaltrans Investment PLC, компании, организованной и существующей в соответствии с законодательством Кипра («Компания», вместе с консолидированными дочерними компаниями - «Globaltrans» или «Группа»), приводится исключительно для целей предоставления общей информации. Представленные в настоящей презентации мнения основаны на общей информации, собранной на момент ее написания, и могут меняться без уведомления. Компания доверяет информации, полученной из источников, считающихся надежными, но не гарантирует ее точность или полноту.

Настоящая презентация не является проспектом ценных бумаг, решением о выпуске ценных бумаг, предложением купить ценные бумаги или какие-либо активы или принять участие в подписке на ценные бумаги, или продать ценные бумаги или какие-либо активы, не является офертой или приглашением делать оферты в какой-либо юрисдикции, не является рекламой ценных бумаг, гарантией или обещанием продажи ценных бумаг или каких-либо активов или проведения размещения ценных бумаг или заключения какого-либо договора, и не должна толковаться как таковая. Настоящая презентация не предназначена для того, чтобы быть основанием для принятия каких-либо инвестиционных решений.

Настоящая презентация может содержать прогнозные заявления относительно будущих событий или будущих финансовых результатов Компании. Прогнозные заявления можно определить по использованию таких терминов, как «ожидается», «предполагается», «по нашим оценкам», «мы предвидим», «мы намерены», «мы будем», «могли бы», «вероятно» или «возможно», их отрицательных форм или иных аналогичных выражений. Такие прогнозные заявления содержат то, что не является историческими фактами, и заявлениями о намерениях, мнениях и текущих ожиданиях Компании, касающихся, помимо прочего, результатов операционной деятельности Компании, финансового состояния, ликвидности, перспектив, роста, стратегии, а также отрасли, в которой работает Компания. По своей природе прогнозные заявления предполагают риски и неопределенность, поскольку они относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут как наступить, так и не наступить в будущем. Компания просит вас обратить внимание, что прогнозные заявления не являются гарантией будущих результатов, и что фактические результаты операционной деятельности Компании, ее финансовое состояние, ликвидность, перспективы, рост, стратегия, а также развитие отрасли, в которой работает Компания, могут существенно отличаться от описываемых или предполагаемых в прогнозных заявлениях, содержащихся в настоящей презентации. Помимо этого, даже если результаты операционной деятельности Компании, ее финансовое состояние, ликвидность, перспективы, рост, стратегия, а также развитие отрасли, в которой работает Компания, соответствуют прогнозным заявлениям, содержащимся в настоящей презентации, такие результаты или события необязательно указывают на результаты или события последующих периодов. Компания не намерена обновлять настоящую презентацию и отражать в ней события и обстоятельства, наступающие после ее даты, или произошедшие непредвиденные события. Существует множество факторов, которые могут привести к существенному отклонению фактических результатов от результатов, содержащихся в прогнозных заявлениях Компании, включая в том числе общие экономические условия, конкурентную среду, риски, связанные с работой в России, изменения на российском рынке грузовых железнодорожных перевозок, а также множество других рисков, относящихся конкретно к Компании и ее операционной деятельности. Ни для каких целей не следует полагаться на информацию, содержащуюся в настоящей презентации, или на ее полноту, точность и достоверность.

Обзор Группы Globaltrans¹

Большой современный парк и эффективная операционная платформа

- Общий парк - 71,7 тыс. ед., 95% в собственности, в основном полувагоны (64%) и цистерны (28%)
- Обслуживаем ключевые промышленные сегменты: металлы (34%), нефтепродукты и нефть (38%), уголь (17%) и строительные материалы (4%)²
- Лидерство по операционной эффективности с одним из самых низких коэффициентов порожнего пробега по полувагонам в отрасли; уникальные возможности по перевозке собственными локомотивами усиливает рыночные позиции в сегменте перевозки нефтепродуктов и нефти

Стабильная первоклассная клиентская база

- Долгосрочный партнер ведущих промышленных групп в России и СНГ
- 64% чистой выручки от оперирования подвижным составом приходится на крупные сервисные контракты³

Высокий свободный денежный поток и привлекательные дивиденды

- Высокий свободный денежный поток, разумное распределение капитала и консервативные финансовые политики
- Дивидендная политика связывает объем выплат со свободным денежным потоком, приходящимся на акционеров, и коэффициентом долговой нагрузки, и обеспечивает распределение денежных средств, не используемых для расширения бизнеса

Предпринимательский подход к бизнесу, лучшие стандарты корпоративного управления

- Доля акций в свободном обращении около 57%, остальные акции принадлежат основателям⁴, директорам и менеджменту
- Приверженность лучшим стандартам корпоративного управления на протяжении более 10 лет
- Двойной листинг: LSE (с мая 2008 г.) и MOEX (с октября 2020 г.)
- Опытный и сбалансированный по составу Совет директоров, 4 независимых директора

Источник: Globaltrans. Определения терминов, выделенных в настоящей презентации заглавными буквами, (включая определенную не предусмотренную ОПБУ финансовую информацию) приводятся в конце настоящей презентации.

1. Вся информация на этой странице приведена по состоянию на 31 декабря 2020 г. или за 2020 г., если не указано иное.

2. Доля соответствующего сегмента в Чистой выручке от оперирования Группы за 2020 г. Металлургические грузы, включая черные металлы, металлолом и железную руду; уголь, включая кокс; строительные материалы, включая цемент.

3. В 2020 г.; включая сервисные контракты с компаниями Роснефть, Металлоинвест, ММК, Газпром нефть, ТМК и с Группой ЧТПЗ.

4. В бенефициарной собственности через соответствующие специальные компании. Информация на 30 марта 2021г.

КЛЮЧЕВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ 2020 Г.



Стабильность в период повышенной волатильности: опережающий рынок рост грузооборота, рост свободного денежного потока, значительные дивиденды в соответствии с целевыми параметрами

Восстановление рынка во 2П 2020г.

- Во 2П 2020г. грузооборот на сети российских ж.д. быстро восстановился (+1,0% г/г) после снижения на 5,3% г/г в 1П 2020г. - в результате снижения по итогам года составило 2,2% г/г
- Различия ценовой конъюнктуры в ключевых сегментах сохранились: давление на ставки в полувагонах и относительно стабильная ситуация в цистернах

Результаты лучше отраслевых, успешное поддержание клиентской базы

- Грузооборот Globaltrans вырос на 2,2% г/г в 2020г. на фоне снижения рынка благодаря эффективной операционной модели, позволяющей переключаться между различными видами грузов
- Успешно продлены сервисные контракты («Роснефть»¹, ММК, «Металлоинвест»), заключен новый годовой контракт с компанией «ЕВРАЗ»

Рост свободного денежного потока и низкая долговая нагрузка

- Скорректированная EBITDA составила 26,8 млрд руб. (-32% г/г), что в основном обусловлено слабой ценовой конъюнктурой в сегменте полувагонов
- +14% г/г рост свободного денежного потока² до 15,1 млрд руб., чему способствовала гибкость в отношении инвестиций в расширение парка (-83% г/г)
- Низкая долговая нагрузка: чистый долг к скорректированной EBITDA на уровне 1,01x

Значительные дивиденды за 2020г., поставлена цель по дивидендам за 1П 2021г.

- Суммарные дивиденды за 2020г. в соответствии с ранее обозначенными целевыми параметрами составили 13,3 млрд руб. или 74,55 руб. на акцию/ГДР³, вкл. промежуточные дивиденды (8,3 млрд руб.) и финальные дивиденды (5,0 млрд руб.)
- Поставлена цель по выплате промежуточных дивидендов за 1П 2021г. в размере как минимум 3 млрд руб. (около 16,78 руб. на акцию/ГДР), что отражает консервативную финансовую политику Группы и сохраняющееся давление на ставки в сегменте полувагонов. Выплата ожидается в сентябре 2021г.

Листинг на MOEX значительно повысил ликвидность ГДР

- Листинг на MOEX с октября 2020г.
- Трехкратный рост совокупной ликвидности на MOEX и LSE⁴
- Включение в индексы MOEX с декабря 2020г.; включение в индекс MSCI Russia Small Cap с 28 мая 2021г.

Источник: Globaltrans; Росстат. Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

1. Как было объявлено 26 апреля 2021г.

2. Свободный денежный поток представлен без учета элементов выплаты основного долга в составе лизинговых платежей по договорам прямого лизинга с финансовыми учреждениями за оба периода (2019 и 2020 гг.). В течение первого полугодия 2020 г. весь портфель финансового лизинга был рефинансирован двусторонними кредитами, в связи с чем элементы выплаты основного долга в составе лизинговых платежей были исключены для обоих периодов для целей сравнения.

3. Глобальная депозитарная расписка.

4. Рассчитано как совокупный средний объем торгов за день (Average Daily Traded Volumes, ADTV) в долларах США на Московской бирже (MOEX) и Лондонской фондовой бирже (LSE) с момента вторичного листинга на MOEX по сравнению с ADTV на LSE за 6 месяцев, предшествующих вторичному листингу.

Наш ответ на развитие пандемии COVID-19

Сотрудники

- Наш приоритет - здоровье и безопасность сотрудников
- Практически все сотрудники переведены на удаленную работу, кроме ключевого персонала в офисах и депо
- Усилены меры по офисной дезинфекции с учетом особых требований в связи с COVID-19
- Не проводилось никаких сокращений численности персонала
- Полное следование рекомендациям государственных органов

Операционная деятельность

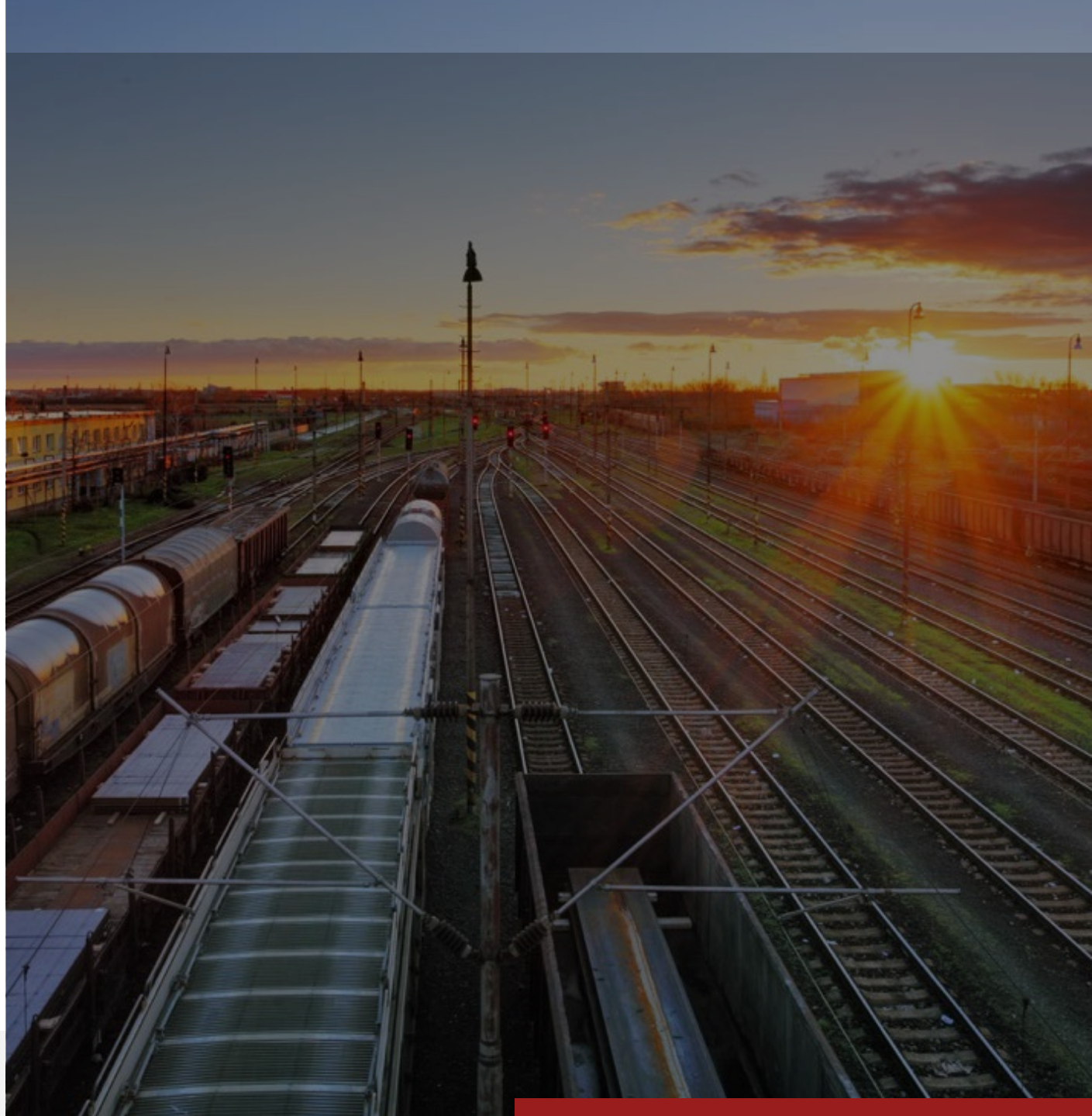
- Фокус на поддержании непрерывности бизнеса и оказании первоклассных услуг
- Успешная цифровая трансформация с переходом на модель удаленной работы
- Текущие бизнес-процессы не затронуты

Заинтересованные лица

- Качество работы с клиентами сохраняется на высоком уровне: постоянное взаимодействие с бизнес-партнерами обеспечило сохранение клиентской базы
- Ускорено создание при Совете директоров комитета по вопросам ESG, включая человеческий капитал, охрану труда и промышленную безопасность
- Усиление коммуникации с инвесторами: активный диалог по влиянию пандемии и мерам противодействия

Источник: Globaltrans. Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

ОБЗОР РЫНКА



Рынок начал восстанавливаться во 2П 2020г. после негативного влияния COVID-19 на спрос в 1П 2020г.

Восстановление рынка во 2П 2020г.

- Грузооборот и объемы погрузки на сети российских ж.д. сократились на 2,2% и 2,7% г/г, соответственно
- Заметное различие между результатами двух полугодий:
 - В 1П 2020г. грузооборот снизился на 5,3% г/г
 - Во 2П 2020г. под влиянием роста экспорта грузооборот продемонстрировал восстановление +1% г/г
- В январе-мае 2021г. восстановление продолжилось, и среднесуточный показатель грузооборота прибавил 5,3% г/г¹

Динамика погрузки грузов без учета нефтеналивных (насыпных) оказалась лучше, чем на рынке в целом (-1,1% г/г в 2020г. в сравнении с падением рынка на 2,7% г/г)

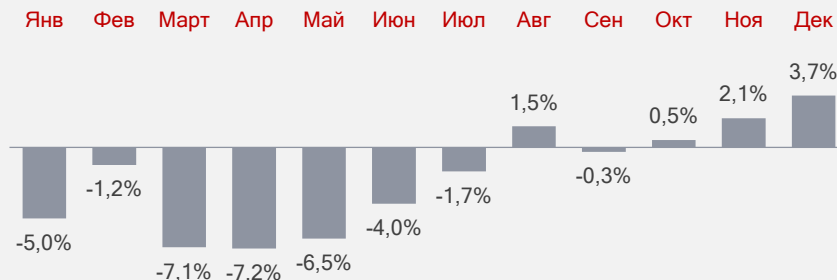
- Снижение погрузки угля и металлургических грузов было частично компенсировано ростом перевозок строительных грузов
- Чистый прирост парка полувагонов сократился на 40% г/г до около 19 тыс. единиц в 2020г. (+3% по сравнению с концом 2019г.)²
- В течение всего 2020г. сохранялось давление на ставки в сегменте полувагонов

Сегмент нефтепродуктов и нефти под значительным давлением в связи с COVID-19 и соглашением ОПЕК+

- Снижение потребления нефтепродуктов из-за ограничительных мер в связи с COVID-19 и сокращение добычи нефти согласно соглашению ОПЕК+
- Объемы погрузки нефтепродуктов и нефти снизились на 10% г/г в 2020г.
- Чистый прирост парка цистерн составил порядка 900 единиц (+0,4% по сравнению с концом 2019г.)²
- Ценовая конъюнктура в операторском сегменте оставалась относительно стабильной

Помесячная динамика грузооборота на сети российских ж.д.

– 2020г., изменение г/г



Объемы погрузки на сети российских ж.д.

– по ключевым видам грузов, млн тонн³



Источник: Globaltrans; Росстат; РЖД. Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

- Оценка Компании. Среднесуточный показатель грузооборота лучше отражает тенденции на рынке с учетом более высокой базы в феврале 2020г. из-за эффекта високосного года.
- Оценка Компании. Чистое изменение общего парка соответствующего подвижного состава в России на 31 декабря 2020г. по сравнению с состоянием на конец 2019г.
- Уголь, включая коксующийся уголь; металлургические грузы, включая черные металлы, лом и руды; строительные грузы, включая цемент.

ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ



Рост грузооборота Globaltrans опережает общеотраслевую динамику, несмотря на слабую рыночную конъюнктуру

Рост грузооборота Группы опережает отраслевую динамику

- Globaltrans показал результаты выше отраслевых по грузообороту - рост 2,2% г/г на фоне общего снижения рынка (-2,2% г/г)
- Сложная ситуация в сегменте цистерн привела к сокращению среднего количества груженых отправок на вагон на 5% г/г и к росту средней дистанции груженой отправки на 6% г/г

Эффективная операционная модель в сегменте полувагонов обеспечивает гибкость и способность оперативно реагировать на изменения на рынке

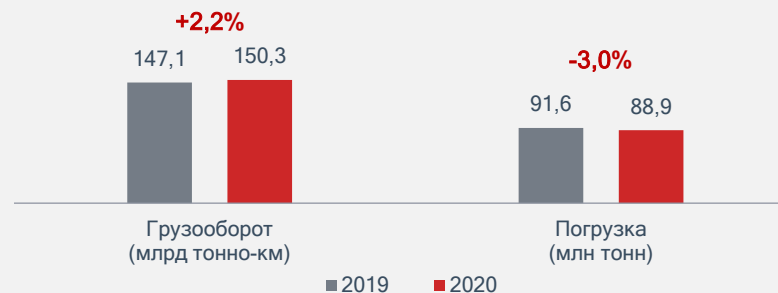
- Грузооборот в сегменте насыпных грузов вырос на 5% г/г благодаря эффективной работе с клиентами и переключению между различными видами грузов

Объемы бизнеса в сегменте цистерн под давлением в связи с COVID-19 и соглашением ОПЕК+

- Сокращение потребления нефтепродуктов на фоне беспрецедентных ограничительных мер в связи с COVID-19
- Сокращение добычи нефти по соглашению ОПЕК+
- Грузооборот Группы в сегменте нефтепродуктов и нефти сократился на 13% г/г

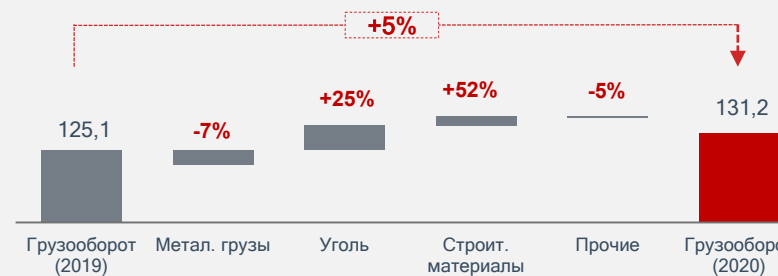
Грузооборот/ объемы погрузки¹

– без учета привлеченного парка



Успешное переключение между сегментами насыпных грузов

– анализ грузооборота (насыпные грузы)¹



Источник: Globaltrans. Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

1. Уголь, включая коксующийся уголь; металлургические грузы, включая черные металлы, лом и железную руду; строительные грузы, включая цемент.

Успешное поддержание клиентской базы, продление сервисных контрактов

64% чистой выручки от оперирования в 2020г. обеспечивалось долгосрочными сервисными контрактами

- Широкий портфель сервисных контрактов с первоклассными клиентами в металлургии и сегменте нефтепродуктов и нефти
- Долгосрочные сервисные контракты обеспечивают прогнозирование объемов, высокую эффективность логистики и уменьшают волатильность ставок

Успешное продление сервисных контрактов

- «Роснефть» - сервисный контракт продлен еще на 5 лет до конца марта 2026г.¹
- ММК - сервисный контракт продлен еще на 2 года до конца сентября 2024г.
- «Металлоинвест» - сервисный контракт продлен на один год до конца 2021г.

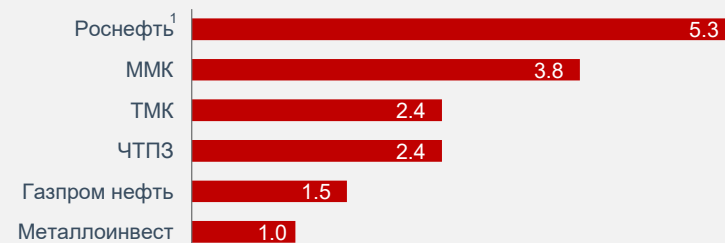
Укрепление отношений с прочими значимыми клиентами

- Значительное увеличение объемов бизнеса с «ЕВРАЗом» параллельно с подписанием годового контракта
- Расширение объемов работы с клиентами из угольной и строительной отраслей, такими как «Кузбасская топливная компания» и «Национальная нерудная компания»

Чистая выручка от оперирования – 2020г.



Сроки ключевых контрактов – лет, на 31 декабря 2020г.



Источник: Globaltrans. Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

1. Как было объявлено 26 апреля 2021г.

Ценовая конъюнктура различается по ключевым сегментам, крупный диверсифицированный парк с минимальным уровнем необходимых списаний

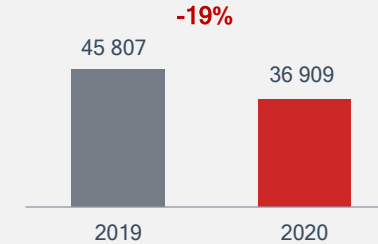
Ценовая конъюнктура различается по ключевым сегментам

- Сбалансированная структура парка помогла частично компенсировать слабую ценовую конъюнктуру в сегменте полувагонов за счет устойчивой ситуации со ставками в сегменте цистерн
- Средняя стоимость грузовой отправки снизилась на 19% г/г

Общий парк Группы насчитывает 71,7 тыс. единиц и характеризуется минимальным уровнем необходимых списаний

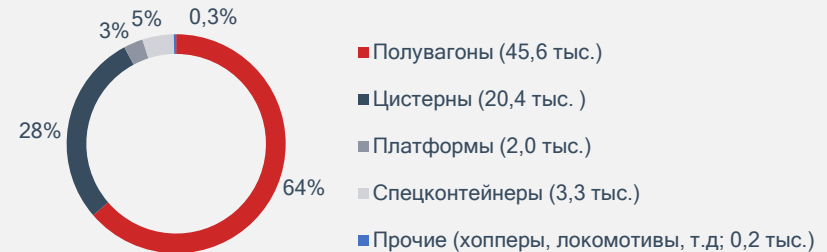
- Большой диверсифицированный парк с фокусом на универсальные полувагоны и цистерны, усилен собственным парком магистральных локомотивов
- Умеренный средний возраст (12,4 лет), уровень необходимых списаний в среднесрочной перспективе минимален
- Средний парк в оперировании вырос на 1% г/г в 2020г.

Средняя стоимость грузовой отправки – руб.



Большой диверсифицированный парк

– на 31 декабря 2020г.



Источник: Globaltrans. Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

Эффективное управление парком в сложных рыночных условиях

Эффективная операционная модель позволила Группе адаптироваться к сложной рыночной ситуации и при этом увеличить грузооборот

- Значительная волатильность грузопотоков и маршрутов клиентов, вызванная ограничениями в связи с COVID-19

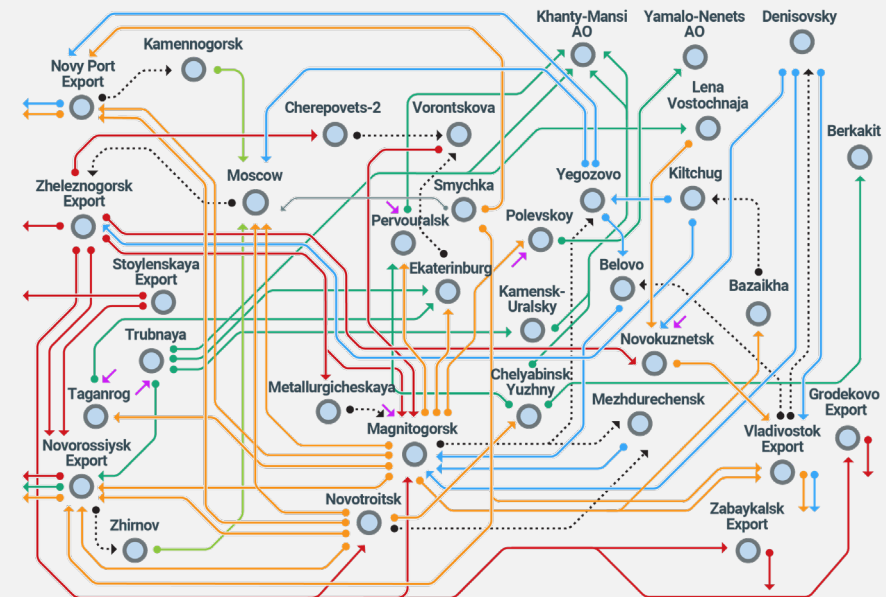
Коэффициент порожнего пробега по полувагонам остался одним из самых низких на российском рынке

- Коэффициент порожнего пробега по полувагонам вырос до 45% (2019 г.: 42%)
- Общий коэффициент порожнего пробега (по всем типам вагонов) увеличился до 51% (2019 г.: 49%)
- Доля порожних километров, оплачиваемых Globaltrans, увеличилась до 99% (2019 г.: 89%) на фоне изменений грузовой базы и волатильности в сегменте полувагонов

Ключевые показатели порожнего пробега



Логистика полувагонов – примеры ключевых маршрутов



Маршруты перевозки грузов:

- Металлы
- Железная руда
- Трубы
- Лом
- Щебень
- Уголь
- Порожний пробег

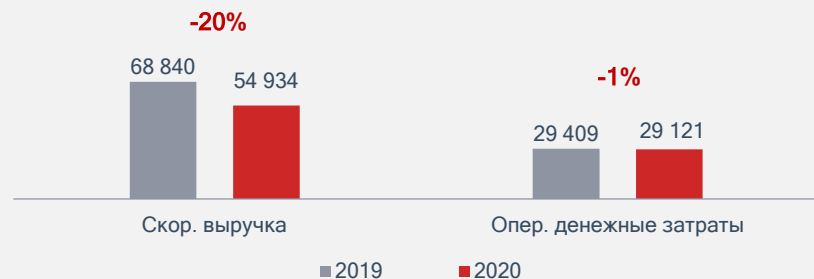
Источник: Globaltrans. Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

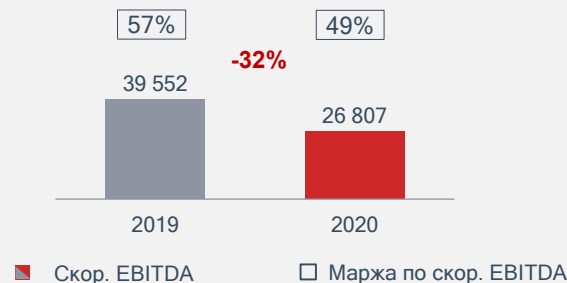


Эффективный контроль затрат, рост свободного денежного потока и сохранение низкой долговой нагрузки

Скорректированная выручка / Совокупные операционные затраты – млн руб.



Скорректированная EBITDA – млн руб.
Маржа по скорректированной EBITDA – %



Чистый ден. поток от опер. деят.¹ / Капзатраты² – млн руб.
Свободный денежный поток² – млн руб.



Чистый долг – млн руб.
Чистый долг к скор. EBITDA – x



Источник: Globaltrans. Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

1. После «Изменения в оборотном капитале» и «Налога уплаченного».
2. Свободный денежный поток и капитальные затраты представлены без учета элементов выплаты основного долга в составе лизинговых платежей по договорам прямого лизинга с финансовыми учреждениями за оба периода (2019 и 2020 гг.). В течение первого полугодия 2020 г. весь портфель финансового лизинга был рефинансирован двусторонними кредитами, в связи с чем элементы выплаты основного долга в составе лизинговых платежей были исключены для обоих периодов для целей сравнения.

Скорректированная выручка и ее составляющие

	2019 (млн руб.)	2020 (млн руб.)	Изменение (г/г)
Скорректированная выручка	68 840	54 934	-20%
Включая			
Чистая выручка от оперирования	64 994*	50 527*	-22%
Выручка от операционной аренды	1 634	1 932	18%
Чистая выручка сегмента спецконтейнеров	1 623*	1 923*	18%
Чистая выручка от привлеченного парка	202*	152*	-25%
Прочая выручка	386	400	4%

- **Чистая выручка от оперирования (92% от скорректированной выручки) снизилась на 22% г/г в основном на фоне слабой ценовой конъюнктуры в сегменте полувагонов и сокращения объемов бизнеса в сегменте цистерн**
 - Средняя стоимость грузовой отправки уменьшилась на 19% г/г
 - Средний парк в оперировании вырос на 1% г/г
 - Среднее количество грузевых отправок на вагон сократилось на 5% г/г
- **Выручка от операционной аренды подвижного состава (4% от скорректированной выручки) выросла на 18% г/г**
 - Были достигнуты более благоприятные ценовые условия в сегменте аренды цистерн по сравнению с прошлым годом
- **Чистая выручка сегмента специализированных контейнеров¹ (4% от скорректированной выручки) выросла на 18% г/г**
 - Расширение парка, устойчивый спрос, стабильные ставки и запуск перевозки высокосортной стали

Источник: Globaltrans. Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

1. В основном - танк-контейнеры для перевозки нефтехимической продукции.

Эффективная оптимизация затрат позволила снизить операционные денежные затраты на 1% г/г

	2019 (млн руб)	2020 (млн руб)	Изменение (г/г)
Операционные денежные затраты	29 409	29 121	-1%
Затраты на порожний пробег	14 752*	15 799*	7%
Затраты на ремонты и техобслуживание	4 403	4 261	-3%
Затраты на персонал	4 483	4 154	-7%
Топливо и запчасти - локомотивы	1 914	1 630	-15%
Тарифы за инфраструктуру и локомотивы - прочие тарифы	987*	998*	1%
Расходы, связанные с краткосрочными договорами аренды - подвижной состав	722	824	14%
Привлечение локомотивных бригад	775	421	-46%
Прочие операционные денежные затраты ¹	1 372	1 034	-25%
Операционные неденежные затраты	7 345	8 109	10%
Амортизация основных средств	5 795	6 969	20%
Амортизация активов в виде прав пользования	424	655	54%
Убытки от выбытия при капитальном ремонте	472	420	-11%
Амортизация нематериальных активов	697	60	-91%
Чистые убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	13	6	-57%
Чистый убыток от продажи основных средств	10	0,3	-97%
Восстановление обесценения основных средств	(65)	-	NM

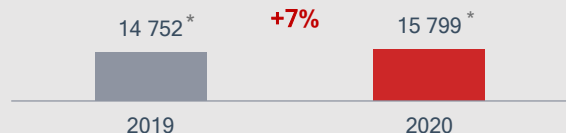
- Без учета затрат на порожний пробег операционные денежные затраты снизились на 9% г/г за счет эффективной оптимизации затрат
- Операционные неденежные затраты увеличились на 10% г/г, что в первую очередь обусловлено ростом по статье «Амортизация основных средств» из-за расширения парка в основном в течение 2019г.

Источник: Globaltrans. Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

1. Прочие операционные денежные затраты (не предусмотренный МСФО финансовый показатель) включают следующие статьи затрат: «Реклама и продвижение», «Вознаграждение аудитора», «Расходы на связь», «Информационные услуги», «Расходы на юридические, консалтинговые и прочие профессиональные услуги», «Расходы по краткосрочной аренде - танк-контейнеры», «Расходы по краткосрочной аренде - офисы», «Налоги (кроме налога на прибыль и НДС)» и «Прочие расходы».

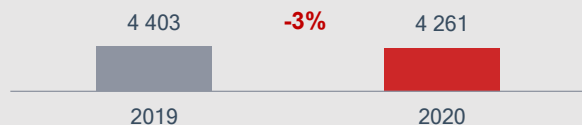
Основные статьи операционных денежных затрат

Затраты на порожний пробег – 54%¹



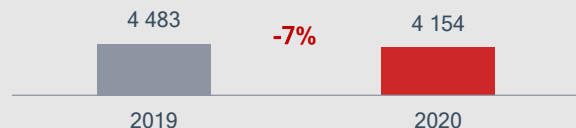
- Рост грузооборота Группы на 2,2% г/г и увеличение регулируемого тарифа РЖД на транспортировку порожних вагонов на 3,5% г/г²
- Рост общего коэффициента порожнего пробега (по всем типам вагонов) до 51% (2019 г.: 49%) и увеличение доли порожних километров, оплачиваемых Globaltrans, до 99% (2019 г.: 89%)

Затраты на ремонты и техобслуживание – 15%¹



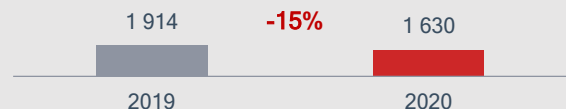
- Сокращение количества деповских ремонтов, ремонтов локомотивов и колесных пар, а также снижение стоимости некоторых запчастей и ремонтных работ

Затраты на персонал – 14%¹



- Рост среднего количества персонала на 6% г/г в связи с переходом на использование собственных локомотивных бригад, а также инфляционный рост зарплат были более чем компенсированы сокращением бонусов

Топливо и запчасти - локомотивы – 6%¹



- Снижение потребления топлива на фоне волатильности объемов

Источник: Globaltrans. Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

1. Доля от совокупных операционных денежных затрат в 2020г.
2. Начиная с января 2020г.

Гибкий подход к инвестициям в расширение парка способствовал росту свободного денежного потока на 14% г/г

Рост свободного денежного потока

- Свободный денежный поток¹ вырос на 14% г/г и достиг 15 103 млн руб.
- Снижение чистого денежного потока от операционной деятельности² на 14% г/г было частично компенсировано запланированным сокращением инвестпрограммы в расширение парка, высвобождением оборотного капитала и меньшим объемом уплаченных налогов

Гибкость в отношении инвестиций в расширение парка позволила сократить общие капитальные затраты (вкл. техобслуживание парка)¹ на 49% г/г до 6 941 млн руб.

- Сокращение инвестиций в расширение парка на 83% г/г до 1 139 млн руб.*³ (на денежном базисе): приобретено 300 платформ для развития растущего нишевого бизнеса - сегмента спецконтейнеров
- Капзатраты на техобслуживание парка сократились на 16% г/г в связи с использованием сформированного во 2П 2019г. запаса колесных пар, приобретенных по более выгодной стоимости, и снижением цен на колесные пары в течение 2020г.

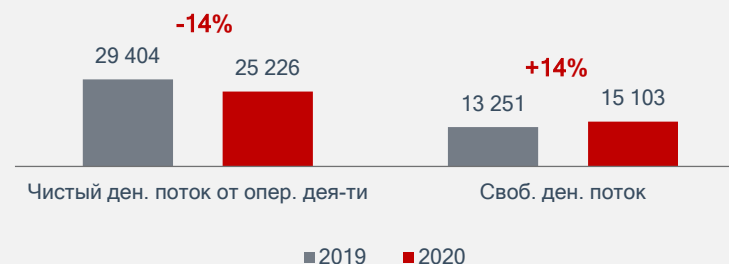
Высвобождение оборотного капитала на сумму 1 346 млн руб.

- Преимущественно в связи с более низким уровнем запасов и предоплат за колесные пары по сравнению с концом 2019г.

Общие капитальные затраты¹ – млн руб.



Чистый денежный поток от операционной деятельности² Свободный денежный поток¹ – млн руб.



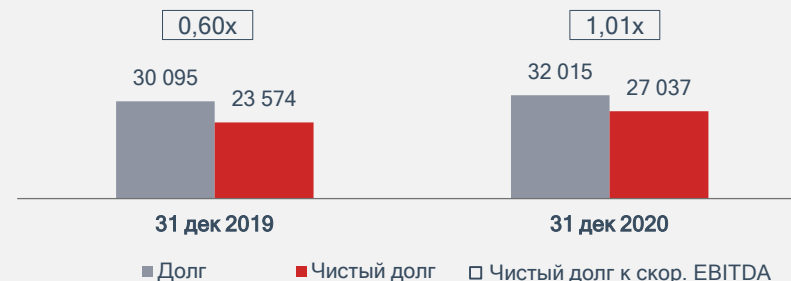
Источник: Globaltrans. Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

- Свободный денежный поток и капитальные затраты представлены без учета элементов выплаты основного долга в составе лизинговых платежей по договорам прямого лизинга с финансовыми учреждениями за оба периода (2019 и 2020 г.). В течение первого полугодия 2020 г. весь портфель финансового лизинга был рефинансирован двусторонними кредитами, в связи с чем элементы выплаты основного долга в составе лизинговых платежей были исключены для обоих периодов для целей сравнения.
- После «Изменения в оборотном капитале» и «Налога уплаченного».
- Включая «Приобретение нематериальных активов».

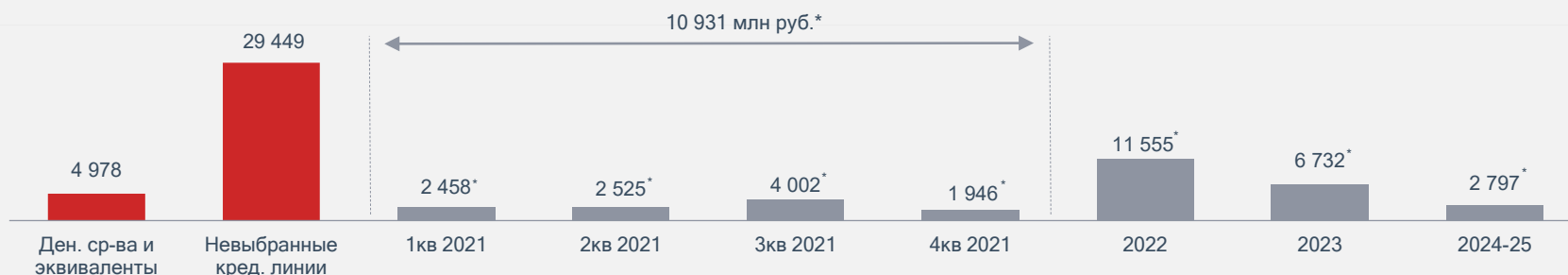
Дальнейшее улучшение средней эффективной процентной ставки и сохранение низкой долговой нагрузки

- Низкий уровень долговой нагрузки: чистый долг к скорректированной EBITDA составил 1,01x
- Средневзвешенная эффективная процентная ставка улучшена до 6,9% по сравнению с 8,1% на конец 2019г.
- Чистый долг составляет 27 037 млн руб. (рост на 15% по сравнению с концом 2019г.)
- Валютный дисбаланс отсутствует, весь долговой портфель выражен в рублях (функциональной валюте Компании)
- В соответствии с МСФО 16, обязательства по аренде в размере 1 405 млн руб.¹, в основном связанные с долгосрочной арендой офиса и определённых видов подвижного состава, признаны на 31 декабря 2020г.

Общий долг/Чистый долг – млн руб.
Чистый долг к скор. EBITDA – x



Сбалансированный и комфортный график погашения задолженности – на 31 декабря 2020г., млн руб.²



Источник: Globaltrans. Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

- Не включены в общий долг.
- Включая начисленные проценты в размере 353 млн руб.*

ДИВИДЕНДЫ



Значительные дивидендные выплаты за 2020г. в соответствии с целевыми параметрами, установлена цель по промежуточным выплатам за 1П 2021г.

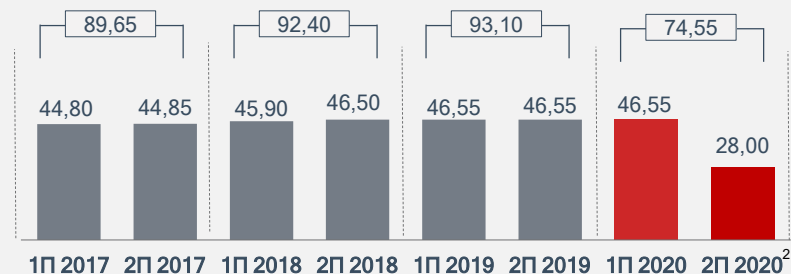
Значительные дивиденды за 2020г. в соответствии с ранее объявленными целевыми параметрами

- Общая сумма дивидендов за 2020г. - 13,3 млрд руб. (74,55 руб. на акцию/ГДР)
 - Включая промежуточные выплаты (8,3 млрд руб.) и финальные выплаты (5,0 млрд руб.)
 - Дивиденды отражают высокий свободный денежный поток и низкую долговую нагрузку
 - Соответствуют 99% свободного денежного потока, приходящегося на акционеров¹ за 2020г. (13,5 млрд руб.)

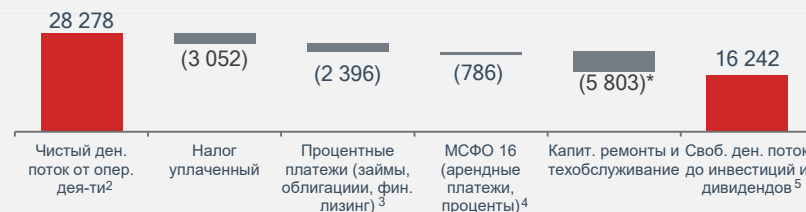
Установлена цель по минимальному уровню промежуточных дивидендов за 1П 2021г.

- Цель по промежуточным дивидендам за 1П 2021г. - минимум 3 млрд руб. (около 16,78 руб. на акцию/ГДР), что отражает консервативную финансовую политику Группы и продолжающееся давление на ставки в сегменте полувагонов
- Сильная бизнес-модель, эффективная логистика, низкий уровень долговой нагрузки и гибкий подход к инвестициям закладывают надежные основы для продолжения выплаты дивидендов
 - В 2021г. ожидаются капитальные затраты (вкл. техобслуживание парка) в размере 6-7 млрд руб., с минимальным уровнем инвестиций в расширение парка

Последовательный подход к вознаграждению акционеров Дивиденды в отношении соотв. периода – руб. на акцию/ГДР



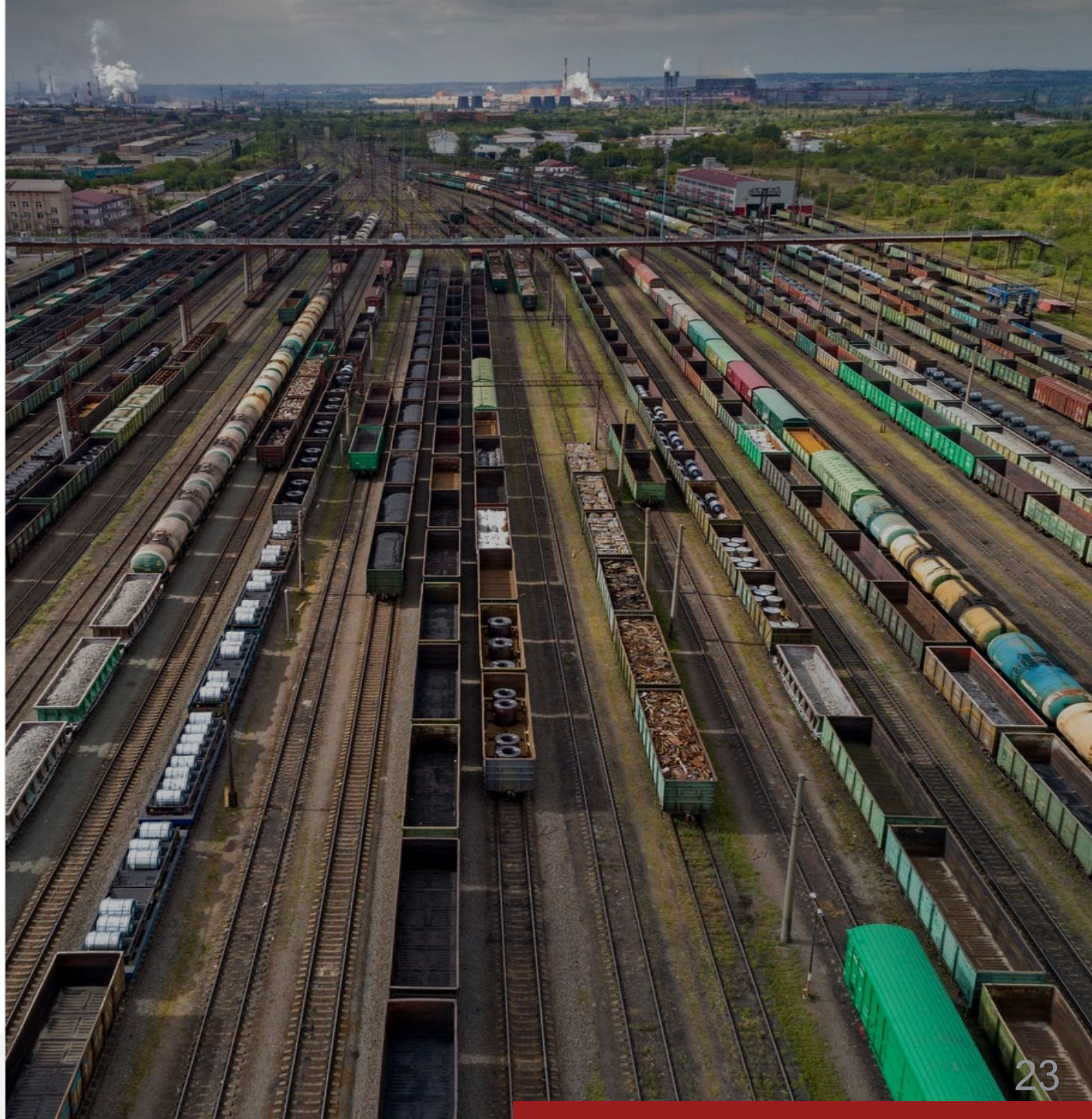
Значительный свободный денежный поток до инвестиций в расширение парка и дивидендов – 2020 г., млн руб.



Источник: Globaltrans. Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

- Свободный денежный поток, приходящийся на акционеров, представлен без учета элементов выплаты основного долга в составе лизинговых платежей по договорам прямого лизинга с финансовыми учреждениями за оба периода (2019 и 2020 г.). В течение первого полугодия 2020 г. весь портфель финансового лизинга был рефинансирован двусторонними кредитами, в связи с чем элементы выплаты основного долга в составе лизинговых платежей были исключены для обоих периодов для целей сравнения.
- После «Изменения в оборотном капитале».
- Процентные платежи включают «Проценты, выплаченные по банковским займам и неконвертируемым необеспеченным облигациям» и «Проценты, выплаченные по договорам лизинга с финансовыми учреждениями».
- Сумма «Элементов выплаты основного долга по прочим лизинговым обязательствам» и «Процентов, выплаченных по прочим лизинговым обязательствам».
- Свободный денежный поток до капитальных затрат на расширение парка, дивидендов владельцам Компании и дивидендов по неконтрольным долям участия в дочерних обществах.

- **НОВОСТИ РЫНКА**
- **ПОДВЕДЕНИЕ ИТОГОВ**



Новости рынка

Восстановление рынка продолжилось в начале 2021г.

- В январе-мае 2021г. среднесуточный грузооборот на сети российских ж.д. увеличился на 5,3% г/г¹
- Восстановление внутреннего спроса и начало нового строительного сезона могут повысить спрос на полувагоны
- После окончания пандемии восстановление объемов погрузки нефтепродуктов и нефти с беспрецедентно низких уровней может поддержать спрос на цистерны

Динамика ставок на рынке различается по ключевым сегментам; инфляционный рост затрат остается умеренным

- Ценовая конъюнктура в сегменте полувагонов остается слабой – в начале 2021г. ставки снизились относительно уровня 2П 2020г.; дальнейший рост грузовой базы и сокращение темпов прироста нового парка могут поддержать восстановление ставок
- В сегменте цистерн операторские ставки остаются относительно стабильными, при этом сохраняется некоторая волатильность ставок аренды
- Регулируемый тариф РЖД на транспортировку порожних вагонов вырос на 3,7% г/г с января 2021г., в стоимости запчастей и ремонтов ожидается умеренная инфляция

Позитивные предпосылки для дальнейшего роста спроса

- Благоприятная внешняя конъюнктура, сопровождающаяся высокими ценами на ключевые насыпные грузы, поддерживает объемы экспорта; продолжение вакцинации в России может привести к восстановлению внутреннего спроса
- Развитие железнодорожной инфраструктуры на Дальнем Востоке остается в фокусе внимания правительства и РЖД. Пропускная способность была увеличена на 17% в 2018-2020г., поставлена цель по ее дальнейшему расширению на 26% до конца 2024г.
- Масштабные национальные инфраструктурные проекты продолжают поддерживать спрос на железнодорожные перевозки

Источник: Globaltrans; Росстат; РЖД. Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

1. Оценка Компании. Среднесуточный показатель грузооборота лучше отражает тенденции на рынке с учетом более высокой базы в феврале 2020г. из-за эффекта високосного года.

Стабильный и хорошо управляемый бизнес с последовательным подходом к созданию стоимости для акционеров

Эффективный бизнес

- Сильная бизнес-модель, позволяющая показывать опережающую рынок динамику и один из лучших в отрасли показателей эффективности
- Первоклассная база клиентов, с которыми Группа работает на долгосрочной основе
- Высокий денежный поток и полная гибкость в отношении инвестиций в расширение парка поддерживают свободный денежный поток
- Консервативный баланс

Последовательный подход к созданию стоимости для акционеров

- Сохранение фокуса на дивиденды с обеспечением привлекательной дивидендной доходности
- Ликвидность ГДР значительно возросла благодаря вторичному листингу на Московской бирже в конце 2020г.
- Механизм обратного выкупа акций обеспечивает поддержку в период волатильности на рынке
 - Годовое общее собрание акционеров 29 апреля 2021г. одобрило продление программы обратного выкупа акций (в общем количестве, не превышающем 5% акционерного капитала) на следующие 12 месяцев с даты проведения собрания

Источник: Globaltrans. Определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, представлены в конце настоящей презентации.

ПРИЛОЖЕНИЯ



Publicly listed company committed to international governance standards

The first and only dual-listed freight rail transportation group with operations in Russia

- Listed on both LSE and MOEX with a free float of c.57%
- Track record of several successful secondary offerings to finance business expansion
- Transparency on par with best international peers, LSE and MOEX requirements
- Audited IFRS financial statements with all required disclosures since 2004

Experienced and well-balanced Board

- 15 members combining a wide range of experience in transportation, finance, law, risk management and international trade
- 4 independent directors
- 4 committees (3 of which are chaired by Independent Directors)

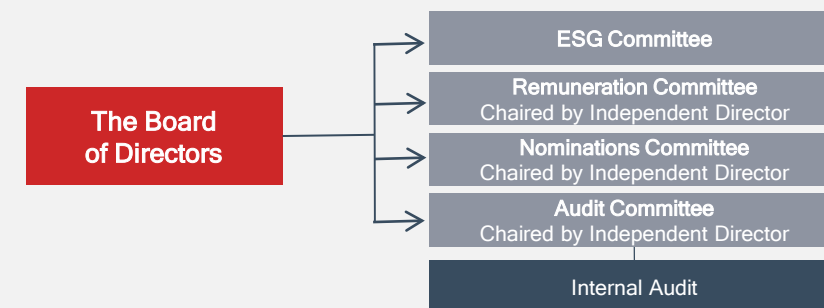
Consistent strategy, prudent capital allocation and conservative financial policies

- Clear strategy to drive shareholder value
- Opportunistic return-oriented investment approach
- Transparent dividend policy linked to Attributable Free Cash Flow and Leverage Ratio

Shareholder structure¹



The Board and its Committees



Source: Globaltrans. Definitions for terms marked in this presentation with capital letters (including certain non-IFRS financial information) are provided at the end of this presentation.

- Based upon notifications and other information received by the Company with respect to beneficial ownership as of 30 March 2021.
- Andrey Filatov, Nikita Mishin and Konstantin Nikolaev are co-founders of Globaltrans and are beneficiaries with regard to 11.5%, 11.5% and 10.8% respectively of Globaltrans' ordinary share capital each through their respective SPVs (Marigold Investments Ltd, Onyx Investments Ltd and Maple Valley Investments Ltd).
- Beneficially owned by Alexander Eliseev, Non-executive Director and co-founder of Globaltrans.
- Beneficially owned by Sergey Maltsev, Chairman of the Board of Directors, Chief Strategy Officer and co-founder of Globaltrans.
- Beneficially owned by Andrey Filatov, Nikita Mishin and Konstantin Nikolaev, co-founders of Globaltrans.
- For these purposes, the free float consists of the ordinary shares and GDRs held by investors not affiliated or associated with Globaltrans.

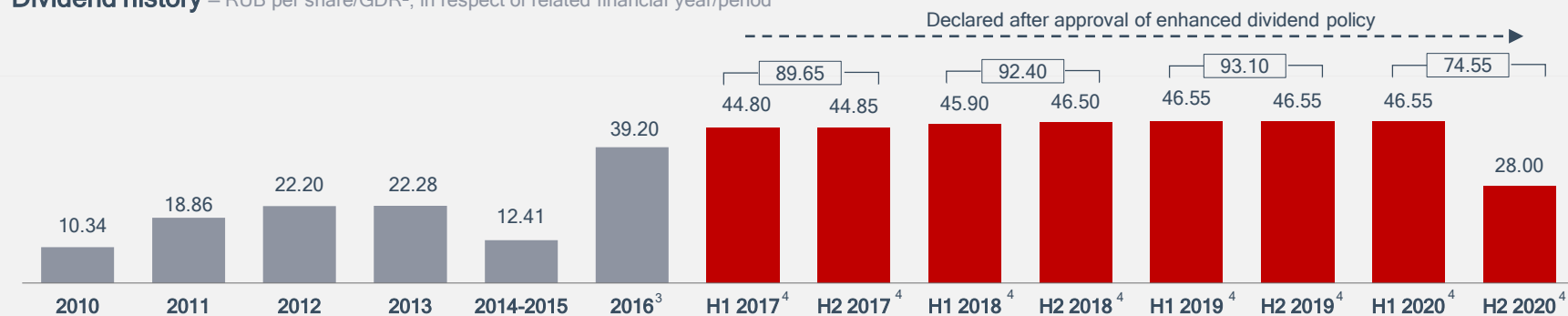
Enhanced dividend policy approved in March 2017

Enhanced dividend policy strikes a balance between investing in business expansion and delivering returns to shareholders

- Focusing on maximising shareholder value, policy boosts payouts during low investment cycle and limits them in periods when sizeable acquisitions meeting Globaltrans' strict return criteria are identified
- Clear formula¹ linking dividends to Attributable Free Cash Flow and Leverage Ratio provides flexibility and transparency in capital allocation

Leverage Ratio	Dividends, % of Attributable Free Cash Flow
Less than 1.0x	Not less than 50%
From 1.0x to 2.0x	Not less than 30%
2.0x or higher	0% or more

Dividend history – RUB per share/GDR², in respect of related financial year/period



Source: Globaltrans. Definitions for terms marked in this presentation with capital letters (including certain non-IFRS financial information) are provided at the end of this presentation.

1. The Board of Directors of Globaltrans reserves the right to recommend to the general meeting the dividend in the amount calculated on a reasonable basis other than described in this presentation in its sole discretion. For more details please see the Dividend policy as adopted by the Board on 31 March 2017 and amended on 24 August 2018 which is available at www.globaltrans.com.
2. Prior to 2016 dividends on Globaltrans shares/GDRs were declared and paid in USD, thus the amounts in RUB are presented for informational purposes only and calculated at the Central Bank of Russia's official exchange rate for RUB as of the date of general meeting that approved the respective dividend. From 2016 dividends on Globaltrans shares/GDRs are declared in RUB and paid in USD.
3. The dividend declared in 2016 related to both the 2014 and 2015 financial years.
4. Including regular and special dividends.



EXTRACTS FROM THE GROUP'S CONSOLIDATED
MANAGEMENT REPORT AND CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR
ENDED 31 DECEMBER 2020



Consolidated income statement for the year ended 31 December 2020

	2020	2019
	RUB'000	RUB'000
Revenue	68,367,404	94,993,874
Cost of sales	(47,065,999)	(58,833,383)
Gross profit	21,301,405	36,160,491
Selling and marketing costs	(204,666)	(216,298)
Administrative expenses	(3,393,665)	(3,858,549)
Other income	1,000,232	133,508
Other gains/(losses) – net	107,765	(99,322)
Operating profit	18,811,071	32,119,830
Finance income	263,968	533,857
Finance costs	(2,510,495)	(2,529,098)
Net foreign exchange transaction gains/(losses) on financing activities	147,008	(379,824)
Finance costs – net	(2,099,519)	(2,375,065)
Profit before income tax	16,711,552	29,744,765
Income tax expense	(4,524,705)	(7,091,433)
Profit for the year	12,186,847	22,653,332
Profit attributable to:		
Owners of the Company	10,586,535	20,807,651
Non-controlling interests	1,600,312	1,845,681
	12,186,847	22,653,332
Weighted average number of ordinary shares in issue (thousand)	178,705	178,741
Basic and diluted earnings per share for profit attributable to the equity holders of the Company during the year (expressed in RUB per share)¹	59.24	116.41

1. Basic and diluted earnings per share is calculated by dividing the profit attributable to equity holders of the Company by the weighted average number of ordinary shares in issue during the year.

Source: Globaltrans. Definitions for terms (including certain non-IFRS financial information) are provided at the end of this presentation. The Group's consolidated management report and consolidated financial statements for the year ended 31 December 2020 is available for viewing at the Globaltrans' corporate website (www.globaltrans.com).

Consolidated balance sheet at 31 December 2020

	31 Dec 2020 RUB'000	31 Dec 2019 RUB'000
ASSETS		
Non-current assets		
Property, plant and equipment	84,420,941	80,532,645
Right-of-use assets	1,080,415	1,410,448
Intangible assets	1,460	61,316
Other assets	549,493	336,416
Trade receivables	236,165	197,284
Loans and other receivables	3,887	10,374
Total non-current assets	86,292,361	82,548,483
Current assets		
Inventories	691,033	1,722,781
Other assets	2,586,593	5,190,504
Loans and other receivables	47,483	37,645
Trade receivables	3,465,381	3,012,282
Current income tax assets	266,024	501,087
Cash and cash equivalents	4,978,322	6,521,543
	12,034,836	16,985,842
Assets classified as held for sale	10	40,224
Total current assets	12,034,846	17,026,066
TOTAL ASSETS	98,327,207	99,574,549

	31 Dec 2020 RUB'000	31 Dec 2019 RUB'000
EQUITY AND LIABILITIES		
Equity attributable to the owners of the Company		
Share capital	516,957	516,957
Share premium	27,929,478	27,929,478
Treasury shares	(31,496)	-
Common control transaction reserve	(10,429,876)	(10,429,876)
Translation reserve	5,443,187	3,392,675
Capital contribution	2,694,851	2,694,851
Retained earnings	20,724,107	26,774,750
Total equity attributable to the owners of the Company	46,847,208	50,878,835
Non-controlling interests	5,926,605	5,647,230
TOTAL EQUITY	52,773,813	56,526,065
Non-current liabilities		
Borrowings	21,084,067	22,294,914
Other lease liabilities	720,487	881,706
Trade and other payables	-	90,742
Contract liabilities	8,710	11,191
Deferred tax liabilities	8,862,587	7,592,182
Total non-current liabilities	30,675,851	30,870,735
Current liabilities		
Borrowings	10,931,172	7,800,304
Other lease liabilities	684,109	649,177
Trade and other payables	2,197,994	2,355,872
Contract liabilities	964,042	1,244,702
Current tax liabilities	100,226	127,694
Total current liabilities	14,877,543	12,177,749
TOTAL LIABILITIES	45,553,394	43,048,484
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	98,327,207	99,574,549

Source: Globaltrans. Definitions for terms (including certain non-IFRS financial information) are provided at the end of this presentation. The Group's consolidated management report and consolidated financial statements for the year ended 31 December 2020 is available for viewing at the Globaltrans' corporate website (www.globaltrans.com).

Consolidated cash flow statement for the year ended 31 December 2020

	2020 RUB'000	2019 RUB'000
Cash flows from operating activities		
Profit before tax	16,711,552	29,744,765
<i>Adjustments for:</i>		
Depreciation of property, plant and equipment	6,968,694	5,794,912
Depreciation of right-of-use assets	655,070	424,220
Amortisation of intangible assets	59,856	696,725
Net loss on sale of property, plant and equipment	316	10,047
Loss on derecognition arising on capital repairs	419,982	471,746
Reversal of impairment of property, plant and equipment	-	(64,889)
Net impairment losses on trade and other receivables	5,511	12,699
Interest income	(263,968)	(533,857)
Interest expense and other finance costs	2,510,495	2,529,098
Net foreign exchange transaction (gains)/losses on financing activities	(147,008)	379,824
Other losses	11,496	41,197
	26,931,996	39,506,487
<i>Changes in working capital:</i>		
Inventories	816,127	(394,213)
Trade receivables	(427,317)	(712,934)
Other assets	1,438,733	(1,299,140)
Other receivables	9,979	9,816
Trade and other payables	(208,134)	(270,224)
Contract liabilities	(283,141)	(1,417,574)
Cash generated from operations	28,278,243	35,422,218
Tax paid	(3,051,888)	(6,018,371)
Net cash from operating activities	25,226,355	29,403,847

	2020 RUB'000	2019 RUB'000
Cash flows from investing activities		
Loans repayments received from third parties	4,301	2,728
Purchases of property, plant and equipment	(6,941,159)	(13,515,985)
Purchases of intangible assets	-	(832)
Proceeds from sale of property, plant and equipment	66,765	91,649
Interest received	263,968	533,857
Receipts from finance lease receivable	77,870	123,598
Net cash used in investing activities	(6,528,255)	(12,764,985)
Cash flows from financing activities		
Proceeds from bank borrowings	23,265,000	10,408,000
Proceeds from issue of non-convertible unsecured bonds	-	5,000,000
Repayments of borrowings	(19,603,415)	(10,736,723)
Principal elements of lease payments for leases with financial institutions	(1,715,794)	(488,723)
Principal elements of lease payments for other lease liabilities	(672,432)	(339,597)
Interest paid on bank borrowings and non-convertible unsecured bonds	(2,314,937)	(2,017,915)
Interest paid on leases with financial institutions	(80,813)	(167,048)
Interest paid on other lease liabilities	(113,771)	(111,911)
Dividends paid to owners of the Company	(16,637,178)	(16,631,842)
Dividends paid to non-controlling interests in subsidiaries	(2,271,815)	(1,602,237)
Payments from non-controlling interest for share capital increase of subsidiary	-	200,060
Purchase of treasury shares	(31,496)	-
Payments to non-controlling interests	(180,281)	(450,934)
Net cash used in financing activities	(20,356,932)	(16,938,870)
Net decrease in cash and cash equivalents	(1,658,832)	(300,008)
Exchange losses on cash and cash equivalents	115,611	(308,367)
Cash and cash equivalents at beginning of year	6,521,543	7,129,918
Cash and cash equivalents at end of year	4,978,322	6,521,543

Source: Globaltrans. Definitions for terms (including certain non-IFRS financial information) are provided at the end of this presentation. The Group's consolidated management report and consolidated financial statements for the year ended 31 December 2020 is available for viewing at the Globaltrans' corporate website (www.globaltrans.com).



THE GROUP'S SELECTED OPERATING INFORMATION FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020



Fleet (including rolling stock and specialised containers)

	31.12.2020	31.12.2019	Change	Change, %
Owned Fleet				
Gondola cars	45,483	45,516	(33)	0%
Tank cars	17,697	17,767	(70)	0%
Locomotives	74	75	(1)	-1%
Flat cars	1,604	1,407	197	14%
Other railcars (incl. hopper cars, etc)	90	90	0	0%
Specialised containers (incl. petrochemical and other)	2,814	2,814	0	0%
Total	67,762	67,669	93	0%
<i>Owned Fleet as % of Total Fleet</i>	<i>95%</i>	<i>96%</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

Leased-in Fleet				
Gondola cars	164	104	60	58%
Tank cars	2,720	1,969	751	38%
Flat cars	443	466	(23)	-5%
Other railcars (incl. hopper cars, etc)	79	132	(53)	-40%
Specialised containers (incl. petrochemical and other)	520	380	140	37%
Total	3,926	3,051	875	29%
<i>Leased-in Fleet as % of Total Fleet</i>	<i>5%</i>	<i>4%</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

Total Fleet (Owned and Leased-in Fleet)				
Gondola cars	45,647	45,620	27	0%
Tank cars	20,417	19,736	681	3%
Locomotives	74	75	(1)	-1%
Flat cars	2,047	1,873	174	9%
Other railcars (incl. hopper cars, etc)	169	222	(53)	-24%
Specialised containers (incl. petrochemical and other)	3,334	3,194	140	4%
Total	71,688	70,720	968	1%

	31.12.2020	31.12.2019	Change	Change, %
Total Fleet by type, %				
Gondola cars	64%	65%	-	-
Tank cars	28%	28%	-	-
Locomotives	0.1%	0.1%	-	-
Flat cars	3%	3%	-	-
Other railcars (incl. hopper cars, etc)	0.2%	0.3%	-	-
Specialised containers (incl. petrochemical and other)	5%	5%	-	-
Total	100%	100%	-	-

Average age of Owned Fleet				
Gondola cars	11.9	10.9	-	-
Tank cars	15.9	14.9	-	-
Locomotives	13.2	12.2	-	-
Flat cars	3.0	5.1	-	-
Other railcars (incl. hopper cars, etc)	13.4	12.4	-	-
Specialised containers (incl. petrochemical and other)	2.9	1.9	-	-
Total	12.4	11.5	-	-

Source: Globaltrans. Definitions for terms (including certain non-IFRS financial information) are provided at the end of this presentation. The Group's selected operational information for the year ended 31 December 2020 and prior periods are available in xls format at the corporate website (www.globaltrans.com)

Operation of rolling stock (excluding Engaged Fleet)¹

	2020	2019	Change	Change, %
Freight Rail Turnover, bln tonnes-km				
Metallurgical cargoes	68.2	73.1	(5.0)	-7%
Ferrous metals	29.7	28.0	1.8	6%
Scrap metal	2.9	3.3	(0.4)	-12%
Iron ore	35.5	41.8	(6.3)	-15%
Oil products and oil	19.1	22.0	(2.9)	-13%
Coal (incl. coke)	42.2	33.8	8.4	25%
Construction materials	9.7	6.3	3.3	52%
Crushed stone	7.9	5.3	2.7	51%
Cement	0.3	0.2	0.1	75%
Other construction materials	1.4	0.9	0.5	54%
Other	11.2	11.8	(0.6)	-5%
Total	150.3	147.1	3.2	2%

Freight Rail Turnover by cargo type, %				
Metallurgical cargoes (incl. ferrous metal, scrap metal and iron ore)	45%	50%	-	-
Oil products and oil	13%	15%	-	-
Coal (incl. coke)	28%	23%	-	-
Construction materials (incl. cement)	6%	4%	-	-
Other	7%	8%	-	-
Total	100%	100%	-	-

Transportation Volume, mln tones				
Metallurgical cargoes	39.0	43.9	(4.9)	-11%
Ferrous metals	13.8	14.9	(1.1)	-8%
Scrap metal	3.0	2.9	0.1	2%
Iron ore	22.2	26.0	(3.8)	-15%
Oil products and oil	18.6	21.9	(3.3)	-15%
Coal (incl. coke)	14.5	11.4	3.1	27%
Construction materials	10.2	7.1	3.1	44%
Crushed stone	9.0	6.3	2.7	42%
Cement	0.2	0.1	0.1	53%
Other construction materials	1.0	0.6	0.3	54%
Other	6.6	7.3	(0.7)	-10%
Total	88.9	91.6	(2.7)	-3%

	2020	2019	Change	Change, %
Average Rolling Stock Operated, units				
Gondola cars	43,669	43,486	183	0%
Tank cars	13,550	12,968	583	4%
Locomotives	55	51	3	7%
Other railcars	210	340	(130)	-38%
Total	57,484	56,845	639	1%

Average Number of Loaded Trips per Railcar				
Gondola cars	23.9	23.6	0.3	1%
Tank cars	22.7	27.8	(5.1)	-18%
Other railcars	82.3	87.0	(4.7)	-5%
Total	23.8	25.0	(1.1)	-5%

Average Distance of Loaded Trip, km				
Gondola cars	1,898	1,834	64	4%
Tank cars	1,025	993	33	3%
Other railcars	269	502	(233)	-46%
Total	1,681	1,591	90	6%

Average Price per Trip, RUB	2020	2019	Change	Change, %
	36,909	45,807	(8,898)	-19%

Source: Globaltrans. Definitions for terms (including certain non-IFRS financial information) are provided at the end of this presentation.

The Group's selected operational information for the year ended 31 December 2020 and prior periods is available in xls format at the corporate website (www.globaltrans.com)

1. Excluding operational and financial information of the specialised container business.

Operation of rolling stock (excluding Engaged Fleet)¹

	2020	2019	Change	Change, %
Net Revenue from Operation of Rolling Stock by cargo type, RUB mln				
Metallurgical cargoes	17,124*	26,467*	(9,343)	-35%
Ferrous metals	8,908*	11,141*	(2,233)	-20%
Scrap metal	1,398*	1,901*	(502)	-26%
Iron ore	6,818*	13,425*	(6,607)	-49%
Oil products and oil	19,257*	21,009*	(1,752)	-8%
Coal (incl. coke)	8,834*	9,380*	(546)	-6%
Construction materials (incl. cement)	1,973*	3,105*	(1,132)	-36%
Other	3,338*	5,034*	(1,695)	-34%
Total	50,527*	64,994*	(14,467)	-22%

	2020	2019	Change	Change, %
Net Revenue from Operation of Rolling Stock by cargo type, %				
Metallurgical cargoes (incl. ferrous metal, scrap metal and iron ore)	34%	41%	-	-
Oil products and oil	38%	32%	-	-
Coal (incl. coke)	17%	14%	-	-
Construction materials (incl. cement)	4%	5%	-	-
Other	7%	8%	-	-
Total	100%	100%	-	-

	2020	2019	Change	Change, %
Net Revenue from Operation of Rolling Stock by largest clients (incl. their affiliates and suppliers), %				
Rosneft	25%	23%	-	-
Metalloinvest	13%	21%	-	-
MMK	14%	12%	-	-
Gazprom Neft	7%	5%	-	-
TMK	4%	3%	-	-
Evraz	3%	2%	-	-
UGMK-Trans	2%	2%	-	-
TAIF	2%	3%	-	-
SDS-Ugol	1%	0.5%	-	-
ChelPipe	1%	1%	-	-
Other (incl. small and medium enterprises)	28%	26%	-	-

	2020	2019	Change	Change, %
Empty Run Ratio, %				
Gondola cars	45%	42%	-	-
Tank cars and other railcars	89%	90%	-	-
Total Empty Run Ratio, %	51%	49%	-	-

	2020	2019	Change	Change, %
Empty Run Costs, RUB mln	15,799*	14,752*	1,047	7%

	2020	2019	Change	Change, %
Share of Empty Run Kilometres Paid by Globaltrans, %	99%	89%	-	-

Source: Globaltrans. Definitions for terms (including certain non-IFRS financial information) are provided at the end of this presentation.

The Group's selected operational information for the year ended 31 December 2020 and prior periods is available in xls format at the corporate website (www.globaltrans.com)

1. Excluding operational and financial information of the specialised container business.

Other operational metrics

Operation of rolling stock (incl. Engaged Fleet)¹

	2020	2019	Change	Change, %
Freight Rail Turnover, bln tonnes-km				
Metallurgical cargoes	76.7	85.2	(8.5)	-10%
Ferrous metals	32.9	30.7	2.2	7%
Scrap metal	3.3	3.4	(0.1)	-3%
Iron ore	40.5	51.2	(10.6)	-21%
Oil products and oil	19.1	22.2	(3.0)	-14%
Coal (incl. coke)	45.2	35.9	9.3	26%
Construction materials	9.8	6.4	3.4	53%
Crushed stone	8.1	5.3	2.8	52%
Cement	0.3	0.2	0.1	75%
Other construction materials	1.4	0.9	0.5	54%
Other	11.4	11.9	(0.6)	-5%
Total	162.1	161.5	0.6	0.4%

Transportation Volume, mln tones				
Metallurgical cargoes	43.4	50.3	(6.9)	-14%
Ferrous metals	15.2	16.5	(1.4)	-8%
Scrap metal	3.3	3.0	0.3	10%
Iron ore	24.9	30.8	(5.9)	-19%
Oil products and oil	18.6	22.1	(3.4)	-16%
Coal (incl. coke)	16.1	12.3	3.8	31%
Construction materials	10.3	7.1	3.1	44%
Crushed stone	9.1	6.4	2.7	43%
Cement	0.2	0.1	0.1	53%
Other construction materials	1.0	0.6	0.3	54%
Other	6.8	7.5	(0.8)	-10%
Total	95.2	99.4	(4.2)	-4.2%

Specialised container transportation

	2020	2019	Change	Change, %
Net Revenue from Specialised Container Transportation, RUB mln	1,923*	1,623*	299	18%

Engaged Fleet

	2020	2019	Change	Change, %
Net Revenue from Engaged Fleet, RUB mln	152*	202*	(50)	-25%

Operating leasing of rolling stock¹

	31.12.2020	31.12.2019	Change	Change, %
Leased-out Fleet				
Gondola cars	68	152	(84)	-55%
Tank cars	6,597	6,568	29	0%
Other railcars (incl. flat, hopper cars, etc)	367	122	245	201%
Total	7,032	6,842	190	3%
<i>Leased-out Fleet as % of Total Fleet</i>	<i>10%</i>	<i>10%</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

Employees

	31.12.2020	31.12.2019	Change	Change, %
Total	1,697	1,640	57	3%

Source: Globaltrans. Definitions for terms (including certain non-IFRS financial information) are provided at the end of this presentation.

The Group's selected operational information for the year ended 31 December 2020 and prior periods is available in xls format at the corporate website (www.globaltrans.com)

1. Excluding operational and financial information of the specialised container business.

Определения (в алфавитном порядке)

Ниже представлены определения терминов (финансовая информация, не предусмотренная МСФО и операционные показатели), которые требуют дополнительного пояснения или уточнения. Полная версия глоссария на английском языке размещена на корпоративном сайте www.globaltrans.com.

Арендованный парк / Leased-in Fleet – парк подвижного состава, взятый в аренду по договорам операционного лизинга, включая вагоны, локомотивы и специализированные контейнеры.

Грузооборот/ Freight Rail Turnover – рассчитывается как сумма тоннажа каждой груженой отправки, умноженная на дистанцию каждой груженой отправки, измеряется в тонно-километрах. Данный показатель не учитывает перевозки привлеченным парком (если не указано иное) и показатели сегмента перевозок в специализированных контейнерах.

Доля порожних километров, оплачиваемых Globaltrans / Share of Empty Run Kilometres paid by Globaltrans определяется как выраженный в процентах показатель количества порожних километров, оплачиваемых Globaltrans, деленного на количество порожних километров для парка в оперировании Globaltrans (исключая перемещение подвижного состава в ремонт и из ремонта, приобретенный подвижной состав в пути к первому месту коммерческого использования, сданный в аренду подвижной состав, привлеченный парк, платформы и контейнеры, используемые для специализированных контейнерных перевозок) за соответствующий период.

Затраты на порожний пробег / Empty Run Costs (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО; представляющий затраты, оплачиваемые в адрес РЖД за транспортировку порожних вагонов) рассчитываются на основе управленческой отчетности и включены в статью «Тарифы за инфраструктуру и локомотивы: тарифы за порожний пробег и прочие тарифы» в составе «Себестоимости» в отчетности в соответствии с МСФО ЕС. Затраты на порожний пробег не включают затраты на перемещение подвижного состава в ремонт и из ремонта, на приобретенный подвижной состав в пути к первому месту коммерческого использования, сданный или взятый в аренду подвижной состав, привлеченный парк, платформы и контейнеры, используемые для специализированных контейнерных перевозок.

Коэффициент порожнего пробега / Empty Run Ratio рассчитывается как суммарный порожний пробег в километрах для соответствующего типа подвижного состава, деленный на суммарный груженый пробег в километрах для данного типа подвижного состава. Порожний пробег относится только к подвижному составу в оперировании (исключая подвижной состав в ремонте, приобретенный подвижной состав в пути к первому месту коммерческого использования, сданный в аренду подвижной состав, привлеченный парк, платформы и контейнеры, используемые для специализированных контейнерных перевозок).

Маржа по скорректированной EBITDA / Adjusted EBITDA Margin (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО) рассчитывается как Скорректированная EBITDA, деленная на Скорректированную выручку.

Общий коэффициент порожнего пробега / Total Empty Run Ratio рассчитывается как общее количество порожних километров, деленное на общее количество груженых километров для подвижного состава в оперировании Globaltrans (исключая перемещение подвижного состава в ремонт и из ремонта, приобретенный подвижной состав в пути к первому месту коммерческого использования, сданный в аренду подвижной состав, привлеченный парк, платформы и контейнеры, используемые для специализированных контейнерных перевозок) за соответствующий период.

Общий парк / Total Fleet – парк, находящийся в собственности или в аренде по договорам операционного лизинга на конец отчетного периода. Он включает железнодорожные вагоны, локомотивы и специализированные контейнеры, если не указано иное, и не включает привлеченный парк.

Объем погрузки / Transportation Volume – суммарный объем перевезенных грузов за определенный период, измеряющийся в тоннах. Данный показатель не учитывает объемы, перевозимые привлеченным парком (если не указано иное), и показатели сегмента специализированных контейнерных перевозок.

Порожний пробег / Empty Run означает перемещение вагонов без груза в течение всей отправки или значительной ее части.

Привлеченный парк / Engaged Fleet – подвижной состав сторонних железнодорожных операторов, привлеченный на основании договора субподряда или иным образом для выполнения груженой отправки от точки погрузки до точки назначения груза, в которой вагон возвращается такому стороннему оператору.

Прочие операционные денежные затраты / Other Operating Cash Costs (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО) включают следующие статьи затрат: «Реклама и продвижение», «Вознаграждение аудитора», «Расходы на связь», «Информационные услуги», «Расходы на юридические, консалтинговые и прочие профессиональные услуги», «Расходы по краткосрочной аренде - танк-контейнеры», «Расходы по краткосрочной аренде - офисы», «Налоги (кроме налога на прибыль и НДС)» и «Прочие расходы».

Свободный денежный поток / Free Cash Flow – (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО) рассчитывается как «Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности» (после «Изменения в оборотном капитале» и «Налога уплаченного») за вычетом следующих статей «Приобретение основных средств», «Приобретение нематериальных активов», «Приобретение дочерних предприятий – без учета приобретенных денежных средств», «Выплата основной суммы по финансовой аренде» и «Проценты выплаченные».

Свободный денежный поток, приходящийся на акционеров / Attributable Free Cash Flow – (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО) рассчитывается как «Свободный денежный поток» за вычетом «Скорректированной прибыли, относящейся к неконтролирующим участникам».

Сданный в аренду парк / Leased-out Fleet – парк подвижного состава, сданный в аренду третьим лицам по договорам операционного лизинга (исключая платформы и контейнеры, используемые для перевозок в специализированных контейнерах).

Скорректированная выручка / Adjusted Revenue (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО) рассчитывается как «Совокупная выручка» за вычетом следующих «сквозных» статей: «Тарифы за инфраструктуру и локомотивы: груженые отправки» и «Услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями».

Скорректированная EBITDA / Adjusted EBITDA (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО) рассчитывается как EBITDA без учета следующих статей «Чистая (прибыль)/убыток от курсовых операций в связи с финансовой деятельностью», «Доля прибыли/(убыток) ассоциированных компаний», «Прочие прибыли/(убытки) – нетто», «Чистая прибыль/(убыток) от продажи основных средств», «Обесценение основных средств», «Обесценение нематериальных активов», «Сторнирование обесценения нематериальных активов» и «Убыток от выбытия при капитальном ремонте». EBITDA – (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО) рассчитывается как «Прибыль за период» до «Расходов на выплату налогов», «Финансовых расходов – нетто» (исключая «Чистые (прибыли)/убытки от курсовых операций в связи с финансовой деятельностью»), «Обесценения основных средств» и «Амортизации нематериальных активов».

Определения (в алфавитном порядке)

Скорректированная прибыль, относящаяся к неконтролирующим участникам / Adjusted Profit Attributable to Non-controlling Interests (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО) рассчитывается как «Прибыль, относящаяся к неконтролирующим участникам» минус доля «Обесценения основных средств» и «Обесценения нематериальных активов», относящаяся к неконтролирующим участникам.

Собственный парк / Owned Fleet - парк, находящийся в собственности или в аренде по договорам финансового лизинга на конец отчетного периода. Он включает железнодорожные вагоны, локомотивы и специализированные контейнеры, если не указано иное, и не включает привлеченный парк.

Совокупные капитальные затраты / Total CAPEX - (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО) рассчитываются на денежном базисе как сумма следующих статей «Приобретение основных средств» (включая капитальные затраты на обслуживание парка), «Приобретение нематериальных активов», «Приобретение дочерних компаний - без учета приобретенных денежных средств» и «Элементы выплаты основного долга в составе лизинговых платежей по договорам прямого лизинга с финансовыми учреждениями» (поскольку часть капитальных затрат профинансирована в рамках финансового лизинга).

Совокупные операционные денежные затраты / Total Operating Cash Costs - (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО) представляют собой сумму операционных денежных затрат, рассчитанную как «Себестоимость, коммерческие, маркетинговые и административные расходы» за вычетом суммы по «сквозным» статьям «Тарифы за инфраструктуру и локомотивы: грузовые отправки» и «Услуги, предоставленные прочими транспортными организациями», а также по неденежным статьям «Амортизация основных средств», «Амортизация нематериальных активов», «Амортизация активов в форме права пользования», «Убыток от выбытия при капитальном ремонте», «Чистые убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности», «Обесценение (восстановление убытка от обесценения) основных средств» и «(Чистая прибыль)/Чистый убыток от продажи основных средств».

Совокупные операционные неденежные затраты/ Total Operating Non-Cash Costs (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО) включают следующие статьи затрат: «Амортизация основных средств», «Амортизация нематериальных активов», «Амортизация активов в форме права пользования», «Убыток от выбытия при капитальном ремонте», «Чистые убытки от обесценения финансовых и договорных активов», «Обесценение (восстановление убытка от обесценения) основных средств» и «(Чистая прибыль)/Чистый убыток от выбытия основных средств».

Средняя дистанция грузовой отправки / Average Distance of Loaded Trip рассчитывается как сумма дистанций грузевых отправок за соответствующий период, деленная на число грузевых отправок за этот период.

Среднее количество грузевых отправок на вагон / Average Number of Loaded Trips per Railcar рассчитывается как общее количество грузевых отправок за соответствующий период, деленное на средний парк подвижного состава в оперировании.

Средний парк подвижного состава в оперировании / Average Rolling Stock Operated рассчитывается как средневзвешенный (по дням) парк подвижного состава, доступный для операторской деятельности (исключая подвижной состав в ремонте, приобретенный подвижной состав в пути к первому месту коммерческого использования, сданный в аренду подвижной состав, привлеченный парк, платформы и контейнеры, используемые для специализированных контейнерных перевозок).

Средняя стоимость грузовой отправки / Average Price per Trip рассчитывается как Чистая выручка от оперирования подвижным составом, деленная на общее количество грузевых отправок за соответствующий период в соответствующей валюте.

Тарифы за инфраструктуру и локомотивы - прочие тарифы/ Infrastructure and Locomotive Tariffs - Other Tariffs (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО и рассчитанный на основе управленческой отчетности; является частью статьи «Тарифы за инфраструктуру и локомотивы: тарифы за порожний пробег и прочие тарифы» в составе «Себестоимости» в отчетности в соответствии с МСФО ЕС). Данная статья включает затраты на перемещение подвижного состава в ремонт и из ремонта, приобретенный подвижной состав в пути к первому месту коммерческого использования, перемещение подвижного состава в аренду или из аренды, а также прочие затраты, включая затраты на порожний пробег сегмента специализированных контейнерных перевозок.

Чистая выручка от привлеченного парка / Net Revenue from Engaged Fleet (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО; рассчитывается на основе управленческой отчетности) представляет чистую выручку от услуг, предоставляемых привлеченным парком за вычетом железнодорожного тарифа РЖД за грузовые отправки (включен в статью «Тарифы за инфраструктуру и локомотивы: грузовые отправки» по МСФО ЕС) и стоимости привлечения парка от сторонних операторов (включена в статью «Услуги, предоставленные прочими транспортными организациями» по МСФО ЕС).

Чистая выручка от оперирования подвижным составом / Net Revenue from Operation of Rolling Stock (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО; рассчитанный на основании управленческой отчетности) представляет чистую выручку от предоставления услуг грузовых железнодорожных перевозок, скорректированную на соответствующие оплачиваемые клиентом «сквозные» тарифы РЖД за грузовые отправки (включенные в статью «Тарифы за инфраструктуру и локомотивы: грузовые отправки» по МСФО ЕС).

Чистая выручка сегмента специализированных контейнеров / Net Revenue from Specialised Container Transportation (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО; рассчитанный на основании управленческой отчетности) представляет выручку, полученную от сегмента специализированных контейнеров (включенную в статью «Выручка сегмента специализированных контейнеров» по МСФО ЕС) за вычетом соответствующих оплачиваемых клиентом «сквозных» тарифов РЖД за грузовые отправки (включенных в статью «Тарифы за инфраструктуру и локомотивы: грузовые отправки» по МСФО ЕС).

Чистый долг / Net Debt - (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО) рассчитывается как сумма общих заемных средств (включая начисленные проценты) минус «Денежные средства и их эквиваленты».

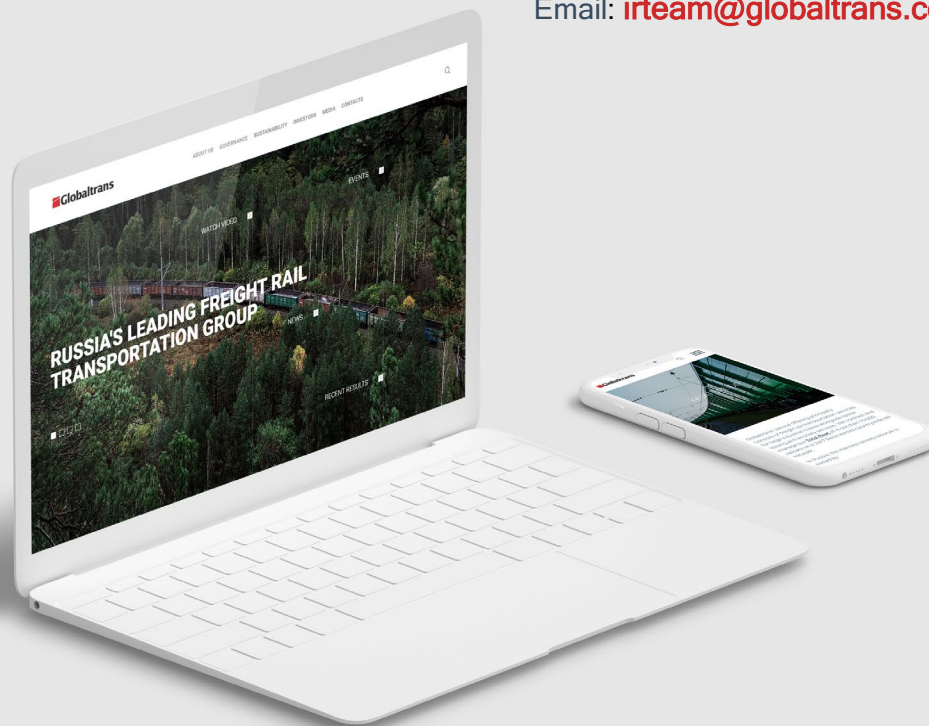
Чистый долг к скорректированной EBITDA / Net Debt to Adjusted EBITDA - (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО) рассчитывается как отношение чистого долга на последний день определенного финансового периода к скорректированной EBITDA за двенадцать месяцев до даты окончания этого периода.

Контакты

Более подробная информация размещена на корпоративном сайте: www.globaltrans.com

На нашем корпоративном сайте можно найти другую полезную информацию, в том числе последние новости и презентации, календарь событий, подборку исторической финансовой и операционной информации, динамику котировок акций, а также прочую информацию по Globaltrans.

Мы всегда готовы предоставить нашим инвесторам самую последнюю информацию и будем рады обсудить наш бизнес и последние отраслевые новости.



Контакты для инвесторов:

Михаил Перестюк / Дарья Плотникова

Тел.: +357 25 328 860

Email: irteam@globaltrans.com