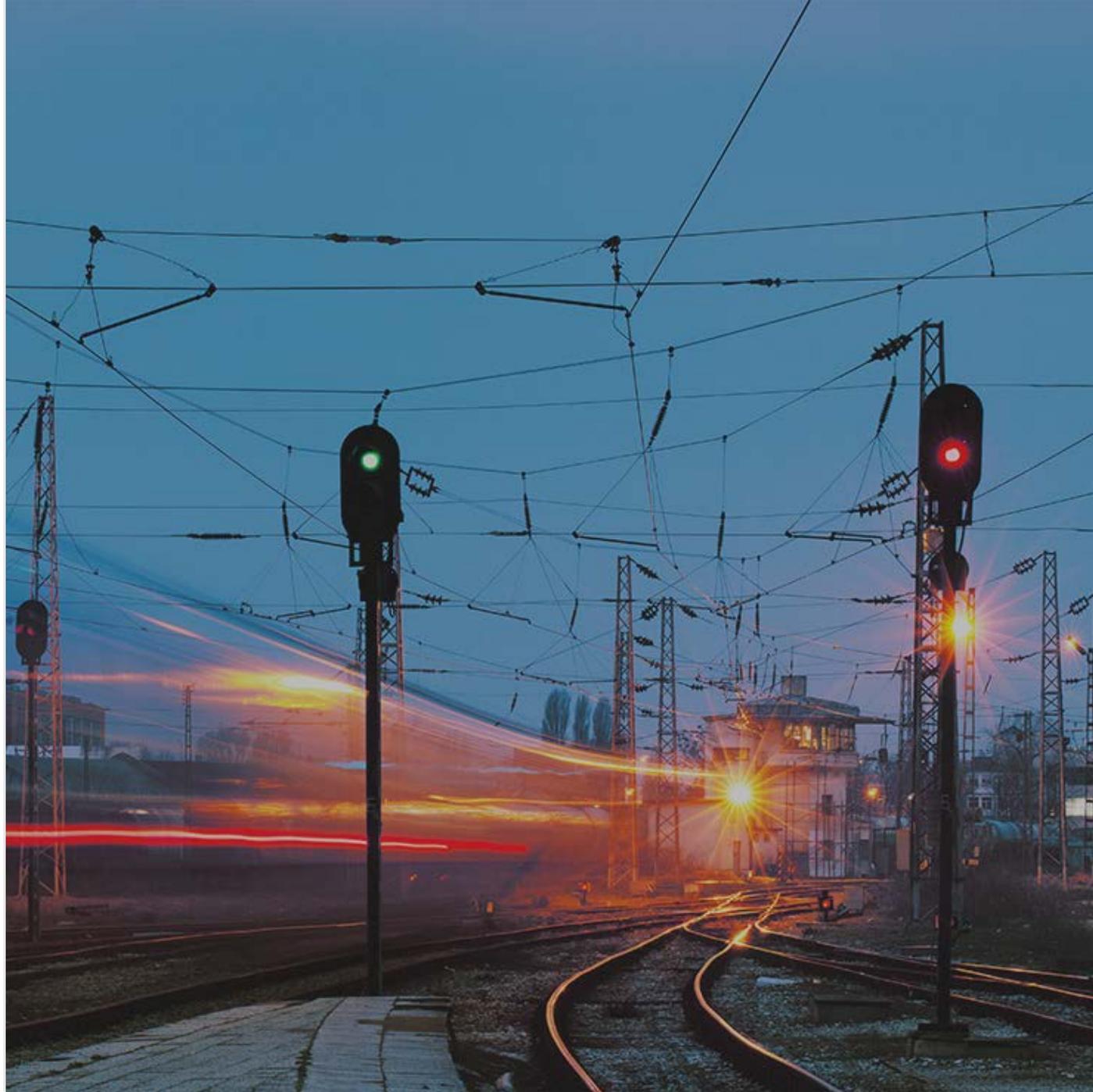




# КОРПОРАТИВНАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ

Октябрь 2020г.



# Юридическая информация

## Представление информации

Финансовая информация, содержащаяся в настоящей презентации, основана на сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации (неаудированной) компании Globaltrans Investment PLC (далее «Компания») или, совместно с консолидированными дочерними обществами, «Globaltrans» или «Группа») за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, и была подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета (IAS) 34 «Промежуточная отчетность», принятым Европейским союзом. Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация должна рассматриваться совместно с консолидированным отчетом менеджмента и консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским союзом, и Законом о компаниях Республики Кипр, Раздел 113 Свода законов Республики Кипр. Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация (неаудированная) Группы, консолидированная операционная информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, а также историческая финансовая и операционная информация доступны на корпоративном сайте Globaltrans ([www.globaltrans.com](http://www.globaltrans.com)).

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 настоящей презентации 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. Настоящая презентация не является офертой или рекламой каких-либо ценных бумаг в какой-либо юрисдикции.

Презентационной валютой финансовых результатов 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 ценную информацию, поскольку позволяют сосредоточиться непосредственно на основных показателях текущего бизнеса Группы. Компания также публикует определенную операционную информацию, которая иллюстрирует изменения в операционных и финансовых показателях Группы за отчетные периоды.

Отделения терминов, которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, отмечены звездочкой {\*} и 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](http://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») или, совместно с консолидированными дочерними обществами, «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.

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, 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. 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, касающиеся, 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.

# Globaltrans - ключевые факты

<b>Железная дорога - ключевая транспортная артерия российской экономики</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Третья по величине железнодорожная сеть в мире, на долю железных дорог приходится около 88% общего грузооборота страны<sup>1</sup></li><li>▪ Свободное ценообразование на услуги операторов и недискриминационный доступ к сети РЖД</li><li>▪ Около 85% вагонного парка в частной собственности<sup>2</sup></li></ul>
<b>Globaltrans - один из лидеров рынка</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Большой и современный вагонный парк, превышающий 72 тыс. единиц<sup>3</sup>, 94% в собственности</li><li>▪ Фокус на ключевые промышленные грузы, сильные рыночные позиции в металлургии и в нефтепродуктах и нефти</li></ul>
<b>Бизнес-модель с высокой доходностью...</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Широкая клиентская база, долгосрочные сервисные контракты с лидерами российской экономики, обеспечивающие более 60% чистой выручки от оперирования<sup>4</sup></li><li>▪ Высокая операционная эффективность - один из самых низких в отрасли коэффициентов порожнего пробега по полувагонам</li><li>▪ Собственный парк магистральных локомотивов</li></ul>
<b>... и значительным денежным потоком для выплаты привлекательных дивидендов</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Низкий уровень долговой нагрузки</li><li>▪ Гибкий подход к инвестициям обеспечивает запас прочности для выплаты дивидендов</li><li>▪ Прозрачный и четкий подход к выплате дивидендов, подтвержденный долгой историей выплат (дивиденды выплачиваются 2 раза в год, ближайшая выплата ожидается во 2 кв. 2021г. Целевой размер финальных дивидендов за 2П 2020 – около 28 рублей на акцию/ГДР<sup>5</sup>)</li></ul>
<b>Предпринимательский подход и долгая история в качестве публичной компании</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Листинг на LSE с 2008г., листинг на MOEX с октября 2020г.</li><li>▪ Основатели Компании являются ключевыми акционерами, около 57% акций в свободном обращении<sup>6</sup></li><li>▪ Лучшие практики корпоративного управления, четыре независимых директора</li></ul>

Источник: Globaltrans. Все данные, представленные на настоящем слайде, на 30 июня 2020г. или за 1П 2020г., если не указано иное.

1. Без учета трубопроводного транспорта; источник - Росстат.

2. По оценке Компании.

3. Общий парк включает парк в собственности (в том числе в финансовом лизинге) и в операционной аренде; по состоянию на 30 июня 2020г.

4. Чистая выручка от оперирования (показатель управленческой отчетности) представляет выручку от оперирования без учета «сквозных» грузовых тарифов за инфраструктуру и локомотивную тягу.

5. При условии отсутствия значимых негативных изменений. ГДР - глобальные депозитарные расписки.

6. Для целей настоящей презентации акции в свободном обращении включают акции и ГДР, держателями которых являются инвесторы, не аффилированные и не ассоциированные с Globaltrans.

# Один из лидеров рынка грузовых железнодорожных перевозок России и стран СНГ

Широкая география перевозок в СНГ и дифференцированная грузовая база с фокусом на ключевые сектора экономики

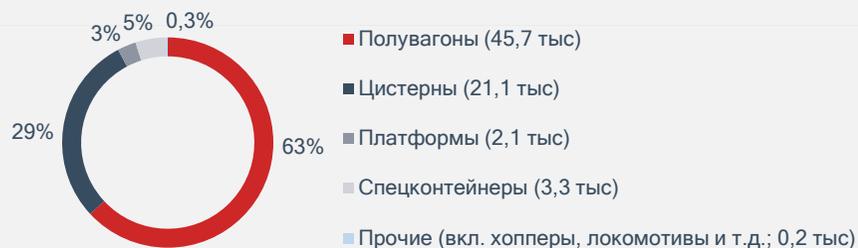
- Сильные рыночные позиции в сегментах перевозки металлургических грузов (20%) и нефтеналивных грузов (9%)<sup>1</sup>

Большой сбалансированный парк - более 72 тыс. единиц, 94% в собственности

- Основу парка составляют универсальные полувагоны (63%) и нефтеналивные цистерны (29%)
- Собственный парк магистральных локомотивов
- Активное развитие сегмента специализированных контейнеров (нефтехимия, высококачественная сталь)

## Общий парк Группы по видам подвижного состава<sup>4</sup>

— на 30 июня 2020г.



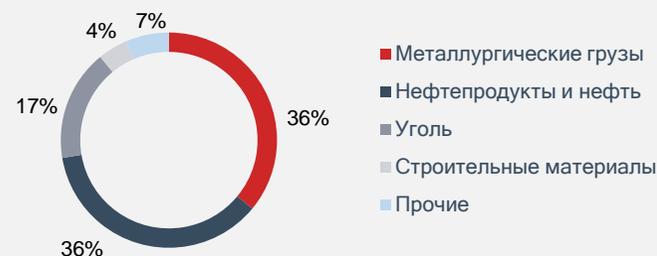
## Рыночная доля Группы по ключевым видам грузов<sup>1,2</sup>

— 1П 2020



## Чистая выручка от оперирования по ключевым видам грузов<sup>2,3</sup>

— 1П 2020



Источник: Globaltrans. Все данные, представленные на настоящем слайде, на 30 июня 2020г. или за 1П 2020г., если не указано иное.

1. По оценке Компании. Рыночная доля рассчитывается по погрузке на основе данных Росстата.
2. Уголь, включая коксующийся уголь; Металлургические грузы, включая черные металлы, лом и руды; Строительные грузы, включая цемент.
3. Чистая выручка от оперирования (показатель управленческой отчетности) представляет выручку от оперирования без учета «сквозных» грузовых тарифов за инфраструктуру и локомотивную тягу.
4. Общий парк включает парк в собственности (в том числе в финансовом лизинге) и в операционной аренде; по состоянию на 30 июня 2020г.

# Широкая клиентская база, долгосрочные контракты и эффективная операционная модель как основа высокой прибыльности бизнеса

## Надежный партнер для крупнейших промышленных компаний

- Более 500 клиентов, включая лидеров российской экономики
- Высокий уровень лояльности - почти все ключевые клиенты работают с Группой с момента ее создания

## Долгосрочные сервисные контракты с клиентами с взаимосвязанной логистикой позволяют эффективно управлять вагонным парком

- Сочетание входящих и исходящих грузопотоков, детальное понимание потребностей клиентов и многолетний опыт сотрудничества
- 64% чистой выручки от оперирования приходится на долгосрочные сервисные контракты<sup>1</sup>

## Эффективная операционная модель обеспечивает один из самых низких в отрасли коэффициентов порожнего пробега по полувагонам (46%)<sup>2</sup>

- Круглосуточный диспетчерский центр и широкая филиальная сеть

## Уникальные компетенции по перевозке собственными локомотивами

- Более 70 локомотивов в собственности - один из крупнейших частных парков магистральных локомотивов в России
- Используются преимущественно в сегменте перевозок нефтепродуктов и нефти, обеспечивая высокую интеграцию в логистику клиентов и оптимизацию сроков доставки

## Клиентская база представлена крупнейшими компаниями

– 1П 2020



## Чистая выручка от оперирования по типам контрактов

– 1П 2020



Источник: Globaltrans. Все данные, представленные на настоящем слайде, на 30 июня 2020г. или за 1П 2020г., если не указано иное.

1. Чистая выручка от оперирования (показатель управленческой отчетности) представляет выручку от оперирования без учета сквозных грузовых тарифов за инфраструктуру и локомотивную тягу.
2. Коэффициент порожнего пробега рассчитывается как общий порожний пробег в километрах для соответствующего типа подвижного состава, деленный на общий грузовой пробег в километрах для такого типа подвижного состава. В расчет включается только подвижной состав в оперировании (исключая подвижной состав в ремонте, приобретенный подвижной состав в пути к первому месту коммерческого использования, сданный в аренду подвижной состав, привлеченный парк, а также платформы и контейнеры, используемые для специализированных контейнерных перевозок).

# Публичная компания с двойным листингом, придерживающаяся лучших практик корпоративного управления

Первая группа компаний в сфере грузовых железнодорожных перевозок России, получившая листинг на LSE и MOEX

- Листинг на LSE с мая 2008г., вторичный листинг на MOEX с октября 2020г.
- Около 57% акций в свободном обращении<sup>1</sup>
- Высокая информационная прозрачность на уровне лучших мировых практик (аудированная отчетность по МСФО с 2004г.)

Создана предпринимателями-единомышленниками в 2004г.

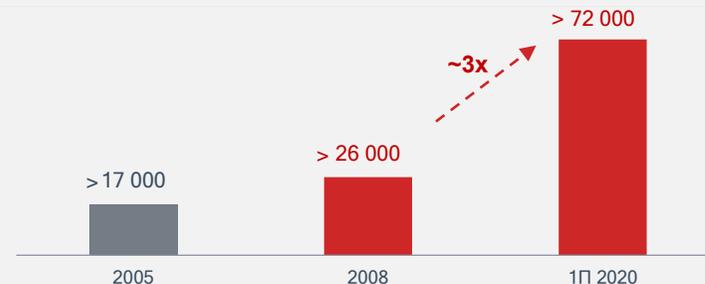
- Успешная история расширения бизнеса за счет органического роста и сделок M&A (3-кратный рост парка с момента IPO в 2008г.)
- Основатели компании владеют около 43% акционерного капитала
- Лидер инноваций в отрасли, одна из самых профессиональных менеджерских команд

Опытный и сбалансированный по составу совет директоров

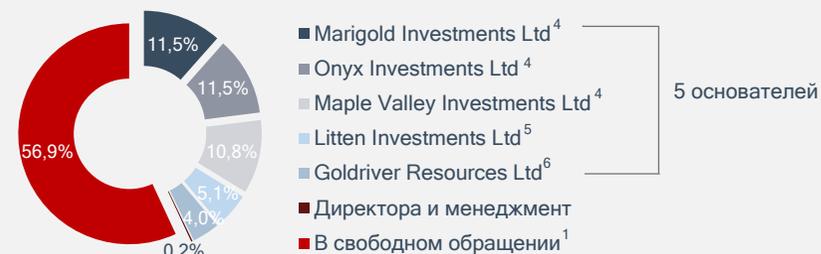
- 15 членов совета директоров, обладающих обширным опытом
- 4 независимых директора
- 3 комитета под председательством независимых директоров

## История роста бизнеса

– Динамика изменения общего парка на конец периода<sup>2</sup>



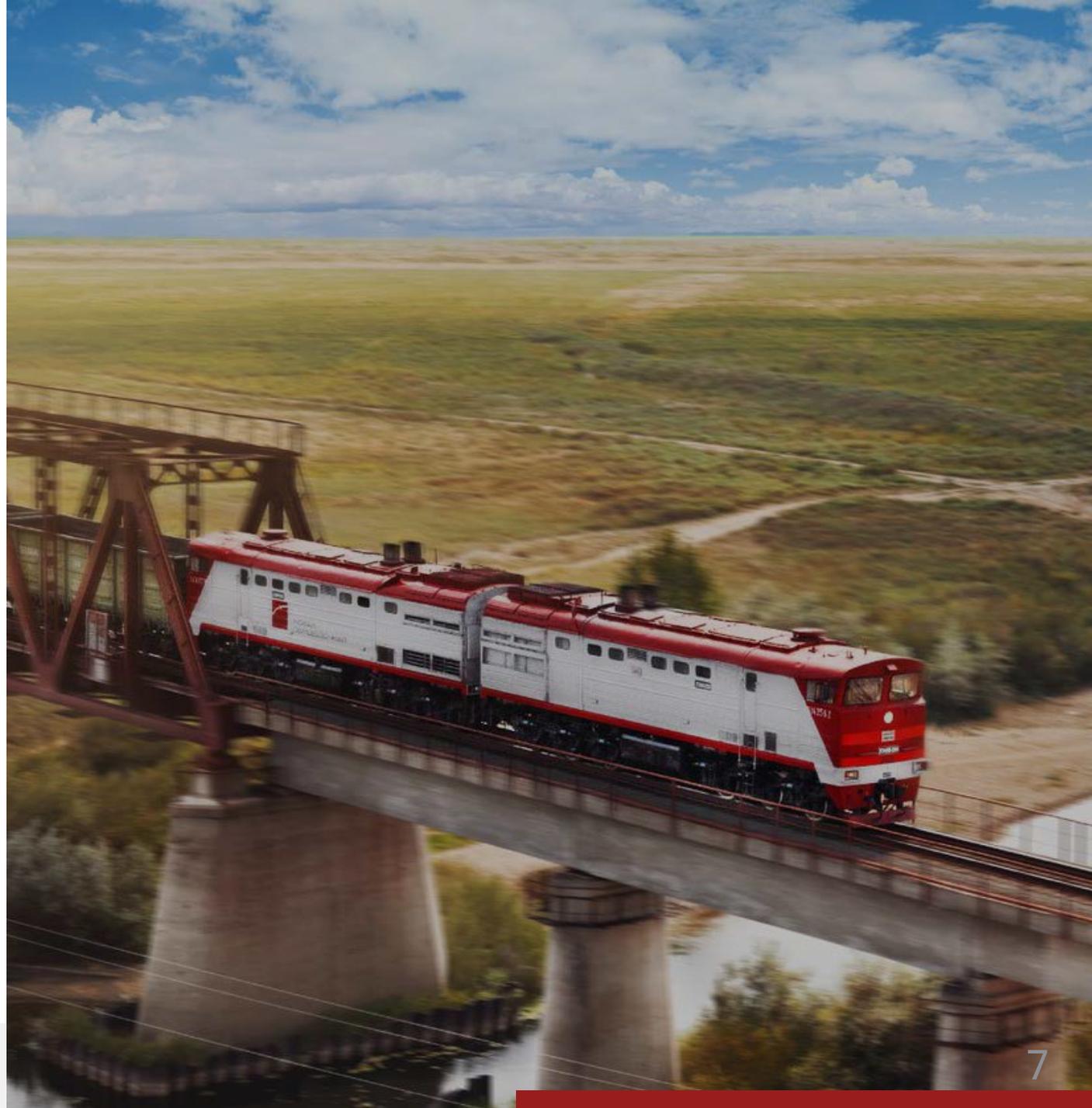
## Акционерная структура<sup>3</sup>



Источник: Globaltrans. Все данные, представленные на настоящем слайде, на 30 июня 2020г. или за 1П 2020г., если не указано иное.

1. Для целей настоящей презентации акции в свободном обращении включают акции и ГДР, держателями которых являются инвесторы, не аффилированные и не ассоциированные с Globaltrans.
2. Общий парк включает парк в собственности (в том числе в финансовом лизинге) и в операционной аренде; по состоянию на 30 июня 2020г.
3. Основано на уведомлениях и прочей информации, полученной Компанией в отношении бенефициарных собственников на 30 июня 2020г.
4. Андрей Филатов, Никита Мишин и Константин Николаев являются сооснователями Globaltrans и бенефициарами в отношении 11,5%, 11,5% и 10,8% обыкновенных акций Globaltrans соответственно через свои специальные компании - SPV (Marigold Investments Ltd, Onyx Investments Ltd и Maple Valley Investments Ltd).
5. Бенефициаром является Александр Елисеев, неисполнительный директор и сооснователь Globaltrans.
6. Бенефициаром является Сергей Мальцев, председатель Совета директоров, директор по стратегии и сооснователь Globaltrans.

# КЛЮЧЕВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ 1П 2020



# Обзор рынка – спрос восстанавливается после снижения в 1П 2020г.

Спрос в 1П 2020г. находился под давлением беспрецедентных условий, в 3кв 2020г. началось восстановление

- Грузооборот и объемы погрузки на сети российских железных дорог в 1П 2020г. сократились на 5,3% и 4,5% г/г соответственно в связи с ослаблением экономики и распространением COVID-19
- В 3кв 2020г. грузооборот и объемы погрузки начали восстанавливаться до 100% и 98% от 3кв 2019г. соответственно на фоне роста спроса

Объемы погрузки насыпных грузов<sup>1</sup> снизились на 2,3% г/г за 9м 2020г.

- Снижение погрузки угля и металлургических грузов было частично компенсировано ростом перевозок строительных грузов
- В 3кв 2020г. объемы насыпных грузов<sup>1</sup> восстановились до 101% от 3кв 2019г.
- Ставки в сегменте полувагонов остаются под давлением

Спрос в сегменте нефтепродуктов и нефти снизился из-за ограничений по COVID-19, повлиявших на потребление топлива, и соглашения ОПЕК+, ограничивающего добычу нефти

- Объемы погрузки нефтепродуктов и нефти на рынке упали на 9,6% г/г за 9м 2020г.
- Ценовая конъюнктура в операторском сегменте остается относительно стабильной при сохранении давления на спотовые ставки аренды

Помесячная динамика грузооборота на сети российских железных дорог – % г/г



Объемы погрузки на сети российских железных дорог

– по ключевым видам грузов, млн тонн<sup>2</sup>



Источник: Globaltrans; Росстат.

1. Совокупная погрузка на сети российских железных дорог без учета нефтепродуктов и нефти.

2. Уголь, включая коксующийся уголь; Металлургические грузы, включая черные металлы, лом и руды; Строительные грузы, включая цемент.

# Globaltrans - опережающий рынок рост грузооборота в 1П 2020г. и эффективное управление парком на сложном рынке

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

- Уверенный рост грузооборота в 1П 2020г. (+4,9% г/г), несмотря на общее падение рынка (-5,3% г/г)
- Сокращение объемов погрузки удалось ограничить на уровне 3,4% г/г в 1П 2020г., в то время как погрузка на рынке в целом снизилась на 4,5% г/г

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

- Логистика успешно адаптирована к значительной волатильности грузопотоков и маршрутов клиентов, вызванной ограничениями в связи с COVID-19
- Общий коэффициент порожнего пробега (все типы вагонов) остается относительно стабильным и составляет 52% (1П 2019г.: 51%)<sup>2</sup>

Средняя стоимость груженой отправки снизилась на 14% г/г в 1П 2020г.

- Слабая ценовая конъюнктура в сегменте полувагонов была частично компенсирована устойчивой ситуацией со ставками в сегменте цистерн

## Грузооборот/ объемы погрузки<sup>1</sup>

– без учета привлеченного парка



## Ключевые показатели порожнего пробега<sup>2</sup>



Источник: Globaltrans; Все данные, представленные на настоящем слайде, на 30 июня 2020г. или за 1П 2020г., если не указано иное.

1. Грузооборот Группы (вкл. привлеченный парк) вырос на 4,3% г/г в 1П 2020г.; погрузка Группы (вкл. привлеченный парк) снизилась на 3,3% г/г.
2. Коэффициент порожнего пробега рассчитывается как общий порожний пробег в километрах для соответствующего типа подвижного состава, деленный на общий груженный пробег в километрах для такого типа подвижного состава. В расчет включается только подвижной состав в оперировании (исключая подвижной состав в ремонте, приобретенный подвижной состав в пути к первому месту коммерческого использования, сданный в аренду подвижной состав, привлеченный парк, а также платформы и контейнеры, используемые для специализированных контейнерных перевозок).

# Хорошие финансовые результаты: строгий контроль затрат, высокий свободный денежный поток и привлекательные дивиденды

Скорректированная выручка / операционные денежные затраты – млн руб.



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



Чист. денежные средства от опер. деят.<sup>1</sup> / Капзатраты<sup>2</sup> – млн руб.  
Свободный денежный поток<sup>2</sup> – млн руб.



Промежуточные дивиденды – млн руб.<sup>3</sup>  
Промежуточные дивиденды на акцию/ГДР – руб.



Источник: Globaltrans. Все данные, представленные на настоящем слайде, на 30 июня 2020г. или за 1П 2020г., если не указано иное. Определения терминов, которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, отмечены звездочкой {\*} и представлены в конце настоящей презентации.

1. После изменения рабочего капитала и уплаты налогов.
2. Совокупные капитальные затраты и свободный денежный поток представлены без учета элементов выплаты основного долга в составе лизинговых платежей по договорам прямого лизинга с финансовыми учреждениями за оба периода (1П 2019 и 1П 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.
3. Дивиденды в отношении соответствующего периода.

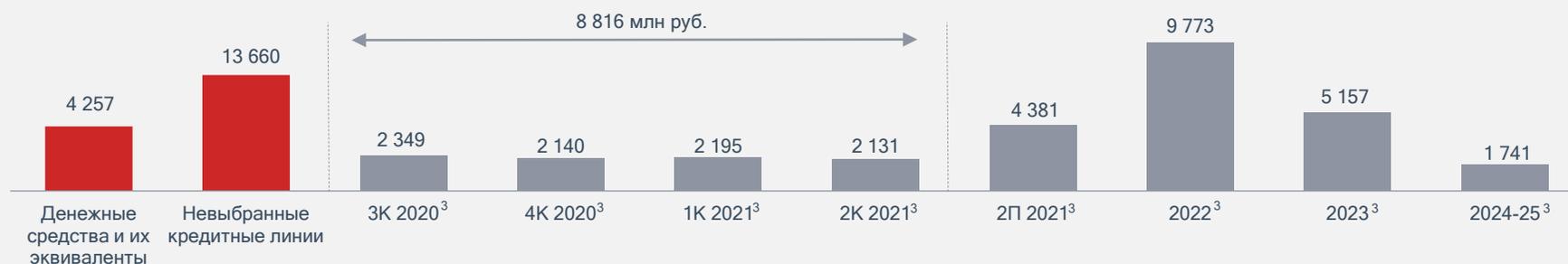
# Устойчивое финансовое состояние и низкий уровень долговой нагрузки

- Низкий уровень долговой нагрузки - чистый долг к скорректированной EBITDA за последние 12 месяцев на 30 июня 2020г. составил 0,75x
- Средневзвешенная эффективная процентная ставка - 7,2%
- Валютный дисбаланс отсутствует, все заимствования номинированы в рублях (функциональной валюте Компании)
- Значительный запас ликвидности в виде денежных средств на счетах и невыбранных кредитных линий
- Высокое кредитное качество, подтвержденное международными и российскими рейтинговыми агентствами (Fitch: BBB- "стабильный"; Moody's: Ba1 "стабильный"; ExpertRA: RuAA "стабильный")

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



Сбалансированный и комфортный график погашения задолженности – на 30 июня 2020 г., млн руб.<sup>2</sup>



Источник: Globaltrans. Все данные, представленные на настоящем слайде, на 30 июня 2020г. или за 1П 2020г., если не указано иное. Определения терминов, которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, отмечены звездочкой (\*) и представлены в конце настоящей презентации.

- Чистый долг к скорректированной EBITDA за 12 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.
- Включая начисленные проценты в сумме 355 млн руб. (на основе данных управленческой отчетности).
- На основе данных управленческой отчетности.

# Долгая история привлекательных дивидендных выплат, существенные выплаты запланированы по итогам 2П 2020г.

## Фокус на привлекательные дивиденды

- Прозрачная дивидендная политика<sup>1</sup>, определяющая выплаты исходя из свободного денежного потока, приходящегося на акционеров, и уровня долговой нагрузки
- Компания стремится выплачивать весь свободный капитал, который не требуется для развития бизнеса и обслуживания долга
- Дивиденды выплачиваются два раза в год

## Хороший запас прочности для выплаты дивидендов

- Эффективная операционная модель поддерживает высокий уровень доходности и операционного денежного потока
- Гибкий подход к инвестициям обеспечивает запас прочности для выплаты дивидендов
- Низкий уровень долговой нагрузки

Около 5,0 млрд руб. (около 28 руб. на акцию/ГДР) - целевой размер финальных дивидендов за 2П 2020г., при условии отсутствия значимых негативных изменений

- Начиная с 2018г. Globaltrans раскрывает и выполняет поставленные цели по дивидендным выплатам

## Ключевые принципы дивидендной политики<sup>1</sup>

– одобрена 31 марта 2017г., с изменениями от 24 августа 2018г.

Чистый долг к скор. EBITDA*	Дивиденды в % от свободного денежного потока, приходящегося на акционеров*
Менее 1,0x	Не менее 50%
От 1,0x до 2,0x	Не менее 30%
2,0x или выше	0% или больше

## Последовательный подход к выплатам акционерам / Дивиденды в отношении соответствующего периода – руб. на акцию/ГДР



Источник: Globaltrans. Определения терминов, которые требуют дополнительного пояснения или уточнения, отмечены звездочкой (\*) и представлены в конце настоящей презентации.

1. Совет директоров Компании оставляет за собой право рекомендовать общему собранию акционеров Компании дивиденд или одобрять дивиденд в размере, отличающемся от описанного в настоящей презентации, по собственному усмотрению. Более подробная информация содержится в Дивидендной политике, с которой можно ознакомиться на корпоративном сайте: [www.globaltrans.com](http://www.globaltrans.com).
2. Выплаченные промежуточные дивиденды за 1П 2020г.
3. Целевой размер финальных дивидендов за 2П 2020г., при условии отсутствия значимых негативных изменений.

## Зачем инвестировать в Globaltrans?

G

Один из лидеров отрасли, сильные рыночные позиции, первоклассные клиенты

L

Эффективная бизнес-модель, высокая доходность и денежный поток

T

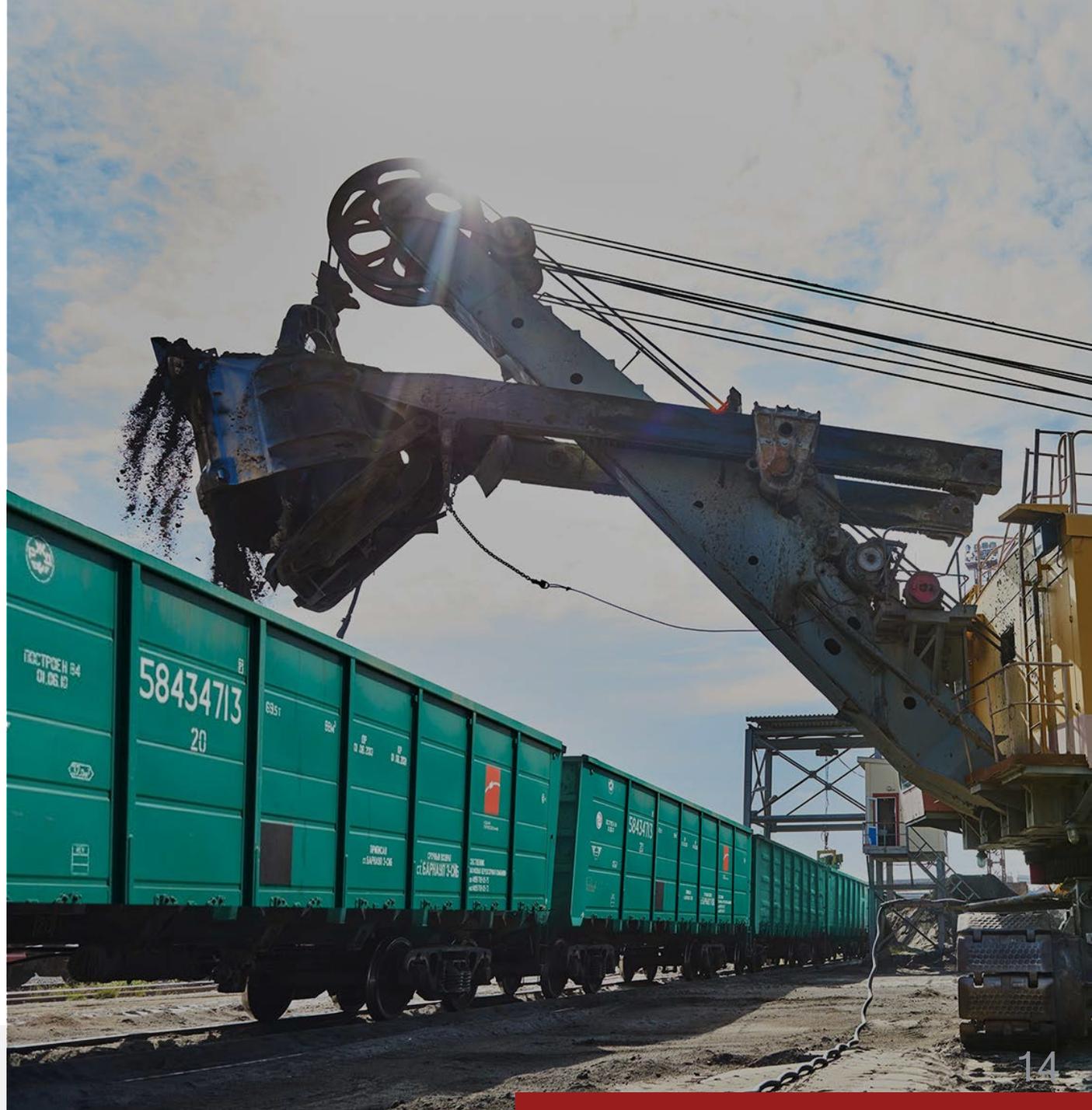
Фокус на дивиденды, долгая история привлекательных выплат и низкий долг

R

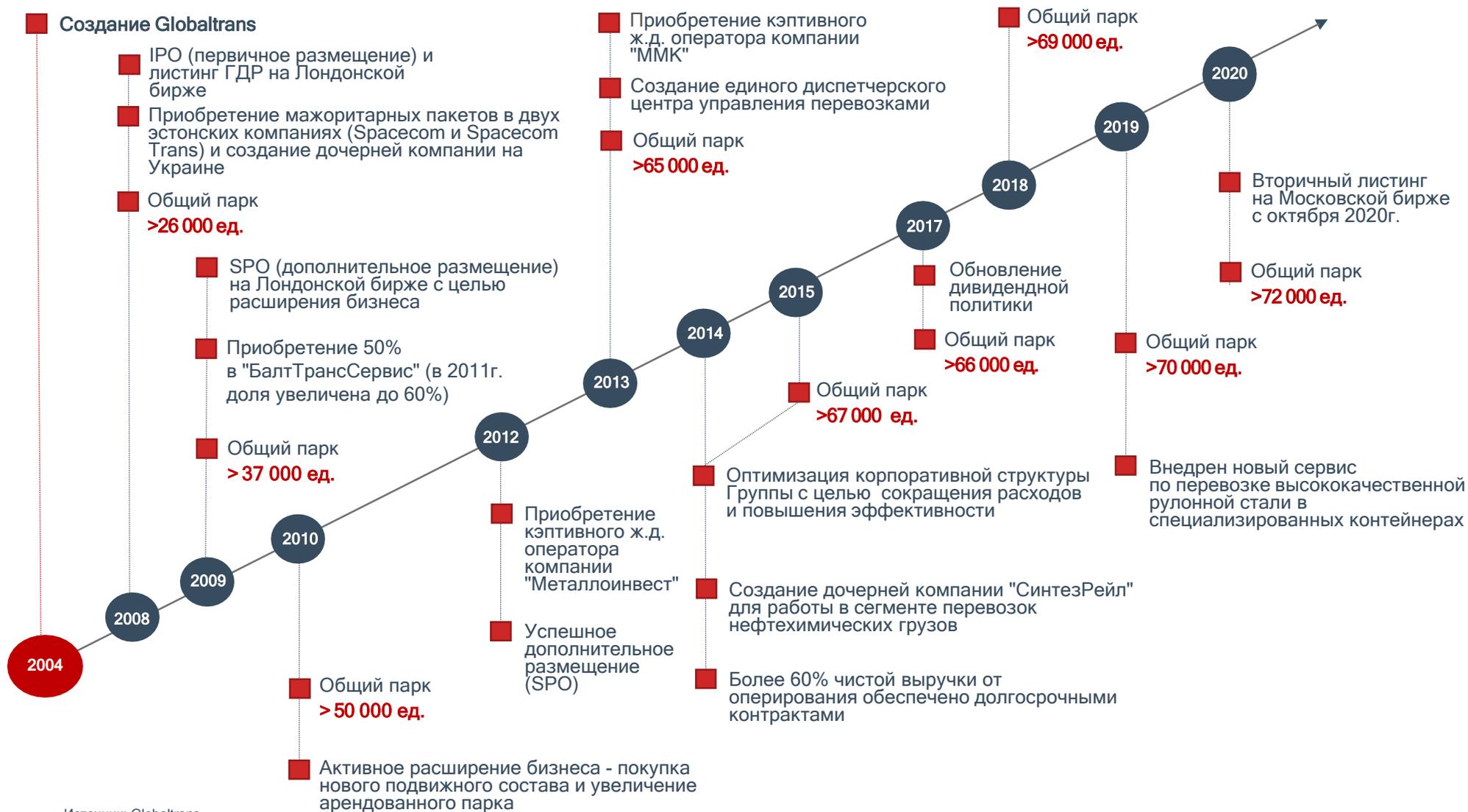
Управляется профессиональной командой с огромным отраслевым опытом, лучшие практики корпоративного управления и информационной прозрачности

Источник: Globaltrans.

# ПРИЛОЖЕНИЯ



# Долгая история лидерства и успешного роста



Источник: Globaltrans.

# Одна из самых авторитетных и профессиональных команд в отрасли грузовых железнодорожных перевозок России



## **Сергей Мальцев, Председатель совета директоров, директор по стратегии и сооснователь**

Г-н Мальцев, один из основателей Группы, избран Председателем совета директоров Globaltrans в апреле 2018г. и является директором по стратегии Группы с августа 2017г. Г-н Мальцев работает в железнодорожной отрасли более 30 лет, принимал активное участие в развитии частного рынка грузовых железнодорожных перевозок в России. Более десяти лет с момента основания Globaltrans г-н Мальцев являлся генеральным директором и членом совета директоров Компании. В 2015–2017гг. работал старшим вице-президентом по корпоративному управлению и стратегическому развитию ОАО«РЖД». Награжден нагрудным знаком «Почетный железнодорожник».



## **Валерий Шпаков, Генеральный директор**

Г-н Шпаков назначен генеральным директором в марте 2016г., до этого - с ноября 2015г. - занимал должность Исполняющего обязанности генерального директора Globaltrans. С 2003г. работает в АО «Новая перевозочная компания», дочернем обществе Globaltrans, с 2007г. ее возглавляет. Г-н Шпаков - опытный руководитель, работающий в железнодорожной отрасли более 30 лет, с 1999г. на руководящих должностях в различных частных компаниях отрасли. Награжден нагрудным знаком «Почетный железнодорожник».



## **Александр Шенец, Финансовый директор**

Г-н Шенец является финансовым директором Globaltrans с момента создания Группы. Более 15 лет занимает высшие руководящие должности, в основном в железнодорожной отрасли. Входит в состав совета директоров дочерних обществ Globaltrans ООО «ГТИ Менеджмент», АО «Новая перевозочная компания», ООО «БалтТрансСервис», AS Spacocom, AS Spacocom Trans и АО «Уральская вагоноремонтная компания». Г-н Шенец получил степень MBA в МГУ им. М.В. Ломоносова.



## **Вячеслав Станиславский, Заместитель генерального директора, операционный директор**

Г-н Станиславский пришел в АО «Новая перевозочная компания», дочернее общество Globaltrans, на должность заместителя генерального директора по производству и коммерции в марте 2010г. В апреле 2011г. назначен первым заместителем генерального директора. На руководящих должностях в железнодорожной отрасли работает более 30 лет. Награжден нагрудным знаком «Почетный железнодорожник».



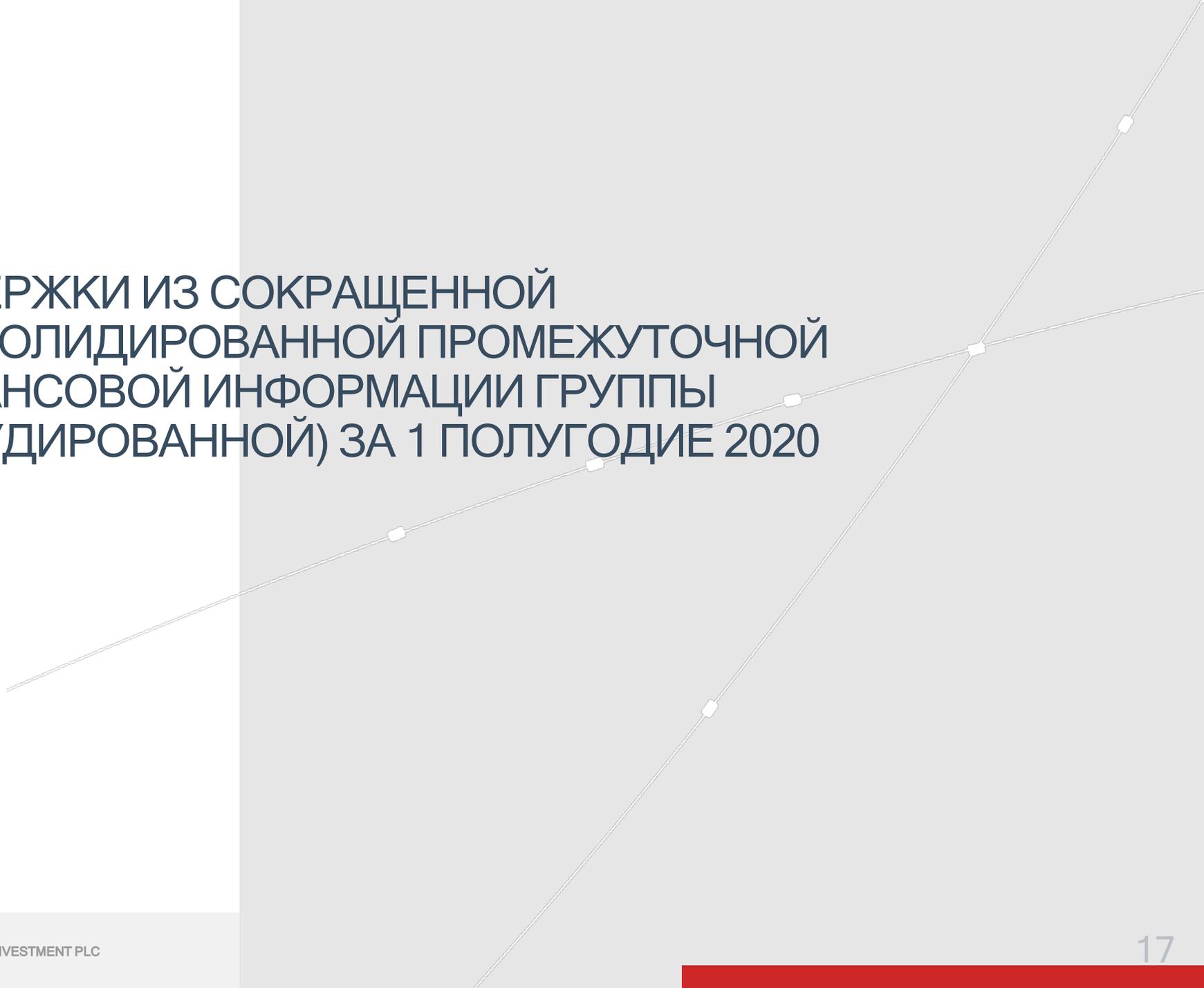
## **Кирилл Прокофьев, Генеральный директор ООО «БалтТрансСервис»**

Г-н Прокофьев был назначен генеральным директором ООО «БалтТрансСервис», дочернего общества Globaltrans, в феврале 2017г. До этого более семи лет работал на высших руководящих должностях в железнодорожной отрасли. Окончил Санкт-Петербургский государственный экономический университет (СПбГЭУ) по специальности «экономика». Также имеет степень MBA по направлению «стратегический менеджмент» НИУ «Высшая школа экономики».

Источник: Globaltrans.



ВЫДЕРЖКИ ИЗ СОКРАЩЕННОЙ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ГРУППЫ  
(НЕАУДИРОВАННОЙ) ЗА 1 ПОЛУГОДИЕ 2020



# Condensed consolidated interim income statement for the six months ended 30 June 2020

	H1 2020	H1 2019
	RUB'000	RUB'000
	Unaudited	Unaudited
Revenue	35,414,434	47,244,631
Cost of sales	(23,453,524)	(28,670,039)
<b>Gross profit</b>	<b>11,960,910</b>	<b>18,574,592</b>
Selling and marketing costs	(85,237)	(101,238)
Administrative expenses	(1,415,775)	(1,770,778)
Other income	149,435	66,986
Other losses – net	(132,720)	(48,820)
<b>Operating profit</b>	<b>10,476,613</b>	<b>16,720,742</b>
Finance income	175,383	328,994
Finance costs	(1,307,745)	(1,216,940)
Net foreign exchange transaction gains/(losses) on financing activities	53,663	(276,465)
Finance costs – net	(1,078,699)	(1,164,411)
<b>Profit before income tax</b>	<b>9,397,914</b>	<b>15,556,331</b>
Income tax expense	(2,347,935)	(3,562,944)
<b>Profit for the period</b>	<b>7,049,979</b>	<b>11,993,387</b>
<b>Profit attributable to:</b>		
Owners of the Company	6,297,653	11,089,220
Non-controlling interests	752,326	904,167
	7,049,979	11,993,387
<b>Basic and diluted earnings per share for profit attributable to the equity holders of the Company during the period (expressed in RUB per share)</b>	<b>35.23</b>	<b>62.04</b>

Источник: Globaltrans.

Полная версия сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации Группы (неаудированной) за 1П 2020г. размещена на корпоративном сайте [www.globaltrans.com](http://www.globaltrans.com).

# Condensed consolidated interim balance sheet at 30 June 2020

	30 June 2020 RUB'000 Unaudited	31 Dec 2019 RUB'000 Audited
<b>ASSETS</b>		
<b>Non-current assets</b>		
Property, plant and equipment	83,140,929	80,532,645
Right-of-use assets	1,127,794	1,410,448
Intangible assets	2,435	61,316
Other assets	472,548	336,416
Trade receivables	224,580	197,284
Loans and other receivables	8,403	10,374
<b>Total non-current assets</b>	<b>84,976,689</b>	<b>82,548,483</b>
<b>Current assets</b>		
Inventories	1,455,905	1,722,781
Other assets	2,983,491	5,190,504
Loans and other receivables	205,749	37,645
Trade receivables	3,349,251	3,012,282
Current income tax assets	654,075	501,087
Cash and cash equivalents	4,256,648	6,521,543
	<b>12,905,119</b>	<b>16,985,842</b>
<b>Assets classified as held for sale</b>	<b>40,224</b>	<b>40,224</b>
<b>Total current assets</b>	<b>12,945,343</b>	<b>17,026,066</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>97,922,032</b>	<b>99,574,549</b>

	30 June 2020 RUB'000 Unaudited	31 Dec 2019 RUB'000 Audited
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>		
<b>Equity attributable to the owners of the Company</b>		
Share capital	516,957	516,957
Share premium	27,929,478	27,929,478
Common control transaction reserve	(10,429,876)	(10,429,876)
Translation reserve	4,293,483	3,392,675
Capital contribution	2,694,851	2,694,851
Retained earnings	24,752,013	26,774,750
<b>Total equity attributable to the owners of the Company</b>	<b>49,756,906</b>	<b>50,878,835</b>
Non-controlling interests	6,022,970	5,647,230
<b>TOTAL EQUITY</b>	<b>55,779,876</b>	<b>56,526,065</b>
<b>Non-current liabilities</b>		
Borrowings	21,052,800	22,294,914
Other lease liabilities	889,759	881,706
Trade and other payables	-	90,742
Contract liabilities	9,724	11,191
Deferred tax liabilities	8,308,982	7,592,182
<b>Total non-current liabilities</b>	<b>30,261,265</b>	<b>30,870,735</b>
<b>Current liabilities</b>		
Borrowings	8,815,892	7,800,304
Other lease liabilities	552,290	649,177
Trade and other payables	1,761,128	2,355,872
Contract liabilities	689,505	1,244,702
Current tax liabilities	62,076	127,694
<b>Total current liabilities</b>	<b>11,880,891</b>	<b>12,177,749</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>42,142,156</b>	<b>43,048,484</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>97,922,032</b>	<b>99,574,549</b>

Источник: Globaltrans.

Полная версия сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации Группы (неаудированной) за 1П 2020г. размещена на корпоративном сайте [www.globaltrans.com](http://www.globaltrans.com).

# Condensed consolidated interim cash flow statement for the six months ended 30 June 2020

	H1 2020 RUB'000 Unaudited	H1 2019 RUB'000 Unaudited
<b>Cash flows from operating activities</b>		
Profit before tax	9,397,914	15,556,331
<i>Adjustments for:</i>		
Depreciation of property, plant and equipment	3,234,685	2,753,911
Depreciation of right-of-use assets	367,968	134,938
Amortisation of intangible assets	58,881	348,353
Net loss on sale of property, plant and equipment	4,868	6,287
Loss on derecognition arising on capital repairs	290,303	189,135
Interest income	(175,383)	(328,994)
Interest expense and other finance costs	1,307,745	1,216,940
Foreign exchange losses on financing activities	(53,663)	276,465
Other losses	9,551	6,728
	<b>14,532,869</b>	<b>20,160,094</b>
<i>Changes in working capital:</i>		
Inventories	(53,318)	55,122
Trade receivables	(369,536)	(174,401)
Other assets	1,046,664	309,348
Other receivables	(185,343)	(20,243)
Trade and other payables	(623,293)	(298,532)
Contract liabilities	(556,664)	(607,115)
<b>Cash generated from operations</b>	<b>13,791,479</b>	<b>19,424,273</b>
Tax paid	(1,848,011)	(3,154,581)
<b>Net cash from operating activities</b>	<b>11,943,468</b>	<b>16,269,692</b>

	H1 2020 RUB'000 Unaudited	H1 2019 RUB'000 Unaudited
<b>Cash flows from investing activities</b>		
Purchases of property, plant and equipment	(3,337,664)	(7,065,346)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	13,743	26,903
Loans repayments received from third parties	-	2,776
Interest received	172,919	322,072
Receipts from finance lease receivable	27,296	50,881
<b>Net cash used in investing activities</b>	<b>(3,123,706)</b>	<b>(6,662,714)</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>		
Proceeds from bank borrowings	12,775,000	4,426,000
Proceeds from issue of non-convertible unsecured bonds	-	5,000,000
Repayments of borrowings	(11,241,693)	(5,728,459)
Principal elements of lease payments for leases with financial institutions	(1,715,794)	(244,245)
Principal elements of lease payments for other lease liabilities	(348,694)	(101,597)
Interest paid on bank borrowings and non-convertible unsecured bonds	(1,181,481)	(862,910)
Interest paid on leases with financial institutions	(80,813)	(88,444)
Interest paid on other lease liabilities	(68,047)	(44,397)
Dividends paid to non-controlling interests in subsidiaries	(772,645)	(680,000)
Dividends paid to owners of the Company	(8,320,390)	(8,311,453)
Payments from non-controlling interest for share capital increase of subsidiary	-	200,060
Payments to non-controlling interests	(166,183)	(305,473)
<b>Net cash used in financing activities</b>	<b>(11,120,740)</b>	<b>(6,740,918)</b>
<b>Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents</b>	<b>(2,300,978)</b>	<b>2,866,060</b>
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	36,083	(258,703)
<b>Cash and cash equivalents at beginning of period</b>	<b>6,521,543</b>	<b>7,129,918</b>
<b>Cash and cash equivalents at end of period</b>	<b>4,256,648</b>	<b>9,737,275</b>

Источник: Globaltrans.

Полная версия сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации Группы (неаудированной) за 1П 2020г. размещена на корпоративном сайта [www.globaltrans.com](http://www.globaltrans.com).

# Определения

Ниже представлены определения терминов, которые отмечены звездочкой {\*} в настоящей презентации. Полная версия глоссария размещена на корпоративном сайте [www.globaltrans.com](http://www.globaltrans.com).

**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». 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.

**Скорректированная выручка / Adjusted Revenue** - (финансовый показатель, не предусмотренный МСФО) рассчитывается как «Совокупная выручка» за вычетом следующих «сквозных» статей: «Тарифы за инфраструктуру и локомотивы: груженные 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 / (убытка) 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».

**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: груженные 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 финансовых и договорных активов», «Обесценение (восстановление убытка от обесценения) основных средств» и «(Чистая прибыль)/Чистый убыток от продажи основных средств».

**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).

**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.

Источник: Globaltrans.

# Контакты

Более подробная информация размещена на корпоративном сайте: [www.globaltrans.com](http://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](mailto:irteam@globaltrans.com)

