

Председателю Правительства
Российской Федерации

В.В. Путину

Об участии Внешэкономбанка
в консолидации пакета акций
ОАО «Ильюшин Финанс Ко.» и
выкупе пакета акций ОАО «Аэрофлот»
у ЗАО «Национальная резервная корпорация»

Уважаемый Владимир Владимирович

В соответствии с решением заседания Наблюдательного совета Внешэкономбанка (далее - ВЭБ) от 17 декабря 2009 года Министерству транспорта Российской Федерации с участием заинтересованных министерств и ведомств было поручено дополнительно проработать вопрос о целесообразности увеличения размера участия ВЭБа в уставном капитале ОАО «Ильюшин Финанс Ко.» (далее - ИФК) путем приобретения 25,8% пакета акций ИФК, принадлежащего ЗАО «Национальная резервная корпорация» (далее - НРК).

По результатам совместной проработки вопроса Министерством транспорта Российской Федерации с заместителем руководителя Аппарата Правительства Российской Федерации Андреевым К.Г. докладываю следующее.

Целесообразность приобретения данного пакета акций ИФК непосредственно связана с дальнейшей стратегией развития лизинговых операций в целом и авиационного лизинга в частности внутри группы ВЭБа. Предполагается, что ВЭБ будет контролировать не менее 75% плюс 1 акция ИФК, которые в последующем будут введены в уставной капитал компании «ВЭБ лизинг», уже контролируемой на 100% ВЭБом. «ВЭБ лизинг» станет центром осуществления лизинговых операций по поддержке отечественной промышленности, а ИФК, соответственно, авиационным подразделением.

Сегодняшняя структура акционеров ИФК выглядит следующим образом:

ВЭБ 21,39% акций

ОАО «Объединенная авиастроительная
корпорация» (далее - ОАК) 49,40% акций

Председателю Правительства
Российской Федерации

В.В. Путину

Об участии Внешэкономбанка
в консолидации пакета акций
ОАО «Ильюшин Финанс Ко.» и
выкупе пакета акций ОАО «Аэрофлот»
у ЗАО «Национальная резервная корпорация»

Уважаемый Владимир Владимирович!

В соответствии с решением заседания Наблюдательного совета Внешэкономбанка (далее – ВЭБ) от 17 декабря 2009 года Министерству транспорта Российской Федерации с участием заинтересованных министерств и ведомств было поручено дополнительно проработать вопрос о целесообразности увеличения размера участия ВЭБа в уставном капитале ОАО «Ильюшин Финанс Ко.» (далее – ИФК) путем приобретения 25,8% пакета акций ИФК, принадлежащего ЗАО «Национальная резервная корпорация» (далее – НРК).

По результатам совместной проработки вопроса Министерством транспорта Российской Федерации с заместителем руководителя Аппарата Правительства Российской Федерации Андреевым К.Г. докладываю следующее.

Целесообразность приобретения данного пакета акций ИФК непосредственно связана с дальнейшей стратегией развития лизинговых операций в целом и авиационного лизинга в частности внутри группы ВЭБа. Предполагается, что ВЭБ будет контролировать не менее 75% плюс 1 акция ИФК, которые в последующем будут внесены в уставной капитал компании «ВЭБ лизинг», уже контролируемой на 100% ВЭБом. «ВЭБ лизинг» станет центром осуществления лизинговых операций по поддержке отечественной промышленности, а ИФК, соответственно, авиационным подразделением.

Сегодняшняя структура акционеров ИФК выглядит следующим образом:

ВЭБ	21,39% акций
ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация» (далее – ОАК)	48,40% акций
НРК	25,83% акций

частные инвесторы 3,14% акций

АО «АК им. Ильюшина» (дочернее предприятие ОАК) 1,24% акций

В соответствии с отчетом об оценке выполненным компанией «Эрнст энд Янг» в сентябре 2009 года рыночная стоимость 25,83% пакета акций ИФК, с учетом скидки на уровень не ликвидности в размере 20% составляет 5 397 253 000 рублей.

Необходимо также отметить, что при последующем выкупе ВЭБом пакета акций ИФК у ОАК для доведения доли до 75% может применяться простая сделка купли продажи, где средством платежа со стороны ВЭБа будут не денежные средства, а пакет акций европейского аэрокосмического концерна (EADS), находящийся на данный момент на балансе ВЭБа.

Изначально планировалось, что полученные в результате продажи пакета акций ИФК средства частично будут направлены на увеличение уставного капитала Национального резервного банка и финансирование реального сектора экономики и промышленности одновременно с предоставлением ВЭБом аналогичного субординированного кредита. Учитывая, что лимит средств, выделяемых ВЭБу в целях предоставления субординированных кредитов, в рамках Федерального закона от 13 октября 2008 года № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» исчерпан, считаем необходимым получить принципиальное согласие А.Е.Лебедева на использование большей части полученных денежных средств от продажи 25,83% пакета акций ИФК на приобретение не менее 10 самолетов Ту-204 у ОАК от лица компании Red Wings (дочерней компании НРК), а также на погашение Red Wings имеющейся перед ИФК задолженности. Данную точку зрения в своем письме от 30 декабря 2008 года также высказывает Президент ОАК А.И.Федоров. Предварительная договоренность с А.Е.Лебедевым достигнута.

Также хочу напомнить, что на заседании Наблюдательного совета ВЭБа от 17 декабря 2009 г. вопрос покупки пакета акций ИФК у НРК рассматривался в увязке с ведущимися переговорами НРК с ОАО «Аэрофлот» о выкупе у НРК 26% акций ОАО «Аэрофлот», контроль над которыми осложняет развитие ОАО «Аэрофлот» в силу возможности блокирования НРК целого ряда стратегических решений. В результате проведенных в конце 2009 года переговоров достигнута предварительная договоренность о цене 430 млн. долларов за пакет 26% акций ОАО «Аэрофлот» при том что сегодняшняя рыночная капитализация ОАО «Аэрофлот»