

Долговая политика

Основные принципы привлечения заемного финансирования определены Положением о Долговой политике АО «ФПК», утвержденном решением Совета директоров от 15 мая 2015 г.

Долговая политика АО «ФПК» соответствует Единому корпоративному стандарту холдинга «РЖД» по сделкам заемного финансирования для обеспечения денежными ресурсами инвестиционной и текущей деятельности, утвержденному

распоряжением ОАО «РЖД» от 1 апреля 2015 г. № 847р.

Положением о Долговой политике АО «ФПК» определены следующие значения ковенант.

Наименование ковенант	Лимит	2016
Структура долга (соотношение краткосрочных займов к общему заемному финансированию)	не более 0,4	0,18
Долговое покрытие (соотношение чистого долга к EBITDA)	не более 2,5	0,18
Процентное покрытие (соотношение EBITDA к чистым расходам на уплату процентов)	не менее 4,0	22,62
Структура капитала (соотношение общего заемного финансирования к собственному капиталу)	не более 1,5	0,11

В 2016 году АО «ФПК» привлекло 18,9 млрд руб. заемных средств, из которых 7,2 млрд руб. были направлены на ликвидацию кассовых разрывов в результате ярковыраженной

сезонности пассажирских перевозок, а 11,7 млрд руб. – на финансирование долгосрочных проектов, входящих в инвестиционную программу и рефинансирование текущего кредитного портфеля.

В июне 2016 года АО «ФПК» подготовило дебютный выпуск облигаций на Московской бирже в размере 5,0 млрд руб. на срок до трех лет.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. кредитный портфель Компании составил 19,7 млрд руб.

В ДЕКАБРЕ 2016 ГОДА АО «ФПК» НА КОНКУРСЕ CBONDS AWARDS ОДЕРЖАЛО ПОБЕДУ В НОМИНАЦИИ «ДЕБЮТ ГОДА».

Cbonds Awards – ежегодная премия, которая вручается лучшим участникам российского облигационного рынка по итогам открытого голосования, обладателей которой определяют сами участники облигационного рынка. Голосование является полностью открытым и проходит ежегодно с 2006 года.

В рамках голосования участники рынка традиционно выбирают лучшие команды DCM, sales, trading, лучшую аналитику на рынке облигаций, лучшую сделку первичного размещения среди корпоративных и субфедеральных заемщиков. В разные годы номинантами Cbonds Awards становились представители крупнейших IB-команд на российском рынке: ВТБ Капитал, Sberbank CIB, ГК «Регион», Промсвязьбанк, Райффайзенбанк, ФК «Открытие» и др.