**Приложение №5**

Утверждено Советом директоров

АО «Богучанская ГЭС»

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2022 года

(протокол № \_\_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_\_ 2022 г.)

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**Совета директоров о крупной сделке АО «Богучанская ГЭС»**

Акционерам АО «Богучанская ГЭС»: Совет директоров АО «Богучанская ГЭС» (далее также Общество), рассмотрев представленные материалы, утверждает настоящее заключение для целей голосования на внеочередном Общем собрании акционеров АО «Богучанская ГЭС» «06» сентября 2022 г. по вопросу   
«О предоставлении согласия на совершение крупной сделки - Договоре залога недвижимого имущества (ипотеки) № 110200/1168-ДИ, заключенном между Государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ» и Акционерным обществом «Богучанская ГЭС» 24.03.2011 (далее – Договор), на измененных условиях, определенных Дополнением № 7 к Договору (далее – Дополнение, Сделка), который во взаимосвязи с Кредитным соглашением № 110100/1168 от 01.12.2010 (далее – Кредитное соглашение) является крупной сделкой».

Стороны Сделки:

Залогодатель или Заемщик – АО «Богучанская ГЭС»;

Залогодержатель или Кредитор – Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ».

Предмет Сделки:

Внесение следующих изменений в Договор:

1. Изложить пункт 1.9. Статьи 1 Договора в следующей редакции:

«1.9. «Соглашение» - кредитное соглашение № 110100/1168 от 01.12.2010 в редакции Дополнения № 1 к нему, заключенного путем обмена письмами между Заемщиком и Кредитором (№ 3.4-980 от 16.02.2011 (Заемщик) и № 516/110400-АБ от 16.02.2011 (Кредитор)), Дополнения № 2 от 22.08.2011, Дополнения № 3 от 06.06.2012, Дополнения № 4 от 30.06.2014, Дополнения № 5 от 25.09.2014, Дополнения № 6 от 14.01.2015, Дополнения № 7 от 09.12.2015, Дополнения № 8 от 17.07.2017, Дополнения № 9 от 20.12.2017, Дополнения № 10 от 28.03.2019, Дополнения № 11 от 12.08.2020 к нему, заключенное между Кредитором и Заемщиком в г. Москве».

2. Изложить технические характеристики земельных участков № 1, № 4, № 14, указанных в пункте 2.1.1 Статьи 2 Договора (приложение к материалам внеочередного Общего собрания акционеров Общества).

3. Исключить из перечня зданий и сооружений, передаваемых в залог Залогодержателю, указанных в пункте 2.1.2 Статьи 2 Договора, «Объект недвижимости 23» (приложение к материалам внеочередного Общего собрания акционеров Общества).

4. Исключить из состава Предмета залога вновь образованные земельные участки с кадастровыми номерами 24:20:0817001:1355, 24:20:0817001:1360, 24:20:1400004:543.

5. Изложить пункт 2.5 Статьи 2 Договора в следующей редакции:

«2.5. Залогодатель и Залогодержатель настоящим договорились о том, что стоимость Предмета залога составляет 35 024 086 459,52 (Тридцать пять миллиардов двадцать четыре миллиона восемьдесят шесть тысяч четыреста пятьдесят девять 52/100) рублей, определенная на основании рыночной стоимости, указанной в отчете от 04.12.2013 № 17-250, предоставленном оценщиком ЗАО «АБМ Партнер», в отчете об оценке от 10.03.2015 № Н-19472/15 Богучанской ГЭС на р. Ангаре (1,2,3,4,5,6,7 этап), назначение: 3) сооружения гидротехнические, площадь застройки 1 175 725,30 кв. м., лит Г,В,В1,В4,В5,В6,Г1,В2,В3, принадлежащие Залогодателю, в отчете об оценке от 17.04.2015 № Н-19742/15 недвижимого имущества, принадлежащего Залогодателю, в отчете об оценке от 29.05.2019 № И-29533/18 недвижимого имущества, принадлежащего Залогодателю, в отчете об оценке от 24.02.2022 № Н-36614/22 земельных участков под кадастровыми номерами 24:20:0000000:1933, 24:20:0817001:1355, 24:20:0817001:545, 24:20:0817001:1360, 24:20:1400004:118, 24:20:1400004:543, предоставленных оценщиком ООО «ЛАИР», с учетом применения дисконта в размере 30 (Тридцать) процентов».

6. Изложить пункт 8.3 Статьи 8 Договора в следующей редакции:

«8.3. Информация, определенная Сторонами как конфиденциальная, не подлежит передаче третьим лицам, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации, и положениями Договора.

Залогодержатель имеет право раскрывать информацию о Договоре, его условиях, Залогодателе, действиях, правах и обязанностях Сторон, возникающих из или в связи с Договором, иную информацию по Проекту, информацию об иных участниках Проекта и сделках, заключаемых Залогодателем и/или иными участниками Проекта в связи с Проектом, организациям ВЭБ.РФ (перечень определен в пункте 13 части 4 статьи 3 Федерального закона от 17.05.2007 № 82-ФЗ «О государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ»), Акционерному обществу «Банк ДОМ.РФ» (ИНН 7725038124) и Обществу с ограниченной ответственностью «ДОМ.РФ Центр сопровождения» (ИНН 3666240353), а также профессиональным консультантам Залогодержателя (аудиторы, внешние юридические, финансовые и иные консультанты). Настоящим Залогодатель выражает согласие на передачу вышеперечисленной информации указанным лицам».

Цена Договора (с учетом Сделки):

Стоимость имущества, передаваемого в залог по Договору с учетом Дополнения, составляет 35 024 086 459,52 (Тридцать пять миллиардов двадцать четыре миллиона восемьдесят шесть тысяч четыреста пятьдесят девять 52/100) рублей.

Балансовая стоимость активов Общества по состоянию на 30.09.2010 составляет 48 623 394 950 руб.

Цена Договора (с учетом Сделки) во взаимосвязи с Кредитным соглашением - 91 272 500 677,42 руб., что составляет 187,713 % от балансовой стоимости активов Общества.

**Предполагаемые последствия для деятельности Общества в результате заключения Сделки:**

Негативных последствий не выявлено. В результате заключения Сделки изменяется объем обеспечительных обязательств Заемщика перед Кредитором.

Заключение Сделки на указанных выше условиях соответствует целям деятельности Общества и способствует выполнению стратегии Общества и обеспечению эффективности бизнеса.

**Предполагаемые риски для деятельности Общества:**

Дополнением внесены изменения в Договор в части перечня и общей залоговой стоимости недвижимого имущества, на которое Кредитор может обратить взыскание преимущественно перед другими кредиторами, в случае неисполнения Обществом условий Кредитного соглашения. Таким образом, перечень имущества, которым Общество не имеет возможности распоряжаться без согласия Кредитора, изменяется.

В то же время, в соответствии с пунктом 6.4.12 Кредитного соглашения, Общество обязано дополнительно передать Кредитору в залог все приобретенные права на земельные участки и вновь возведенные объекты недвижимости, в противном случае в соответствии с пунктом 8.4. Кредитного соглашения, Общество уплачивает неустойку (пени) в размере 0,003% от суммы Кредита за каждый календарный день неисполнения указанного обязательства до даты устранения соответствующего нарушения.

Таким образом, выполняя требования пункта 6.4.12 Кредитного соглашения (заключая Дополнение), Общество исключает риск наступления негативных последствий, указанных в пункте 8.4. Кредитного соглашения. Какие-либо риски для деятельности Общества, вызванные заключением Дополнения отсутствуют.

**Целесообразность заключения Сделки:**

Совет директоров, с учетом текущего финансового положения Общества, полагает целесообразным заключение крупной сделки на условиях, указанных в бюллетене (формулировке решения) для голосования на внеочередном Общем собрании акционеров Общества «06» сентября 2022 г., и рекомендует акционерам Общества на внеочередном Общем собрании акционеров Общества проголосовать «ЗА» по вопросу о даче согласия (последующего одобрения) на заключение сделки.