**Приложение №---**

Утверждено

Советом директоров

ПАО «Богучанская ГЭС»

\_\_\_\_ \_\_\_\_ 2020 года

(протокол от «\_\_\_» \_\_\_\_ 2020 г.)

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

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

**Акционерам ПАО «Богучанская ГЭС»:** Совет директоров ПАО «Богучанская ГЭС» (далее – Общество), рассмотрев представленные материалы, утверждает настоящее заключение для целей голосования на внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «Богучанская ГЭС» «31» октября 2019 г. по вопросу о согласии на совершение крупной сделки - Договора поручительства № 110100/1167-ДП, между государственной корпорацией развития "ВЭБ.РФ" и Публичным акционерным обществом «Богучанская ГЭС» от 07.02.2018 г., на измененных условиях, определенных дополнением №3 к Договору поручительства, **который во взаимосвязи с Договором последующего залога движимого имущества № 110200/1167-ДПЗ от 28.03.2011, Договором последующего залога недвижимости (ипотеки) № 110200/1167-ДПИ от 12.07.2011 является крупной сделкой.**

**Стороны крупной сделки:**

Кредитор - государственная корпорация развития "ВЭБ.РФ"

Поручитель - Публичное акционерное общество «Богучанская ГЭС»

**Условия крупной сделки – Дополнения №3 к Договору поручительства**

Внесение изменений в существенные условия Договора поручительства № 110100/1167-ДП:

1. Изложить подпункт «г» пункта 2.1.1.2 Статьи 2 Договора в следующей редакции:

«г) Проценты, начисленные за период с 21.06.2018 по 20.09.2018 и подлежащие оплате 20.09.2018, Заемщик обязуется оплатить по 50 (Пятьдесят) процентов от начисленной суммы процентов в следующие даты: 20.06.2023 и 20.06.2024.

Проценты, начисленные за период с 21.09.2018 по 20.12.2018, и подлежащие оплате 20.12.2018, Заемщик обязуется оплатить по 50 (Пятьдесят) процентов от начисленной суммы процентов в следующие даты: 20.06.2025 и 20.06.2026.

На начисленные, но неоплаченные проценты за периоды:

- с 21.06.2018 по 20.09.2018;

- с 21.09.2018 по 20.12.2018,

с даты, следующей за датой начисления, до даты их фактической оплаты начисляются проценты по ставке, установленной с 05.10.2017 и указанной в пункте 5.2. Статьи 5 Соглашения, которые оплачиваются вместе с начисленными процентами по кредиту (в даты оплаты соответствующих процентных платежей - 20.06.2023, 20.06.2024, 20.06.2025, 20.06.2026).

Данный порядок распространяется только на указанный процентный период (21.06.2018 по 20.12.2018)».

**Цена Договора (с учетом Дополнения):**

153 060 759 710,60 руб. (Сто пятьдесят три миллиарда шестьдесят миллионов семьсот пятьдесят девять тысяч семьсот десять рублей 60 копеек).

БСА ПАО «Богучанская ГЭС» по состоянию на 31.12.2010: 52 227 115 тыс. руб.

Цена с учетом взаимосвязи с Договором последующего залога движимого имущества № 110200/1167-ДПЗ от 28.03.2011 и Договора последующего залога недвижимости (ипотеки) № 110200/1167-ДПИ от 12.07.2011 (руб.): ***198 786 695 591,00*** руб., что составляет **380,619**  % от балансовой стоимости активов Общества.

**Вступление Договора в силу и срок его действия:**

Договор вступает в силу со дня его подписания и действует до 20 декабря 2033 года.

**Предполагаемые последствия заключения сделки для деятельности Общества:**

По сведениям, полученным от ЗАО «БоАЗ», сложившаяся неблагоприятная рыночная конъюнктура и макроэкономические факторы, такие как снижение средней цены на алюминий на Лондонской бирже металлов (LME), сокращение реализованных премий к цене на LME не позволяет БоАЗ выполнить в 2020 году условия Кредитного соглашения по уплате перенесенных платежей по процентам за 3 и 4 кварталы 2018 г. на 2020 г., не смотря на постоянное проведение мероприятия по снижению затрат, находящихся в зоне управления ЗАО «БоАЗ».

Предоставляемая Банком отсрочка уплаты процентов по Кредиту на 2023 – 2026 гг. позволит покрыть дефицит средств на достройку первой серии БоАЗ и перераспределить средства займа от БоГЭС. Отсутствие отсрочки по уплате указанных выше процентов могло бы привести к дефициту средств в сумме порядка 3 млрд. рублей.

Данная мера позволит БоАЗу своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства по кредиту, а Банку обеспечит сокращение срока возвратности вложений, снижение их риска и увеличение стоимости проекта БоАЗ в целом, что позволит Обществу снизить риск наступления ответственности по Договору поручительства № 110100/1167-ДП от 07.02.2018г.

**Предполагаемые риски для деятельности Общества:**

Риск реализации Договора поручительства № 110100/1167-ДП в результате неисполнения ЗАО «БоАЗ» обязательств перед ВЭБ.РФ, ВЭБ по Кредитному соглашению от 03 декабря 2010г. № 110100/1167.

**Целесообразность заключения сделки (сделок):**

Совет директоров, с учетом текущего финансового положения Общества, а также с учетом того, что заключение сделки по отсрочке уплаты процентов ВЭБ.РФ, позволит перераспределить средства по займу ПАО «Богучанская ГЭС», поступающие на БоАЗ,  на покрытие дефицита на достройку 1 серии БоАЗ, а также для выплаты основного долга в соответствие с условиями  кредитного соглашения №110100/1167 от 03.12.2010г., что позволит снизить для Общества риски  наступления ответственности по Договору поручительства № 110100/1167-ДП от 07.02.2018г., полагает целесообразным заключение крупной сделки на условиях, указанных в бюллетене (формулировке решения) для голосования на внеочередном Общем собрании акционеров Общества «03» августа 2020 г., и рекомендует акционерам Общества на внеочередном Общем собрании акционеров Общества проголосовать «ЗА» по вопросу о даче согласия на заключение сделки.