**Приложение №5**

 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» «12» марта 2020 г. по вопросу о согласии на совершение сделки - О предоставлении согласия на совершение крупной сделки: Договора последующего залога недвижимого имущества (ипотеки) №110200/1167-ДПИ, заключенного между Государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ» и Публичным акционерным обществом «Богучанская ГЭС» 12.07.2011 г., на измененных условиях, определенных Дополнением №5 к Договору последующего залога недвижимого имущества (ипотеки), который во взаимосвязи с Договором последующего залога движимого имущества № 110200/1167-ДПЗ от 28.03.2011г. и Договором поручительства №110100/1167-ДП от 07.02.2018г. является крупной сделкой.

**Стороны крупной сделки:**

*Залогодержатель- Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ»*

*Залогодатель - Публичное акционерное общество «Богучанская ГЭС»*

**Условия крупной сделки – Дополнения №5 к Договору** последующего залога недвижимого имущества (ипотеки)**:**

Внесение следующих изменений в Договор:

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

*«1.9* ***«Соглашение»*** *- Кредитное соглашение от 03 декабря 2010 года № 110100/1167 в редакции Дополнения от 09 марта 2011 года № 1, Дополнения от 04 октября 2011 года № 2, Дополнения от 11 декабря 2012 года № 3, Дополнения от 28 октября 2013 года № 4, Дополнения от 18 декабря 2014 года № 5, Дополнения от 20 мая 2015 года № 6, Дополнения от 18 января 2016 года № 7, Дополнения от 01 февраля 2017 года № 8, Дополнения от 19 декабря 2017 года № 9, Дополнения от 27 декабря 2017 года № 10, Дополнения от 29 мая 2018 года № 11, Дополнения от 20 сентября 2018 года № 12, Дополнения от 24 января 2019 года № 13, Дополнения от 19 июня 2019 года № 14 к нему, заключенное между Залогодержателем и Заемщиком в городе Москве»*

*2. Дополнить перечень земельных участков, передаваемых в последующий залог Залогодержателю, указанный в пункте 2.1.1 Статьи 2 Договора, земельными участками в соответствии с* ***Приложением №2 к опросному листу****.*

*3. Внести изменения в технические характеристики «Объекта недвижимости 7», указанного в пункте 2.1.2 Статьи 2 Договора, в соответствии с* ***Приложением №3 к опросному листу****.*

*4. Дополнить перечень зданий и сооружений, передаваемых в залог Залогодателю, указанный в пункте 2.1.2 Статьи 2 Договора, объектами недвижимости в соответствии с* ***Приложением №4 к опросному листу****:*

*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 34 894 553 461, 38 (Тридцать четыре миллиарда восемьсот девяносто четыре миллиона пятьсот пятьдесят три тысячи четыреста шестьдесят один 38/100) рубль, определенной на основании рыночной стоимости, указанной в отчете от 04 декабря 2013 года №17-250, предоставленном оценщиком ЗАО «АБМ Партнер», в отчете об оценке от 10 марта 2015 года №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 апреля 2015 года №Н-19742/15 недвижимого имущества, принадлежащего Залогодателю, в отчете об оценке от 29 мая 2019 года № И-29533/18 недвижимого имущества, принадлежащего Залогодателю, предоставленных оценщиком ООО «ЛАИР», с учетом применения дисконта в размере 30 (Тридцать) процентов без учета НДС».*

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

*Определить, что стоимость имущества, являющегося предметом Договора последующего залога недвижимого имущества (ипотеки) № 110200/1167-ДПИ (далее – Договор), заключенного между Государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ» и ПАО «Богучанская ГЭС» 12.07.2011, на измененных условиях, определенных Дополнением № 5 к Договору, который во взаимосвязи с Договором последующего залога движимого имущества № 110200/1167-ДПЗ от 28.03.2011, Договором поручительства № 110100/1167-ДП от 07.02.2018 является крупной сделкой, составляет 34 894 553 461, 38 (Тридцать четыре миллиарда восемьсот девяносто четыре миллиона пятьсот пятьдесят три тысячи четыреста шестьдесят один 38/100) рубль.*

 *БСА ПАО «Богучанская ГЭС» по состоянию на 31.12.2010: 52 227 115 000 руб.*

 *Цена с учетом взаимосвязи с Договора последующего залога движимого имущества № 110200/1167-ДПЗ от 28.03.2011г и Договора поручительства № 110100/1167-ДП от 07.02.2012 (руб.): 186 369 121 377,30 руб., что составляет 356,84 % от балансовой стоимости активов Общества.*

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

*Негативных последствий не выявлено. В результате заключения сделки изменяется объем обеспечительных обязательств Заемщика перед ВЭБ.РФ.*

*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 №5* в Договор последующего залога недвижимого имущества (ипотеки) внесены изменения, *увеличивающие перечень и общую залоговую стоимость недвижимого имущества, на которое ВЭБ.РФ может обратить взыскание преимущественно перед другими кредиторами, в случае неисполнения Обществом условий Кредитного соглашения №110100/1167 от 03.12.2010, заключенного между ВЭБ.РФ и ЗАО «БоАЗ». Таким образом, перечень имущества, которым Общество не имеет возможности распоряжаться без согласия ВЭБ.РФ увеличивается.*

*Какие-либо риски, вызванные невозможностью распоряжаться заложенным Имуществом, отсутствуют.*

*Какие-либо риски для деятельности Общества, вызванные заключением Дополнения №6 отсутствуют.*

**Целесообразность заключения сделки (сделок):**

*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 «03» августа 2020 г., и рекомендует акционерам Общества на внеочередном Общем собрании акционеров Общества проголосовать «ЗА» по вопросу о даче согласия (последующего одобрения) на заключение сделки.*