**Приложение №1**

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 2020г. по вопросу о согласии на совершение крупной сделки - Договоре залога недвижимого имущества (ипотеки) № 110200/1168-ДИ, заключенном между Государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ» и ПАО «Богучанская ГЭС» 24.03.2011, на измененных условиях, определенных Дополнением № 6 к Договору залога недвижимого имущества, который во взаимосвязи с Кредитным соглашением № 110100/1168 от 01.12.2010 является крупной сделкой.

**Стороны крупной сделки:**

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

*Залогодатель - Публичное акционерное общество «Богучанская ГЭС»*

**Условия крупной сделки – Дополнения №6 к Договору залога недвижимого имущества:**

*Внесение следующих изменений в Договор:*

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

*2. 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****.*

*3. 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****:*

*4. 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 залога недвижимого имущества (ипотеки) № 110200/1168-ДИ (далее – Договор), заключенного между Государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ» и ПАО «Богучанская ГЭС» 24.03.2011, на измененных условиях, определенных Дополнением № 6 к Договору, который во взаимосвязи с Кредитным соглашением № 110100/1168 от 01.12.2010 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 30.09.2010 – 48 623 394 950 руб.*

***Цена с учетом взаимосвязи с Кредитным соглашением № 110100/1168 от 01.12.2010 (руб.):*** *93 675 410 068,67 руб., что составляет 192,66 % 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 №6 в Договор залога 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. Таким образом, перечень имущества, которым Общество не имеет возможности распоряжаться без согласия ВЭБ.РФ увеличивается.*

*В то же время, в соответствие с пунктом 6.4.12 Кредитного соглашения, Общество обязано дополнительно передать банку в залог все приобретенные права на земельные участки и вновь возведенные объекты недвижимости, в противном случае ВЭБ.РФ в соответствии с пунктом 8.3. Кредитного соглашения, имеет право объявить всю сумму непогашенного кредита и/или процентов и/или комиссий и/или неустоек срочной к платежу, списать в безакцептном порядке со счетов Общества, открытых в ВЭБ.РФ или других кредитных организациях, сумму денежных средств в погашение кредита и/или процентов и/или комиссий и/или неустоек, а также обратиться в судебные органы с иском о принудительном взыскании кредита и/или процентов и/или комиссий и/или неустоек.*

*Таким образом, выполняя требования пункта 6.4.12 Кредитного соглашения (заключая Дополнение №6) Общество исключает риск наступления негативных последствий, указанных в пункте 8.3. Кредитного соглашения. 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.*