

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» 12.03.2019 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 №1 к Договору поручительства.

Стороны крупной сделки:

Кредитор - государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ»

Поручитель - Публичное акционерное общество «Богучанская ГЭС»

Заемщик, Должник - Закрытое акционерное общество «Богучанский Аллюминиевый Завод» (ЗАО «БоАЗ»).

Обеспечиваемые обязательства: Кредитное соглашение между Кредитором и Заемщиком, Должником от 03 декабря 2010 г. № 110100/1167 в редакции Дополнения № 1 от 09 марта 2011 года, Дополнения № 2 от 04 октября 2011 года, Дополнения № 3 от 11 декабря 2012 года, Дополнения № 4 от 28 октября 2013 года, Дополнения № 5 от 18 декабря 2014 года, Дополнения № 6 от 20 мая 2015 года, Дополнения № 7 от 18 января 2016 года, Дополнения № 8 от 01 февраля 2017 года, Дополнения № 9 от 19 декабря 2017 года, Дополнения № 10 от 27 декабря 2017 года, Дополнения № 11 от 29 мая 2018 года, Дополнения № 12 от 20 сентября 2018 года и Дополнения № 13 (далее – «Соглашение»).

Условия крупной сделки:

1. Дополнить пункт 2.1.1.1 Статьи 2 Договора абзацем следующего содержания:

«С даты подписания Дополнения № 12 к Соглашению допускается использование неиспользованных остатков Сублимитов 1 - 4 по Кредиту для финансирования расходов Заемщика, предусмотренных любым из Сублимитов 1- 4».

2. Изложить девятый абзац пункта 2.1.1.1 Статьи 2 Договора в следующей редакции:

«Кредит предоставляется Кредитором Должнику траншами до 31 декабря 2018 года и подлежит погашению (возврату) в соответствии со следующим графиком:

Дата погашения кредита	Размер погашения от суммы кредита	Дата погашения кредита	Размер погашения от суммы кредита	Дата погашения кредита	Размер погашения от суммы кредита
20 марта 2019 г.	0,83%	20 марта 2023 г.	1,48%	20 марта 2027 г.	2,75%
20 июня 2019 г.	0,83%	20 июня 2023 г.	1,48%	20 июня 2027 г.	2,75%
20 сентября 2019 г.	0,83%	20 сентября 2023 г.	1,48%	20 сентября 2027 г.	2,75%
20 декабря 2019 г.	0,83%	20 декабря 2023 г.	1,48%	20 декабря 2027 г.	2,75%
20 марта 2020 г.	0,85%	20 марта 2024 г.	1,75%	20 марта 2028 г.	3,08%
20 июня 2020 г.	0,85%	20 июня 2024 г.	1,75%	20 июня 2028 г.	3,08%
20 сентября 2020 г.	0,85%	20 сентября 2024 г.	1,75%	20 сентября 2028 г.	3,08%
20 декабря 2020 г.	0,85%	20 декабря 2024 г.	1,75%	20 декабря 2028 г.	3,08%
20 марта 2021 г.	1,00 %	20 марта 2025 г.	2,15%	20 марта 2029 г.	3,45%
20 июня 2021 г.	1,00 %	20 июня 2025 г.	2,15%	20 июня 2029 г.	3,45%
20 сентября 2021 г.	1,00 %	20 сентября 2025 г.	2,15%	20 сентября 2029 г.	3,45%
20 декабря 2021 г.	1,00%	20 декабря 2025 г.	2,15%	20 декабря 2029 г.	3,45%
20 марта 2022 г.	1,20%	20 марта 2026 г.	2,60%	20 марта 2030 г.	3,88%
20 июня 2022 г.	1,20%	20 июня 2026 г.	2,60%	20 июня 2030 г.	3,88%
20 сентября 2022 г.	1,20%	20 сентября 2026 г.	2,60%	20 сентября 2030 г.	3,88%
20 декабря 2022 г.	1,20%	20 декабря 2026 г.	2,60%	20 декабря 2030 г.	3,80%

3. Дополнить пункт 2.1.1.2 Статьи 2 Договора подпунктом г) следующего содержания:

г) Проценты, начисленные за период с 21.06.2018 по 20.09.2018 и подлежащие оплате 20.09.2018, Заемщик обязуется оплатить по 50% от начисленной суммы процентов в следующие даты: 20.03.2020 и 20.06.2020;

Проценты, начисленные за период с 21.09.2018 по 20.12.2018, и подлежащие оплате 20.12.2018, Заемщик обязуется оплатить по 50% от начисленной суммы процентов в следующие даты: 20.09.2020 и 20.12.2020.

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 5 октября 2017 года и указанной в пункте 5.2. Соглашения, которые оплачиваются вместе с начисленными процентами по кредиту (в даты оплаты соответствующих процентных платежей - 20.03.2020, 20.06.2020, 20.09.2020, 20.12.2020).

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

4. Дополнить пункт 8.1. Статьи 8 Договора абзацем в следующей редакции: «Поручительство дано на срок действия Договора (до 20 декабря 2033 года)».

Вступление Договора в силу и срок его действия:

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

Стоимость сделки: Общая сумма Соглашения составляет не более 157 457 831 594,17 руб., что соответствует более 50% балансовой стоимости активов ПАО «Богучанская ГЭС» на последнюю отчетную дату (30.09.2018).

Справочно:

- балансовая стоимость активов Общества на 30.09.2018 составляет: 97 160 600 000 руб.,

Предполагаемые последствия заключения сделки для деятельности Общества:

По сведениям, полученным от ЗАО «БоА3», актуализированный бюджет достройки 1 серии БоА3 вырос на 103 млн. долл., отсутствует возможность покрыть рост бюджета достройки выручкой от основной деятельности БоА3, вследствие включения ОК РУСАЛ в Санкции OFAC, соответственно, в краткосрочном периоде ЗАО «БоА3» не сможет направлять денежные средства на строительство, что приведет к срыву сроков пуска и иным неблагоприятным последствиям.

ВЭБ.РФ, ВЭБ были одобрены изменения условий кредитного соглашения ЗАО «БоА3» от 03.12.2010г. года № 110100/1167 и соответственно Договора поручительства ПАО «Богучанская ГЭС» № 110100/1167-ДП от 07.02.2018г.:

- в части использования неиспользованных остатков Сублимитов 1 - 4 по Кредиту для финансирования расходов Заемщика, предусмотренных любым из Сублимитов 1- 4,

- срок предоставления кредита траншами до 31 декабря 2018 года,

- отсрочка по уплате процентов, начисленных за период с 21.06.2018г по 20.09.2018г и подлежащие оплате 20.09.2018г и начисленных за период с 21.09.2018г по 20.12.2018г, и подлежащие оплате 20.12.2018г на следующие даты: 20.03.2020г и 20.06.2020г, 20.09.2020 и 20.12.2020 соответственно при условии оплаты по 50% от начисленной суммы процентов в каждую дату.

Возможность использования остатков Сублимитов 1 - 4 на другие статьи утвержденного бюджета строительства БоА3 позволит полностью использовать лимит кредитной линии, отсрочка по уплате процентов ВЭБ.РФ, ВЭБ позволит перераспределить средства по займу ПАО «БоГЭС», поступающие на БоА3, для уплаты %, на покрытие дефицита на достройку 1 серии БоА3 и осуществить пуск 2 пускового комплекса в соответствии с графиком строительства, что позволит снизить риски Общества 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 «БоА3» 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 внесению изменений в текущие условия финансирования проекта БЭМО, дает возможность использовать остатки Сублимитов 1 - 4 на другие статьи утвержденного бюджета строительства БоА3, позволит полностью использовать лимит кредитной линии, отсрочка по уплате процентов ВЭБ.РФ, ВЭБ позволит перераспределить средства по займу ПАО «Богучанская ГЭС», поступающие на БоА3, для уплаты %, на покрытие дефицита на достройку 1 серии БоА3 и осуществить пуск 2 пускового комплекса в соответствии с графиком строительства, что позволит снизить 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 12.03.2019 г., и рекомендует акционерам Общества на внеочередном Общем собрании акционеров Общества проголосовать «ЗА» по вопросу о даче согласия на заключение сделки.