

## **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 2019 г. по вопросу о согласии на совершение крупной сделки - Кредитного соглашения от 01.12.2010 г. № 110100/1168 г. между государственной корпорацией развития "ВЭБ.РФ" и Публичным акционерным обществом «Богучанская ГЭС» на измененных условиях, определенных Дополнения №10 к Кредитному соглашению.

### **Стороны крупной сделки:**

Банк - государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ»

Заемщик - Публичное акционерное общество «Богучанская ГЭС»

### **Условия крупной сделки:**

1. Исключить термин 9 «Заказчик строительства Богучанской ГЭС» и термин 16 «Организатор строительства Богучанской ГЭС» из Статьи 1 Соглашения.

2. Исключить пункты 7.1.4 (залог 100 (Ста) процентов акций Организатора строительства) и 7.1.5 (залог 100 (Ста) процентов акций Заказчика строительства) из Статьи 7 Соглашения.

3. Изложить Приложение № 3 к Соглашению в редакции Приложения № 1 к Дополнению № 10 (согласно приложению 1 к настоящему решению).

**Стоимость сделки:** Общая сумма Соглашения составляет не более **58 780 856 607,28** 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:**

В результате заключения сделки ПАО «Богучанская ГЭС» получает возможность осуществить возврат земельных участков Арендодателю. Прекращение аренды участков позволит снизить затраты Общества по арендной плате за землю.

Внесение вышеуказанных изменений в существенные условия Кредитного соглашения №110100/1168 уменьшает объем обеспечительных обязательств Заемщика перед Банком в части обязанностей обеспечить залог 100 (Ста) процентов акций АО «Организатор строительства Богучанской ГЭС» и залог 100 (Ста) процентов акций ЗАО «Заказчик строительства Богучанской ГЭС», а также позволяет исключить затраты по содержанию АО «Организатор строительства Богучанской ГЭС», ЗАО «Заказчик строительства Богучанской ГЭС» и осуществить ликвидацию данных компаний.

### **Предполагаемые риски для деятельности Общества:**

Риски, вызванные внесением вышеуказанных изменений в существенные условия Кредитного соглашения №110100/1168, отсутствуют. Заключение Дополнения №10 к Кредитному соглашению позволяет снизить риск наступления случая неисполнения или ненадлежащего исполнения Обществом своих обязательств по Соглашению в части обязанности обеспечить залог 100 (Ста) процентов акций АО «Организатор строительства Богучанской ГЭС» и залог 100 (Ста) процентов акций ЗАО «Заказчик строительства Богучанской ГЭС».

### **Целесообразность заключения сделки (сделок):**

Совет директоров, с учетом текущего финансового положения Общества, а также с учетом того, что заключение сделки по внесению изменений (исключение части предмета залога) в обеспечение исполнения обязательств Заемщика, приводит к снижению дополнительных затрат, существенно минимизирует риски наступления негативных финансовых последствий, 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 (последующего одобрения) на заключение сделки.