

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» 20.12.2017 г. по вопросу о согласии на совершение крупной сделки - Дополнения №9 к Кредитному соглашению от 01.12.2010 г. № 110100/1168 г. между Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» и ПАО «Богучанская ГЭС» (далее – Соглашение).

Стороны крупной сделки:

Банк - Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»

Заемщик - Публичное акционерное общество «Богучанская ГЭС»

Условия крупной сделки:

1. Изложить термин 10 Статьи 1 Соглашения в следующей редакции:

«10. Инвестор № 1- ПАО «РусГидро»».

2. Исключить термин 4 «СДЭМ» и термин 6 «Договор о требованиях поручителя» из Статьи 1 Соглашения.

3. Дополнить Статью 1 Соглашения термином 24 «Свободный денежный поток» в следующей редакции:

«24. Свободный денежный поток - означает рассчитанный на базе годовой бухгалтерской отчетности Заемщика показатель, равный: (1) сальдо денежных потоков за отчетный период (строка 4400 Отчета о движении денежных средств), увеличенный на (2) размещение в депозиты со сроком более 3-х месяцев (строка 4127 Отчета о движении денежных средств), за вычетом поступлений от финансовых операций (строка 4310 Отчета о движении денежных средств)».

4. Изложить пункт 4.8. Статьи 4 Соглашения в следующей редакции:

«4.8. До 31.12.2019 частичное досрочное погашение Кредита допускается при условии получения Банком за 5 (Пять) рабочих дней до даты такого досрочного погашения письменного уведомления Заемщика с указанием суммы и даты досрочного погашения и оплаты Банку комиссии в размере 1 (Один) % от суммы досрочного погашения не позднее даты такого погашения. При этом до 31.12.2019 Заемщик вправе осуществлять полное или частичное погашение кредита без уплаты комиссии за досрочное погашение кредита в размере суммарного Свободного денежного потока, определенного за 2017 и последующие годы, при условии получения Банком предварительного письменного уведомления Заемщика за 5 (Пять) рабочих дней до даты такого погашения с указанием суммы и даты досрочного погашения.

После 31.12.2019 полное или частичное досрочное погашение Кредита допускается при условии получения Банком предварительного письменного уведомления Заемщика за 5 (Пять) рабочих дней до даты такого погашения с указанием суммы и даты досрочного погашения».

5. Изложить пункт 5.2 Статьи 5 Соглашения в следующей редакции:

«5.2. С даты, указанной в Дополнении № 9, но не позднее даты подписания дополнения №9 устанавливается фиксированная процентная ставка в размере 9,5 (Девять целых пять десятых) % годовых.

Каждый процентный период равен 3 (Трем) календарным месяцам с даты предоставления первого транша Кредита. Проценты за последний процентный период уплачиваются одновременно с полным погашением Кредита».

6. Исключить пункты 7.1.6 (залог прав требований на получение выручки по Договорам аренды оборудования) и 7.1.14 (солидарное поручительство Инвестора 1) из Статьи 7 Соглашения.

7. Исключить подпункты 6.3.10, 6.3.18, 6.3.21, 6.3.22, 6.4.7 из Статьи 6 Соглашения.

8. Исключить пункт 8.1. и подпункт 8.2.7 из Статьи 8 Соглашения.

9. По тексту Соглашения исключить термин «Поручитель» и ссылки на пункт 8.1. Статьи 8 Соглашения.

10. Пункты 1, 2, 6, 7, 8 настоящего Дополнения № 9 вступают в силу с даты заключения договора поручительства между Заемщиком и Банком в обеспечение исполнения обязательств ЗАО «Богучанский Алюминиевый Завод» по заключенному с Банком кредитному соглашению от 03 декабря 2010 года № 110100/1167.

Стоимость сделки: Общая сумма Соглашения составляет не более 58 841 631, 59 тыс. руб., что соответствует более 50% балансовой стоимости активов ПАО «Богучанская ГЭС» на последнюю отчетную дату (30.09.2017).

Справочно:

- балансовая стоимость активов Общества на 30.09.2017 - 92 116 280 тыс. руб.,

Предполагаемые последствия заключения сделки для деятельности Общества:

В результате заключения сделки ПАО «Богучанская ГЭС» получает возможность значительно снизить затраты на выплату процентов по Соглашению.

Предполагаемые риски для деятельности Общества:

В силу того, что процентная ставка Соглашения привязана к Ключевой ставке ЦБ РФ, то текущая Процентная ставка составляет 10,5% годовых, кроме того процентная ставка по Соглашению является плавающей и может быть увеличена, в случае увеличения Банком России Ключевой ставки.

Целесообразность заключения сделки (сделок):

Совет директоров, с учетом текущего финансового положения Общества, а также с учетом того, что заключение сделки существенно минимизирует риски наступления негативных финансовых последствий, т.е. делает размер выплат процентов по Соглашению независимым от колебаний Ключевой ставки ЦБ РФ, полагает целесообразным заключение крупной сделки на условиях, указанных в бюллетене (формулировке решения) для голосования на внеочередном Общем собрании акционеров Общества 20.12.2017 г., и рекомендует акционерам Общества на внеочередном Общем собрании акционеров Общества проголосовать «ЗА» по вопросу о даче согласия (последующего одобрения) на заключение сделки.

Секретарь Совета директоров



Д.А. Лапшин