

Утверждено Советом директоров  
ПАО «Богучанская ГЭС»  
\_\_\_\_\_ 2019 года  
(протокол № \_\_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 2019 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» «31» октября 2019 г. по вопросу о согласии на совершение крупной сделке – Договоре залога движимого имущества № 110200/1168-ДЗ, заключенном между Государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ» и ПАО «Богучанская ГЭС» 27.12.2010, на измененных условиях, определенных дополнением № 6 к Договору залога движимого 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, Заемщик - Публичное акционерное общество «Богучанская ГЭС»*

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

Внесение следующих изменений в Договор:

1. Внесение изменений в пункт 2.1 статьи 2 Договора, предусматривающий перечень движимого имущества, передаваемого Залогодателем в залог в обеспечение своих обязательств по Соглашению, в соответствии с **Приложением № 1 к опросному листу.**

2. Дополнить подпункт 2.2.2.2 статьи 2 Договора абзацем следующего содержания:

«С 05 октября 2017 года процентная ставка по Соглашению устанавливается фиксированная в размере 9,5 (Девять целых пять десятых) % годовых».

3. Изложить пункт 2.2.4.2 статьи 2 Договора в следующей редакции:

«2.2.4.2. за досрочное погашение Кредита до 31.12.2019 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 Залогодержателем 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 Залогодержателем предварительного письменного уведомления Заемщика за 5 (Пять) рабочих дней до даты такого погашения с указанием суммы и даты досрочного погашения».

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

Стоимость имущества, передаваемого в залог по Договору с учетом Дополнения, составляет 10 831 382 419 (Десять миллиардов восемьсот тридцать один миллион триста восемьдесят две тысячи четыреста девятнадцать) рублей 02 копейки».

*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.): 69 612 239 026,31 руб., что составляет 143,166 % 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 движимого 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 соответствии с пунктом 6.4.15 Кредитного соглашения, Общество обязано дополнительно передать банку в залог движимое имущество, приобретенное ранее и не переданное в залог, 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 6.4.15 Кредитного соглашения (заключая Дополнение №6) Общество*

*исключает риск наступления негативных последствий, указанных в пункте 8.3. Кредитного соглашения. Какие-либо риски, вызванные невозможностью распоряжаться заложенным Имуществом, отсутствуют, т.к. данное Имущество необходимо для осуществления производственной деятельности Общества, и Общество не планировало его отчуждать. Заключение Дополнения №6 к Договору залога движимого имущества №110200/1168-ДЗ от 27.12.2010 (исключение и передача в залог Банку новых объектов движимого имущества) позволит избежать требований Залогодержателя (из-за уменьшения стоимости Предмета залога) о предоставлении дополнительного обеспечения для поддержания первоначального уровня обеспеченности обязательств.*

**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 «31» октября 2019 г., и рекомендует акционерам Общества на внеочередном Общем собрании акционеров Общества проголосовать «ЗА» по вопросу о даче согласия (последующего одобрения) на заключение сделки.*