

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 сделки - Договора последующего залога движимого имущества № 110200/1167-ДПЗ (далее – Договор), заключенного между Государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ» и ПАО «Богучанская ГЭС» 28.03.2011, на измененных условиях, определенных дополнением № 5 к Договору, который во взаимосвязи с Договором последующего залога недвижимости (ипотеки) № 110200/1167-ДПИ от 12.07.2011, Договором поручительства № 110100/1167-ДП от 07.02.2018 является крупной сделкой, составляет 10 831 382 419 (Десять миллиардов восемьсот тридцать один миллион триста восемьдесят две тысячи четыреста девятнадцать) рублей 02 копейки.

### Стороны крупной сделки:

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

*Залогодатель - Публичное акционерное общество «Богучанская ГЭС»*

### Условия крупной сделки – Дополнения №5 к Договору последующего 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 последующий залог в обеспечение обязательств ЗАО «БоАЗ» по Кредитному соглашению № 110100/1167 от 03.12.2010, заключенному между Государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ» и ЗАО «БоАЗ», в соответствии с **Приложением № 1 к опросному листу**.

2. Изложить пункт 2.2.1.6 статьи 2 Договора в следующей редакции:

«2.2.1.6. часть Кредита в сумме, равной эквиваленту 2.264.000.000,00 (Два миллиарда двести шестьдесят четыре миллиона 00/100) рублей в долларах США по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату подписания Дополнения № 3 к Соглашению (в дальнейшем – Сублимит б) для пополнения оборотных средств в рамках Бюджета оборотных средств Проекта.

Кредит предоставляется Залогодержателем Заемщику 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 подпункт 2.2.2.2 статьи 2 Договора абзацами следующего содержания:

«С 05 октября 2017 года процентная ставка устанавливается фиксированная в размере 6,0 (Шесть процентов) годовых.

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. Изложить пункт 2.2.4.1 статьи 2 Договора в следующей редакции:

«2.2.4.1. за досрочное погашение Кредита до 31.12.2019 в размере 1,0 (Один) процент от суммы досрочного погашения в срок не позднее даты такого досрочного погашения.

При этом Заемщик имеет право направлять на досрочное погашение кредита без уплаты комиссии денежные средства в размере положительного сальдо денежного потока от операционной деятельности (текущих операций), уменьшенного на сумму средств, направляемых на уплату процентов и погашение кредита согласно графику платежей по Соглашению, а также на сумму инвестиционных расходов в соответствующем периоде. Размер средств, направляемых на досрочное погашение, определяется на основе отчета о движении денежных средств (за соответствующий квартал/год), подтвержденного Надзорной компанией.

С 01.01.2020 г. комиссия за досрочное погашение Кредита не взимается».

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

Стоимость имущества, передаваемого в последующий 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 31.12.2010: 52 227 115 тыс. руб.

Цена с учетом взаимосвязи с Договором последующего залога недвижимого имущества (ипотеки) № 110200/1167-ДПИ от 12.07.2011 (вопросы 10, 11 и 12) и Договора поручительства № 110100/1167-ДП от 07.02.2012 (вопросы 13, 14, 15) (руб.): 185 879593474,32 руб., что составляет 355,906 % 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 №5 в Договор последующего залога внесены изменения, увеличивающие перечень и общую залоговую стоимость движимого имущества, на которое ВЭБ.РФ может обратить взыскание, в случае неисполнения ЗАО «БоАЗ» условий Кредитного соглашения ЗАО «БоАЗ».*

#### **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.*