

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 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 №2 к Договору поручительства, **который во взаимосвязи с Договором последующего залога движимого имущества № 110200/1167-ДПЗ от 28.03.2011, Договором последующего залога недвижимости (ипотеки) № 110200/1167-ДПИ от 12.07.2011 является крупной сделкой.**

Стороны крупной сделки:

Кредитор - государственная корпорация развития "ВЭБ.РФ"

Поручитель - Публичное акционерное общество «Богучанская ГЭС»

Условия крупной сделки – Дополнения №2 к Договору поручительства

Внесение следующих изменений в Договор:

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

«Допускается досрочное погашение перенесенных платежей в части процентов за периоды с 21.06.2018 по 20.12.2018 и с 21.03.2019 по 20.09.2019 при условии получения Кредитором за 30 (Тридцать) дней до даты такого досрочного погашения письменного уведомления Заемщика с указанием суммы и даты досрочного погашения».

2. Дополнить пункт 2.1.1.2 статьи 2 Договора подпунктом д) следующего содержания:

«д) Проценты, начисленные за период с 21.03.2019 по 20.06.2019, и подлежащие оплате 20.06.2019, Заемщик обязуется оплатить по 50% от начисленной суммы процентов в следующие даты: 20.03.2021 и 20.06.2021;

Проценты, начисленные за период с 21.06.2019 по 20.09.2019, и подлежащие оплате 20.09.2019, Заемщик обязуется оплатить по 50% от начисленной суммы процентов в следующие даты: 20.09.2021 и 20.12.2021.

На начисленные, но неоплаченные проценты за периоды:

- с 21.03.2019 по 20.06.2019,

- с 21.06.2019 по 20.09.2019,

с даты, следующей за датой начисления, до даты их фактической оплаты, соответственно, начисляются проценты по ставке 6% годовых, которые оплачиваются ежеквартально, начиная с даты оплаты следующего процентного платежа.

Данный порядок распространяется только на указанные процентные периоды (с 21.03.2019г. по 20.06.2019г., с 21.06.2019г. по 20.09.2019г.). При этом, в случае частичной уплаты процентов в даты окончания процентных периодов 20.06.2019 и 20.09.2019, переносу на сроки уплаты 20.03.2021, 20.06.2021 и 20.09.2021, 20.12.2021 подлежат по 50% оставшейся непогашенной суммы процентного платежа. При этом Заемщик обязан уведомить Кредитора за 3 (Три) дня о планируемом погашении процентов с указанием суммы оплаты».

Цена Договора (с учетом Дополнения):

140 643 185 496 (Сто сорок миллиардов шестьсот сорок три миллиона сто восемьдесят пять тысяч четыреста девяносто шесть) рублей 90 копеек (с учетом начисленных и уплаченных процентов и комиссий)».

БСА ПАО «Богучанская ГЭС» по состоянию на 31.12.2010: 52 227 115 тыс. руб.

Цена с учетом взаимосвязи с Договором последующего залога движимого имущества № 110200/1167-ДПЗ от 28.03.2011 (вопросы 4, 5, 6) и Договора последующего залога недвижимости (ипотеки) № 110200/1167-ДПИ от 12.07.2011 (вопросы 10, 11, 12) (руб.): 185 879593474,32 руб., что составляет 355,91 % от балансовой стоимости активов Общества.

Вступление Договора в силу и срок его действия:

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

Предполагаемые последствия заключения сделки для деятельности Общества:

По сведениям, полученным от ЗАО «БоАЗ», для целей обеспечения своевременного пуска и завершения строительства второго пускового комплекса БоАЗа источниками финансирования планировались выручка от основной деятельности завода и заём от ПАО «Богучанская ГЭС».

Включение ОК РУСАЛ в Санкции ОФАС на протяжении 2018 г. привело к значительной волатильности на мировых рынках алюминия и глинозема, что негативно повлияло на показатели операционной деятельности БоАЗ. Соответственно, в краткосрочном периоде БоАЗ не может финансировать свое строительство, что влечет срыв сроков достройки Первой серии БоАЗ и неблагоприятные последствия для всех участников данного строительства.

Предоставляемая Банком отсрочка уплаты процентов по Кредиту позволит перераспределить средства от ПАО «Богучанская ГЭС», направляемые в виде займов БоАЗу на оплату процентов по кредиту, направить их на

покрытие дефицита достройки Первой серии БоАЗ и осуществить своевременный ввод 2 пускового комплекса и его достройку согласно утвержденному графику строительства.

Данная мера позволит БоАЗу своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства по кредиту, а Банку обеспечит сокращение срока возвратности вложений, снижение их риска и увеличение стоимости проекта БоАЗ в целом, что позволит Обществу снизить риск 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 «БоАЗ» 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 отсрочке уплаты процентов ВЭБ.РФ, позволит перераспределить средства по займу ПАО «Богучанская ГЭС», поступающие на БоАЗ, на покрытие дефицита на достройку 1 серии БоАЗ и осуществить пуск 2 пускового комплекса в соответствии с графиком строительства, а также для выплаты основного долга в соответствии с условиями кредитного соглашения №110100/1167 от 03.12.2010г., что позволит снизить для Общества 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 «31» октября 2019 г., и рекомендует акционерам Общества на внеочередном Общем собрании акционеров Общества проголосовать «ЗА» по вопросу о даче согласия на заключение сделки.