**Приложение №2**

Утверждено Советом директоров

АО «Богучанская ГЭС»

«17» мая 2024 г.

(протокол №354 от 21.05.2024)

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**Совета директоров о крупной сделке АО «Богучанская ГЭС»**

Акционерам АО «Богучанская ГЭС»: Совет директоров АО «Богучанская ГЭС» (далее – Общество), рассмотрев представленные материалы, утверждает настоящее заключение для целей голосования на годовом Общем собрании акционеров АО «Богучанская ГЭС» «28» июня 2024 г. по вопросу о последующем одобрении крупной сделки – Договоре займа №00097-15-ФД от 16.03.2015 между АО «Богучанская ГЭС» и АО «БоАЗ» (далее – Договор), на измененных условиях, определенных дополнительным соглашением № 22 к Договору займа, который является крупной сделкой (далее – Сделка, Соглашение, Дополнительное соглашение).

**Стороны Сделки:**

Займодавец - Акционерное общество «Богучанская ГЭС»

Заемщик - Акционерное общество «Богучанский Алюминиевый Завод»

**Предмет Сделки:**

Одобрить заключенную Обществом крупную сделку – Договор займа №00097-15-ФД от 16.03.2015 (далее – Договор) между Акционерным обществом «Богучанская ГЭС» и Акционерным обществом «Богучанский Алюминиевый Завод» на измененных условиях, определенных дополнительным соглашением № 22 к Договору (далее – Дополнение, Соглашение, Дополнительное соглашение), на следующих существенных условиях:

Стороны Дополнения:

Займодавец - Акционерное общество «Богучанская ГЭС»

Заемщик - Акционерное общество «Богучанский Алюминиевый Завод»

Предмет Дополнения:

Внесение следующих изменений в Договор:

1. Изложить п. 1.1. Договора в следующей редакции:

«1.1. По настоящему Договору Займодавец передает в собственность Заемщику денежную сумму в размере, не превышающем 55 835 578 336,88 (Пятьдесят пять миллиардов восемьсот тридцать пять миллионов пятьсот семьдесят восемь тысяч триста тридцать шесть рублей 88 коп.) (далее – «Сумма займа»), в установленные Договором сроки, а Заемщик обязуется возвратить Займодавцу фактически предоставленную сумму денежных средств (далее – «Сумма предоставленного займа»), а также уплатить проценты за пользование ею, в порядке и сроки, предусмотренные настоящим Договором.».

2. Дополнить пункт 1.3.3. Договора абзацем 4 следующего содержания:

«- в срок до 15.12.2024 в размере не более 5 500 000 000 (Пяти миллиардов пятисот миллионов) рублей для целей погашения обязательств в рамках заключенного Кредитного соглашения
№ 110100/1167 от 03.12.2010.».

3. Дополнить пункт 2.2. Договора абзацами следующего содержания:

«Условием предоставления транша займа, указанного в абзаце 4 пункта 1.3.3 Договора для целей погашения обязательств в рамках заключенного Кредитного соглашения № 110100/1167 от 03.12.2010, являются:

- согласование Комитетом представителей инвесторов проекта БЭМО, созданным в рамках Соглашения о сотрудничестве по реализации проекта БЭМО от 31.05.2006 (далее – КПИ), до 15.11.2024 потребности Заемщика в сумме не более 5 500 000 000 ((Пять миллиардов пятьсот миллионов) рублей для погашения обязательств в рамках заключенного Кредитного соглашения
№ 110100/1167 от 03.12.2010 путем подписания соответствующего протокола КПИ всеми членами КПИ;

- выдача траншей займа в совокупном объёме 10 300 000 000 (Десять миллиардов триста миллионов) рублей в соответствии с Договором займа № 1010-706-2023 от 18.05.2023, заключенным Займодавцем с ПАО «РусГидро», с учетом дополнительного соглашения № 1 от 17.05.2024, и в совокупном объёме 6 300 000 000 (Шесть миллиардов триста миллионов) рублей в соответствии с Договором займа № BGS-GIC/05-2024 от 17.05.2024, заключенным Займодавцем с Международной компанией обществом с ограниченной ответственностью «ГЕРШВИН»;

- одновременное предоставление транша займа, указанного в абзаце 4 п. 1.3.3. Договора, для целей погашения обязательств в рамках заключенного Кредитного соглашения № 110100/1167 от 03.12.2010, с перечислением транша займа, указанного в абзаце 7 пункта 2.2. Договора займа № 1010-706-2023, заключенного 18.05.2023 Займодавцем с ПАО «РусГидро» с учетом дополнительного соглашения № 1 от 17.05.2024, и перечислением транша займа, указанного в абзаце 4 пункта 2.1. Договора займа № BGS-GIC/05-2024, заключенного 17.05.2024 Займодавцем с Международной компанией обществом с ограниченной ответственностью «ГЕРШВИН».

4. Условием предоставления транша займа, указанного в абзаце 4 пункта 1.3.3 Договора для целей пополнения оборотных средств заёмщика, являются:

- получение согласования до 15.11.2024 КПИ потребности в заемных средствах в сумме не более 5 500 000 000 (Пять миллиардов пятьсот миллионов) рублей за вычетом суммы займа, согласованной КПИ для целей погашения обязательств в рамках заключенного Кредитного соглашения № 110100/1167 от 03.12.2010;

- выдача траншей займов в совокупном объёме 11 000 000 000 (Одиннадцать миллиардов) рублей в соответствии с Договором займа № 1010-706-2023 от 18.05.2023, заключенным Займодавцем с ПАО «РусГидро», с учетом дополнительного соглашения № 1 от 17.05.2024, и в совокупном объёме 7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей в соответствии с Договором займа № BGS-GIC/05-2024 от 17.05.2024, заключенным Займодавцем с Международной компанией обществом с ограниченной ответственностью «ГЕРШВИН».

5. Транш займа, указанный в абзаце 4 пункта 1.3.3 Договора, предоставляется в размере фактической потребности Заемщика в заемных средствах, определенном КПИ и указанном в соответствующем протоколе заседания КПИ. Сумма траншей займа в соответствии с абзацем 4 пункта 1.3.3, указанная Заемщиком в Заявке, не может быть более размера фактической потребности Заемщика в заемных средствах, определенного КПИ, а также более суммы денежных средств, находящихся на всех банковских (расчетных, депозитных) счетах Займодавца на дату выдачи транша после исполнения Займодавцем обязательств по выдаче траншей займов в совокупном объёме 11 000 000 000 (Одиннадцать миллиардов) рублей по заключенному договору займа с ПАО «РусГидро» № 1010-706-2023 от 18.05.2023 с учетом дополнительного соглашения № 1 от 17.05.2024, и в совокупном объёме 7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей по заключённому договору займа с Международной компанией обществом с ограниченной ответственностью «ГЕРШВИН» № BGS-GIC/05-2024 от 17.05.2024, за вычетом 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей, в противном случае Заявка подлежит отклонению Займодавцем.

**Предельная цена Сделки с учетом ранее заключенных сделок:** 56 784 491 290,32 (Пятьдесят шесть миллиардов семьсот восемьсот четыре миллиона четыреста девяносто одна тысяча двести девяносто рублей 32 коп.) рублей, в т.ч. проценты, начисленные за весь период действия Договора, 948 912 953,44 руб. (до 01.01.2017, т.к. с 01.01.2017 по займу применяется процентная ставка 0%).

Балансовая стоимость активов (далее – БСА) АО «Богучанская ГЭС» по состоянию на 31.12.2014: 79 606 782 тыс. руб.

БСА АО «Богучанская ГЭС» по состоянию на 31.12.2023 составляет: 129 854 896 тыс. руб.

В целях расчета цены Сделки на крупность использован размер БСА АО «Богучанская ГЭС» на дату 31.12.2014, т.к. дата утверждения условий Договора – 16.03.2015.

Процентное соотношение цены Сделки с учетом ранее заключенных сделок к БСА на 31.12.2014: 71,33%

**Предполагаемые последствия заключения Сделки для деятельности Общества:**

Негативных последствий не выявлено.

Заключение Сделки на указанных выше условиях соответствует целям деятельности Общества и способствует выполнению стратегии Общества и обеспечению эффективности бизнеса. Между АО «Богучанская ГЭС» и государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ» (Банк) заключен Договор поручительства №110100/1167-ДП от 07.02.2018 в обеспечение исполнения обязательств АО «БоАЗ» (Завод) по Кредитному соглашению от 03.12.2010
№ 110100/1167.

Предоставление траншей для целей досрочного погашения основного долга Завода и пополнения оборотных средств способствует выполнению обязательств по Кредитному соглашению и, соответственно, снижает риски Общества наступления обязательств по Поручению.

**Предполагаемые риски для деятельности Общества:**

Риск ненадлежащего исполнения обязательств Заемщика оценивается как низкий. С учётом оценки реальности возврата займа к моменту наступления срока возврата в соответствии с условиями договора займа АО «БоАЗ» будет иметь финансовую возможность для погашения своих долговых обязательств перед Займодавцем.

**Целесообразность заключения Сделки:**

Совет директоров полагает целесообразным заключение крупной сделки на условиях, указанных в бюллетене (формулировке решения) для голосования на годовом Общем собрании акционеров Общества «28» июня 2024 г., и рекомендует акционерам Общества на годовом Общем собрании акционеров Общества проголосовать «ЗА» по вопросу о последующем одобрении Сделки.