**Приложение №1**

Утверждено Советом директоров

АО «Богучанская ГЭС»

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2020 года

(протокол № \_\_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_\_ 2020 г.)

**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 внеочередном Общем собрании акционеров АО «Богучанская ГЭС» «18» декабря 2020 г. по вопросу о согласии на совершение крупной сделки – Договора залога движимого имущества № 110200/1168-ДЗ, заключенного между Государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ» и АО «Богучанская ГЭС» 27.12.2010, на измененных условиях, определенных дополнением № 7 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 - Акционерное общество «Богучанская ГЭС»*

**Условия крупной сделки – Дополнения №7 к Договору залога движимого имущества:**

Внесение следующих изменений в Договор:

1. Дополнить перечень имущества, передаваемого в залог Залогодержателю, указанный в пункте 2.1. Статьи 2 Договора, имуществом в соответствии с **Приложением №2 к протоколу**.
2. Изложить пункт 2.4. Статьи 2 Договора в следующей редакции:

«2.4. Залогодатель и Залогодержатель настоящим договорились о том, что стоимость Предмета залога составляет **11 140 904 126,14** (Одиннадцать миллиардов сто сорок миллионов девятьсот четыре тысячи сто двадцать шесть 14/100) рублей, с учетом применения дисконта в размере 30%».

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

Стоимость имущества, передаваемого в залог по Договору с учетом Дополнения, составляет **11 140 904 126,14** (Одиннадцать миллиардов сто сорок миллионов девятьсот четыре тысячи сто двадцать шесть 14/100) рублей».

*БСА АО «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.):** 69 921 760 733,43 руб., что составляет 143,802 % 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 №7 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 соответствие 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 №7) 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 №7 к Договору залога движимого имущества №110200/1168-ДЗ от 27.12.2010 (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 «18» декабря 2020 г., и рекомендует акционерам Общества на внеочередном Общем собрании акционеров Общества проголосовать «ЗА» по вопросу о даче согласия на заключение сделки.