

Утверждено Советом директоров
ПАО "Калужская сбытовая компания»
(Протокол №179 от 14.09.2017г.)

**Заключение о крупных сделках, вопросы, об одобрении которых внесены в повестку
дня внеочередного общего собрания акционеров
ПАО "Калужская сбытовая компания»
09 октября 2017г.**

Настоящее Заключение о крупных сделках (далее – Заключение) утверждается Советом директоров и подлежит включению в состав информации, подлежащих предоставлению акционерам при подготовке к проведению внеочередного общего собрания акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания», на котором будут рассматриваться вопросы:

Вопрос № 1. О даче согласия на совершение крупной сделки (нескольких взаимосвязанных сделок, являющихся крупной сделкой) по размещению биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций. (предметом которой является имущество, стоимость которого составляет более 50 процентов балансовой стоимости активов общества, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату.)

Предмет сделки (нескольких взаимосвязанных сделок): размещение биржевых облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением общей номинальной стоимостью всех выпусков биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии БО-01, до 5 000 000 000 (Пяти миллиардов) российских рублей включительно или эквивалента этой суммы в иностранной валюте со сроком погашения не более 1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцать) дней с даты начала размещения биржевых облигаций каждого выпуска, размещаемого в рамках программы биржевых облигаций серии БО-01, размещаемые по открытой подписке, выпуск которых сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг.

Стороны сделки (нескольких взаимосвязанных сделок): Публичное акционерное общество «Калужская сбытовая компания» в качестве Эмитента и неограниченный круг потенциальных приобретателей Облигаций.

Выгодоприобретатель по сделке: Публичное акционерное общество «Калужская сбытовая компания».

Цена сделки (нескольких взаимосвязанных сделок) по размещению биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций: максимальная сумма номинальных стоимостей биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы биржевых облигаций серии БО-01, составляет 5 000 000 000 (Пять миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения об утверждении отдельного документа, содержащего конкретные условия отдельного выпуска биржевых облигаций (Условий выпуска биржевых облигаций в рамках Программы биржевых облигаций серии БО-01) и совокупный купонный доход, определяемый в порядке и на условиях, предусмотренных Программой биржевых облигаций серии БО-01 и Проспектом ценных бумаг.

Предполагаемые последствия:

Размещение Облигаций осуществляется с целью финансирования обычной хозяйственной деятельности Общества. Предполагаемыми последствиями для деятельности Общества станет увеличение оборотных средств. Негативные последствия для деятельности Общества в связи с размещением Облигаций отсутствуют.

Оценка целесообразности:

Поскольку Общество нуждается в пополнении оборотных средств с целью финансирования обычной хозяйственной деятельности, целесообразность привлечения финансирования путем размещения Облигаций достигается за счет его более дешевой стоимости – ставки по банковским кредитам выше процентов (купонного дохода) по облигациям.

Вопрос 2. О последующем одобрении крупной сделки – кредитного договора, заключенного между ПАО «Калужская сбытовая компания» и ПАО «МИнБанк». (предметом которой является имущество, стоимость которого составляет более 50 процентов балансовой стоимости активов общества, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату.)

Кредитный договор заключен между ПАО «Калужская сбытовая компания» и ПАО «МИнБанк», с учетом следующих условий:

- кредит в форме кредитной линии с установлением максимального размера единовременной задолженности 400 000 000-00 (четыреста миллионов) рублей;
- целевое использование кредита - затраты, связанные с основной деятельностью;
- срок возврата кредита «14» сентября 2018 года.
- срок действия отдельных Траншей не может превышать 180 календарных дней и окончательного срока возврата кредита;
- процентная ставка за пользование кредитом – 13,5% (тринадцать целых пять десятых) процентов годовых.
- погашение задолженности по траншам производится в срок не позднее последнего дня пользования траншем и окончательного срока погашения;
- периодичность уплаты процентов – ежемесячно.
- размер вознаграждений - вознаграждение за открытие и обслуживание кредитной линии – 0,5% единовременно от суммы лимита задолженности.
- вознаграждение за изменение условий (по инициативе Заемщика) – 30 000 рублей за каждое изменение.

Кредитный договор заключен для обеспечения ликвидации кассовых разрывов ПАО «Калужская сбытовая компания» и для своевременной уплаты платежей на ОРЭМ и сетям в сроки, установленные договорами. Увеличение лимита на 400 млн. необходимо для выполнения Постановления Правительства по оплате авансовых платежей сетям (МРСК) Не своевременная уплата этих платежей приведет к выплате штрафных санкций, которые по размеру значительно превышают проценты по кредитному договору. Имущество, указанное как залог по данной сделке повторяет залог под ВКЛ 900 млн. рублей и НКЛ 1500 млн.рублей, итого 2400 млн. рублей действующие на момент заключения новой сделки в МИнБанке. Таким образом, залог при увеличении лимитов на 400 млн.(НКЛ-1500 млн. рублей и ВКЛ 900 млн.+ ВКЛ 400млн. рублей, итого на 2800 млн. руб.) по сумме и составу залога не изменился. Процент за пользование ВКЛ 400 млн. составляет 13,5% годовых, что укладывается в рыночные условия. Заключение сделки на 12 месяцев не приведет к отрицательным последствиям для деятельности общества. Общий кредитный лимит, необходимый для нормальной деятельности Общества утвержден банком в сумме 3,5 млрд. рублей. Сделка укладывается в данный лимит.

Вопрос 3. О последующем одобрении крупной сделки – залог недвижимого имущества, входящего в состав имущественного комплекса ГТУ ТЭЦ № 1 в г. Обнинск, ранее переданного в залог на основании договора залога №459 ДИ от 28 апреля 2016, заключенному между ПАО «МИнБанк» Кредитором и ОАО «Калужская сбытовая компания», выступающим в качестве Залогодателя. (предметом которой является имущество, стоимость которого составляет более 50 процентов балансовой стоимости активов общества, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату.)

Договор залога недвижимого имущества №459 ДИ от 28 апреля 2016 (дополнительное соглашение №2 от 14.09.2017г) заключен в качестве обеспечения по кредитному договору от №509КЛЛЗ от 14.09.2017г. между ПАО «МИНБанк» и ПАО «Калужская сбытовая компания». Залог недвижимого имущества, входящего в состав имущественного комплекса ГТУ ТЭЦ № 1 в г. Обнинск, ранее переданного в залог на основании договора залога №459 ДИ от 28 апреля 2016, заключенному между ПАО «МИНБанк» Кредитором и ОАО «Калужская сбытовая компания», выступающим в качестве Залогодателя следующее недвижимое имущество:

| № п/п | НЕДВИЖИМОЕ ИМУЩЕСТВО. Наименование | Залоговая стоимость имущества, руб. |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| Калужская обл., г. Обнинск, Студгородок, 1: | | |
| Блочно-модульное здание ЗРУ-10кВ, инв. №00992310 - Закрытое распределительное устройство, назначение: нежилое здание, площадь 72,3 кв.м., количество этажей: 1, кадастровый номер 40:27:030502:129 | | |
| 1 | Конструктивные элементы | 6 695 746,00 |
| Сети канализации К1, инв. №00992204 - Сооружение, назначение: нежилое, протяженность 329,9м, Кадастровый номер 40:27:030502:45, | | |
| 2 | Конструктивные элементы | 2 673 884,00 |
| Сети канализации К2, инв. №00992205 - Сооружение, назначение: нежилое, протяженность 330 м, кадастровый номер 40:27:030502:44 | | |
| 3 | Конструктивные элементы | 2 575 294,00 |
| Внешний газопровод, инв. №00992203 - Сооружение, назначение: нежилое, протяженность 832 м, кадастровый номер 40:27:000000:65 | | |
| 4 | Конструктивные элементы | 22 847 587,00 |
| Тепловые сети, инв. №00992201 - сооружение, назначение: нежилое, протяженность 664 м, кадастровый номер 40:27:030502:43 | | |
| 5 | Конструктивные элементы | 45 411 966,00 |
| КПП, инв. №00992237 - здание, назначение: нежилое здание, 1-этажный, общая площадь 52,2 кв. м, Кадастровый номер 40:27:030502:46 | | |
| 6 | Конструктивные элементы | 4 771 108,00 |
| Здание насосной станции дизельного топлива, инв. №00992230 - здание, назначение: нежилое здание, 1-этажный, общая площадь 81,9 кв. м, Кадастровый номер 40:27:030502:47 | | |
| 7 | Конструктивные элементы | 10 626 499,00 |
| Здание главного корпуса, инв. №00992212 - здание, назначение: нежилое здание, 3-этажный, общая площадь 3358,8 кв. м, Кадастровый номер 40:27:030502:48 | | |
| 8 | Конструктивные элементы | 389 715 192,00 |
| Право аренды земельного участка, общей площадью земельного участка 23276 (Двадцать три тысячи двести семьдесят шесть) кв.м, расположенного по адресу: Калужская область, г. Обнинск, Студгородок, дом 1. Кадастровый номер 40:27:030502:26 | | |
| 9 | | 50000,00 |
| | ИТОГО: | 485 367 276,00 |

По соглашению сторон заложенное имущество оценивается в размере 485 367 276 (Четыреста восемьдесят пять миллионов триста шестьдесят семь тысяч двести семьдесят шесть) рублей.

Сделка носит обеспечительный характер, ее заключение соответствует рыночным условиям долгосрочных кредитов и деловой практике.

Вопрос 4. О последующем одобрении крупной сделки – залог оборудования, входящего в состав имущественного комплекса ГТУ ТЭЦ № 1 в г. Обнинск, ранее переданного в залог на основании договора залога №459 ЗО от 28 апреля 2016, заключенному между ПАО «МИнБанк» и ПАО «Калужская сбытовая компания» выступающим в качестве Залогодателя. (предметом которой является имущество, стоимость которого составляет более 50 процентов балансовой стоимости активов общества, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату.)

Договор залога оборудования №№459 ЗО от 28 апреля 2016 (дополнительное соглашение №2 от 14.09.2017г) заключен в качестве обеспечения по кредитному договору от 509КЛЛЗ от 14.09.2017г. между ПАО «МИнБанк» и ПАО «Калужская сбытовая компания». Залог оборудования, входящего в состав имущественного комплекса ГТУ ТЭЦ № 1 в г. Обнинск, ранее переданного в залог на основании договора залога №459 ЗО от 28 апреля 2016, заключенному между ПАО «МИнБанк» и ОАО «Калужская сбытовая компания» выступающим в качестве Залогодателя следующее имущество:

| № п/п | Наименование имущества | Кол-во | Заводской номер | Инвентарный номер | Залоговая стоимость имущества, руб. |
|-------|--|--------|-----------------|-------------------|-------------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | 1СКШ-10 (первая секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1180) | 1 | - | 00992294 | 3 301 011,00 |
| 2 | 1 СКШ-10 (первая секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1181) | 1 | - | 00992295 | 708 937,00 |
| 3 | 1 СКШ-10 (первая секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1182) | 1 | - | 00992296 | 1 256 578,00 |
| 4 | 1 СКШ-10 (первая секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1183) | 1 | - | 00992297 | 1 266 612,00 |
| 5 | 2 СКШ-10 (вторая секция шин) Ячейка КРУ К-105 (№1185) | 1 | - | 00992302 | 4 934 439,00 |
| 6 | 2 СКШ-10 (вторая секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1186) | 1 | - | 00992300 | 1 266 612,00 |
| 7 | 2 СКШ-10 (вторая секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1187) | 1 | - | 00992301 | 1 832 448,00 |
| 8 | 3 СКШ-10 (третья секция шин) Ячейка КРУ К-105 (№1187) | 1 | - | 00992309 | 2 587 953,00 |
| 9 | 3 СКШ-10 (третья секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1188) | 1 | - | 00992307 | 708 937,00 |
| 10 | 3 СКШ-10 (третья секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1189) | 1 | - | 00992308 | 1 256 578,00 |
| 11 | 3 СКШ-10 (третья секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1190) | 1 | - | 00992306 | 2 587 953,00 |
| 12 | 3 СКШ-10 (третья секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1191) | 1 | - | 00992305 | 2 711 704,00 |
| 13 | Автостоянка, дороги | 1 | - | 00992259 | 32 298 848,00 |
| 14 | Анализатор растворенного кислорода МАРК-302Т | 1 | - | 00992183 | 37 954,00 |
| 15 | Анализатор растворенного кислорода МАРК-302Т | 1 | - | 00992184 | 37 954,00 |

| | | | | | |
|----|---|---|---|----------|------------------|
| 16 | АСКУиЭ | 1 | - | 00992253 | 29 154 950,00 |
| 17 | АСУ ТП | 1 | - | 00992219 | 79 764 299,00 |
| 18 | Благоустройство внешнего коридора | 1 | - | 00992255 | 1 511 097,00 |
| 19 | Благоустройство территории | 1 | - | 00992263 | 17 903 595,00 |
| 20 | Блок запорной арматуры | 1 | - | 00992217 | 16 852 433,00 |
| 21 | Вентиляция корпуса ГТУ | 1 | - | 00992225 | 25 250 151,00 |
| 22 | Внутренние технологические трубопроводы | 1 | - | 00992222 | 9 795 448,00 |
| 23 | Внутренние трубопроводы теплосети | 1 | - | 00992223 | 2 108 171,00 |
| 24 | Деаэратор атмосферного давления, | 1 | - | 00992224 | 5 740 934,00 |
| 25 | Водопроводные сети В1 | 1 | - | 00992202 | 993 710,00 |
| 26 | Воздушная компрессорная установка | 1 | - | 00992220 | 8 821 507,00 |
| 27 | Высоковольтный трансформатор 10/110 кв | 1 | - | 00992250 | 80 142 470,00 |
| 28 | Газоанализатор кислорода АКПМ-1-02ГМ портативный с микропроцессором | 1 | - | 00992186 | 52 627,00 |
| 29 | Газовая дожимная компрессорная станция | 1 | - | 00992218 | 149 817 128,00 |
| 30 | Газопровод | 1 | - | 00992245 | 159 778,00 |
| 31 | Газотурбинная установка | 1 | - | 00992216 | 1 078 616 620,00 |
| 32 | Дымовая труба | 1 | - | 00992215 | 8 413 168,00 |
| 33 | Емкость дренажа дизельного топлива | 1 | - | 00992234 | 3 963 719,00 |
| 34 | ЗРУ (вторая секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1224) | 1 | - | 00992318 | 1 570 094,00 |
| 35 | ЗРУ (вторая секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1225) | 1 | - | 00992317 | 1 570 094,00 |
| 36 | ЗРУ (вторая секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1226) | 1 | - | 00992316 | 1 570 094,00 |
| 37 | ЗРУ (вторая секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1227) | 1 | - | 00992315 | 1 570 094,00 |
| 38 | ЗРУ (первая секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1220) | 1 | - | 00992311 | 1 570 094,00 |
| 39 | ЗРУ (первая секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1221) | 1 | - | 00992312 | 1 570 094,00 |
| 40 | ЗРУ (первая секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1222) | 1 | - | 00992313 | 1 570 094,00 |
| 41 | ЗРУ (первая секция шин) Ячейка КРУ К-128 (№1223) | 1 | - | 00992314 | 1 570 094,00 |
| 42 | Калибратор Тетран-540-USB | 1 | - | 00992332 | 44 913,00 |
| 43 | Котел-утилизатор | 1 | - | 00992221 | 169 530 702,00 |
| 44 | Насосная дизельного топлива | 1 | - | 00992231 | 9 025 387,00 |
| 45 | Оборудование химводоподготовки | 1 | - | 00992213 | 27 392 110,00 |
| 46 | Ограждение территории | 1 | - | 00992257 | 12 580 246,00 |
| 47 | Опоры освещения | 1 | - | 00992261 | 1 652 715,00 |

| | | | | | |
|----|--|---|---|----------|------------------|
| 48 | ОРУ (Открытое распределительное устройство) | 1 | - | 00992251 | 135 008 590,00 |
| 49 | Очистные сооружения | 1 | - | 00992241 | 7 013 977,00 |
| 50 | Панель ПСН | 1 | - | 00992319 | 515 553,00 |
| 51 | Пункт учета расхода газа | 1 | - | 00992239 | 3 024 200,00 |
| 52 | Радарный уровнемер Pilo TREK WHS 140-4 | 1 | - | 00992330 | 71 637,00 |
| 53 | Радарный уровнемер Pilo TREK WHS 140-4 | 1 | - | 00992331 | 71 637,00 |
| 54 | Резервный котел 1 | 1 | - | 00992214 | 39 594 615,00 |
| 55 | Резервный котел 2 | 1 | - | 00992277 | 39 594 615,00 |
| 56 | Секционный разъединитель СВ1-10 (№1184) | 1 | - | 00992299 | 2 812 342,00 |
| 57 | Секционный разъединитель СВ2-10 (№1186) | 1 | - | 00992304 | 2 812 342,00 |
| 58 | Секционный разъединитель СР1-10 (№1185) | 1 | - | 00992298 | 708 937,00 |
| 59 | Секционный разъединитель СР2-10 (№1188) | 1 | - | 00992303 | 1 769 931,00 |
| 60 | Ливневая канализация | 1 | - | 00992247 | 4 877 261,00 |
| 61 | Хозбытовая канализация | 1 | - | 00992248 | 5 628 131,00 |
| 62 | Сети связи | 1 | - | 00992206 | 4 493 019,00 |
| 63 | Система видеонаблюдения | 1 | - | 00992226 | 961 509,00 |
| 64 | Сливо-наливное устройство | 1 | - | 00992233 | 2 193 887,00 |
| 65 | Спектрофотометр Юнико 1201 | 1 | - | 00992188 | 49 767,00 |
| 66 | Стол операторский 4200x1150x750x40 | 1 | - | 00992196 | 98 743,00 |
| 67 | Тепловые сети (Внутриплощадочные сети) | 1 | - | 00992246 | 6 155 487,00 |
| 68 | Топливопроводы | 1 | - | 00992235 | 5 440 211,00 |
| 69 | Фасадная вывеска "Обнинская ГТУ-ТЭЦ №1" | 1 | - | 00992278 | 132 463,00 |
| 70 | Эстакада инженерных сетей | 1 | - | 00992243 | 16 565 710,00 |
| 71 | Водопроводные сети | 1 | - | 00992244 | 5 027 355,00 |
| 72 | Хранилище дизельного топлива | 1 | - | 00992232 | 15 798 591,00 |
| 73 | Шкаф ШОТ | 1 | - | 00992320 | 1 616 962,00 |
| 74 | Кабельная линия, напряжением 10кВ от ГТУ до высоковольтного трансформатора 10/110 кВ | 1 | - | 00992343 | 1 224 828,00 |
| 75 | Кабельная линия напряжением 10 кВ от ГТУ до блочно-модульного здания ЗРУ 10кВ | 1 | - | 00992344 | 14 206 742,00 |
| 76 | Воздушная линия от опоры №1 ВЛ-110кВ «Обнинская ТЭЦ-1 Мирная с отпайками на ПС Окружная» | 1 | - | 00992348 | 88 006,00 |
| 77 | Воздушная линия от опоры №1 ВЛ-110кВ «Обнинская ТЭЦ-1 Созвездие с отпайками» | 1 | - | 00992349 | 86 528,00 |
| | ИТОГО | | | | 2 126 286 724,00 |

Имущество, являющееся предметом залога, остается у Залогодателя по адресу: Калужская область, г. Обнинск, Студгородок, дом 1.

Стоимость предмета залога определяется по соглашению сторон и составляет 2 126 286 724,00 (Два миллиарда сто двадцать шесть миллионов двести восемьдесят шесть тысяч семьсот двадцать четыре) рубля 00 копеек.

Сделка носит обеспечительный характер, ее заключение соответствует рыночным условиям долгосрочных кредитов и деловой практике.


ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
ЯШАНИН А.Н.

