



Рекомендации АПИ по голосованию на внеочередном Общем собрании акционеров

Компания: ПАО «Иркутскэнерго» (IRGZ)

Дата собрания /дата окончания приема бюллетеней для голосования: 25 августа 2017 года

Дата закрытия реестра: 01 августа 2017 года

Краткая характеристика Компании

Основным акционером ПАО «Иркутскэнерго» является крупнейшая российская частная энергокомпания «ЕвроСибЭнерго» (входящая в группу компаний En+ Group).

Установленная электрическая мощность электростанций Компании составляет 12,9 ГВт, в том числе ГЭС – более 9 ГВт, тепловая – 13 тыс. Гкал/час.

Основные потребители электрической и тепловой энергии Компании – население Иркутской области, предприятия малого и среднего бизнеса, сельского хозяйства, социальной сферы, крупные добывающие, промышленные и перерабатывающие предприятия региона.

Уставный капитал Компании составляет – 4 766 807 700 рублей и разделен на 4 766 807 700 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

Структура акционерного капитала Компании:

АО «ЕвроСибЭнерго» (контролирующий акционер) – 50,19%;

ООО «Тельмамская ГЭС» (подконтрольное АО «ЕвроСибЭнерго») – 40,285%;

Владельцы АДР* – 0,37%;

Другие акционеры – 9,155%.

**американские депозитарные расписки (АДР) обращаются на внебиржевом рынке США. Одна АДР соответствует 50 акциям ПАО «Иркутскэнерго».*

1

#	Вопрос повестки дня ВОСА	Рекомендация АПИ
1.	О получении согласия на совершение сделки – договора аренды имущества с ООО «Тельмамская ГЭС», в совершении которой имеется заинтересованность	ПРОТИВ*
2.	О получении согласия на совершение сделки – договора на оказание услуг по эксплуатационному обслуживанию имущества с ООО «Тельмамская ГЭС», в совершении которой имеется заинтересованность	ПРОТИВ**
3.	Об одобрении сделки с АО «Братскэнергоремонт», в совершении которой имеется заинтересованность	ПРОТИВ***

4.	Об одобрении сделки с АО «ИРМЕТ», в совершении которой имеется заинтересованность	ПРОТИВ***
----	---	------------------

* Указанную сделку можно оценить как экономически неоптимальную для Компании и ее миноритарных акционеров, в связи с чем рекомендуем голосовать ПРОТИВ.

** Сделка является неразрывно связанной со сделкой аренды ГЭС (вопрос 1).

*** В материалах к собранию акционеров не представлено надлежащего обоснования необходимости совершения указанных сделок по выдаче займов связанным организациям периметра ПАО «Иркутскэнерго» и возможных последствий для Компании от их совершения (как это рекомендуется пп. 4) п. 10 части Б Кодекса корпоративного управления 2014 г.).

В соответствии с п. 4 ст. 83 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», решение о согласии на совершение обществом сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, принимается общим собранием акционеров общества большинством голосов всех не заинтересованных в совершении сделки акционеров – владельцев голосующих акций общества, принимающих участие в голосовании. В этой связи в голосовании по вопросам №№ 1-2 повестки дня собрания не принимает участие АО «ЕвроСибЭнерго», подконтрольное лицо которого – ООО «Тельмамская ГЭС» – является стороной сделок, решение о согласии на совершение которых принимается в рамках указанных вопросов. Одновременно АО «ЕвроСибЭнерго» является контролирующим лицом ПАО «Иркутскэнерго».

При этом необходимо отметить, что само ООО «Тельмамская ГЭС» вправе принимать участие в голосовании, поскольку, в соответствии с п. 1. ст. 81. вышеуказанного закона, не является лицом, заинтересованным в совершении указанных сделок.

[Детальный анализ вопросов по повестке дня внеочередного Общего собрания акционеров:](#)

2

1.	Вопрос повестки дня ГОСА	Рекомендация АПИ
	О получении согласия на совершение сделки – договора аренды имущества с ООО «Тельмамская ГЭС», в совершении которой имеется заинтересованность	ПРОТИВ

ОПИСАНИЕ ВОПРОСА # 1:

Собранию акционеров предлагается согласовать заключение договора аренды имущества (далее – Договор) между ПАО «Иркутскэнерго» (Арендодатель) и ООО «Тельмамская ГЭС» (Арендатор), являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность контролирующего акционера Арендодателя как лица, одновременно контролирующего Арендатора. Предметом Договора является передача ПАО «Иркутскэнерго» во временное возмездное владение и пользование (аренду) движимого и недвижимого имущества (далее – Имущество) согласно перечню, изложенному в приложениях №№ 1-6.2 к Договору, а также передача права пользования земельными участками, перечень которых изложен в приложениях №№ 7-9 к Договору, балансовой стоимостью 14 851 549 322 рубля, что не превышает 25% балансовой стоимости активов ПАО «Иркутскэнерго», определенной по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании на 31.03.2017.

Основные условия договора, включая срок и оценку рыночной цены аренды, изложены в материалах к собранию.

Следует отметить, что при оценке рыночной цены аренды оценщиком был использован метод дисконтированного по ставке, равной средней рыночной стоимости капитала для Компании, суммарного денежного потока, эквивалентного к замещению (за период аренды с дооценкой в пост-периоде) дельты стоимости актива (ГЭС), оцененной на основе амортизированных затрат замещения.

При этом, при определении конкретной (выгодной для Компании), цены аренды, представляется

необходимо учитывать следующие обстоятельства: 1) арендатор и арендодатель контролируются одним лицом; 2) уникальная природа передаваемых в аренду активов делает крайне низкой возможность для арендатора создания или приобретения в собственность аналогичного по цене, назначению, профилю рисков и прогнозных доходов актива, в отношении которого у него есть надлежащие компетенции по ведению бизнеса; 3) арендодатель будет по-прежнему нести значительные расходы на имущество, а именно - все необходимые инвестиции, не производимые за счет капитальных или текущих ремонтов; 4) недополучения дохода арендатором от деятельности ГЭС в существенном размере по сравнению с прогнозным, исходя из условий и допущений, принятых в отчете об оценке могут быть оценены на текущий момент как относительно невысокие; 5) с точки зрения организации бизнес-процессов сдача в аренду имущества ГЭС фактически является передачей в управление филиала Компании как обособленного предприятия (статус производителя электрической энергии по ГЭС переходит к арендатору, перевод персонала при необходимости также легко осуществим), при этом основные расходы, которые может понести арендатор по управлению ГЭС, уже учтены в финансовой модели оценки.

С учетом вышеизложенного, представляется экономически обоснованным с точки зрения интересов Арендодателя оценить оптимальную для него стоимость аренды, исходя из справедливого распределения прогнозной чистой операционной прибыли между Арендодателем и Арендатором, с учетом общей оценки рисков сторон сделки (но не ниже определенной согласно подходу оценщика по замещению дельты стоимости актива), в том числе и путем сравнения с распространенным в практике уровнем вознаграждения, получаемым добросовестным управляющим (например, организацией, исполняющей полномочия ЕИО) в дополнение к компенсации разумных расходов на управление.

Исходя из условий, указанных в отчете об оценке (с учетом возмещения НДС и эквивалентного распределения налога на прибыль и без учета изменений в оборотном капитале) прогнозная чистая операционная прибыль Компании от сдачи в аренду за период аренды в текущих ценах составит примерно 113 млрд. руб., а арендатора – примерно 260 млрд. руб..

Прогнозная чистая операционная рентабельность Компании за период аренды в случае без аренды, составит около 66%, а при аренде – 61%.

При этом чистая операционная прибыль Арендатора (определенная на основании отчета об оценке, с использованием финансовой модели с выручкой, очищенной от НДС, эквивалентным налогом на прибыль, без расходов, не относящихся к ГЭС и без учета поддержания и изменений оборотного капитала) составит примерно 46% от выручки, что существенно превышает обычно принятый в деловой практике уровень переменного вознаграждения управляющего экономически благополучными предприятиями с высоким валовым доходом.

Следует также отметить, что анализ отчетности Компании за 1 полугодие 2017 года подтверждает постепенное восстановление выработки электрической энергии до нормальных уровней, а также существенное повышение ее чистой прибыли по сравнению с 2015–2016 гг., что повышает уверенность в обоснованности прогнозов выработки и сбыта ГЭС на среднесрочный период, принятых в отчете об оценке. Таким образом, риски Арендатора по сколь-нибудь существенному недополучению прогнозной валовой операционной прибыли от сделки в размере, сравнимом с отдаваемой по Договору Арендатору прогнозной прибыли, могут быть оценены как относительно невысокие.

По нашему мнению, учитывающему изложенное выше, рассматриваемую в данном вопросе повестки дня сделку следует оценить как экономически не оптимальную для Компании. В связи с этим рекомендуем голосовать ПРОТИВ по данному вопросу повестки дня.

ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ ПО ВОПРОСУ # 1:

Согласовать заключение ПАО «Иркутскэнерго» договора аренды имущества с ООО «Тельмамская ГЭС» (далее – Договор), предметом которого является передача ПАО «Иркутскэнерго» во временное возмездное владение и пользование (аренду) движимого и недвижимого имущества (далее – Имущество) согласно перечню, изложенному в приложениях №№ 1-6.2 к Договору, а также передача права пользования земельными участками, перечень которых изложен в приложениях №№ 7-9 к Договору (перечни имущества, указанные в приложениях №№ 1-9* к Договору, соответствует перечням Имущества, содержащимся в отчете независимого оценщика ООО «ПрайсвоटरхаусКуперс

Консультирование» от 29.06.2017 № 1564/06/17/TS «Определение величины годовой рыночной стоимости арендной платы комплекса движимого и недвижимого имущества Братской ГЭС, Усть-Илимской ГЭС и Иркутской ГЭС, принадлежащих ПАО «Иркутскэнерго», и является неотъемлемой частью настоящего решения), балансовой стоимостью 14 851 549 322 рубля, что не превышает 25% балансовой стоимости активов ПАО «Иркутскэнерго», определенной по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Иркутскэнерго» на 31.03.2017, являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, на следующих условиях:

Стороны Договора:

Арендодатель: Иркутское публичное акционерное общество энергетики и электрификации (ПАО «Иркутскэнерго»).

Арендатор: общество с ограниченной ответственностью «Тельмамская ГЭС» (ООО «Тельмамская ГЭС»).

Предмет Договора:

Арендодатель обязуется передать Арендатору во временное возмездное владение и пользование (аренду) движимое и недвижимое имущество, перечисленного в приложениях №№ 1-6.2 к Договору, а Арендатор обязуется принять его и оплачивать арендные платежи в порядке, размере и в сроки, предусмотренные Договором.

Передача и возврат Имущества осуществляются Сторонами путем подписания актов приема-передачи, в которых указываются перечни передаваемого Имущества.

Даты подписания актов приема-передачи Имущества являются, соответственно, датами начала и окончания срока, за который взимается арендная плата.

Имущество передаётся Арендатору для использования в качестве гидроэлектростанций для производства электрической энергии (мощности).

Эксплуатация переданного в аренду по Договору Имущества должна осуществляться Арендатором путем его безопасного использования в соответствии с целями, назначением и техническими возможностями Имущества.

Имущество (как в целом, так и какая-либо его часть) не может быть передано Арендатором во временное владение и/или пользование любому иному третьему лицу без письменного согласия Арендодателя.

Арендатор не вправе демонтировать и/или перемещать Имущество из места его нахождения (на момент передачи) без предварительного письменного согласия Арендодателя.

Арендатору одновременно с передачей Имущества передаются права пользования земельными участками, перечень которых изложен в приложениях к Договору, в том объеме, в котором они принадлежат Арендодателю.

Продукция и доходы, полученные Арендатором в результате использования им Имущества, полученного в аренду в соответствии с условиями Договора, являются собственностью Арендатора.

Риск случайной гибели или случайного повреждения (порчи) Имущества, являющегося объектом аренды по Договору, переходит на Арендатора с момента подписания акта приемки-передачи Имущества.

Арендная плата и порядок расчетов:

Оплата арендной платы производится Арендатором ежемесячно до 5 числа месяца, следующего за отчетным, путем перечисления денежных средств на расчетный счет Арендодателя по реквизитам, указанным в Договоре.

Размер арендной платы за пользование Имуществом определен на основании отчета независимого оценщика и составляет 14 919 019 681 (четырнадцать миллиардов девятьсот девятнадцать миллионов девятнадцать тысяч шестьсот восемьдесят один) рубль, кроме того НДС по ставке 18% в размере 2 685 423 542 (два миллиарда шестьсот восемьдесят пять миллионов четыреста двадцать три тысячи пятьсот сорок два) рубля 58 копеек в год, в месяц арендная плата составляет 1 243 251 640 (один миллиард двести сорок три миллиона двести пятьдесят одна тысяча шестьсот сорок) рублей 08 копеек, кроме того НДС по ставке 18% в размере 223 785 295 (двести двадцать три миллиона семьсот восемьдесят пять тысяч двести девяносто пять) рублей 22 копейки, в т.ч.:

- арендная плата в месяц за пользование Имуществом, учитываемом на балансе филиала Иркутской ГЭС, составляет 180 905 247,25 рублей, кроме того НДС по ставке 18% в размере 32 562 944,51 рублей;

- арендная плата в месяц за пользование Имуществом, учитываемом на балансе филиала Братской ГЭС, составляет 743 287 375,33 рублей, кроме того НДС по ставке 18% в размере 133 791 727,56 рублей;

- арендная плата в месяц за пользование Имуществом, учитываемом на балансе филиала Усть-Илимской ГЭС, составляет 319 059 017,50 рублей, кроме того НДС по ставке 18% в размере 57 430 623,15 рублей.

Размер арендной платы может быть изменен Арендодателем в одностороннем порядке письменным

уведомлением Арендатора не чаще одного раза в год и не ранее 12 (двенадцати) месяцев с момента заключения Договора до 30 октября текущего года на индекс потребительских цен, определенный Министерством экономического развития Российской Федерации в консервативном сценарии Прогноза социально-экономического развития (Далее ИПЦ), актуальном на дату пересчета размера арендной платы.

Стороны согласовали, что в качестве годовой арендной платы рассматривается сумма платежей за 12 (двенадцать) месяцев, подлежащая оплате в период с даты заключения Договора. Во всех иных случаях изменение размера арендной платы возможно по обоюдному согласию сторон путем заключения соответствующего дополнительного соглашения.

Размер арендной платы в течение срока действия Договора может быть пересмотрен на основании соглашения сторон в случае:

- существенного снижения доходности от сдачи Имуущества в аренду у арендодателя и доходности хозяйственных операций, с использованием арендованного Имуущества, у арендатора, относительно ожидаемых условий, существовавших на дату заключения Договора;

- превышения фактического уровня ИПЦ над прогнозным в среднем по году на 2,5% процентных пункта и более.

Обязанность Арендатора по внесению арендной платы считается исполненной с момента зачисления денежных средств на расчетный счет Арендодателя.

При расчетах по Договору сторонами может осуществляться зачет встречных однородных требований по правовым основаниям и в порядке, предусмотренном действующим законодательством.

Плата за пользование земельными участками, указанными в приложениях к Договору, включена в размер арендной платы по Договору.

Срок действия Договора:

Договор заключен на 10 (десять) лет и считается заключенным:

- в отношении движимого имущества – с момента подписания Договора уполномоченными лицами сторон,
- в отношении недвижимого имущества – с момента его государственной регистрации органом, осуществляющим государственную регистрацию прав на недвижимое имущество и сделок с ним, и действует до полного исполнения всех обязательств сторонами.

Срок аренды по Договору устанавливается с момента подписания актов приема-передачи.

Срок действия Договора считается продленным на тот же срок, если за 60 (шестьдесят) дней до даты прекращения его срока действия от сторон не поступило уведомлений о намерении его прекратить.

Иные условия:

Условия, касающиеся прекращения Договора – Договор может быть досрочно расторгнут по обоюдному согласию сторон.

Порядок уступки прав или передачи обязательств – ни одна сторона Договора не имеет права передавать свои права или обязанности по нему третьему лицу без предварительного письменного согласия другой стороны Договора.

Лицо, имеющее заинтересованность в совершении сделки: АО «ЕвроСибЭнерго». Основания, по которым лицо имеет заинтересованность в совершении сделки:

- подконтрольное лицо АО «ЕвроСибЭнерго» – ООО «Тельмамская ГЭС» является стороной по сделке;
- АО «ЕвроСибЭнерго» – является контролирующим лицом ПАО «Иркутскэнерго».

* перечни движимого и недвижимого имущества, передаваемого во временное возмездное владение и пользование (аренду), а также земельных участков, права пользования которыми передаются, являются неотъемлемой частью решения Совета директоров ПАО «Иркутскэнерго» от 21.07.2017, размещенного в составе информации (материалов), подлежащей представлению акционерам при подготовке к проведению внеочередного общего собрания акционеров ПАО «Иркутскэнерго» 25.08.2017 на корпоративном сайте ПАО «Иркутскэнерго» в сети Интернет по адресу www.irkutskenergo.ru и будут являться неотъемлемым приложением к протоколу внеочередного общего собрания акционеров ПАО «Иркутскэнерго» от 25.08.2017.

2.	Вопрос повестки дня ГОСА	Рекомендация АПИ
	<p><u>О получении согласия на совершение сделки – договора на оказание услуг по эксплуатационному обслуживанию имущества с ООО «Тельмамская ГЭС», в совершении которой имеется заинтересованность</u></p>	<p>ПРОТИВ</p>

ОПИСАНИЕ ВОПРОСА # 2:

Собранию акционеров предлагается принять решение о заключении ПАО «Иркутскэнерго» договора на оказание услуг по эксплуатационному обслуживанию с ООО «Тельмамская ГЭС» (далее – Договор), являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность.

Исполнитель – ПАО «Иркутскэнерго» обязуется в объёме и на условиях, определенных Договором и Техническим заданием (приложение к Договору), в установленный Договором срок, оказать услуги по эксплуатационному обслуживанию оборудования, территории, зданий и сооружений Иркутской ГЭС, Братской ГЭС и Усть-Илимской ГЭС (далее Имущество), перечень которого приведен в приложении к Договору, а Заказчик – ООО «Тельмамская ГЭС» обязуется создать Исполнителю необходимые условия для оказания услуг и уплатить обусловленную цену.

Поскольку рассматриваемая сделка является неразрывно связанной со сделкой аренды ГЭС (вопрос 1 повестки дня собрания) и не имеет смысла в отрыве от нее, рекомендуем голосовать ПРОТИВ по данному вопросу повестки дня.

ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ ПО ВОПРОСУ # 2:

Согласовать заключение ПАО «Иркутскэнерго» договора на оказание услуг по эксплуатационному обслуживанию с ООО «Тельмамская ГЭС» (далее – Договор), являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, на следующих условиях:

Стороны Договора:

Исполнитель: Иркутское публичное акционерное общество энергетики и электрификации (ПАО «Иркутскэнерго»).

Заказчик: общество с ограниченной ответственностью «Тельмамская ГЭС» (ООО «Тельмамская ГЭС»).

Предмет Договора:

Исполнитель обязуется в объёме и на условиях, определенных Договором и Техническим заданием (приложение к Договору), в установленный Договором срок, оказать услуги по эксплуатационному обслуживанию оборудования, территории, зданий и сооружений Иркутской ГЭС, Братской ГЭС и Усть-Илимской ГЭС (далее Имущество), перечень которого приведен в приложении к Договору, а Заказчик обязуется создать Исполнителю необходимые условия для оказания услуг и уплатить обусловленную цену.

Под эксплуатационным обслуживанием Имущества стороны понимают выполнение работ по оперативному обслуживанию оборудования, зданий и сооружений с соблюдением требований Правил технической эксплуатации электрических станций и сетей РФ, инструкций заводов изготовителей оборудования и других, действующих на момент исполнения Договора, норм и правил. Эксплуатационное обслуживание должно обеспечивать технически исправное состояние и безопасное использование Имущества в соответствии с его целями и назначением.

В объем эксплуатационного обслуживания Имущества входят работы по текущему и капитальному ремонту, диагностике и техническому обслуживанию.

Техническим заданием (приложение к Договору), являющимся неотъемлемой частью Договора, установлены основные виды услуг, необходимые для надлежащего эксплуатационного обслуживания Имущества. Перечень услуг не является исчерпывающим, а Исполнитель обязан выполнять все необходимые мероприятия, направленные на поддержание Имущества в работоспособном состоянии и оказывает все необходимые услуги, связанные с его обслуживанием и эксплуатацией, за исключением следующих видов услуг:

- приобретение электрической энергии для обеспечения собственных нужд станции. А также за исключением следующих видов платежей:

- оплата услуг Системного оператора;
- плата за пользование водными объектами;
- любые расходы, связанные с обеспечением торговли на оптовом и розничном рынке.

Отсутствие в Техническом задании (приложение к Договору) прямого указания на какую-либо услугу, связанную непосредственно с обеспечением технической работоспособности объекта, не может толковаться как освобождение Исполнителя от обязанности оказать её Заказчику. Стоимость оказания такой услуги считается учтённой в цене Договора (пункт 2.1 Договора).

В целях поддержания Имущества в работоспособном состоянии, а также для обеспечения производства работ в рамках Договора Исполнитель обеспечивает наличие и работоспособность опасных производственных объектов.

Стоимость услуг и порядок их оплаты:

Стоимость услуг, оказываемых по Договору, составляет 231 730 000 (двести тридцать один миллион семьсот тридцать тысяч) рублей с НДС в месяц.

Стоимость услуг, определенная на момент заключения Договора, может быть изменена путем заключения сторонами дополнительного соглашения к Договору в случае изменения объема оказываемых Исполнителем услуг или изменения цен на потребляемые Исполнителем в процессе оказания услуг ресурсы, при этом стоимость услуг не может быть увеличена в течение календарного года более чем на 10 процентов от стоимости услуг, указанной в п.2.1 Договора, с учетом всех изменений и дополнений.

В случае невозможности оказания услуг по Договору, возникшей по вине Заказчика, услуги подлежат оплате Исполнителю в полном объеме.

В случае, когда невозможность оказания услуг возникла по обстоятельствам, не зависящим ни от одной из сторон, Заказчик возмещает Исполнителю фактически понесенные им расходы, но не выше суммы, указанной в п. 2.1 Договора.

В случаях:

- возникновения аварийных событий, расследованных в порядке, установленном в соответствии с действующими нормативно-техническими документами и классифицированных как несвязанные с ошибочными или неправильными действиями (бездействием) оперативного и (или) диспетчерского персонала, персонала служб (подразделений), собственного ремонтного и руководящего персонала Исполнителя и, как следствие, необходимости устранения последствий (повреждение Имущества, нанесение ущерба третьим лицам, оплаты штрафов и т.д.);

выставления предписаний со стороны надзорных органов (Ростехнадзор, Росприроднадзор, Госпожнадзор и пр.) невыполнение которых может повлечь запрет на эксплуатацию оборудования (части оборудования) и/или возникновение штрафов в период действия Договора;

необходимости проведения проектирования, для обеспечения условий Договора в рамках в п. 2.1 и случаях, обозначенных в настоящем пункте выше, в т. ч. связанных с обеспечением надежности и готовности Имущества к исполнению условий Договора, связанные с этим затраты, ремонтные работы и/или затраты по погашению штрафов и/или компенсации ущерба третьим лицам осуществляются в пределах стоимости услуг по Договору определенной в п. 2.1 Договора.

При этом, если совокупные затраты Исполнителя по выполнению работ относящихся к предмету Договора в рамках п.2.1. Договора и/или работ (затрат) указанных в настоящем пункте, на этапе планирования предстоящих работ в целях исполнения Договора, превысят величину стоимости услуг определенной в п. 2.1. Договора, то источник финансирования, размер расходов и доля каждой из сторон закрепляются подписанием двухстороннего протокола в течении 10 (десяти) рабочих дней с даты обращения Исполнителя к Заказчику. После подписания протокола, стороны в 2-х месячный срок обязаны заключить дополнительное соглашение к Договору, фиксирующее принятые и зафиксированные в протоколе решения.

Срок действия Договора:

Договор вступает в силу и становится обязательным для сторон с момента передачи части или всего Имущества Заказчику в порядке, установленном Договором аренды движимого и недвижимого имущества Иркутской ГЭС, Братской ГЭС и Усть-Илимской ГЭС, а также прилегающих земельных участков, заключенным между ПАО «Иркутскэнерго» и ООО «Тельмамская ГЭС».

Договор заключается сроком на 10 (десять) лет. Договор прекращает действие в случае прекращения договора

аренды по любым основаниям.

Стороны вправе расторгнуть Договор до наступления обстоятельств, влекущих его прекращение в соответствии с п. 9.2. («Договор заключается сроком на 10 (десять) лет. Договор прекращает действие в случае прекращения договора аренды по любым основаниям.»), в порядке и в случаях, установленных законодательством Российской Федерации и Договором.

Иные условия Договора:

Договор может быть изменен и (или) дополнен и (или) расторгнут сторонами в период его действия на основе их взаимного согласия. Любые соглашения сторон по изменению и (или) дополнению условий Договора и (или) расторжению Договора имеют силу в том случае, если они оформлены в письменном виде, подписаны сторонами и скреплены печатями сторон.

Права, принадлежащие сторонам по Договору, могут быть уступлены ими третьим лицам только с письменного согласия другой стороны.

Заказчик вправе отказаться от исполнения Договора при условии оплаты Исполнителю фактически понесенных им расходов.

Исполнитель вправе отказаться от исполнения обязательств по Договору при условии полного возмещения Заказчику убытков.

Прекращение (окончание) срока действия Договора либо его расторжение не освобождает стороны от ответственности за нарушения обязательств, если они имели место в период действия Договора.

Лицо, имеющее заинтересованность в совершении сделки: АО «ЕвроСибЭнерго». Основания, по которым лицо имеет заинтересованность в совершении сделки:

- подконтрольное лицо АО «ЕвроСибЭнерго» – ООО «Тельмамская ГЭС» является стороной по сделке;
- АО «ЕвроСибЭнерго» – является контролирующим лицом ПАО «Иркутскэнерго».

3.	Вопрос повестки дня ГОСА	Рекомендация АПИ
	Об одобрении сделки с АО «Братскэнергоремонт», в совершении которой имеется заинтересованность	ПРОТИВ

ОПИСАНИЕ СОДЕРЖАНИЯ ВОПРОСА # 3:

Собранию акционеров предлагается принять решение о заключение ПАО «Иркутскэнерго» сделки, в совершении которой имеется заинтересованность – дополнительного соглашения № 1 к договору займа № 45 от 15.03.2017 с АО «Братскэнергоремонт».

В материалах к собранию акционеров не представлено надлежащего обоснования необходимости совершения указанной сделки и возможных последствий для Компании от ее совершения (как это рекомендуется в соответствии с пп. 4) п. 10 части Б Кодекса корпоративного управления 2014 г.). Например, отсутствует оценка потребности заемщика в привлеченных оборотных средствах (в том числе на исполнение договоров подряда с Компанией с учетом авансирования по договорам подряда), оценки рисков, связанных с финансовым положением заемщика, и потенциальной выгоды Компании от займа (разницы средней ставки, по которой она привлекает кредитные денежные средства со ставкой, уплачиваемой заемщиком по договору).

Рекомендуем голосовать ПРОТИВ по данному вопросу повестки дня.

ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ ПО ВОПРОСУ # 3:

Одобрить заключение ПАО «Иркутскэнерго» сделки, в совершении которой имеется заинтересованность – дополнительного соглашения № 1 к договору займа № 45 от 15.03.2017 с АО «Братскэнергоремонт» на следующих условиях:

Стороны дополнительного соглашения:

Займодавец: Иркутское публичное акционерное общество энергетики и электрификации (ПАО «Иркутскэнерго»).

Заемщик: Акционерное общество «Братскэнергоремонт» (АО «Братскэнергоремонт»).

Предмет дополнительного соглашения:

Изложить пункт 1.1. договора займа в следующей редакции:

«1.1. В соответствии с настоящим договором Займодавец предоставляет Заемщику денежный заем на условиях возобновляемости с лимитом задолженности 1 350 000 000 (один миллиард триста пятьдесят миллионов) рублей на срок по «31» декабря 2020 года включительно, с уплатой процентов, предусмотренных настоящим договором. Срок погашения займа – не позднее «31» декабря 2020 года.

Под возобновляемостью понимается, что при достижении лимита задолженности выдача новых траншей по Займу возобновляется при погашении задолженности по ранее выданным траншам. Предоставление займа по смыслу настоящего договора означает предоставление Заемщику денежных средств одной или несколькими суммами (далее – траншами) в течение вышеуказанного срока с соблюдением условий настоящего договора.»

Изложить пункт 1.2. договора в следующей редакции:

«1.2. Общая сумма займа составляет 1 350 000 000 (один миллиард триста пятьдесят миллионов) рублей».

Иные условия

Остальные положения договора займа остаются без изменений.

Дополнительное соглашение вступает в силу с момента его подписания Сторонами.

4.	Вопрос повестки дня ГОСА	Рекомендация АПИ
	Об одобрении сделки с АО «ИРМЕТ», в совершении которой имеется заинтересованность	ПРОТИВ

ОПИСАНИЕ ВОПРОСА # 4:

Собранию акционеров предлагается принять решение одобрить заключение ПАО «Иркутскэнерго» сделки, в совершении которой имеется заинтересованность – дополнительного соглашения № 2 к договору займа № 075-306/И-15/17 от 16.02.2017 с АО «ИРМЕТ».

В материалах к собранию акционеров не представлено надлежащего обоснования необходимости совершения указанной сделки и возможных последствий для Компании от ее совершения (как это рекомендуется в соответствии с пп. 4) п. 10 части Б Кодекса корпоративного управления 2014 г.). Например, отсутствует оценка потребности заемщика в привлеченных оборотных средствах (в том числе на исполнение договоров подряда с Компанией с учетом авансирования по договорам подряда), оценки рисков, связанных с финансовым положением заемщика, и потенциальной выгоды Компании от займа (разницы средней ставки, по которой она привлекает кредитные денежные средства со ставкой, уплачиваемой заемщиком по договору).

Рекомендуем голосовать ПРОТИВ по данному вопросу повестки дня.

ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ ПО ВОПРОСУ # 4:

Одобрить заключение ПАО «Иркутскэнерго» сделки, в совершении которой имеется заинтересованность – дополнительного соглашения № 2 к договору займа № 075-306/И-15/17 от 16.02.2017 с АО «ИРМЕТ» на следующих условиях:

Стороны дополнительного соглашения:

Займодавец: Иркутское публичное акционерное общество энергетики и электрификации (ПАО «Иркутскэнерго»).

Заемщик: Акционерное общество «ИРМЕТ» (АО «ИРМЕТ»).

Предмет дополнительного соглашения:

Изложить пункт 1.1. Договора займа № 075-306/И-15/17 от 16.02.2017 (далее – Договор) в следующей редакции:

«1.1. В соответствии с настоящим Договором Займодавец предоставляет Заемщику денежный заем на условиях возобновляемости с лимитом задолженности 2 550 000 000 (два миллиарда пятьсот пятьдесят миллионов) рублей на срок по «31» декабря 2020 года включительно, с уплатой процентов, предусмотренных настоящим Договором. Срок погашения займа – не позднее «31» декабря 2020 года.

Под возобновляемостью понимается, что при достижении лимита задолженности выдача новых траншей по

Займу возобновляется при погашении задолженности по ранее выданным траншам. Предоставление займа по смыслу настоящего Договора означает предоставление Заемщику денежных средств одной или несколькими суммами (далее – траншами) в течение вышеуказанного срока с соблюдением условий настоящего Договора.»

Изложить пункт 1.2. Договора в следующей редакции:

«1.2. Общая сумма займа составляет 2 550 000 000 (два миллиарда пятьсот пятьдесят миллионов) рублей».

Иные условия:

Остальные положения Договора займа остаются без изменений.

Дополнительное соглашение вступает в силу с момента его подписания Сторонами.

При подготовке рекомендаций использованы материалы к годовому Общему собранию акционеров, размещенные на сайте ПАО «Иркутскэнерго». В случае вопросов и/или комментариев, пожалуйста, звоните по тел. +7 495 510-53-06 или направляйте запросы по электронной почте: polovnev@api-russia.org