

Утверждено
Советом директоров
Открытого акционерного общества
«Якутская топливно-энергетическая компания»
Протокол от 13 октября 2017г. Приложение № 5

ЗАКЛЮЧЕНИЕ
Совета директоров
Открытого акционерного общества
«Якутская топливно-энергетическая компания»
(далее – «Общество»)
о крупной сделке

Настоящее заключение подготовлено Советом директоров Общества в соответствии с требованиями пункта 2 статьи 78 Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» в отношении сделки, которая является крупной сделкой для Общества, и реализуется путем заключения и подписания указанного ниже соглашения.

1. Стороны сделки:

- (i) Общество в качестве поручителя/гаранта;
- (ii) «Банк ВТБ» (публичное акционерное общество) (далее – «Банк») в качестве бенефициара.

2. Предмет сделки

В обеспечение обязательств Публичного акционерного общества «Владивостокский морской торговый порт» (далее – «**Заемщик**») по договору кредитной линии (далее – «**Кредитное соглашение**») с Банком на сумму до 750 000 000 (семисот пятидесяти миллионов) долларов США (далее – «**Кредит**») Общество предоставит:

- (1) поручительство или гарантию (далее – «**Поручительство/Гарантия**» и «**Сделка**»).

3. Цена сделки

Цена (денежная оценка) имущества, которое является предметом сделки, и может быть прямо или косвенно отчуждено (приобретено) (в том числе размер обязательств Общества) в результате заключения или исполнения сделки составляет не более **62 331 000 000 (шестидесяти двух миллиардов трехсот тридцати одного миллиона) рублей**, что составляет более 50 процентов балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

4. Срок сделки

Сделка сохраняет силу до наиболее ранней из следующих дат:

- (i) дата прекращения обязательств Заемщика по Кредитному соглашению;
- (ii) в отношении Поручительства – иных оснований, предусмотренных ст. 367 ГК, в отношении Гарантии – иных оснований, предусмотренных ст. 378 ГК.

5. Иные условия сделки

Сделка обеспечивает обязательства Заемщика по Кредитному соглашению, при этом предъявление требований по Сделке может быть осуществлено при неисполнении Заемщиком обязательств по Кредитному соглашению или иным соглашениям, предусмотренным Кредитным соглашением. Кредитное соглашение заключается на следующих основных условиях:

5.1. Предмет Кредитного соглашения

Предметом Кредитного соглашения является предоставление Заемщику Банком кредитной линии на сумму до 750 000 000 (семисот пятидесяти миллионов) долларов США.

При этом Кредит будет предоставлен несколькими траншами в долларах США и рублях. Кредит будет использован для следующих целей:

- рефинансирование кредита, выданного в соответствии с кредитным соглашением между Обществом и VTB BANK (Deutschland) A.G. от 5 мая 2016 г. (далее – «**Кредит с VTB Deutschland**»);
- выкуп / погашение по еврооблигациям Far East Capital Limited S.A на сумму 550 млн. долл. США с купонным доходом 8% годовых и датой погашения в 2018 году и на сумму 325 млн. долл. США с купонным доходом 8,75% годовых и датой погашения в 2020 году (далее – «**Еврооблигации**») (с учётом начисленных процентов) и иные корпоративные цели, связанные с выкупом / погашением Еврооблигаций;
- выкуп / погашение биржевых облигаций ПАО «Дальневосточное морское пароходство» (далее – «FESCO») серии БО-01 на сумму 5 002 млн. рублей и датой погашения 27 февраля 2018 г. и серии БО-02 на сумму 2 008 млн. рублей и датой погашения 28 ноября 2017 г. (далее – «**Российские облигации**»), а также иные корпоративные цели, связанные с выкупом Российских облигаций.

В случае неполного использования какого-либо из траншей, неиспользованная часть соответствующего транша может быть перераспределена на иной транш без уплаты дополнительных комиссий, при условии перераспределения в рамках одной валюты; перераспределение из рублей в доллары США (или обратно) не допускается. Итоговое распределение сумм между траншами будет согласовано на этапе согласования кредитной документации.

5.2. Срок Кредитного соглашения

Кредит подлежит погашению не позднее 66 месяцев с даты подписания Кредитного соглашения, но в любом случае не позднее 60 месяцев с даты первого использования Кредита.

5.3. Иные основные условия Кредитного соглашения

- 5.3.1. Проценты по Кредиту начисляются ежеквартально. Процентная ставка по Кредиту составит: ключевая ставка ЦБ + не более 3,5% – для кредитов в рублях, и 3-х месячный LIBOR + не более 6,5% - для кредитов в долларах США. При этом, если значение ключевой ставки ЦБ или LIBOR будет меньше нуля, соответствующая ставка будет равна нулю.

- 5.3.2. Комиссия за предоставление Кредита составит не более 1% от суммы Кредита и выплачивается из собственных средств Общества в валюте соответствующего транша.
- 5.3.3. Проценты на неиспользованные суммы Кредита (начисляются с даты подписания Кредита до даты окончания периода использования Кредита и уплачиваются ежеквартально в дату уплаты процентных платежей) составят не более 0.6% годовых на неиспользованные суммы соответствующего транша в долларах США и не более 0.2% годовых на неиспользованные суммы соответствующего транша в рублях.
- 5.3.4. За нарушение сроков выполнения платежных обязательств Заемщиком по Кредиту к нему могут быть применены санкции: 1/365 процентной ставки за каждый день просрочки в отношении основного долга и 2/365 процентной ставки за каждый день просрочки в отношении начисленных процентов и комиссий.
- 5.3.5. За неисполнение или ненадлежащее исполнение Заемщиком обязательства по поддержанию кредитовых оборотов по счетам в Банке Банк может взыскать 1.00% годовых от средней суммы задолженности по основному долгу по соответствующему соглашению за период, в котором обязательство по поддержанию кредитовых оборотов было нарушено.
- 5.3.6. Кредит погашается ежеквартальными платежами в соответствии с графиком погашения, предусмотренным Кредитным соглашением.
- 5.3.7. В соответствии с условиями Кредитного соглашения Заемщиком также могут подлежать уплате суммы дополнительных издержек, затрат и других платежей, стандартные для кредитных сделок подобного рода, установленные или определяемые в соответствии с Кредитным соглашением.
- 5.3.8. На период действия и в связи с заключением Кредита на компании Группы FESCO (как этот термин будет определен в Кредитном соглашении) будет распространяться ряд ограничений, в том числе на совокупный максимальный долг Группы FESCO, который не должен превысить **750 000 000 долларов США**, или не более **470 000 000 долларов США** в случае наступления События Ликвидности. В соответствии с условиями Кредита, компании Группы FESCO также должны будут обеспечить выполнение ряда ковенантов, получать предварительное согласие Банка на совершение отдельных видов сделок и корпоративных действий и предоставлять финансовую отчетность Группы FESCO и Заемщика, а также иные документы и информацию.
- 5.3.9. В случае нарушения Заемщиком или иными компаниями Группы FESCO обязательств по Кредиту Банку будет предоставлено право на односторонний отказ от предоставления Кредита и/или право требования досрочного истребования задолженности.
- 5.3.10. Банк имеет право потребовать обязательного досрочного погашения задолженности по Кредиту в случаях, предусмотренных Кредитным соглашением.

5.3.11. Заемщик не может перевести долг по Кредиту на иное лицо. Банк может свободно передать или переуступить, полностью или частично, свои права и обязанности по Кредитному соглашению.

5.3.12. Кредитное соглашение регулируется российским правом.

6. Выгодоприобретатели

- (i) Заемщик, в обеспечение обязательств которого по Кредитному соглашению совершается Сделка, и обязательства которого в рамках Кредита VTB Deutschland могут уменьшиться или быть прекращены в результате использования средств, привлеченных в рамках Кредита, обеспеченного в результате заключения Сделки, на рефинансирование указанных обязательств; и
- (ii) ПАО «Дальневосточное морское пароходство» - в результате привлечения рефинансирования в рамках Кредитного соглашения могут сократиться или быть прекращены обязательства ПАО «Дальневосточное морское пароходство» как эмитента Российских облигаций и как гаранта по Еврооблигациям; и
- (iii) Maple Ridge Limited; Wiredfly Investment Limited; Smartilicious Consulting Limited и Enviartia Consulting Limited, Elvy Limited, Calamita Trading Limited, Mirihia Holdings Limited, Vovosa Co Limited, Rikima Holdings Limited, FESCO Ocean Management Limited, Remono Shipping Company Limited, FESCO Global Logistics Limited, Kalentio Trading Limited, Pacific Conlease Company Limited, ООО «Феско Интегрированный Транспорт», ООО «Дальрефтранс», ООО «Фирма «Трансгарант», ООО «ФЕСКО Рейл», ООО «ТЭК Метизтранс», ООО «Национальная контейнерная компания», ООО «М-Порт», ООО «ТГ-Лизинг», ДП «Трансгарант–Украина», Vertio Shipholding Company Limited, Anouko Shipping Company Limited, Bodyguard Shipping Company Limited, Marline Shipping Company Limited, Diataxis Shipping Company Limited, Yerakas Shipping Company Limited, Marview Shipping Company Limited, Astro-Moon Shipping Company Limited, обязательства которых по Еврооблигациям могут уменьшиться или быть прекращены в результате использования средств, привлеченных в рамках Кредита, обеспеченного в результате заключения Сделки, на рефинансирование указанных обязательств.

7. Целесообразность и последствия заключения сделки для деятельности Общества

Общество рассматривает группу ПАО «Дальневосточное морское пароходство» (Группа ДВМП), и в частности ПАО «Владивостокский морской торговый порт» (ВМТП), в качестве своего долгосрочного стратегического партнера в области реализации проектов по транспортировке продуктов переработки газа и газового конденсата в России и странах АТР.

Предлагаемый к одобрению договор позволит Группе ДВМП привлечь кредит для рефинансирования своей текущей задолженности. Это, в свою очередь, позволит привлечь на Группу ДВМП дополнительное финансирование, в том числе, на реализацию совместных проектов Группы ДВМП и Общества в России (Восточная Сибирь и Дальний Восток) и странах азиатско-тихоокеанского региона. Подобные проекты будут способствовать диверсификации и росту выручки Общества, увеличению объема реализации продуктов переработки газа и газового конденсата, снижению расходов на

транспортировку продукции до конечного покупателя и, как следствие, повышению прибыли Общества. Таким образом, подобное сотрудничество представляется выгодным для Общества и отвечает его ближайшим и среднесрочным бизнес-целям.

При принятии решения о рекомендации одобрить выдачу Поручительства Совет Директоров принял во внимание, что денежные потоки ВМТП являются стабильными и позволяют своевременно обслуживать привлекаемый ВМТП долг. Кроме того, Общество не является единственным поручителем по привлекаемому ВМТП кредиту. Основными поручителями\гарантами по указанному кредиту выступают другие компании Группы ДВМП, в частности, ПАО «Дальневосточное морское пароходство», Far East Capital Limited S.A. (Люксембург), Smartilicious Consulting Ltd (Кипр), Enviartia Consulting Ltd (Кипр), Rikima Holdings Limited (Кипр), Calamita Trading Ltd. (Кипр), Vovosa Co. Ltd (Кипр), Mirihia Holdings Limited (Кипр), общество с ограниченной ответственностью «ФЕСКО Интегрированный Транспорт» (РФ), FESCO Ocean Management Limited (Кипр), общество с ограниченной ответственностью «Фирма «Трансгарант», общество с ограниченной ответственностью «ФЕСКО Рейл» (РФ), общество с ограниченной ответственностью «Дальрефтранс» (РФ), общество с ограниченной ответственностью «ТГ Логистика» (РФ), акционерное общество «Транспортная компания» (РФ). Кроме того, обязательства будут обеспечены залогом долей и акций поручителей\гарантов. Состав поручителей\гарантов и залогодателей может изменяться.

Исходя из этого, Совет Директоров оценивает риски, принимаемые Обществом в связи с предоставлением поручительства как низкие. Поручительство\гарантия предоставляется на возмездной основе.

В этой связи, Совет Директоров полагает заключение Обществом Договора Поручительства целесообразным и отвечающим интересам Общества