

**Дополнительное Соглашение № 2  
к Соглашению № 29-23 от 28.04.2023**

г. Чита

09 сентября 2024 г.

Публичное акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 14» (ПАО «ТГК-14»), именуемое в дальнейшем «Поручитель», в лице генерального директора Акционерного общества «Дальневосточная управляющая компания» (АО «ДУК») – исполняющего функции единоличного исполнительного органа ПАО «ТГК-14» Мясник Виктора Чеславовича, действующего в соответствии с уставом общества, договором по исполнению функций единоличного исполнительного органа акционерного общества и иных услуг от 16.12.2023 и на основании Решения внеочередного Общего собрания акционеров Публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» (Протокол № 31 от 09 сентября 2024 года), с одной стороны, и

Акционерное общество «Дальневосточная управляющая компания» (АО «ДУК»), именуемое в дальнейшем «Должник», в лице генерального директора Мясник Виктора Чеславовича, действующего в соответствии с Уставом Общества и на основании Решения Внеочередного общего собрания акционеров (Протокол № 22 от 18 июля 2024 года), с другой стороны, далее совместно именуемые «Стороны», по отдельности – «Сторона», договорились о нижеследующем:

**Исполнение обязательств**

1. Стороны подтверждают, что остаток задолженности Должника по состоянию на «30» июня 2024 г. составляет 1 874 621 211 (Один миллиард восемьсот семьдесят четыре миллиона шестьсот двадцать одна тысяча двести одиннадцать) руб. 01 коп.

**Обеспечение исполнения Должником обязательств перед Поручителем**

2. Стороны подтверждают, что согласно результатам актуализированной независимой оценки, проведенной ООО «Технологии Доверия - Консультирование», рыночная стоимость 100% акций (100% уставного капитала) ПАО «ТГК-14» по состоянию на «31» декабря 2023 года составляет 20 150 000 000 (Двадцать миллиардов сто пятьдесят миллионов) рублей (Отчет об оценке, подготовленный ООО «Технологии Доверия - Консультирование», «Оценка рыночной стоимости 100% пакета акций ПАО «ТГК-14» по состоянию на «31» декабря 2024 от 09 июля 2024 года).

3. Стороны договорились, что:

3.1. Поручитель обязуется снять залог по договору № АД-8/0432-21-2-0 от 29.04.2022г. исходя из рыночной стоимости акций, определенной в пункте 2 настоящего Соглашения, с акций, составляющих 15,08 % уставного капитала ПАО «ТГК-14», а именно 204 723 486 239 (Двести четыре миллиарда семьсот двадцать три миллиона четыреста семьдесят шесть тысяч двести тридцать девять) штук.

Поручитель оставляет в залоге акции ПАО «ТГК-14», исходя из соотношения Задолженности Должника, указанной в пункте 1 настоящего Соглашения и рыночной стоимости акций, указанной в пункте 2 настоящего Соглашения, в размере, составляющем 9,30% уставного капитала ПАО «ТГК-14», а именно 126 334 175 794 (Сто двадцать шесть миллиардов триста тридцать четыре миллиона сто семьдесят пять тысяч семьсот девяносто четыре) штуки.

3.2. Стороны обязуются подписать Дополнительное соглашение к договору № АД-8/0432-21-2-0 от 29.04.2022 г. о внесении изменений в размер обеспечительного обязательства в соответствии с пунктом 3.1 настоящего соглашения в течение 10 (десяти) рабочих дней с момента подписания настоящего соглашения.

4. По остальным вопросам неурегулированным настоящим соглашением, стороны руководствуются договором (с учетом заключенных дополнительных соглашений).

5. Настоящее соглашение вступает в силу с момента его подписания обеими сторонами.

*Приложение № 1: Отчёт об оценке рыночной стоимости 100% пакета акций ПАО «ТГК-14» по состоянию на «31» декабря 2023.*

#### ПОДПИСИ СТОРОН:

**ДОЛЖНИК: АО «ДУК»**  
Генеральный директор

  
В. Ч. Мясник  
МП

Акционерное общество  
Дальневосточная  
управляющая  
компания  
ОГРН 1092540003759  
г. Владивосток

**ПОРУЧИТЕЛЬ: ПАО «ТГК-14»**  
Генеральный директор АО «ДУК»,  
исполняющего функции единоличного  
исполнительного органа ПАО «ТГК-14»

  
В. Ч. Мясник  
М

ПАО «ТГК-14»  
Генеральный директор  
В. Ч. Мясник  
г. Владивосток

# ПАО «ТГК-14»

Оценка рыночной стоимости 100% доли акционерного капитала ПАО «ТГК-14» по состоянию на 31 декабря 2023 г.

09 июля 2024 г.

Строго конфиденциально



Технологии  
Доверия



**Технологии  
Доверия**

**Фарид Илишкин**

Партнер

Т.: +7 (495) 967 6000

farid.ilishkin@tedo.ru

**Лариса Ефанова**

Директор

Т.: +7 (903) 961 2977

larisa.efanova@tedo.ru

**Артем Бородин**

Старший менеджер

Т.: +7 (926) 073 9910

artem.borodin@tedo.ru

**Технологии Доверия**

117218, г. Москва, ул.

Кржижановского, д. 14, к. 3,

помещение Б/1,

Т.: +7 (495) 967 6000

Ф.: +7 (495) 967 6001

www.tedo.ru

ПАО «ТГК-14»

Тедо

Г-ну Мясник В. Ч.

Генеральному директору АО «ДУК»,

исполняющего функции единоличного

исполнительного органа ПАО «ТГК-14»,

Россия, 672000, Забайкальский край, г. Чита,

Ул. Профсоюзная, д. 23

Уважаемый Виктор Чеславович!

В соответствии с Соглашением № АУ-3502-23 от 22 августа 2023 г. (далее – «Соглашение», «Договор»), заключенным между ПАО «ТГК-14» (далее – «Заказчик», «Клиент») и ООО «Технологии Доверия - Консультирование» (далее – «Технологии Доверия», «Исполнитель», «Консультант»), Исполнитель провел оценку рыночной стоимости 100% доли акционерного капитала ПАО «ТГК-14» (далее – «Объект оценки», «Компания») по состоянию на 31 декабря 2023 г. (далее – «Дата оценки») для целей принятия управленческих решений, а также для предоставления в банк для целей привлечения финансирования. По результатам оценки был подготовлен настоящий Отчет (далее – «Отчет»).

#### **Цель оценки**

Результаты оценки рыночной стоимости предназначены для принятия Клиентом управленческих решений, а также для предоставления в банк для целей привлечения финансирования. Подробное описание объема работ приведено в Договоре.

#### **Определение рыночной стоимости**

Понятие рыночной стоимости определяется согласно статье 3 № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации».

Под *рыночной стоимостью* понимается наиболее вероятная цена, по которой объект оценки может быть отчужден на дату оценки на открытом рынке в условиях конкуренции, а на когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства, то есть когда:

- одна из сторон сделки не обязана отчуждать объект оценки, а другая сторона не обязана принимать исполнение;

Строго конфиденциально

09 июля 2024 г.

2



**Технологии  
Доверия**

**Фарид Илишкин**  
Партнер  
Т.: +7 (495) 967 6000  
farid.ilishkin@tedo.ru

**Лариса Ефанова**  
Директор  
Т.: +7 (903) 961 2977  
larisa.efanova@tedo.ru

**Артем Бородин**  
Старший менеджер  
Т.: +7 (926) 073 9910  
artem.borodin@tedo.ru

**Технологии Доверия**  
117218, г. Москва, ул.  
Кржижановского, д. 14, к. 3,  
помещение 5/1,  
Т.: +7 (495) 967 6000  
Ф.: +7 (495) 967 6001  
www.tedo.ru

ПАО «ТГК-14»  
Тедо

- стороны сделки хорошо осведомлены о предмете сделки и действуют в своих интересах;
- объект оценки представлен на открытом рынке посредством публичной оферты, типичной для аналогичных объектов анализа;
- цена сделки представляет собой разумное вознаграждение за объект оценки, и принуждения к совершению сделки в отношении сторон сделки с чьей-либо стороны не было;
- платеж за объект оценки выражен в денежной форме.

#### **Дата оценки стоимости**

Все выводы в отношении рыночной стоимости Объекта оценки, изложенные в данном Отчете, основаны на фактах и информации, доступных по состоянию на Дату оценки. Никакие факты или события, произошедшие в период с Даты оценки до даты выпуска данного Отчета, не принимались во внимание при определении рыночной стоимости Объекта оценки.

Данное замечание является очень важным в условиях быстрых изменений текущей экономической ситуации, которая может оказать существенное влияние на результаты оценки стоимости.

Ввиду вышеизложенного, все выводы, содержащиеся в данном Отчете, действительны только на Дату оценки.

#### **Ограничительные условия и положения**

Содержание настоящего Отчета строго соответствует условиям, содержащимся в Соглашении (см. Приложение 1 к настоящему Отчету), а также ограничительным условиям и положениям, изложенным в Приложении 2 к настоящему Отчету.

Необходимо подчеркнуть, что в процессе анализа Исполнитель не проверял финансовую и прочую информацию, предоставленную Заказчиком, на подлинность и, следовательно, не выносит никаких суждений о ее достоверности.

Строго конфиденциально

09 июля 2024 г.  
3



**ТЕХНОЛОГИИ  
Доверия**

**Фарид Илишкин**

Партнер

Т.: +7 (495) 967 6000

farid.illshkin@tedo.ru

**Лариса Ефанова**

Директор

Т.: +7 (903) 961 2977

larisa.efanova@tedo.ru

**Артем Бородин**

Старший менеджер

Т.: +7 (926) 073 9910

artem.borodin@tedo.ru

**Технологии Доверия**

117218, г. Москва, ул.

Кржижановского, д. 14, к. 3,

помещение 6/1,

Т.: +7 (495) 967 6000

Ф.: +7 (495) 967 6001

www.tedo.ru

ПАО «ТГК-14»

Тедо

### **Заключение о стоимости**

Оценка стоимости актива не может рассматриваться как точная наука, а полученные выводы во многих случаях являются субъективными и зависят от мнений и суждений отдельных экспертов. Следовательно, не существует бесспорного единственного значения стоимости.

На основе результатов проведенной работы, а также принимая во внимание имеющуюся информацию об Объекте оценки, объеме работ, применяемые допущения, цель оценки, а также предполагаемое использование ее результатов, рыночная стоимость Объекта оценки по состоянию на Дату оценки составила **20 150 млн руб.**

Результаты оценки представлены в таблице ниже.

### **Результаты оценки рыночной стоимости Объекта оценки, млн руб.**

<b>Показатель</b>	<b>Значение</b>
Рыночная стоимость 100% доли акционерного капитала ПАО «ТГК-14» до корректировок	14 980
Корректировки к рыночной стоимости акционерного капитала	5 170
Прочие активы	5 187
Денежные средства и денежные эквиваленты	4 905
Финансовые вложения:	
100% доли АО «Спецавтохозяйство»	8
100% доли ООО «ЕИРЦ»	23
акции ПАО «РусГидро»	32
прочее	5
НДС по приобретенным ценностям	31
Прочие оборотные активы	163
Прочие обязательства	(17)
Прочие краткосрочные обязательства	(17)
<b>Рыночная стоимость 100% Доли акционерного капитала ПАО «ТГК-14»</b>	<b>20 150</b>

Источник анализ Консультанта

Строго конфиденциально



**Технологии  
Доверия**

**Фарид Илишкин**

Партнер

Т.: +7 (495) 967 6000

farid.illshkin@tedo.ru

**Лариса Ефанова**

Директор

Т.: +7 (903) 961 2977

larisa.efanova@tedo.ru

**Артем Бородин**

Старший менеджер

Т.: +7 (926) 073 9910

artem.borodin@tedo.ru

**Технологии Доверия**

117218, г. Москва, ул.

Кржижановского, д. 14, к. 3,

помещение 5/1,

Т.: +7 (495) 967 6000

Ф.: +7 (495) 967 6001

www.tedo.ru

ПАО «ТГК-14»

Тедо

### **Сертификат качества оценки**

Используя свой опыт и знания, а также находившуюся в нашем распоряжении информацию, настоящим Консультант подтверждает, что:

- Приведенные в Отчете факты соответствуют действительности, насколько это известно Консультанту;
- Приведенные в Отчете заключения и выводы являются результатом непредвзятого профессионального анализа в рамках ограничительных условий и положений, составляющих неотъемлемую часть настоящего Отчета (Приложение 2);
- Ни в настоящем, ни в будущем у Консультанта нет заинтересованности в объекте оцениваемой собственности, и в отношении участвующих сторон Консультант действует без предубеждений и предвзятости;
- Оценщик и Исполнитель являются независимыми в соответствии с требованиями статьи 16 Федерального закона № 135-ФЗ от 29 июля 1998 г. «Об оценочной деятельности в Российской Федерации»;
- Сумма вознаграждения Консультанта не зависит от какого-либо аспекта Отчета;
- Работы по оценке были выполнены, а Отчет по оценке подготовлен в соответствии с Федеральным законом от 29 июля 1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», Федеральными стандартами оценки, а также стандартами и правилами оценочной деятельности, утвержденными Саморегулируемой межрегиональной ассоциацией оценщиков (СМАО).

Строго конфиденциально

09 июля 2024 г.  
6



**ТЕХНОЛОГИИ  
Доверия**

**Фарид Илишкин**

Партнер

Т.: +7 (495) 967 6000

farid.ilishkin@tedo.ru

**Лариса Ефанова**

Директор

Т.: +7 (903) 961 2977

larisa.efanova@tedo.ru

**Артем Бородин**

Старший менеджер

Т.: +7 (926) 073 9910

artem.borodin@tedo.ru

**Технологии Доверия**

117218, г. Москва, ул.

Кржижановского, д. 14, к. 3,

помещение 5/1,

Т.: +7 (495) 967 6000

Ф.: +7 (495) 967 6001

www.tedo.ru

ПАО «ТГК-14»

Тедо

### **Распространение и использование Отчета**

Отчет предназначен для использования исключительно теми лицами, которым он адресован, и для целей, указанных выше. Консультант не принимает на себя каких-либо обязательств или ответственности перед кем бы то ни было, кроме как перед теми, кому этот Отчет адресован.

Заказчик вправе предоставить доступ к Отчету лицам, указанным в Соглашении.

Предоставление Отчета кому бы то ни было, кроме тех лиц, кому он адресован, и лиц, указанных в Соглашении, а также его копирование, полностью или частично, может производиться исключительно с письменного согласия Исполнителя.

Если Вам потребуются дополнительные разъяснения или более подробная информация, пожалуйста, обращайтесь к Фариду Илишкину или Ларисе Ефановой по телефону +7 (495) 967 6000.

С уважением,

Партнер /

Оценщик

/Ф. Г. Илишкин/

Строго конфиденциально