

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**о крупной сделке ПАО «Мечел»**

1.	Наименование сделки	Сделка состоит из нескольких взаимосвязанных сделок: 1. Дополнительное соглашение №1 от 21 апреля 2020 года к договору поручительства от 12 июля 2018 года. 2. Договор последующего залога акций от 21 апреля 2020 года (предмет последующего залога: 1 475 372 штуки, что составляет 46,66 процентов минус 1 (Одна) обыкновенная акция уставного капитала ПАО «ЧМК» номинальной стоимостью 1,00 рубль каждая (государственный регистрационный номер выпуска 1-01-00080-А); 3. Договор последующего залога акций от 21 апреля 2020 года (предмет последующего залога: 136 942 штуки, что составляет 25 процентов плюс 1 (Одна) обыкновенная акция уставного капитала ПАО «Уралкуз» номинальной стоимостью 1,00 рубль каждая (государственный регистрационный номер выпуска 1-01-32341-D); 4. Договор последующего залога акций от 21 апреля 2020 года (предмет последующего залога: 5 466 675 001 штука, что составляет 37,5 процентов плюс 1 (Одна) акция уставного капитала АО «Мечел-Майнинг» номинальной стоимостью 4,58 рубль каждая (государственный регистрационный номер выпуска 1-03-55367-E); 5. Договор поручительства № 5041-П/2 от 21 апреля 2020 г. 6. Договор последующего залога акций № 5041-ДЗА/1 от 21 апреля 2020 года (предмет последующего залога: 3 644 450 001 штука, что составляет 25% плюс 1 (Одна) акция уставного капитала АО «Мечел-Майнинг» номинальной стоимостью 4,58 рубль каждая (государственный регистрационный номер выпуска 1-03-55367-E); 7. Договор последующего залога акций № 5041-ДЗА/2 от 21 апреля 2020 года (предмет последующего залога: 1 866 711 штука, что составляет 25 процентов плюс 1 (Одна) акция от общего объема обыкновенных акций АО «Белорецкий металлургический комбинат» номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая (государственный регистрационный номер выпуска 1-01-30269-D); 8. Дополнительное соглашение №2 к договору поручительства от 12 июля 2018 г. (планируемое к заключению)
2.	Стороны сделки	Публичное акционерное общество «Мечел» - Поручитель / Общество/Залогодатель Банк ВТБ (публичное акционерное общество) – Кредитный Управляющий/Банк/Залогодержатель / Кредитор <i>Выгодоприобретатели:</i> Заемщики - Публичное акционерное общество «Челябинский металлургический комбинат» (далее – ПАО «ЧМК»), Публичное акционерное общество «Угольная компания «Южный Кузбасс» (далее – ПАО «Южный Кузбасс»)
3.	Предмет сделки	Сделки 1-4 и 8 направлены на обеспечение исполнения обязательств ПАО «ЧМК» по Договору о предоставлении синдицированного кредита от 12 июля 2018 года Сделки 5-7 направлены на обеспечение исполнения обязательств ПАО «Южный Кузбасс» по Кредитному Соглашению № 5041 от 21 апреля 2020 года
4.	Размер сделки (млрд.руб)	Превышает 71,5 млрд.руб, но менее 230 млрд.руб
5.	Размер сделки от балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату.	Сделка связана с возможностью отчуждения обществом имущества (поручительство, залог) цена или балансовая стоимость которого составляет 25 и более процентов балансовой стоимости активов общества, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату.
6.	Иные существенные условия	Поручительства являются солидарными: за ПАО «ЧМК» предоставлено сроком до 06 марта 2033 года, за ПАО «Южный Кузбасс» сроком до 10 апреля 2025 года
7.	Заинтересованность в совершении обществом сделки	член Правления ПАО «Мечел» М.А. Дарбинян; Основания, по которым лицо, имеющее заинтересованность в совершении сделки, является таковым: - М.А. Дарбинян, являющийся членом Правления ПАО «Мечел», одновременно является членом Совета директоров ПАО «ЧМК» (являющегося выгодоприобретателем в сделке).
8.	Цель совершения	Предоставление обеспечения по обязательствам выгодоприобретателей, входящих в

	сделки	группу лиц ПАО «Мечел» на выгодных условиях, предусматривающих в том числе продление срока исполнения обязательств.
9.	Информация о предполагаемых последствиях для деятельности Общества в результате совершения крупной сделки	<p>В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиками (любым из Заемщиков) обеспеченных залогом обязательств по кредитным соглашениям (любому из кредитных соглашений) полностью или частично Залогодатель вправе обратиться с иском о взыскании на предметы залога в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и условиями Договоров залога.</p> <p>В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиками обеспеченных обязательств в соответствии с условиями кредитных соглашений, Кредитор вправе требовать их исполнения от Поручителя в полном объеме.</p>
10.	Оценка целесообразности совершения крупной сделки	<p>Заключение указанной сделки снижает риски наступления негативных финансовых последствий для Общества и предприятий Группы «Мечел», в том числе последствий, описанных в п.9 выше.</p> <p>21 апреля 2020 года ПАО «ЧМК» и Банк подписали документы (далее – «Документы по реструктуризации») по внесению изменений в кредитное соглашение, заключенное 12.07.2018г., по которым Общество также ранее предоставило поручительство и залогом.</p> <p>07 мая 2020 года Документы по реструктуризации вступили в силу.</p> <p>Условия Документов по реструктуризации предполагают по сравнению с ранее заключенным кредитным соглашением ПАО «ЧМК»:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- изменение действовавшего графика погашения задолженности (2020 – 2022г.г.), отсрочку начала погашения основного долга до мая 2022 года и установление нового срока возврата кредита (2022 – 2027г.г.) с возможностью продления на три года;</li> <li>- снижение нагрузки на денежный поток ПАО «ЧМК» за счет распределения графика погашения по годам и плавного увеличения сумм погашения в течение нового срока погашения задолженности;</li> <li>- установление новых уровней финансовых показателей, соответствующих планам Группы «Мечел».</li> </ul> <p>Кроме того, в соответствии с условиями Документов по реструктуризации неизменными остались процентные ставки по кредитным соглашениям ПАО «ЧМК».</p> <p>Новый график погашения задолженности ПАО «ЧМК» перед Кредитором определен исходя из прогнозируемых Группой «Мечел» производственных и финансовых показателей в соответствии с планами развития на 2020 – 2029г.г.</p> <p>Вступление в силу Документов по реструктуризации создает необходимую основу для дальнейшего устойчивого развития, улучшения финансовой позиции Группы «Мечел», претворения планов по модернизации и расширению производства, в том числе по обеспечению необходимыми ресурсами для инвестиций на указанные цели.</p> <p>В соответствии с условиями Документов по реструктуризации предусмотрено последующее одобрение сделки по предоставлению Обществом поручительства и залогов в обеспечение исполнения обязательств ПАО «ЧМК» перед Кредитором.</p> <p>После одобрения сделок по обеспечению будет возможно осуществить выборку денежных средств по кредитному соглашению ПАО «ЧМК» для дальнейшего погашения задолженности Общества перед Банком в полном объеме, в результате чего задолженность Общества по банковским кредитам будет погашена.</p> <p>В случае неодобрения сделки Документы по реструктуризации теряют свою силу, и возвращаются в действие условия кредитного соглашения ПАО «ЧМК» с Банком, действовавшие до вступления в силу Документов по реструктуризации. Это означает, что, в момент отмены действия Документов по реструктуризации, задолженность ПАО «ЧМК» подлежит возврату Кредитору на прежних условиях, т.е. в течение 2020 – 2022г.г. В результате у ПАО «ЧМК» может появиться значительная просроченная задолженность, погасить которую ПАО «ЧМК» будет не в состоянии.</p> <p>В связи с этим Кредитор потребует исполнения обязательств у Общества (как поручителя), а также обратит взыскание на имущество Общества (как залогодателя).</p> <p>Кроме того, Кредитор получит право увеличить процентную ставку по кредиту ПАО «ЧМК» на 2% годовых.</p> <p>Такое развитие событий приведет к следующим последствиям:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- появлению значительной просроченной финансовой задолженности у Общества и Группы «Мечел»;</li> <li>- требованиям других кредиторов Общества и Группы «Мечел» о досрочном возврате финансовой задолженности (кросс-дефолт);</li> <li>- параличу всех финансовых потоков Общества и Группы «Мечел» и остановке всей производственно-хозяйственной деятельности;</li> <li>- банкротству Общества и компаний Группы «Мечел».</li> </ul> <p>Также, 21 апреля 2020 года между ПАО «Южный Кузбасс» и Кредитором было заключено Кредитное соглашение (далее – КС ЮК) для рефинансирования кредитов ПАО «Южный Кузбасс», предоставленных ранее ПАО Сбербанк, права (требования)</p>

		<p>по которым были приобретены Кредитором в ноябре 2019 года (далее – бывшие кредиты Сбербанка).</p> <p>Условия КС ЮК по сравнению с условиями бывших кредитов Сбербанка предполагают следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- снижение процентной ставки по договору с 3MLibor + 7% до 1MLibor + 5,6%;</li><li>- неизменные графики погашения (срок погашения КС ЮК – 10.04.2022);</li><li>- установление новых уровней финансовых показателей, соответствующих планам развития Группы «Мечел».</li></ul> <p>Кроме того, остается неизменным объем обеспечения, предоставленного Обществом и указанного в п. 1.</p> <p>В соответствии с условиями КС ЮК предоставление денежных средств возможно после одобрения сделок 5-7, указанных в п. 1, и при условии выполнения остальных отлагательных условий использования.</p> <p>На основании вышеизложенного, одобрение сделки абсолютно целесообразно и:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- является необходимым условием для обеспечения действия Документов по реструктуризации и продолжению функционирования Общества и Группы «Мечел»;</li><li>- полностью отвечает интересам Общества и его акционеров, позволяет избежать крайне негативных последствий (банкротства) для Общества и Группы «Мечел» в целом.</li></ul>
--	--	--