

**Заключение о крупных сделках, вопросы, об одобрении которых внесены в повестку дня  
внеочередного заочного голосования для принятия решений  
Общим собранием акционеров  
ПАО "Калужская сбытовая компания» 14.11.2025 г.**

В соответствии с п.3 ст.79 Федерального закона «Об акционерных обществах» на рассмотрение на внеочередном заочном голосовании для принятия решений на Общем собрании акционеров выносятся вопросы о последующем одобрении крупных сделок (совокупности взаимосвязанных сделок).

**Вопрос 1. О последующем одобрении взаимосвязанной крупной сделки – Кредитного договора № 00.19-2/01/170/25 от «22» августа 2025 года (далее – Кредитный договор) о предоставлении кредита в форме овердрафт, заключенного между ПАО «Калужская сбытовая компания» (Заемщик) и АО «АБ «РОССИЯ» (Банк) на основании Заявления о присоединении к Общим условиям кредитования в форме овердрафта юридических лиц/индивидуальных предпринимателей в АО «АБ «РОССИЯ» и Общих условий кредитования в форме овердрафта юридических лиц/индивидуальных предпринимателей в АО «АБ «РОССИЯ».**

Предлагается одобрить взаимосвязанную крупную кредитную сделку, а именно: Кредитный договор № 00.19-2/01/170/25 от «22» августа 2025 года (далее – Кредитный договор), заключенный между ПАО «Калужская сбытовая компания» (Заемщик) и АО «Акционерный Банк «РОССИЯ» (Банк), в форме овердрафта на сумму 350 000 000 рублей 00 копеек. Дата окончания пользования овердрафтом: 21 августа 2026 года (включительно). Процентная ставка за пользование Овердрафтом устанавливается в размере ключевой ставки Банка России, увеличенной на 4 (Четыре) процентных пункта. В случае изменения Банком России размера ключевой ставки процентная ставка по Кредитному договору изменяется со дня, следующего за днем, с которого Банк России изменил ключевую ставку. Стоимость кредитной сделки в форме овердрафт в денежном выражении составляет 350 000 000,00 (Триста пятьдесят миллионов) рублей 00 копеек, плюс максимальный % по кредиту в форме овердрафт 77 000 000,00 (Семьдесят семь миллионов рублей) рублей 00 копеек, что составляет 6,33% от совокупной стоимости активов Общества. Стоимость активов ПАО «Калужская сбытовая компания» на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего совершению первой кредитной сделки (заключению договора), составляла 6 748 520 000 рублей по данным бухгалтерской отчетности ПАО «Калужская сбытовая компания» на 30.06.2024 г.

**Вопрос 2. О последующем одобрении взаимосвязанной крупной кредитной сделки – Генерального соглашения № 00.19-2/01/085/25 с возобновляемым лимитом кредитования от «22» августа 2025 года (далее – Соглашение), заключенного между ПАО «Калужская сбытовая компания» (Заемщик) и АО «АБ «РОССИЯ» (БАНК/Кредитор).**

Предлагается одобрить заключенную взаимосвязанную крупную кредитную сделку, а именно: Генеральное соглашение № 00.19-2/01/085/25 с возобновляемым лимитом от «22» августа 2025 года (далее – Соглашение), являющееся взаимосвязанной крупной сделкой, с учетом следующих условий: размер возобновляемого лимита кредитования составляет: 900 000 000,00 (Девятьсот миллионов) рублей 00 копеек. Проценты по Кредитам, предоставляемым в рамках Соглашения, устанавливаются в размере:

- до 30 (тридцать) дней (включительно) - ключевая ставка Банка России, увеличенная на 3,5 (Три целых пять десятых) процентных пункта;
- от 31 (Тридцать один) дней до 90 (Девяносто) дней (включительно) - ключевая ставка Банка России, увеличенная на 4,5 (Четыре целых пять десятых) процентных пункта.

Дата окончательного погашения (возврата) всех полученных по Соглашению Кредитов - «22» августа 2028 года (включительно).

Стоимость кредитной сделки в денежном выражении составляет 900 000 000,00 (Девятьсот миллионов) рублей 00 копеек, плюс максимальный % по Соглашению 607 500 000,00 (Шестьсот семь миллионов пятьсот тысяч) рублей 00 копеек, что составляет 22,34% от совокупной стоимости активов Общества. Стоимость активов ПАО «Калужская сбытовая компания» на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего совершению первой кредитной сделки (заключению договора), составляла 6 748 520 000 рублей по данным бухгалтерской отчетности ПАО «Калужская сбытовая компания» на 30.06.2024 г.

**Вопрос 3. О последующем одобрении заключенных крупных взаимосвязанных сделок, а именно: последующего договора о залоге недвижимого имущества и договора последующего залога движимого имущества (в т.ч. основных средств) без передачи Залогодержателю, договора последующего залога акций, направленных на обеспечение исполнения в полном объеме всех обязательств ПАО «Калужская сбытовая компания» перед АО «АБ «РОССИЯ» по Генеральному соглашению № 00.19-2/01/085/25 с возобновляемым лимитом кредитования от «22» августа 2025 года.**

Предлагается одобрить заключенные взаимосвязанные залоговые сделки, являющиеся в совокупности крупной сделкой, а именно:

**1) Последующий договор о залоге недвижимого имущества** - Залоговая стоимость недвижимого имущества составляет 297 981 200,00 (Двести девяносто семь миллионов девятьсот восемьдесят одна тысяча двести) рублей 00 копеек без НДС. Рыночная стоимость недвижимого имущества составляет 748 138 788,00 (Семьсот сорок восемь миллионов сто тридцать восемь тысяч семьсот восемьдесят восемь) рублей 00 копеек без НДС, что составляет 11,09% от совокупной стоимости активов Общества.

Стоимость активов ПАО «Калужская сбытовая компания» на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего совершению первой сделки (заключению договора), с учетом взаимосвязанного характера с кредитными сделками, составила 6 748 520 000 рублей по данным бухгалтерской отчетности ПАО «Калужская сбытовая компания» на 30.06.2024 г.

**2) Договор последующего залога движимого имущества (в т.ч. основных средств) без передачи Залогодержателю** - Залоговая стоимость имущества (81 ед.) составляет 716 222 000,00 (Семьсот шестнадцать миллионов двести двадцать две тысячи) рублей 00 копеек без НДС. Рыночная стоимость имущества (81 ед.) составляет 1 815 484 167,00 (Один миллиард восемьсот пятнадцать миллионов четыреста восемьдесят четыре тысячи сто шестьдесят семь) рублей 00 копеек без НДС, что составляет 26,90 % от стоимости активов Общества.

Стоимость активов ПАО «Калужская сбытовая компания» на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего совершению первой сделки (заключению договора), с учетом взаимосвязанного характера с кредитными сделками, составила 6 748 520 000 рублей по данным бухгалтерской отчетности ПАО «Калужская сбытовая компания» на 30.06.2024 г.

**3) Договор последующего залога акций** - в залог переданы акции, составляющие 15,24% (Пятнадцать целых двадцать четыре сотых) процентов уставного капитала АО «КГЭЖ» (ИНН 4027070563). Номинальная стоимость: 1,00 (Один) рубль 00 копеек за каждую Аксию;

Количество Акции, переданных в залог: 8 990 000 (Восемь миллионов девятьсот девяносто тысяч) штук;

Залоговая стоимость Акции составляет 1 798 000,00 (Один миллион семьсот девяносто восемь) рублей 00 копеек без НДС.

Общая рыночная стоимость залоговой сделки 8 990 000,00 (Восемь миллионов девятьсот девяносто тысяч) рублей 00 копеек, что составляет 0,13% от стоимости активов Общества.

Стоимость активов ПАО «Калужская сбытовая компания» на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего совершению первой сделки (заключению договора), с учетом взаимосвязанного характера с кредитными сделками, составила 6 748 520 000

рублей по данным бухгалтерской отчетности ПАО «Калужская сбытовая компания» на 30.06.2024 г.

Залоговые сделки, с учетом взаимосвязанного характера с действующими кредитными и залоговыми сделками, составляют более 50% балансовой стоимости активов и являются для ПАО «Калужская сбытовая компания» крупной сделкой.

### **Оценка целесообразности совершения крупных сделок**

Кредитные договоры и, как следствие, залоговые сделки, заключаются в целях финансирования текущей деятельности, в том числе для осуществления денежных расчетов между участниками ОРЭМ по Договору о присоединении и иным договорам, регулирующим покупку/продажу электрической энергии и мощности и оказания услуг на ОРЭМ, заключенным ПАО «Калужская сбытовая компания» на ОРЭМ. Заключение вышеперечисленных сделок не приведет к отрицательным последствиям для деятельности Общества.

Совет директоров периодически рассматривает на своих заседаниях различные опции по привлечению Обществом финансирования. При этом наиболее предпочтительными представляются инструменты, предоставляющие Обществу наибольшую гибкость при выборке, использовании и погашении задолженности, с учетом стоимости такого финансирования и возможности при этом обеспечить финансовые и прочие обязательства (ковенанты), которые принимает на себя Общество. В свою очередь, Общество постоянно осуществляет поиск новых источников финансирования, принимая во внимание как ценовые, так и ряд неценовых параметров, включая надежность банков-партнеров и предыдущий опыт сотрудничества.

### **Информация о предполагаемых последствиях для деятельности Общества в результате совершения крупных сделок**

С учетом известной информации Совет директоров полагает, что заключение упомянутых кредитных и залоговых сделок не повлечет негативных последствий для Общества, в частности, не приведет к нарушению финансовых обязательств, принятых на себя Обществом. Последствия данных сделок представляются благоприятными для ПАО «Калужская сбытовая компания», поскольку возможность использования данного инструмента позволит Обществу иметь доступ к финансированию на максимально приемлемых для Общества условиях. Денежные средства предполагается использовать для финансирования хозяйственной деятельности Общества, в основном, для своевременной уплаты платежей на ОРЭМ и сетевым компаниям.

Основные условия Договоров представлены в составе проектов решений ВОСА, формулировках решений по вопросам повестки дня общего собрания акционеров и в бюллетене для голосования, утвержденных Советом директоров.