

**Рекомендации Совета директоров Публичного акционерного общества
«Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
в отношении обязательного предложения
Государственной корпорации по космической деятельности «Роскосмос»
о приобретении эмиссионных ценных бумаг акционерного общества**

1. В Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва» (далее – ПАО «РКК «Энергия») 29 мая 2018 года от Государственной корпорации по космической деятельности «Роскосмос» (далее – Госкорпорация_«Роскосмос») поступило «Обязательное предложение о приобретении эмиссионных ценных бумаг акционерного общества» (далее – Обязательное предложение) в количестве 180 571 (сто восемьдесят тысяч пятьсот семьдесят одна) штука акций ПАО «РКК «Энергия» (обыкновенные именные бездокументарные акции, государственный регистрационный номер 1-03-01091-А, далее – Акции). Обязательное предложение содержит отметку Банка России, подтверждающую предоставление Обязательного предложения в Банк России 11.05.2018 согласно требованиям статьи 84.9 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее - Закон об акционерных обществах). В соответствии с условиями Обязательного предложения цена приобретения Акции установлена в размере 7 440 (семь тысяч четыреста сорок) рублей 63 копейки за одну обыкновенную акцию (далее - Предложенная цена Акции).

2. Согласно указанной в Обязательном предложении информации аффилированные лица и Госкорпорация «Роскосмос» по состоянию на дату Обязательного предложения владеют 943 163 акциями, что составляет приблизительно 83,93 % уставного капитала ПАО «РКК «Энергия».

3. Обязательное предложение содержит сведения, предусмотренные пунктом 2 статьи 84.2 Закона об акционерных обществах, и к нему приложена Банковская гарантия № 04091437-ДКиИ-18 от 09.04.2018 на 1 343 584 321,62 (Один миллиард триста сорок три миллиона пятьсот восемьдесят четыре тысячи триста двадцать один) рубль 62 копейки, что превышает совокупную стоимость приобретения всех Акции, в отношении которых сделано Обязательное предложение.

4. При осуществлении своих прав и исполнении обязанностей в качестве членов Совета директоров ПАО «РКК «Энергия» все члены Совета директоров действуют в интересах ПАО «РКК «Энергия», осуществляют свои права и исполняют обязанности в отношении ПАО «РКК «Энергия» добросовестно и разумно.

5. В соответствии с пунктом 1 статьи 84.3 Закона об акционерных обществах Совет директоров принял следующие рекомендации в отношении Обязательного предложения, адресованные владельцам Акции:

Оценка Предложенной цены Акции

Учитывая, что:

Предлагаемая цена приобретения одной Акции ПАО «РКК «Энергия» соответствует требованиям п. 4 ст. 84.2 Закона об акционерных обществах. Наибольшая цена приобретения обыкновенных именных акций ПАО «РКК

«Энергия» по сделкам, совершенным Госкорпорацией «Роскосмос» или её аффилированными лицами в течение шести месяцев, предшествующих дате направления Обязательного предложения в Банк России, не превышала 7 440,63 рублей за одну обыкновенную именную бездокументарную акцию ПАО «РКК «Энергия». По сделкам приобретения акций ПАО «РКК «Энергия», совершенным Госкорпорацией «Роскосмос» по договорам от 09.02.2018 №14/18 и №576-АГ/15/18, цена 1 (одной) обыкновенной акции ПАО «РКК «Энергия» составляла 7 440,63 рублей за одну обыкновенную именную бездокументарную акцию ПАО «РКК «Энергия». В течение шести месяцев, предшествующих дате направления Обязательного предложения в Банк России, Госкорпорация «Роскосмос» и её аффилированные лица иных обязанностей приобрести обыкновенные именные акции ПАО «РКК «Энергия» на себя не принимали, иные сделки с обыкновенными именными акциями ПАО «РКК «Энергия» не совершали.

По данным ПАО Московская Биржа, средневзвешенная цена 1 (одной) обыкновенной акции ПАО «РКК «Энергия» на бирже за предыдущие 6 месяцев, предшествующих дате направления Обязательного предложения в Банк России, составила 6 080 рублей (письмо от 10.05.2018 №75-06/384).

Цена одной обыкновенной акции при совершении сделок в рамках Обязательного предложения определена в размере 7 440,63 рублей.

Совет директоров ПАО «РКК «Энергия» считает Предложенную цену Акции соответствующей требованиям п. 4 ст. 84.2 Закона об акционерных обществах и обоснованной.

Возможное изменение рыночной стоимости акций ПАО «РКК «Энергия»

Совет директоров рекомендует акционерам ПАО «РКК «Энергия» учесть при решении вопроса о принятии Обязательного предложения, что после завершения процедуры приобретения акций в рамках Обязательного предложения количество обыкновенных акций, находящихся в свободном обращении, может существенно сократиться. Все это может привести к снижению ликвидности и рыночной стоимости акций ПАО «РКК «Энергия».

Рыночная стоимость акций ПАО «РКК «Энергия» в будущем может изменяться в широких пределах под воздействием многих факторов, некоторые из которых трудно или невозможно предвидеть, и которые находятся вне сферы контроля ПАО «РКК «Энергия», в том числе: политическая стабильность, макроэкономические факторы, перспективы развития отрасли, изменение законодательства, другие события и факторы рыночной конъюнктуры.

Оценка планов Госкорпорации «Роскосмос» в отношении ПАО «РКК «Энергия» и его работников

Совет директоров отмечает, что в связи с приобретением пакета акций Госкорпорацией «Роскосмос» изменений в реализации основных направлений деятельности ПАО «РКК «Энергия» не планируется, а также отмечает, что в Обязательном предложении Госкорпорации «Роскосмос» отсутствуют планы в отношении работников ПАО «РКК «Энергия».

6. Принимая во внимание вышеизложенное, Совет директоров ПАО «РКК «Энергия» рекомендует акционерам принять Обязательное предложение. До принятия решения в отношении Обязательного предложения акционерам ПАО «РКК «Энергия» следует внимательно ознакомиться с Обязательным предложением и информационным письмом ПАО «РКК «Энергия» в отношении Обязательного предложения, размещенными на официальном сайте ПАО «РКК «Энергия» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.energia.ru, а также с содержанием статей 84.2, 84.3 Закона Об акционерных обществах.

7. Совет директоров обращает внимание акционеров ПАО «РКК «Энергия», что полученное Обязательное предложение Госкорпорации «Роскосмос» порождает только право (но не обязанность) акционеров ПАО «РКК «Энергия» осуществить продажу принадлежащих им акций.