



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ГЕО-СИСТЕМА»

www.geooao.ru

mirpoffice@mirpao.ru

+7 495 660 17 75

Коммерческое предложение

НОЯБРЬ 2019

Уважаемые господа!

АО «Гео-Система» предлагает потенциальным инвесторам принять участие в проекте по освоению Лысогорского месторождения рудного золота на условиях долевого и долгового финансирования.

АО «Артёмовский рудник», принадлежащий АО «Гео-Система», является недропользователем Лысогорского месторождения. Лицензия: КРР №02951 БР сроком действия до 31.12.2029 г. Акционерный капитал АО «Артёмовский рудник» состоит из 100 300 000 (сто миллионов триста тысяч) акций на общую сумму 1 000 300 000 (один миллиард триста тысяч) рублей.

К рассмотрению предлагаются следующие варианты участия в проекте:

Вариант 1. Приобретение 48,0 млн (47,9%) акций АО «Артёмовский рудник» за 500,0 млн руб. и предоставление займа 1 563,6 млн руб. под 15% годовых на условиях кредитной линии в соответствии с графиком:

| 2021 г. | | | |
|---------|-------|-------|-------|
| 1 кв. | 2 кв. | 3 кв. | 4 кв. |
| 289,9 | 443,9 | 414,9 | 414,9 |

Предлагаемые условия обеспечивают инвестору полный возврат займа в течение 2 лет и получение дохода:

в размере 2 670,0 млн руб., в т.ч.: в виде дивидендов - 2 419,1 млн руб. и в виде выплат по процентам за пользование заёмными средствами – 250,9 млн руб.

Выплаты производятся в соответствии с графиком платежей:

| Год | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|------------------------------|------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Возврат займа, млн руб. | | 1320,1 | 243,5 | | | | | | |
| Выплата процентов, млн руб. | 81,5 | 160,3 | 9,1 | | | | | | |
| Выплата дивидендов, млн руб. | | | | 416,3 | 411,2 | 406,0 | 401,6 | 393,2 | 390,8 |

Инвестированные ресурсы в полном объеме направляются на реализацию проекта, что покрывает весь необходимый объем инвестиций для запуска предприятия и выхода на проектную мощность с производством до одной тонны золота в год. Оставшийся объем требующихся инвестиций в размере 933,2 млн руб. будет обеспечен реинвестированием прибыли, в т.ч. 353,9 млн руб. до 2022 г.

Привлечение заемных средств возможно с помощью банковского кредитования, в случае участия инвестора в проекте только в объеме приобретения акций.

Вариант 2. Приобретение 75,0 млн (74,8%) акций АО «Артёмовский рудник» за 1 125 млн руб. и предоставление займа 938,7 млн руб. под 15% годовых на условиях кредитной линии в соответствии с графиком:

| 2021 г. | | |
|---------|-------|-------|
| 1 кв. | 2 кв. | 3 кв. |
| 108,8 | 414,9 | 414,9 |

Предлагаемые условия обеспечивают инвестору возврат займа в течение 2 лет и получение дохода **в размере 4 532,4 млн руб., в т.ч. в виде дивидендов – 4 444,5 млн руб. и в виде выплат по процентам за пользование заёмными средствами - 87,9 млн руб.**

Выплаты производятся в соответствии графиком платежей:

| Год | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|------------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Возврат займа, млн руб. | | 938,6 | | | | | | | |
| Выплата процентов, млн руб. | 23,7 | 64,2 | | | | | | | |
| Выплата дивидендов, млн руб. | | | 661,8 | 651,0 | 643,0 | 634,9 | 627,9 | 614,9 | 611,0 |

Инвестированные ресурсы – 938,7 млн руб. заёмных средств и средства – 1 125 млн руб., полученные за приобретенные акции, будут направлены на реализацию проекта. По завершении сделки, предусматривается внесение изменений в устав общества, сохранение действующей дивидендной политики – ежегодная выплата дивидендов в размере 50% от EBITDA, но не менее 500 млн руб. в год, а также участие в органах управления компании на паритетных и согласованных условиях. Инвестиционных ресурсов будет достаточно для запуска производства и выхода на проектную мощность.

Вариант 3. Предоставление займа в сумме 2 063,6 млн руб. под 15% годовых на условиях кредитной линии в соответствии с графиком:

| 2020 г. | | | | 2021 г. | | | |
|---------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|-------|
| 1 кв. | 2 кв. | 3 кв. | 4 кв. | 1 кв. | 2 кв. | 3 кв. | 4 кв. |
| 101,7 | 143,2 | 101,1 | - | 443,9 | 443,9 | 414,9 | 414,9 |

Предлагаемые условия обеспечивают инвестору полный возврат займа в течение 3,5 лет и получение дохода:

в размере 485,9 млн руб. в виде выплат процентов по займу.

Выплаты производятся в соответствии графиком платежей:

| Год | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------|------|-------|--------|-------|
| Возврат займа, млн. руб. | - | - | 1149,9 | 913,7 |
| Выплата процентов, млн. руб. | 26,0 | 150,7 | 244,8 | 64,4 |

Оставшийся объем требующихся инвестиций в размере 933,2 млн руб. будет обеспечен реинвестированием прибыли, в т.ч. 353,9 млн руб. до 2022 г.

Первоначальный объем инвестиций в сумме 650 млн руб. (20\$ млн), осуществлен инициаторами проекта в период с 2008 по 2019 гг.

На базе запасов промышленных категорий, разведанных на сегодняшний день, проектные показатели предприятия сохранятся до 2033 г. Срок существования предприятия прогнозируется до 2050 г. за счет прироста запасов и рассчитан на основании геологического потенциала месторождения.

Компания готова рассмотреть и иные варианты участия в проекте.

С уважением,

Президент АО «Гео-Система»



В.Ф. Николайчук