

**Рекомендации Совета директоров публичного акционерного общества  
«Зеленодольский фанерный завод» в отношении обязательного  
предложения Когогина Сергея Анатольевича о приобретении  
эмиссионных ценных бумаг ПАО «ЗФЗ»**

1. 24 ноября 2017 года в публичное акционерное общество «Зеленодольский фанерный завод» (далее – «Общество») поступило обязательное предложение Когогина Сергея Анатольевича о приобретении 6 974 обыкновенных именных бездокументарных акций Общества (государственный регистрационный номер выпуска 1-01-56200-D) (далее – «Обязательное предложение»). Обязательное предложение содержит отметку Банка России, подтверждающую предоставление Обязательного предложения в Банк России 22 ноября 2017г. согласно требованиям статьи 84.2 Федерального закона от 26 декабря 1995г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах». В соответствии с условиями Обязательного предложения цена приобретения акций установлена в размере 450 (четыреста пятьдесят) рублей 00 копеек за одну Обыкновенную акцию.
2. Согласно указанной в Обязательном предложении информации аффилированные лица Когогина Сергея Анатольевича по состоянию на дату Обязательного предложения владеют 664 701 Обыкновенными акциями, что составляет 98,9617% уставного капитала Общества.
3. Обязательное предложение содержит сведения, предусмотренные пунктом 2 статьи 84.2 ФЗ «Об акционерных обществах», и к нему приложена банковская гарантия на сумму 3 138 300 (Три миллиона сто тридцать восемь тысяч триста) рублей 00 копеек, что соответствует совокупной стоимости приобретения всех Обыкновенных акций, в отношении которых сделано Обязательное предложение.
4. В соответствии с пунктом 1 статьи 84.3 ФЗ «Об акционерных обществах» Совет директоров Общества принимает следующие рекомендации в отношении Обязательного предложения, адресованные владельцам Обыкновенных акций:

**Оценка предложенной цены приобретаемых Обыкновенных акций:**

Учитывая, что:

- а) ценные бумаги, приобретаемые в соответствии с Обязательным предложением, не обращаются на организованных торгах, цена в размере 450 рублей за 1 (Одну) Обыкновенную акцию, установлена исходя из рыночной стоимости, определенной независимым оценщиком (Отчет № ВА-12-17/О от 17.11.2017г. «Об определении рыночной стоимости 1 (Одной) акции, входящей в состав 100% пакета акций ПАО «ЗФЗ»);
- б) лицо, направившее Обязательное предложение, и его аффилированные лица не приобретали и не принимали на себя обязанность по приобретению акций ПАО «ЗФЗ» в течение шести месяцев, предшествующих дате направления Обязательного предложения в Волго-Вятское главное управление Центрального банка Российской Федерации; Совет директоров Общества считает предложенную цену приобретения акций, установленной в размере 450 рублей за одну Обыкновенную акцию, соответствующей требованиям пункта 4 статьи 84.2 Федерального закона № 208-ФЗ от 26.12.1995 года «Об акционерных обществах».

**Возможное изменение рыночной стоимости акций Общества после приобретения:**

Рыночная стоимость акций Общества в будущем может изменяться в широких пределах под воздействием многих факторов, некоторые из которых трудно или невозможно предсказать, и которые находятся вне сферы контроля Общества, включая изменения в деятельности Общества, результатах такой деятельности и доходов Общества, в связи с изменением действующего законодательства, а также влиянием общих экономических условий, включая состояние внутреннего и внешнего рынков, и изменения цен на фанерное сырье и фанерную продукцию.

**Оценка планов Когогина Сергея Анатольевича в отношении Общества, в том числе в отношении его работников:**

В Обязательном предложении не указаны планы Когогина Сергея Анатольевича в отношении Общества и его работников, в связи с чем, соответствующая оценка указанных планов Советом директоров Общества не представляется возможной.

5. Принимая во внимание вышеизложенное, Совет директоров Общества рекомендует акционерам принять Обязательное предложение. До принятия решения в отношении Обязательного предложения акционерам Общества следует внимательно ознакомиться с Обязательным предложением.

**Совет директоров ПАО «ЗФЗ»**