Приложение №1
К Протоколу Совета Директоров
АО «ПЕТРОКАРТОН»
от «12» октября 2026 г.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «ПЕТРОКАРТОН»

О крупной сделке и порядке её совершения –

программе биржевых облигаций АО «Петрокартон»

В рамках развития АО «Петрокартон» Совет директоров предлагает одобрить Программу биржевых облигаций (процентные неконвертируемые бездокументарные биржевые облигации), максимальная сумма номинальных стоимостей (3 000 000 000 рублей или эквивалент в иностранной валюте), срок действия Программы (бессрочная), максимальный срок погашения (3 650 дней), обеспечение (не предусмотрено).

Одобренная программа устанавливает рамочные (максимальные) параметры выпуска биржевых облигаций АО «Петрокартон» и максимальный срок их погашения. При этом параметры каждого конкретного выпуска в рамках программы будут приниматься уполномоченным органом управления Общества в соответствии с Уставом и законодательством.

Порядок совершения сделки устанавливается Программой биржевых облигаций; параметры отдельных выпусков (количество, номинал, купон, срок) определяются уполномоченным органом Общества в соответствии с Уставом и законодательством Российской Федерации.

В соответствии со статьёй 77 Закона об АО стоимость сделки определяется в сумме 3 000 000 000 рублей. При этом балансовая стоимость активов АО «Петрокартон» на последнюю отчётную дату (30.06.2026) составляет 1 006 559 тыс. руб. Соотношение суммы сделки к балансовой стоимости активов составляет 298%. Сделка относится к сделкам, связанным с получением займов, и признается крупной в соответствии со статьёй 46 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Сведения о сторонах и выгодоприобретателях сделки: стороны сделки (приобретатели биржевых облигаций отдельных выпусков) определяются в момент размещения соответствующих выпусков и на дату утверждения настоящего заключения не определены; выгодоприобретатели по сделке не определены.

Одобряемая программа облигаций принимается в интересах АО «Петрокартон». За счет реализации данной программы АО «Петрокартон» сможет привлечь дополнительное финансирование на пополнение оборотных и внеоборотных средств, замещение кредитов банков. Данный инструмент привлечения финансирования, при этом, будет сочетаться с банковским финансированием для достижения максимального полезного эффекта для АО «Петрокартон» и его акционеров. Параметры отдельных выпусков будут определяться в соответствии с потребностями АО «Петрокартон» в момент выпуска облигаций.

Выпуски облигаций позволят привлечь дополнительную ликвидность на площадке Московской Биржи. Поскольку сделка рассматривается на долгосрочный период, а выпуски облигаций будут осуществляться по потребностям АО «Петрокартон» можно судить, что сделка позитивно повлияет на финансовое состояние Общества, при этом долговая нагрузка вырастет до приемлемых значений и не превысит значение Долг / EBITDA 4.0. При этом планируемый срок погашения облигаций от трех лет позволит снизить нагрузку на АО «Петрокартон» в части ежемесячных графиков погашения, в случае направления средств на замещение кредитного портфеля.

В части обслуживания долга выпуск облигаций увеличит процентную нагрузку, однако он одновременно позволит увеличить выручку компании. На выплату дивидендов выпуск облигаций напрямую не оказывает влияния.

Анализ процентных рисков в настоящий момент невозможно провести, поскольку ставка купона будет определяться в конкретном выпуске.

В части риска рефинансирования – считаем его низким, поскольку в рамках одобренной программы можно выпускать облигации, средства от которых можно направить на рефинансирование предыдущих выпусков.

Валютные риски отсутствуют. Выпуск облигаций в иностранной валюте не планируется.

С учётом всего вышеизложенного Совет директоров рекомендует акционерам одобрить сделку и порядок её совершения - программу биржевых облигаций АО «Петрокартон».