

**Рекомендации Совета директоров Публичного акционерного общества
«Тутаевский моторный завод» в отношении Обязательного предложения
Публичного акционерного общества «КАМАЗ»**

Уважаемый акционер!

14 февраля 2018 года в Публичное акционерное общество «Тутаевский моторный завод (далее – «Общество») поступило обязательное предложение Публичного акционерного общества «КАМАЗ» (далее – ПАО «КАМАЗ») о приобретении 157 005 (Сто пятьдесят семь тысяч пять) акций именных обыкновенных (государственный регистрационный номер 1-01-05633-А) и 111 905 (Сто одиннадцать тысяч девятьсот пять) акций именных привилегированных типа А Общества (государственный регистрационный номер 2-01-05633-А) (далее - «Обязательное предложение»). Обязательное предложение содержит отметку Банка России, подтверждающую предоставление Обязательного предложения в Банк России 29 января 2018 года согласно требованиям статьи 84.9 Федерального закона «Об акционерных обществах». В соответствии с условиями Обязательного предложения цена приобретения составляет:

- за одну акцию именную обыкновенную - 362 руб. 84 коп.;
- за одну акцию именную привилегированную - 362 руб. 84 коп.

ПАО «КАМАЗ» по состоянию на дату Обязательного предложения владеет:

– акциями именными обыкновенными в количестве 353 951 (Триста пятьдесят три тысячи девятьсот пятьдесят одна) шт.,

– акциями именными привилегированными типа А в количестве 61 993 (Шестьдесят одна тысяча девятьсот девяносто три) шт.,

что в сумме составляет 49,70 % голосующих акций Общества.

Аффилированное лицо ПАО «КАМАЗ» - Акционерное общество «Промышленные активы» по состоянию на дату Обязательного предложения владеет:

– акциями именными обыкновенными в количестве 116 753 (Сто шестнадцать тысяч семьсот пятьдесят три) шт.,

– акциями именными привилегированными типа А в количестве 35 338 (Тридцать пять тысяч триста тридцать восемь) шт.,

что в сумме составляет 18,17% голосующих акций Общества.

Общее количество голосующих акций, принадлежащих ПАО «КАМАЗ» и его аффилированным лицам, составляет:

– акции именные обыкновенные в количестве 470 704 (Четыреста семьдесят семьсот четыре) шт.,

– акции именные привилегированные типа А в количестве 97 331 (Девяносто семь тысяч триста тридцать одна) шт.,

что в сумме составляет 67,87 % голосующих акций Общества.

Обязательное предложение содержит сведения, предусмотренные пунктом 2 статьи 84.2 Федерального закона «Об акционерных обществах», и к нему приложена банковская гарантия на сумму 97 571 304 (Девяносто семь миллионов пятьсот семьдесят одна тысяча триста четыре) руб. 40 коп., что соответствует совокупной

стоимости приобретения всех акций, в отношении которых сделано Обязательное предложение.

В соответствии с пунктом 1 статьи 84.3 Федерального закона «Об акционерных обществах» Совет директоров принял следующие рекомендации в отношении Обязательного предложения, адресованные владельцам акций Общества:

Оценка Предложенной цены акций

Учитывая, что:

- наибольшая цена приобретения акций ПАО «ТМЗ» по сделкам, совершенным ПАО «КАМАЗ» и его аффилированными лицами, в течение шести месяцев, предшествующих дате направления в публичное общество обязательного предложения, не превышала 362 руб. 84 коп. за одну обыкновенную акцию и за одну привилегированную акцию ПАО «ТМЗ» (дата совершения последней сделки- 22.12.2017 г.);

- в течение шести месяцев, предшествующих дате направления Обязательного предложения в Банк России, ПАО «КАМАЗ» и его аффилированные лица иных обязанностей приобрести акции ПАО «ТМЗ» на себя не принимали, иные сделки с акциями ПАО «ТМЗ» не совершали.

Совет директоров Общества считает Предложенную цену акций обоснованной и соответствующей требованиям п. 4 ст. 84.2 Федерального закона «Об акционерных обществах».

Возможное изменение рыночной стоимости акций Общества

Совет директоров рекомендует акционерам Общества учесть при решении вопроса о принятии Обязательного предложения, что после завершения процедуры приобретения акций в рамках Обязательного предложения количество акций Общества, находящихся в свободном обращении, может существенно сократиться. Существует вероятность, что это может привести к снижению ликвидности и рыночной стоимости акций Общества.

Рыночная стоимость акций Общества в будущем может изменяться под воздействием многих факторов, некоторые из которых трудно или невозможно предсказать, и которые находятся вне сферы контроля Общества, включая изменение действующего законодательства, а также влияние общих экономических условий.

Оценка планов ПАО «КАМАЗ» в отношении Общества, в том числе в отношении его работников

Совет директоров отмечает, что после приобретения ПАО «КАМАЗ» акций Общества, ПАО «КАМАЗ» не планирует изменение в деятельности Общества и в географии его деловых операций. Изменения в составе работников Общества не планируются.

Принимая во внимание вышеизложенное, Совет директоров Общества считает, что Обязательное предложение соответствует требованиям, указанным в ст. 84.2 Федерального закона «Об акционерных обществах». Принятие акционерами ПАО «ТМЗ» Обязательного предложения не повлечет за собой изменений в результатах деятельности и доходов Общества. Совет директоров Общества считает возможным принятие акционерами Общества Обязательного предложения в установленный срок.

До принятия решения в отношении Обязательного предложения акционерам Общества следует внимательно ознакомиться с Обязательным предложением.

Порядок принятия Обязательного предложения акционерами, зарегистрированными в реестре акционеров ПАО «ТМЗ»:

Уважаемый акционер Публичного акционерного общества «Тутаевский моторный завод»!

В случае если Вы решите принять Обязательное предложение, Вам необходимо совершить последовательно все нижеприведенные действия.

Заполните на русском языке заявление о продаже акций (далее – «**Заявление**»). Во избежание ошибок, связанных с составлением Заявлений, рекомендуется использовать форму Заявления, приведенную в Приложении 1 к данному информационному письму.

Акционер, зарегистрированный в реестре акционеров ПАО ТМЗ», может:

- представить Заявление **лично** по одному из следующих адресов местонахождения ООО «Реестр-РН»:

Центральный офис: г. Москва, Подкопаевский пер., д. 2/6, стр. 3-4, (тел. 8 (495) 411-79-11, часы приема: понедельник-пятница с 10:00 до 14:00);

Ярославский филиал: г. Ярославль, ул. Советская, 9 (тел. 8 (4852) 25-55-51, 8 (4852) 73-91-58; **часы приема:** понедельник - пятница с 9:00 до 13:00);

по месту нахождения иных филиалов и обособленных подразделений ООО «Реестр-РН», адрес которых и часы приема указаны на сайте <http://www.reestrn.ru/filial/16/>;

- **направить Заявление по почте по следующему адресу:** 115172, г. Москва, а/я 4, ООО "Реестр-РН".

Акционер, не зарегистрированный в реестре акционеров общества, осуществляет право требовать выкупа обществом принадлежащих ему акций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) лицу, которое осуществляет учет его прав на акции общества. В этом случае такое указание (инструкция) дается в соответствии с правилами законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и должно содержать сведения о количестве акций каждой категории (типа), выкупа которых требует акционер.

Обращаем Ваше внимание, что Заявления должны быть получены регистратором или лицом, которое осуществляет учет его прав на акции общества в срок до 25 апреля 2018 года (включительно). Все поступившие по указанным выше адресам в срок до 25 апреля 2018 года (включительно) Заявления считаются полученными 25 апреля 2018 года. Акционерам рекомендуется обеспечить направление (передачу) Заявлений заблаговременно до истечения указанного срока.

Заявление должно быть подписано лично акционером или его уполномоченным представителем.

В случае если Заявление подписывается лично акционером – физическим лицом, ранее предоставившим Регистратору копию паспорта, анкету зарегистрированного лица, содержащую актуальные (на дату подачи Заявления) данные для его идентификации, реквизиты банковского счета и др., предоставление иных документов, кроме Заявления, не требуется.

В случае если акционером – физическим лицом ранее не предоставлялась анкета зарегистрированного лица, либо данные, содержащиеся в ранее предоставленной анкете, изменились одновременно с Заявлением должна быть предоставлена вновь оформленная анкета зарегистрированного лица и иные

необходимые документы. Порядок внесения изменений в информацию лицевого счета, а также форма анкеты зарегистрированного лица размещены на сайте Регистратора по адресу: www.reestrn.ru

В случае если Заявление подписывается уполномоченным представителем акционера, к Заявлению должна быть приложена доверенность или иной документ, удостоверяющий соответствующие полномочия лица, подписавшего Заявление от имени акционера.

При этом доверенность от имени акционера - физического лица должна быть совершена в нотариальной форме либо в форме, приравненной к нотариальной.

Доверенность, выданная акционером, являющимся физическим лицом – нерезидентом, должна быть легализована в установленном порядке (либо апостилирована).

Доверенность, составленная на иностранном языке, должна быть предоставлена совместно с нотариально заверенным переводом на русский язык.

При личном представлении Заявления акционером или его уполномоченным представителем лицо, представляющее Заявление, обязано предъявить документ, удостоверяющий его личность.

Кроме того, в целях проверки полномочий представителя, действующего от имени акционера–юридического лица, при подаче Заявления настоятельно рекомендуем предоставить следующий пакет документов:

Для юридического лица – резидента Российской Федерации, ранее предоставившего Регистратору полный комплект документов для открытия / внесения изменений в информацию лицевого счета:

– Заявление, подписанное единоличным исполнительным органом акционера – юридического лица и скрепленное печатью, либо Заявление, подписанное представителем акционера – юридического лица, действующим на основании доверенности, с приложением оригинала либо удостоверенной нотариально копии доверенности.

Для юридического лица – резидента Российской Федерации, не предоставившего Регистратору полного комплекта документов для открытия / внесения изменений в информацию лицевого счета, либо данные, содержащиеся в ранее предоставленной анкете такого лица изменились:

– полный комплект документов для открытия / внесения изменений в информацию лицевого счета (согласно Правилам ведения реестра владельцев именных эмиссионных ценных бумаг ООО «Реестр-РН»);

– Заявление, подписанное единоличным исполнительным органом акционера – юридического лица и скрепленное печатью, либо Заявление, подписанное представителем акционера – юридического лица, действующим на основании доверенности, с приложением оригинала либо удостоверенной нотариально копии доверенности. Документы иностранных юридических лиц должны быть удостоверены путем консульской легализации или проставлением апостиля, если иное не предусмотрено международными договорами Российской Федерации.

Порядок принятия Обязательного предложения акционерами, не зарегистрированными в реестре акционеров ПАО «ТМЗ»

Заявление владельца ценных бумаг, не зарегистрированного в реестре акционеров общества, о продаже ценных бумаг направляется лицу, которое осуществляет учет его прав на акции ПАО «ТМЗ» (номинальному держателю) в порядке, предусмотренном пунктом 3.1 статьи 76 Закона «Об акционерных обществах» для предъявления требования о выкупе акций обществом.

В этом случае Вам необходимо предоставить номинальному держателю соответствующее указание (инструкцию), которое дается в соответствии с правилами законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и должно содержать сведения о количестве акций каждой категории (типа), выкупа которых требует акционер, а также иную информацию, предусмотренную депозитарным договором и необходимую депозитарию для идентификации акционера, списания выкупаемых ценных бумаг со счета депо и перечисления акционеру денежных средств за выкупаемые у него в рамках Обязательного предложения ценные бумаги.