

*Материал №5 в составе информации (материалов), предоставляемой к внеочередному заседанию Общего собрания акционеров ПАО «М.видео» 26 февраля 2026 года (дата окончания приёма бюллетеней для голосования – 23 февраля 2026 года) лицам, имеющим право голоса при принятии решений Общим собранием акционеров ПАО «М.видео»*

**Доклад Совета директоров ПАО «М.видео»  
(далее также – Общество) по вопросам повестки дня внеочередного заседания  
Общего собрания акционеров Общества 26 февраля 2026 года**

**Вопрос № 1 повестки дня: Об утверждении Устава ПАО «М.видео» в новой редакции.**

**Информация о лицах, предложивших внесение вопроса в повестку дня:**

В соответствии с п.1 и п. 4 ст. 55 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее по тексту – ФЗ «Об акционерных обществах») акционеры (акционер), являющиеся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества на дату предъявления соответствующего требования, имеют право заявить требование о проведении внеочередного заседания общего собрания акционеров общества или заочного голосования для принятия решений общим собранием акционеров общества, в котором должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня соответствующего заседания или заочного голосования.

Вопрос «*Об утверждении Устава ПАО «М.видео» в новой редакции*» внесён в повестку дня внеочередного заседания Общего собрания акционеров Общества, голосование на котором совмещается с заочным голосованием (далее - дня внеочередное заседание Общего собрания акционеров Общества), назначенного на 26.02.2026, на основании требования акционера Общества, являющегося владельцем более чем 10 процентов голосующих акций Общества на дату предъявления соответствующего требования.

**Пояснительная информация:**

Внесение изменений в Устав Общества направлено на повышение эффективности и оперативности принятия управленческих решений, а также на приведение положений Устава Общества в соответствие с действующим законодательством Российской Федерации.

**1. Приведение в соответствие с действующим законодательством.**

Изменения в Устав Общества предусматривают приведение его положений в соответствие с требованиями законодательства Российской Федерации об акционерных обществах, включая изменения в редакции Федерального закона от 08.08.2024 N 287-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "Об акционерных обществах" и отдельные законодательные акты Российской Федерации", вступившие в силу в 2025 году, а также уточнение и актуализацию отдельных норм с целью устранения возможных правовых неопределённостей.

**2. Повышение эффективности и оперативности принятия управленческих решений.**

2.1. Федеральным законом от 31.07.2025 N 312-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившим силу абзаца тридцать второго части первой статьи 4 Закона РСФСР "О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках" внесены изменения, в том числе в подпункт 18 пункта 1 ст. 48 и подпункт 17.1 п.1 статьи 65 Федерального закона от 26 декабря 1995 года N 208-ФЗ "Об акционерных обществах», в целях упрощения порядка принятия

решений об участии акционерного общества в ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций, а именно введено диспозитивное регулирование в части возможности отнесения уставом акционерного общества полномочий по принятию таких решений к компетенции совета директоров или коллегиального исполнительного органа акционерного общества.

Согласно пояснительной записке к проекту вышеуказанного закона изменения законодательства основаны на анализе правоприменительной практики которой было выявлено, что требование корпоративного законодательства о вынесении вопроса о создании обществом ассоциаций (союзов) и иных объединений с участием коммерческих организаций и об участии общества в ассоциациях (союзах) и иных объединениях с участием коммерческих организаций на решение исключительно высшего органа управления общества является избыточным и приводит, к дополнительным временным и материальным затратам (расходам), связанным с организацией и проведением соответствующих корпоративных процедур (Пояснительная записка к проекту федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившим силу абзаца тридцать второго части первой статьи 4 Закона РСФСР «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках», законопроект № 653507-8).

В силу указанных выше причин, предлагается передать вопрос о принятии решений о создании Обществом ассоциаций (союзов) и иных объединений юридических лиц или граждан и юридических лиц и об участии, в том числе о прекращении участия, в ассоциациях (союзах) и иных объединениях юридических лиц или граждан и юридических лиц в компетенцию Совета директоров Общества, внося соответствующие изменения в пункт 10.1 статьи 10 и пункт 11.1 статьи 11 Устава.

2.2. В соответствии с положениями ст. 72.1 Закона, в редакции Федерального закона от 07.10.2022 N 381-ФЗ компетенция Совета директоров дополнена вопросом о принятии решения о приобретении Обществом размещённых им акций на организованных торгах для достижения определённой (определённых) цели (целей) в соответствии с программой приобретения акций и другим вопросам, связанным с таким приобретением.

Передача полномочий по утверждению программ приобретения акций (buyback) на организованных торгах Совету директоров вместо Общего собрания акционеров обеспечивает оперативность, профессионализм и гибкость управления капиталом. Совет директоров может быстро реагировать на рыночную конъюнктуру, утверждая параметры и изменения программ, что невозможно при длительной процедуре созыва Общего собрания акционеров, требующей значительных временных и финансовых затрат.

2.3. В целях обеспечения баланса между интересами операционного бизнеса и корпоративного управления в рамках актуализации Устава Общества предлагается внести изменения, направленные на уточнение и детализацию вопросов дополнительной компетенции Совета директоров, установленных Уставом, в части операционных аспектов деятельности Общества, а также принятия корпоративных решений, связанных с участием Общества в управлении компаниями Группы «М.Видео – Эльдorado».

Предлагаемые изменения и уточнения компетенции Совета директоров обусловлены необходимостью оптимизации управленческих процедур, сокращения избыточных согласовательных механизмов и обеспечения большей гибкости при осуществлении текущей хозяйственной деятельности Общества, а также при формировании позиции Общества по вопросам, относящимся к компетенции высших органов управления дочерних обществ.

Изменения направлены на повышение оперативности принятия решений, снижение административной нагрузки на органы управления Общества и более эффективное использование управленческих ресурсов с учётом масштабов и структуры Группы «М.Видео – Эльдorado». Кроме того, перераспределение полномочий позволит сконцентрировать деятельность и внимание Совета директоров на рассмотрении стратегических, долгосрочных

и ключевых для развития Общества вопросов, включая определение приоритетных направлений деятельности и контроль за реализацией стратегии Общества и Группы в целом.

Принятие предлагаемых изменений в Устав Общества будет способствовать повышению устойчивости и адаптивности системы корпоративного управления Общества, а также обеспечит условия для дальнейшего стабильного развития Общества и Группы «М.Видео – Эльдorado» в целом.

**Совет директоров просит** акционеров Общества на внеочередном заседании Общего собрания акционеров Общества 26.02.2026 принять участие в голосовании по вопросу об утверждении Устава ПАО «М.видео» в новой редакции.

**Вопрос № 2 повестки дня: О досрочном прекращении полномочий членов Совета директоров ПАО «М.видео».**

**Информация о лицах, предложивших внесение вопроса в повестку дня:**

В соответствии с п.1 и п. 4 ст. 55 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее по тексту – ФЗ «Об акционерных обществах») акционеры (акционер), являющиеся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества на дату предъявления соответствующего требования, имеют право заявить требование о проведении внеочередного заседания общего собрания акционеров общества или заочного голосования для принятия решений общим собранием акционеров общества, в котором должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня соответствующего заседания или заочного голосования.

Вопрос *«О досрочном прекращении полномочий членов Совета директоров ПАО «М.видео»»* внесён в повестку дня внеочередного заседания Общего собрания акционеров Общества, назначенного на 26.02.2026, на основании требования акционера Общества, являющегося владельцем более чем 10 процентов голосующих акций Общества на дату предъявления соответствующего требования.

**Совет директоров рекомендует** Общему собранию акционеров ПАО «М.видео» досрочно прекратить полномочия членов Совета директоров ПАО «М.видео», избранных на внеочередном заседании Общего собрания акционеров ПАО «М.видео» 29 августа 2025 года.

**Вопрос № 3 повестки дня: Об избрании членов Совета директоров ПАО «М.видео».**

**Информация о лицах, предложивших внесение вопроса в повестку дня:**

В соответствии с п.1 и п. 4 ст. 55 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее по тексту – ФЗ «Об акционерных обществах») акционеры (акционер), являющиеся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества на дату предъявления соответствующего требования, имеют право заявить требование о проведении внеочередного заседания общего собрания акционеров общества или заочного голосования для принятия решений общим собранием акционеров общества, в котором должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня соответствующего заседания или заочного голосования.

Вопрос *«Об избрании членов Совета директоров ПАО «М.видео»»* внесён в повестку дня внеочередного заседания Общего собрания акционеров Общества, назначенного на 26.02.2026, на основании требования акционера Общества, являющегося владельцем более чем 10 процентов голосующих акций Общества на дату предъявления соответствующего требования.

### **Пояснительная информация:**

В соответствии с п.2 ст.53 ФЗ «Об акционерных обществах», п. 10.15 Устава ПАО «М.видео» и п.3.2. Положения об Общем собрании акционеров ПАО «М.видео» акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Общества, вправе предложить кандидатов для избрания в Совет директоров Общества, число которых не может превышать количественный состав Совета директоров Общества. Такие предложения должны поступить в Общество не позднее даты, определённой Советом директоров Общества. При этом Совет директоров Общества, определяя дату до которой будут приниматься такие предложения, должен принимать во внимание, что такие предложения должны поступить в Общество не менее чем за 30 дней до даты проведения внеочередного заседания Общего собрания акционеров Общества. Советом директоров ПАО «М.видео» в качестве даты, до которой от акционеров (акционера), являющихся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций ПАО «М.видео», принимаются предложения о выдвижении кандидатов для избрания в Совет директоров ПАО «М.видео» на внеочередном заседании Общего собрания акционеров ПАО «М.видео» 26.02.2026, было установлено 26.01.2026 (включительно).

В указанные сроки в ПАО «М.видео» поступили предложения от следующих акционеров ПАО «М.видео»:

- от Международной компании с ограниченной ответственностью «ЭРИКАРИЯ» о выдвижении в состав Совета директоров ПАО «М.видео» четырёх кандидатов, а именно:

1. Дерех Андрей Михайлович;
2. Мохов Анатолий Викторович;
3. Ужахов Билан Абдурахимович;
4. Щепелин Евгений Александрович.

Кандидаты, предложенные акционерами, включены в список для голосования по выборам в Совет директоров ПАО «М.видео» на внеочередном заседании Общего собрания акционеров Общества 26.02.2026.

В соответствии с п.7 ст. 53 Федерального закона от 26.12.1995 N 208-ФЗ "Об акционерных обществах" наряду с вопросами, предложенными акционерами для включения в повестку дня общего собрания акционеров, а также кандидатами, предложенными акционерами для образования соответствующего органа, совет директоров общества вправе включать в повестку дня общего собрания акционеров вопросы и (или) кандидатов в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган общества по своему усмотрению. Число кандидатов, предлагаемых советом директоров общества, не может превышать количественный состав соответствующего органа.

Общим собранием акционеров ПАО «М.видео» 28.12.2020г. был определён количественный состав Совета директоров - 9 человек.

На основании п. 7. ст.53 Федерального закона от 26.12.1995 N 208-ФЗ "Об акционерных обществах" Совет директоров по своему усмотрению включил в список кандидатур для голосования по выборам в Совет директоров Общества на внеочередном заседании Общего собрания акционеров Общества 26.02.2026 шесть кандидатов, а именно:

1. Дашян Роберт Саркисович
2. Либ Феликс Григорьевич
3. Мадорский Евгений Леонидович
4. Муравьёв Олег Васильевич
5. Сухов Алексей Михайлович
6. Stenzel Roman (Стенцель Роман).

Таким образом список кандидатур для голосования по выборам в Совет директоров Общества на внеочередном заседании Общего собрания акционеров Общества 26.02.2026 составляют 10 кандидатов, включённых в указанный список по усмотрению Совета директоров на основании п. 7. ст.53 Федерального закона от 26.12.1995 N 208-ФЗ "Об акционерных обществах".

Советом директоров была проведена оценка всех кандидатов, анализ их профессиональной квалификации и проверка соответствия критериям независимости и требованиям действующего законодательства и внутренних документов Общества. По результатам оценки Совет директоров пришёл к выводу, что все кандидаты имеют безупречную деловую и личную репутацию и обладают знаниями, навыками и опытом, которые позволят выполнять им все обязанности членов Совета директоров, а также непосредственно способствовать эффективной работе Совета директоров в интересах Общества и его акционеров. Все кандидаты соответствуют требованиям, предъявляемым Положением о Совете директоров Общества. 2 из 10 кандидатов полностью отвечают критериям независимости, установленным правилами листинга ПАО Московская Биржа, Положением о Совете директоров Общества и рекомендациями 102-107 Кодекса корпоративного управления<sup>1</sup>, а именно:

1. *Дашян Роберт Саркисович - независимый директор*
2. *Мадорский Евгений Леонидович - независимый директор*

Одновременно с этим 3 из 10 кандидатов, а именно:

1. *Дерех Андрей Михайлович,*
2. *Муравьёв Олег Васильевич,*
3. *Щепелин Евгений Александрович,*

**признаны Советом директоров ПАО «М.видео» независимыми директорами**, несмотря на наличие формальных критериев связанности с ПАО «М.видео», на основании рекомендации Комитета по вознаграждениям и назначениям Совета директоров ПАО «М.видео» (Протокол от 27.01.2026г.), Мотивированных обоснований признания кандидатов для избрания в члены Совета директоров ПАО «М.видео» независимыми директорами, и учитывая, что Дерехом Андреем Михайловичем, Муравьёвым Олегом Васильевичем и Щепелиным Евгением Александровичем подписаны декларации кандидата/члена Совета директоров, составленные по форме, рекомендуемой ПАО Московская Биржа, поскольку такая связанность не оказывает влияние на их способность выносить объективные суждения, не зависящие от влияния исполнительных органов ПАО «М.видео», отдельных групп акционеров или иных заинтересованных лиц, по вопросам повестки дня Совета директоров ПАО «М.видео».

Все кандидаты в Совет директоров предоставили письменное согласие на выдвижение в Совет директоров.

В соответствии с п.4 ст. 66 Федерального закона от 26.12.1995 N 208-ФЗ "Об акционерных обществах" выборы членов Совета директоров осуществляются кумулятивным голосованием. При кумулятивном голосовании число голосов, принадлежащих каждому акционеру, умножается на число лиц, которые должны быть избраны в Совет директоров (на 9). Полученные таким образом голоса акционер Общества вправе отдать полностью за одного кандидата или распределить их между двумя и более кандидатами.

**Совет директоров рекомендует** акционерам Общества на внеочередном заседании Общего собрания акционеров Общества 26.02.2026 по вопросу избрания членов Совета директоров Общества принять решение об избрании членами Совета директоров Общества 9 кандидатов.

---

<sup>1</sup> Кодекс корпоративного управления, рекомендованный к применению Письмом Банка России от 10.04.2014г. N 06-52/2463