

**ДОКЛАД СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ПАО «М.ВИДЕО»
(далее – Общество) с изложением мотивированной позиции Совета
директоров Общества по вопросам повестки дня Годового общего собрания
акционеров 05 июня 2017 года**

1. Об утверждении Положения об общем собрании акционеров Общества в новой редакции.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить Положение об общем собрании акционеров в новой редакции.

Позиция Совета директоров:

В соответствии со статьей 48 Федерального закона от 26.12.1995 N208-ФЗ "Об акционерных обществах" (далее – Закон) утверждение Положения об общем собрании акционеров в новой редакции (далее – Положение) отнесено к компетенции Общего собрания акционеров Общества. Действующая редакция Положения была утверждена решением Годового общего собрания акционеров Общества в июне 2015 года (Протокол №20 от 16.06.2015 г.) За прошедший период времени в Закон, а в Гражданский кодекс РФ, правила листинга ПАО Московская Биржа, а также иные законодательные акты РФ вносились существенные изменения и дополнения.

Наиболее существенные изменения коснулись таких вопросов, как:

- изменен порядок составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров должна быть установлена не ранее чем через 10 дней с даты принятия Советом директоров решения о созыве собрания и не более чем за 25 дней (ранее за 50 дней) до даты проведения общего собрания акционеров);
- сокращены сроки проведения внеочередных общих собраний акционеров (стало в течение 40 дней с момента представления требования о созыве, было в течение 50 дней);
- введена возможность дистанционного участия в очном собрании акционеров;
- расширены способы уведомления акционеров о проведении общего собрания;
- внеочередное общее собрание акционеров, предполагаемая повестка дня которого содержит вопрос об избрании Совета директоров должно быть проведено в течение 75 дней с момента представления требования о созыве (было в течение 95 дней).

В связи с вышеизложенным возникла необходимость в приведении Положения в соответствие с действующим законодательством РФ, а также рекомендациями Кодекса корпоративного управления, утвержденного Банком России (далее – Кодекс).

2. Об определении количественного состава Совета директоров Общества.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует определить состав Совета директоров в количестве 9 (девяти) человек.

Позиция Совета директоров:

Для организации деятельности Совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов Совета директоров, а также для обеспечения миноритарным акционерам возможности избрания в состав Совета директоров кандидата, за

которого они проголосуют, Совет директоров считает, что предложенный количественный состав членов Совета директоров полностью отвечает рекомендациям Кодекса и требованиям пункта 3 статьи 66 Закона, а именно:

- минимальное количество членов в Совете директоров для публичных компаний с числом акционеров более 1000 должно быть не менее 7 (семи) членов;
- количество членов в Совете директоров должно быть определено Уставом Общества или решением общего собрания акционеров Общества.

На основании вышеизложенного и принимая во внимание планируемую смену контроля в Обществе, а также задачи Совета директоров и его комитетов, Совет директоров Общества в составе 9 (девяти) членов будет полностью обеспечивать эффективную деятельность Общества.

3. Об избрании Совета Директоров Общества.

Рекомендация:

Для обеспечения соответствия высоким стандартам корпоративного управления Совет директоров рекомендует акционерам Общества голосовать за кандидатуры независимых директоров по вопросу избрания Совета директоров Общества.

Позиция Совета директоров:

9 марта 2017 года Совет директоров Общества (Протокол №118/2017 от 09.03.2017 г.) на основании поступивших предложений от акционеров:

- Компания «Ze Raish Prosperity Fund» («The Russian Prosperity Fund») Limited», являющаяся на дату подачи предложения (14 февраля 2017 года) владельцем 3.11% обыкновенных именных бездокументарных акций Обществ, и
- Частная компания с ограниченной ответственностью «Svece Limited» («Svece Limited»), являющаяся на дату подачи предложения (28 февраля 2017 года) владельцем 57,68% обыкновенных именных бездокументарных акций Общества

и с учетом представленных ими сведений о кандидатах, утвердил следующий список кандидатур для голосования по вопросу избрания в Совет директоров Общества на Годовом Общем собрании акционеров Общества:

- 1) Берлтон Эдриан
- 2) Бреев Павел Юрьевич
- 3) Колман Джон
- 4) Паркс Кристофер Аллан
- 5) Преображенский Владимир Владимирович
- 6) Присяжнюк Александр Михайлович
- 7) Репин Игорь Николаевич
- 8) Скирроу Крис
- 9) Тынкован Александр Анатольевич
- 10) Хамид Давид

Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров (Протокол №49/2017 от 19.04.2017 г.) провел оценку соответствия кандидатов, включенных в список кандидатур для избрания в Совет директоров на Годовом общем собрании акционеров, критериям независимости. По результатам оценки большинство из кандидатов, включенных в список кандидатур для избрания в Совет директоров на Годовом общем собрании акционеров, имеют финансовое и/или экономическое образование, большой опыт работы на позициях финансового или генерального директора, обладают знаниями в сфере розничной торговли, знаниями в области аудита. Все кандидаты имеют безупречную деловую репутацию.

7 из 10 кандидатов полностью отвечают критериям независимости, установленным правилами листинга ПАО Московская биржа и Положением о Совете директоров Общества, а именно:

- 1) *Берлтон Эдриан – независимый директор*
- 2) *Бреев Павел Юрьевич – исполнительный директор*
- 3) *Колман Джон – независимый директор*
- 4) *Паркс Кристофер Аллан - исполнительный директор*
- 5) *Преображенский Владимир Владимирович – независимый директор*
- 6) *Присяжнюк Александр Михайлович – независимый директор*
- 7) *Репин Игорь Николаевич – независимый директор*
- 8) *Скирроу Крис – независимый директор*
- 9) *Тынкован Александр Анатольевич - исполнительный директор*
- 10) *Хамид Давид – независимый директор*

Совет директоров настоящим подтверждает, что Общество соответствует требованиям, предусмотренным правилами листинга Московской биржи (фондовый рынок на который допущены к торговле акции Общества) и рекомендациям Кодекса в отношении состава комитетов создаваемых при Совете директоров. Согласно данным требований и рекомендаций, Комитеты Совета директоров (Комитет по аудиту и Комитет по назначениям и вознаграждениям) должны состоять только из независимых директоров.

Состав Совета директоров, в случае его избрания согласно рекомендации, будет сбалансированным, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам.

4. Об избрании Ревизионной комиссии Общества.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует голосовать за следующих кандидатов в Ревизионную комиссию Общества: Безлик Евгений Владимирович, Тышкевич Людмила Александровна и Марина Ирина Сергеевна.

Позиция Совета директоров:

9 марта 2017 года Совет директоров Общества (Протокол №118/2017 от 09.03.2017 г.) на основании поступившего предложения акционера - Частная компания с ограниченной ответственностью «Свеце Лимитед» («Svece Limited») - являющегося на дату подачи предложения (28 февраля 2017 года) владельцем 57,68% обыкновенных именных бездокументарных акций Общества и с учетом представленных сведений о кандидатах утвердил следующий список кандидатур для голосования по выборам в Ревизионную комиссию Общества на Годовом Общем собрании акционеров Общества.

- 1) *Безлик Евгений Владимирович*
- 2) *Марина Ирина Сергеевна*
- 3) *Тышкевич Людмила Александровна*

С целью обеспечения контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, Общее собрание акционеров избирает Ревизионную комиссию Общества (далее – Собрание и РК соответственно). Членам РК в период исполнения ими своих обязанностей по решению Собранию могут выплачиваться вознаграждения и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими своих обязанностей.

Проверка финансово-хозяйственной деятельности Общества проводится по итогам работы за год, однако может быть проведена внеплановая проверка в любое время по своей инициативе, по решению Собрания или Совета директоров Общества или по требованию акционера(ов) Общества, владеющего(их) в совокупности не менее чем 10% голосующих акций Общества;

РК вправе потребовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров в соответствии со статьей 55 Закона. Достоверность сведений, содержащихся в годовом отчете Общества и годовой финансовой отчетности должны быть подтверждена РК.

Члены РК **не могут** одновременно являться членами действующего (вновь избранного) Совета директоров Общества, а также занимать должности в исполнительных органах управления Обществом. Акции, принадлежащие членам Совета директоров или лицам, занимающим должности в органах управления Общества, не могут участвовать в голосовании при избрании членов РК.

Совет директоров настоящим подтверждает, что Общество соблюдает все вышеуказанные требования и поддерживает предложенные кандидатуры на избрание в РК Общества, т.к. номинированные кандидаты являются признанными профессионалами, имеют опыт работы в области финансов, аудита и обладают навыками необходимыми для выполнения функций Ревизионной комиссии.

5. Об утверждении размера дополнительного вознаграждения членов Совета директоров, избранных на годовом Общем собрании 20 июня 2016 года (Протокол №21 от 23.06.2016г.).

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить выплату дополнительного вознаграждения членам Совета директоров, избранным на годовом Общем собрании 20 июня 2016 года (Протокол №21 от 23.06.2016г.) в размере не более 5,1 млн. рублей за работу в Специальном временном комитете Совета директоров.

Позиция Совета директоров:

Согласно статье 64 Закона, а также Положения о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета директоров Общества (далее – Положение о вознаграждениях) общий размер вознаграждений и компенсаций, выплачиваемых членам Совета директоров, утверждается Общим собранием акционеров и номинируется в российских рублях.

Годовым общим собранием акционеров, состоявшемся в 20 июня 2016 года, был утвержден общий размер вознаграждения (не более 52 000 000 (пятьдесят два миллиона) рублей) и компенсаций расходов (не более 10 000 000 (десять миллионов) рублей), подлежащий выплате членам Совета директоров Общества за период с июля 2016г. по июнь 2017г.

9 марта 2017 года Совет директоров Общества (Протокол №118/2017 от 09.03.2017 г.) в соответствии с п.9.1. Положения о Совете директоров Общества принял решение о создании Специального временного Комитета Совета Директоров Общества и утвердил Положение о Специальном временном Комитете Совета Директоров Общества.

Согласно п. 2.2. и 4.1. Положения о вознаграждениях за участие в работе Комитетов Совета директоров, члены Совета директоров избранные в состав Комитета получают дополнительное вознаграждение. В состав Специального временного Комитета Совета Директоров Общества были избраны 4 директора.

Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров (Протокол №49/2017 от 19.04.2017 г.) предложил Совету директоров рекомендовать Годовому общему собранию акционеров Общества утвердить выплату дополнительного вознаграждения.

6. Об утверждении размера вознаграждения и компенсаций расходов членов Совета директоров и членов Ревизионной комиссии Общества за период июль 2017 – июнь 2018 года.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует определить размер вознаграждения, подлежащий выплате членам Совета директоров Общества за период с июля 2017г. по июнь 2018г., не более в общем 52 000 000 (пятьдесят два миллиона) рублей, а размер компенсаций расходов, понесенных членами Совета директоров Общества в рамках исполнения функций членов Совета Директоров Общества, за период с июля 2017г. по июнь 2018г. не более в общем 10 000 000 (десять миллионов) рублей. Определить, что размер вознаграждения, подлежащий выплате членам Ревизионной комиссии Общества за период с июля 2017г. по июнь 2018г., не должен превышать 150 000 (сто пятьдесят тысяч) рублей.

Позиция Совета директоров:

Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров (Протокол №49/2017 от 19.04.2017 г.) предложил Совету директоров рекомендовать Годовому общему собранию акционеров Общества сохранить размер вознаграждения и компенсаций на уровне прошлого года, принимая во внимание, то что предложенные размеры вознаграждений и компенсаций находятся в соответствии с мировым рыночным уровнем, который, по мнению Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров, является достаточным для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для членов Совета директоров Общества и членов РК компетенцией и квалификацией.

7. Об утверждении внешнего аудитора Общества по бухгалтерской отчётности (РСБУ) и по финансовой отчётности (МСФО) на 2017 г.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить ЗАО «Делойт и Туш СНГ», номер государственной регистрации №018.482, свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) от 07 декабря 2016 года, ОРНЗ 11603080484 в качестве внешнего аудитора годовой бухгалтерской отчётности (РСБУ) и годовой (в том числе промежуточной) консолидированной финансовой отчётности (МСФО) Общества (и его дочерних компаний) на 2017 г.

Позиция Совета директоров:

На основании рекомендации Комитета по аудиту (Протокол №56/2017 от 18.04.2017г.) и принимая во внимание опыт долгосрочного сотрудничества, а также возможные изменения в связи со Сделкой, рекомендовать Годовому Общему собранию акционеров Общества утвердить действующего аудитора Общества и группы М. видео в целом.

Делойт предоставляет услуги в области аудита, налогообложения, консалтинга и корпоративных финансов государственным и частным компаниям, работающим в различных отраслях экономики. Делойт — международная сеть компаний, которые используют обширные отраслевые знания и многолетний практический опыт своих специалистов при обслуживании клиентов из любых отраслей более чем в 150 странах мира.

В 2015 финансовом году выручка Делойт составила 35,2 млрд долларов США. Более подробная информация о «Делойте» содержится в Глобальном отчете [«Делойт Туш Томацу Лимитед» за 2015 год](#).

8. О распределении прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов) и убытков Общества по результатам 2016 финансового года.

Рекомендация:

Совет директоров Общества рекомендует Годовому Общему собранию акционеров Общества принять следующее решение о распределении прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов) и убытков Общества по результатам 2016 финансового года: *«Чистую прибыль Общества по результатам 2016 года не распределять, дивиденды не выплачивать».*

Позиция Совета директоров:

14 декабря 2016 г. контролирующие акционеры Общества Александр А. Тынкован, Павел Ю. Бреев и Михаил А. Тынкован объявили о заключении договора о продаже 100% акций принадлежащей им инвестиционной компании, которая, в свою очередь, владеет 57,68% обыкновенных акций Общества (далее - Сделка). Обязательным условием для закрытия Сделки является направление Покупателем миноритарным акционерам Общества добровольного предложения о приобретении принадлежащих им обыкновенных акций Общества (государственный регистрационный номер выпуска 1-02-11700-А) (далее - Акции), составляющих около 42,32% от общего количества выпущенных и размещенных Акции Общества, по цене не ниже 7 (семь) долларов США за одну Аксию (далее - Добровольное предложение). В ходе состоявшегося звонка с инвесторами, было отмечено, что выплата дивидендов по результатам 2016 года не предполагается.

14 апреля 2017 года компания ЛАГРАНОЛИЯ ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД (LAGRANOLIA HOLDINGS LIMITED) раскрыла содержание добровольного предложения, касающегося приобретения Акции Общества, в сети Интернет:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/event.aspx?EventId=C-CnfDqx6f0KGBV6qF7YR3A-B-B>.

Согласно раскрытой информации, предлагаемая цена приобретения Акции Общества составляет 7 (Семь) долларов США за одну акцию.

Для справки:

Чистая прибыль за 2016 год (по МСФО)	5 456 млн. рублей
--------------------------------------	-------------------

Вместе с тем, Совет директоров подтверждает, что компания полностью соответствует требованиям и условиям, предусмотренным статьей 43 Закона и необходимым для объявления дивидендов по акциям Общества за 2016 финансовый год