

ДОКЛАД СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ДЕТСКИЙ МИР»

1. ВВЕДЕНИЕ

- 1.1. Публичное акционерное общество «Детский мир» (далее – «Общество») зарегистрировано Московской регистрационной палатой 03.09.1997 (Свидетельство о государственной регистрации №869.149). Общество внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за Основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1027700047100.
- 1.2. 14.11.2022 Совет директоров Общества (далее – «Совет директоров») принял решение вынести на решение внеочередного общего собрания акционеров Общества (далее – «Общее собрание акционеров») вопрос, связанный с реорганизацией Общества в форме выделения (далее – «Реорганизация») из него Общества с ограниченной ответственностью «ДМ» (далее – «Выделяемое общество») и о созыве 29.12.2022 Общего собрания акционеров в форме заочного голосования с включением в повестку дня вопроса о Реорганизации.
- 1.3. Согласно пункту 33.1 Устава Общества Реорганизация относится к существенным корпоративным действиям, в отношении которого Совет директоров вырабатывает рекомендации и включает их в информацию (материалы), предоставляемую(ые) при подготовке к проведению Общего собрания акционеров.
- 1.4. Совет директоров выработал соответствующие рекомендации и рекомендовал Общему собранию акционеров принять решение о Реорганизации на условиях и в порядке, содержащихся в проекте решений Общего собрания акционеров (Приложение №1 к Протоколу заседания Совета директоров ПАО «Детский мир» № 21 от 14.11.2022).
- 1.5. Настоящим Совет директоров в порядке пункта (5) статьи 6.7 Положения об общем собрании акционеров Открытого акционерного общества «Детский мир-Центр» (утв. Годовым Общим собранием акционеров ОАО «Детский мир-Центр» 30.06.2010, Протокол от 02.07.2010), применяемого в настоящее время в Обществе, а также абзаца 3 пункта 3.6 Положения Банка России от 16.11.2018 № 660-П «Об общих собраниях акционеров» представляет акционерам Общества настоящий Доклад, включающий обоснование условий и порядка Реорганизации Общества, содержащихся в проекте решений Общего собрания акционеров о Реорганизации, оценку необходимости такой Реорганизации и меры по защите прав и интересов акционеров Общества в процессе ее реализации (далее – «Доклад»).
- 1.6. Некоторые заявления в Докладе могут содержать проекты или прогнозы в отношении предстоящих событий, включая стратегические планы, объявленную инициативу по Реорганизации, которая подлежит одобрению Общим собранием акционеров, а также потенциальные выгоды от данных планов или будущих финансовых результатов. Такие утверждения содержат слова «ожидается», «оценивается», «намеревается», «будет», «мог бы» или другие подобные выражения. Совет директоров предупреждает, что эти заявления являются только предположениями, и реальный ход событий или результаты могут отличаться от заявленного в зависимости от изменения экономической и политической ситуации в Российской Федерации.
- 1.7. Совет директоров не берет на себя обязательство достичь поставленных прогнозов или пересматривать заявления в Докладе с целью соотнесения их с реальными результатами. Совет директоров действует, руководствуясь интересами Общества, его акционеров и инвесторов,

выполняя разумно и добросовестно возложенные на Совет директоров обязанности в соответствии с Уставом Общества, внутренними документами Общества и законом.

- 1.8. Ничто в настоящем Докладе не может расцениваться как намерение Совета директоров допустить злоупотребление своими правами, нарушение действующего законодательства с целью причинения ущерба любым третьим лицам, а также самому Обществу.

2. ПРЕДПОСЫЛКИ, ЦЕЛИ И ОЦЕНКА НЕОБХОДИМОСТИ РЕОРГАНИЗАЦИИ

- 2.1. Реорганизация производится в целях повышения вариативности в процессе принятия стратегических решений группой компаний «Детский мир», в том числе в условиях санкционных и иных ограничительных условий, сложившихся в 2022 году.
- 2.2. В результате Реорганизации Выделяемое общество как правопреемник Общества получит активы, необходимые для ведения коммерческой деятельности. При этом Совет директоров ожидает, что в ходе Реорганизации будет обеспечена непрерывность коммерческой деятельности, и что все торговые точки, складские и офисные помещения продолжат работу без простоя.
- 2.3. Реорганизация не предполагает смену вида деятельности, сектора экономики, а также бизнес-модели: ожидается, что Выделяемое общество продолжит вести деятельность по розничной продаже детских продовольственных и непродовольственных товаров и сможет сконцентрироваться на развитии текущей розничной сети, а также эффективно и гибко управлять бизнесом.
- 2.4. Необходимость проведения Реорганизации вызвана следующими факторами:

2.4.1. Нарастающее санкционное давление на российский бизнес со стороны США, Европейского союза, Великобритании и других стран.

Санкции отдельных стран в отношении российского бизнеса существенно затрудняют ведение деятельности и взаимодействие с поставщиками из этих стран. Общество отмечает разрушение привычных логистических цепочек и недоступность традиционных источников поставок импортируемой продукции. Помимо этого, финансовые санкции ограничили доступ Общества к европейским и американским рынкам капитала и финансовым инструментам. Не исключено, что санкционное давление будет усиливаться.

Реорганизация позволит распределить коммерческие риски, связанные с введением санкций, между Обществом и Выделяемым обществом.

2.4.2. Изменения условий ведения бизнеса.

Некоторые частные компании выражают поддержку санкционному давлению на российскую экономику со стороны отдельных стран и меняют сложившиеся деловые отношения: уменьшают ассортимент товаров, искусственно увеличивают стоимость товаров, предлагают менее качественную альтернативу ранее поставляемым товарам, а в некоторых случаях и полностью отказываются от любых видов сотрудничества. Изменения в деловом климате напрямую влияют на стабильность и объемы поставок товаров.

В результате конечная стоимость товаров для потребителей возрастает, некоторые товары становятся неконкурентоспособными. Снижается и ассортимент предлагаемых товаров.

В сложившихся условиях Общество ищет новых деловых партнёров, поставщиков товаров, которые бы могли заменить ушедшие с российского рынка бренды без потери качества и существенного удорожания продукции для конечного потребителя.

Все эти действия требуют слаженности работы структурных подразделений, оперативности, скорости получения внутренних согласований.

В то же время Выделяемое общество сможет последовательно выстраивать долговременные отношения как с зарубежными поставщиками/производителя продукции, так и с региональными властями, направленные на эффективное и всестороннее развитие экономики регионов, а также на гармоничное развитие социального партнерства.

2.4.3. Неопределенность на фондовом рынке.

С начала 2022 года на фондовом рынке наблюдается повышенная волатильность, вызванная геополитической неопределенностью и возросшими рисками введения новых санкций против российских лиц. Иностранные инвесторы из-за нестабильности российского финансового рынка отдают предпочтение другим рынкам и финансовым инструментам.

Выделяемое общество будет создано как частная компания, вследствие чего она не будет зависеть от колебаний цены на акции Общества и сможет концентрироваться на ведении коммерческой деятельности.

2.4.4. Сложности корпоративного управления.

Около 60% акций Общества находится в свободном обращении (free-float). Значительная их часть принадлежит иностранным инвестиционным фондам. Президент Российской Федерации, Правительство Российской Федерации и другие регуляторы принимают контрмеры для сохранения стабильности финансовой системы, которые включают в себя условный запрет на:

- Сделки (операции), заключаемые с иностранными лицами, которые связаны с государствами, совершающими недружественные действия в отношении Российской Федерации, если предмет таких сделок (операций) являются акции российских эмитентов, в том числе акции Общества; и
- выплату дивидендов в пользу иностранных акционеров, связанных с государствами, совершающими недружественные действия в отношении Российской Федерации. Уже сейчас валютные операции между резидентами и нерезидентами из недружественных стран существенно ограничены.

Такие контрмеры делают непривлекательными для иностранных инвесторов приобретение акций Общества из-за невозможности Общества производить выплаты, в том числе в виде дивидендов, на иностранные банковские счета напрямую.

Кроме того, иностранные инвесторы испытывают трудности с голосованием на Общих собраниях акционеров. Отдельные депозитарии, принимающие инструкции на голосование, находятся в санкционных списках иностранных государств. В этой связи взаимодействие с депозитариями может нарушать санкции отдельных государств.

Фактическая заморозка акций Общества привела к тому, что многие иностранные инвесторы не участвуют в Общем собрании акционеров. Существует риск, что принятие важных

корпоративных решений на Общем собрании акционеров станет затруднительным: количество акционеров, принимающих участие в Общем собрании акционеров, может не позволить получить необходимый кворум. В таком случае Общее собрание акционеров не сможет принять критически важные для деятельности Общества решения, либо принять их с существенной задержкой.

2.4.5. Обеспечение устойчивости бизнеса

Общество нацелено на обеспечение непрерывности ведения бизнеса. Реорганизация является первой ступенью в пошаговом плане трансформации Общества в частную компанию. Приоритетом Общества является продолжение стабильной работы в условиях непрерывного инфляционного давления, растущих капитальных затрат, а также снижающейся покупательской способности населения. Это требует от Общества перехода на модель бережливого потребления.

При этом Общество привержено защите интересов покупателей и обеспечению полного ассортимента необходимых детских товаров по доступным ценам для широких слоев населения, а также поддержанию благосостояния сотрудников, подрядчиков, поставщиков и других стейкхолдеров.

- 2.5. Учитывая вышеизложенное, Совет директоров считает целесообразным инициировать Реорганизацию.

3. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК РЕОРГАНИЗАЦИИ

- 3.1. Выделяемое общество приобретает права и обязанности с момента внесения в Единый государственный реестр юридических лиц (далее – «ЕГРЮЛ») о создании Выделяемого общества.
- 3.2. Перечень имущества, прав и обязанностей, которые передаются Обществом Выделяемому обществу и порядок их передачи в ходе Реорганизации определяются на основании передаточного акта (далее – «Передаточный акт»), вопрос об утверждении которого вынесен на Общее собрание акционеров, которое состоится 29.12.2022.

- 3.3. Порядок и условия Реорганизации включают в себя следующие этапы:

- 3.3.1. Подготовительные мероприятия в связи с назначением даты проведения Общего собрания акционеров, в повестку дня которого включен вопрос о Реорганизации;

Цель подготовительного этапа – обеспечить возможность проведения Общего собрания акционеров с соблюдением всех прав акционеров Общества.

- 3.3.2. Принятие решения о Реорганизации Общества на Общем собрании акционеров, в том числе утверждение Устава Выделяемого общества и Передаточного акта.

Согласно пункту (2) статьи 28.1 Устава Общества решение о Реорганизации Общества принимается квалифицированным большинством в $\frac{3}{4}$ (три четверти) голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в Общем собрании акционеров.

- 3.3.3. После даты принятия решения о Реорганизации, но не позднее даты завершения Реорганизации Общество проводит инвентаризацию имущества.

- 3.3.4. Уведомление Обществом уполномоченного государственного органа, осуществляющего государственную регистрацию юридических лиц, о начале процедуры Реорганизации (пункт 1 статьи 13.1 Федерального закона от 08.08.2001 №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» (далее – «Закон о регистрации») в течение 3 (трех) рабочих дней после даты принятия решения о Реорганизации на Общем собрании акционеров.
- 3.3.5. После внесения в ЕГРЮЛ записи о начале процедуры Реорганизации Общество дважды с периодичностью один раз в месяц помещает в средствах массовой информации, в которых публикуются данные о государственной регистрации юридических лиц, уведомление о Реорганизации Общества (пункт 2 статьи 13.1 Закона о регистрации).
- 3.3.6. В течение 5 (пяти) рабочих дней после даты направления уведомления о начале процедуры Реорганизации в орган, осуществляющий государственную регистрацию юридических лиц, Общество в письменной форме уведомляет известных ему кредиторов о начале процедуры Реорганизации;
- 3.3.7. Кредиторы Общества, если их права требования возникли до опубликования первого уведомления о Реорганизации, вправе потребовать в судебном порядке досрочного исполнения соответствующего обязательства Обществом, а при невозможности досрочного исполнения – прекращения обязательства и возмещения связанных с этим убытков, за исключением случаев, предусмотренных законом или соглашением кредитора с Обществом. Условия и порядок предъявления таких требований определяются ст. 60 Гражданского кодекса Российской Федерации и ст. 15 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – «Закон об АО»).
- 3.3.8. Общество выкупает акций у акционеров – владельцев голосующих акций Общества, которые голосовали «против» принятия решения о Реорганизации или не принимали участия в голосовании по данному вопросу и предъявили требования о выкупе всех или части принадлежащих им акций Общества, в порядке и сроки, предусмотренные настоящим Докладом и статьями 75 и 76 Закона об АО.
- 3.3.9. Совет директоров не позднее чем через 50 (пятьдесят) дней со дня принятия Общим собранием акционеров решения о Реорганизации утверждает отчет об итогах предъявления акционерами Общества требований о выкупе принадлежащих им акций, в котором должны содержаться сведения, предусмотренные Законом об АО.
- 3.3.10. Внесение в ЕГРЮЛ записи о создании Выделяемого общества.
- 3.3.11. Общество осуществляет иные действия и процедуры, необходимые для осуществления Реорганизации, в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- 3.4. Реорганизация предполагает передачу всех возможных активов, которыми владеет Общество, за исключением активов, которые:
- 3.4.1. прямо поименованы в Передаточном акте или в приложениях к нему как активы, остающиеся в собственности Общества (непередаваемые активы);
- 3.4.2. в силу применимого законодательства не могут быть переданы Выделяемому обществу в результате Реорганизации.

Таким образом, в отношении Реорганизации действует принцип «передается все имущество, за исключением прямо поименованного в Передаточном акте или которое не подлежит передаче в силу закона».

- 3.5. В процессе Реорганизации Общество будет своевременно уведомлять регистратора и/или иных лиц о соответствующих этапах Реорганизации, если такое уведомление обязательно в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- 3.6. Реорганизация будет сопровождаться раскрытием информации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.
- 3.7. Процедура Реорганизации осуществляется в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Законом об АО, Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Законом о регистрации, и другими нормативно-правовыми актами Российской Федерации.
- 3.8. Уставный капитал Выделяемого общества составляет 10 000 (десять тысяч) рублей и формируется за счет добавочного капитала Общества. Уменьшение уставного капитала Общества в результате Реорганизации не происходит.

4. ПРАВОПРЕЕМСТВО ПРИ РЕОРГАНИЗАЦИИ

- 4.1. В результате Реорганизации имущество, права и обязанности переходят от Общества к Выделяемому обществу в порядке универсального правопреемства.
- 4.2. До даты внесения записи в ЕГРЮЛ о создании Выделяемого общества Общество продолжает владеть, пользоваться и распоряжаться своим имуществом, а также реализовывать права и отвечать по своим обязательствам, с учетом положений законодательства Российской Федерации и Передаточного акта.
- 4.3. Имущество, права и обязанности переходят от Общества к Выделяемому обществу в соответствии с Передаточным актом (включая все приложения к нему) в дату завершения Реорганизации.
- 4.4. Передаточный акт содержит положения о правопреемстве по всем обязательствам Общества, в отношении всех его кредиторов и должников, включая обязательства, оспариваемые сторонами, а также порядок определения правопреемства в связи с изменением вида, состава, стоимости имущества, возникновением, изменением, прекращением прав и обязанностей Общества, которые могут произойти до даты завершения Реорганизации.

5. МЕРЫ ПО ЗАЩИТЕ ПРАВ И ЗАКОННЫХ ИНТЕРЕСОВ АКЦИОНЕРОВ ОБЩЕСТВА

- 5.1. В процессе Реорганизации соблюдение прав и законных интересов акционеров Общества обеспечивается следующими способами:
 - 5.1.1. акционерам Общества предоставляется возможность ознакомиться с материалами к Общему собранию акционеров, изучить проект Передаточного акта и условия передачи имущества, прав и обязанностей Выделяемому обществу. Акционеры имеют возможность ознакомиться с проектами документов и информацией (материалами) по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров в корпоративном секретариате Общества в порядке, указанном в сообщении о проведении Общего собрания акционеров, и на странице Общества в сети Интернет (<https://ir.detmir.ru/general-meeting-of-shareholders>;

Общество обязано по требованию лица, имеющего право на участие в Общем собрании акционеров, предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая Обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

5.1.2. акционерам предоставляется право принять участие в Общем собрании акционеров и реализовать право голоса на Общем собрании акционеров путем заполнения бюллетеней для голосования и направления их по адресу, указанному в сообщении акционерам о проведении Общего собрания акционеров;

5.1.3. в случае принятия Общим собранием акционеров решения о Реорганизации, акционеры – владельцы голосующих акций Общества, которые на Общем собрании акционеров голосовали «против» принятия решения о Реорганизации или не принимали участие в голосовании по данному вопросу, в соответствии со статьями 75 и 76 Закона об АО имеют право требовать выкупа всех или части принадлежащих им акций Общества по цене, определенной Советом директоров. Подробное описание порядка осуществления выкупа, сроков направления и отзыва требования о выкупе приведено в сообщении акционерам о проведении Общего собрания акционеров;

5.1.4. цена выкупа акций в случае принятия решения на Общем собрании акционеров о Реорганизации устанавливается в соответствии с пунктом 3 статьи 75 Федерального закона «Об акционерных обществах» и подпунктом 30 пункта 33.2, пунктом 21.1 Устава ПАО «Детский мир».

5.2. В качестве дополнительных мер по защите прав и законных интересов акционеров Общества Совет директоров принял следующие меры:

5.2.1. в соответствии с подпунктами а) и б) пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 №81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» Общество вправе проводить выкуп акций Общества у иностранных лиц, связанных с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности (далее – «Лица иностранных государств, совершающих недружественные действия»), при наличии соответствующего разрешения Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации. Перечень иностранных государств и территорий, совершающих недружественные действия в отношении Российской Федерации, российских юридических и физических лиц, определен Распоряжением Правительства Российской Федерации от 05.03.2022 №430-р.

В этой связи Общество направит запрос на выдачу разрешения, которое бы позволило Обществу выкупить акции Общества, принадлежащие Лицам иностранных государств, совершающих недружественные действия, и произвести все необходимые расчеты и операции с учетом действующих регуляторных ограничений. Хотя Общество не может гарантировать получение такого разрешения, Общество приложит все необходимые усилия

для того, чтобы все акционеры Общества получили равные возможности на участие в процедуре выкупа акций Общества.

- 5.3. В связи с тем, что уставный капитал Общества состоит из обыкновенных акций, голосующими акциями по вопросу повестки дня Общего собрания акционеров являются только обыкновенные акции Общества.

6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 6.1. По мнению Совета Директоров предложенный порядок и условия Реорганизации не противоречат действующему законодательству Российской Федерации, не ущемляют прав акционеров, сотрудников и кредиторов Общества, а также отражают реальность намерений Совета директоров обеспечить выполнение плана трансформации бизнеса, как предусмотрено в пресс-релизе «Информация о деятельности компании», опубликованном на официальном сайте Общества. Ознакомиться с содержанием пресс-релиза можно по ссылке: <https://corp.detmir.ru/press-centre/news/informacziya-o-deyatelnosti-kompanii/>.
- 6.2. Совет директоров не прогнозирует снижение деловой привлекательности и уровня позитивного восприятия деятельности Общества целевыми группами, экспертным сообществом и широким общественным мнением в случае, если на Общем собрании будет принято решение о Реорганизации.
- 6.3. Для Общества всегда остается важным соблюдение законодательных норм, этических принципов, внутренних норм и правил, добровольно принятых обязательств, общепризнанных стандартов социальной ответственности.
- 6.4. Общество уделяет особое внимание взаимодействию со СМИ с целью своевременного, объективного и всестороннего информирования целевых аудиторий, широкой общественности, заинтересованных организаций и лиц о будущих планах Общества. В этой связи Общество всегда открыто для общения со СМИ в любой форме: брифинги, пресс-конференции, конференц-звонки для журналистов, аналитиков, инвесторов, экспертов.