

**РЕКОМЕНДАЦИИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ПАО «ДЕТСКИЙ МИР»
В ОТНОШЕНИИ ПОЛУЧЕННОГО ПАО «ДЕТСКИЙ МИР» ОТ АО «ДМФА»
ДОБРОВОЛЬНОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ О ПРИОБРЕТЕНИИ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ
БУМАГ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА**

**I. ИНФОРМАЦИЯ О ПОЛУЧЕННОМ ОТ АО «ДМФА» ДОБРОВОЛЬНОМ
ПРЕДЛОЖЕНИИ О ПРИОБРЕТЕНИИ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА: ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ**

30 мая 2023 года в Публичное акционерное общество «Детский мир» (ОГРН: 1027700047100; далее – «ПАО «Детский мир»») от Акционерного общества «ДМ-финансовые активы» (ОГРН: 1227700800920; далее – «АО «ДМФА»») поступило добровольное предложение (далее – «Добровольное предложение АО «ДМФА»») о приобретении эмиссионных ценных бумаг акционерного общества – обыкновенных акций ПАО «Детский мир» (государственный регистрационный номер выпуска 1-02-00844-А; далее совместно – «Акции», а по отдельности – «Акция»).

Добровольное предложение АО «ДМФА» содержит следующие основные условия:

1. Количество Акции, которое намерено приобрести АО «ДМФА»: 735 788 136 (семьсот тридцать пять миллионов семьсот восемьдесят восемь тысяч сто тридцать шесть) Акции;
2. Предлагаемая цена приобретения Акции: 71 (семьдесят один) рубль 50 (пятьдесят) копеек за одну Аксию;
3. Срок принятия Добровольного предложения АО «ДМФА» (срок, в течение которого заявление о продаже ценных бумаг должно быть получено АО «ДМФА»): 70 (семьдесят) дней с момента получения ПАО «Детский мир» Добровольного предложения АО «ДМФА»;
4. Срок оплаты приобретаемых Акции: 90 (девяносто) дней с момента истечения срока принятия Добровольного предложения АО «ДМФА»;
5. Форма оплаты приобретаемых Акции: оплата приобретаемых Акции будет осуществляться по выбору владельцев Акции (далее – «Акционеры»):
 - денежными средствами в валюте Российской Федерации (рубли РФ); или
 - иными ценными бумагами – обыкновенными акциями Акционерного общества «ДМ Капитал» (ОГРН 1237700314235), государственный регистрационный номер выпуска акций 1-01-87511-Н от 09.02.2023, исходя из стоимости одной акции АО «ДМК», равной 268 125 000 (двумстам шестидесяти восьми миллионам ста двадцати пяти тысячам) рублям.

Если количество акций АО «ДМК», подлежащих передаче Акционеру, выбравшему форму оплаты акциями АО «ДМК», составит дробное число, Акционеру будет передано количество акций АО «ДМК», равное целому числу до запятой (без применения правил математического округления), с выплатой Акционеру разницы в цене обмениваемых акций денежными средствами в сроки и порядке, указанные в Добровольном предложении АО «ДМФА».

Иные условия Добровольного предложения АО «ДМФА» указаны в Добровольном предложении АО «ДМФА», текст которого опубликован АО «ДМФА» на странице в сети Интернет: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38840>.

Добровольное предложение АО «ДМФА» соответствует требованиям Федерального закона Российской Федерации от 26 декабря 1995 года №208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – «**Закон об АО**»), к нему приложена банковская гарантия № 000Н00719-001, выданная 10 мая 2023 года Публичным акционерным обществом «Сбербанк России» (ОГРН 1027700132195) на сумму 52 650 000 000 (пятьдесят два миллиарда шестьсот пятьдесят миллионов) рублей.

В соответствии со статьей 84.9 Закона об АО Добровольное предложение АО «ДМФА» прошло процедуру государственного контроля за приобретением акций публичного общества и содержит отметку Банка России о дате представления ему предварительного уведомления (12 мая 2023 года).

В связи тем, что 29 мая 2023 года ПАО «Детский мир» получено добровольное предложение от Общества с ограниченной ответственностью «ДМ-инвест» (ОГРН: 1237700252844) (далее – «**Добровольное предложение ООО «ДМИ**»), Добровольное предложение АО «ДМФА» в соответствии со статьей 84.5 Закона об АО является конкурирующим.

II. РЕКОМЕНДАЦИИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ПАО «ДЕТСКИЙ МИР» В ОТНОШЕНИИ ПОЛУЧЕННОГО ДОБРОВОЛЬНОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ АО «ДМФА»

В соответствии с пунктом 1 статьи 84.3 Закона об АО Совет директоров ПАО «Детский мир» (далее – «**Совет директоров**») принимает следующие рекомендации в отношении полученного Добровольного предложения АО «ДМФА».

1. Оценка предложенной цены приобретаемых Акций

Совет директоров оценивает предложенную цену приобретаемых Акций как справедливо оцененную, обоснованную и соответствующую требованиям действующего законодательства Российской Федерации.

2. Возможное изменение рыночной стоимости Акций после приобретения Акций

После завершения процедуры приобретения Акций по Добровольному предложению АО «ДМФА» количество свободно обращающихся Акций может уменьшиться, что может повлечь за собой снижение объемов торгов и волатильности цены Акций. Данное обстоятельство наряду с иными факторами, которые находятся за пределами контроля ПАО «Детский мир» и Совета директоров, в том числе изменение макроэкономических показателей, состояния мировой и российской экономики, уровня доходов населения, потенциальное снижение ликвидности и спроса на Акции на биржевом рынке может оказать влияние на цену Акций. Акционерам предлагается оценить приведенные обстоятельства при принятии решения об участии в Добровольном предложении АО «ДМФА».

3. Оценка планов АО «ДМФА» в отношении ПАО «Детский мир» и его работников

В соответствии с планами АО «ДМФА» в отношении ПАО «Детский мир», указанными в пункте 6.3.6 Добровольного предложения АО «ДМФА», в случае если в результате Добровольного предложения АО «ДМФА» станет владельцем более 30% (тридцати процентов) Акций, с учетом

Акций, принадлежащих ему и его аффилированным лицам, АО «ДМФА» в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации направит обязательное предложение о приобретении Акций в порядке, предусмотренном статьей 84.2 Закона об АО.

Добровольное предложение АО «ДМФА» направляется в рамках реализации плана по трансформации бизнеса ПАО «Детский мир», опубликованном 07 ноября 2022 года в пресс-релизе «Информация о деятельности компании» ПАО «Детский мир».

АО «ДМФА» планирует сохранить работников ПАО «Детский мир», необходимых для деятельности ПАО «Детский мир».

Совет директоров положительно оценивает планы АО «ДМФА» в отношении ПАО «Детский мир» и его работников, указанные в Добровольном предложении АО «ДМФА».

4. Ограничения действующего законодательства Российской Федерации, применимые к отдельным Акционерам

Согласно указанным в пункте 8.1 Добровольного предложения АО «ДМФА» сведениям о получении разрешения подкомиссией Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации (далее – «Подкомиссия») на осуществление (исполнение) сделок (операций) в рамках Добровольного предложения АО «ДМФА» Подкомиссией принято решение разрешить АО «ДМФА» осуществление (исполнение) сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на Акции в совокупном количестве не более 317 770 000 (трехсот семнадцати миллионов семисот семидесяти тысяч) штук, с Акционерами, относящимся к иностранным лицам, связанным с иностранными государствами, которые совершают в отношении Российской Федерации, 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), или 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**»), запрет на осуществление (исполнение) которых установлен абзацем третьим подпункта «а» пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 и пунктом 1 Указа Президента Российской Федерации от 08.09.2022 № 618, при условии оплаты цены Акций Лицам иностранных государств, совершающих недружественные действия, в течение 3 месяцев с момента окончания приема заявок от Акционеров в рамках Добровольного предложения АО «ДМФА», в размере не более 8 000 000 000 рублей в месяц, с выплатой денежных средств за Акции иностранным лицам, связанным с иностранными государствами, которые совершают в отношении Российской Федерации, 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), или лицам, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации (за исключением случаев, если местом их регистрации является Российская Федерация) или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности на счета типа «С», режим которых установлен решением Совета директоров Центрального банка

Российской Федерации в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 05.03.2022 № 95.

Совет директоров рекомендует Лицам иностранных государств, совершающих недружественные действия, оценить перспективы принятия Добровольного предложения АО «ДМФА» с учетом вышеуказанных ограничений в соответствии с пунктом 8.1 Добровольного предложения АО «ДМФА».

С учетом вышеизложенного Совет директоров рекомендует Акционерам принять решение относительно своего участия в Добровольном предложении АО «ДМФА» в установленный в Добровольном предложении АО «ДМФА» срок на основе информации, содержащейся в Добровольном предложении АО «ДМФА», учитывая текущую цену Акций на бирже и возможные сценарии ее изменения, собственные инвестиционные предпочтения и торговые стратегии Акционеров, а также публично доступную информацию о планах трансформации бизнеса ПАО «Детский мир».

Лицам иностранных государств, совершающих недружественные действия, рекомендуется дополнительно учесть информацию, указанную в пункте 4 настоящих Рекомендаций.

Совет директоров рекомендует Акционерам перед принятием решения ознакомиться с текстами Добровольного предложения АО «ДМФА» и Добровольного предложения ООО «ДМИ», с требованиями главы XI.1 Закона об АО, а также учесть сведения, изложенные в настоящих Рекомендациях.

III. ПРОЧИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящие Рекомендации Совета директоров основаны исключительно на сведениях, содержащихся в Добровольном предложении АО «ДМФА», а также информации, публично доступной на дату настоящих Рекомендаций.