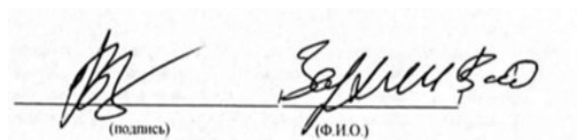


15 мая 2026 года

Особое мнение по вопросам повестки дня заочного голосования Совета директоров ПАО «Россети Юг» от 15.05.2026: №1 «О подготовке к проведению годового заседания Общего собрания акционеров ПАО «Россети Юг» по итогам 2025 года» и №5 «О рекомендациях Общему собранию акционеров ПАО «Россети Юг» по вопросу «Об утверждении Положения о выплате членам Совета директоров ПАО «Россети Юг» вознаграждений и компенсаций в новой редакции».

Изменения, вносимые в Положение о выплате членам Совета директоров ПАО «Россети Юг» вознаграждений и компенсаций в новой редакции (вопрос 5 Повестки), создают ложную мотивацию у Членов Совета директоров, так как вводимый показатель EBITDA подвержен значительному влиянию техприса, реальная эффективность/рентабельность которого всегда находится под вопросом. Таким образом образуется прямая связь между размером вознаграждения Члена СД и объемом техприса, что и создает ложную и вредную мотивацию для членов СД. При этом в Положении о выплате остаются многие спорные моменты, например, пенализация члена СД за отсутствие у него дополнительно трех комитетов (лучшие практики наоборот предполагают дополнительные выплаты к базовому вознаграждению за участие в работе комитетов), а общий объем вознаграждения не достигает даже до 50% от медианных выплат 2024 года по рынку (согласно данным НОКС за 2024 год <https://noks.org.ru/portrait-bod-2024-release>) .

Суммируя все вышесказанное, голосую против, так как предлагаемые изменения содержат в себе вред и не соответствуют реалиям рынка, также, в этой связи вынужден воздержаться по Вопросу 1 повестки дня, являющегося связанным с Вопросом 5, так как считаю необходимым доработку документа, а не формирование по нему позиции.



(подпись) (ФИО)