

**Доклад Совета директоров ПАО «Группа ЛСР»
с изложением мотивированной позиции Совета директоров Общества
по вопросам повестки дня годового Общего собрания акционеров Общества
29 июня 2018 года**

ВОПРОС № 1 повестки дня: «Утверждение годового отчета Общества по результатам работы за 2017 год».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует акционерам утвердить годовой отчет ПАО «Группа ЛСР» за 2017 год.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров предварительно утвердил годовой отчет.

Годовой отчет составлен в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», с учетом требований Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг от 30.12.2014 № 454-П и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (рекомендован письмом Банка России от 10 апреля 2014 г. № 06-52/2463).

Достоверность данных, содержащихся в годовом отчете, подтверждена ревизионной комиссией ПАО «Группа ЛСР».

ВОПРОС № 2 повестки дня: «Утверждение годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2017 год».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует акционерам утвердить годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность ПАО «Группа ЛСР» за 2017 год.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров рассмотрел годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность ПАО «Группа ЛСР», составленную по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) за 2017 год. Совет директоров также ознакомился с заключением аудитора компании – ООО «Аудит-сервис СПб» относительно бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Группа ЛСР» по РСБУ и заключением ревизионной комиссии ПАО «Группа ЛСР» по итогам деятельности ПАО «Группа ЛСР» за 2017 год.

Проанализировав представленную информацию и полагаясь на заключения аудитора и ревизионной комиссии, Совет директоров считает, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность достоверно отражает финансовое положение ПАО «Группа ЛСР» по состоянию на 31 декабря 2017 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с РСБУ.

ВОПРОС № 3 повестки дня: «Распределение прибыли Общества по результатам отчетного 2017 года».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует акционерам распределить прибыль ПАО «Группа ЛСР» по результатам отчетного 2017 года следующим образом:

– выплатить дивиденды по обыкновенным именованным акциям по результатам отчетного 2017 года в размере 78 (Семьдесят восемь) рублей на одну обыкновенную именованную акцию на общую сумму 8 036 356 770 (Восемь миллиардов тридцать шесть миллионов триста пятьдесят шесть тысяч семьсот семьдесят) рублей, в том числе за счет нераспределенной прибыли прошлых лет. Форма выплаты дивидендов – денежными средствами. Определить дату, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов – 10.07.2018 г.

– не выплачивать вознаграждений и компенсаций членам ревизионной комиссии в период исполнения ими своих обязанностей до следующего годового общего собрания акционеров Общества;

– утвердить размер вознаграждений и компенсаций, выплачиваемых членам Совета директоров Общества в период исполнения ими своих обязанностей, связанных с исполнением ими функций членом Совета директоров, в сумме 49 200 000 (Сорок девять миллионов двести тысяч) рублей.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров рассмотрел производственные и финансовые результаты деятельности ПАО «Группа ЛСР» за 2017 год, текущее финансовое состояние, приоритеты производственного и социального развития ПАО «Группа ЛСР» в будущем. Проанализировав представленную информацию и полагаясь на заключение аудитора Общества относительно бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с РСБУ, Совет директоров считает, что ПАО «Группа ЛСР» может распределить чистую прибыль вышеуказанным способом.

Также Совет директоров ПАО «Группа ЛСР» считает, что финансовое положение Общества удовлетворяет условиям для объявления и выплаты дивидендов по акциям Общества за 2017 год, установленным статьей 43 Федерального закона «Об акционерных обществах» с учетом ожидания того, что на даты принятия решения о выплате дивидендов и выплаты дивидендов:

– ПАО «Группа ЛСР» не будет отвечать признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) и указанные признаки не появятся у Общества в результате выплаты дивидендов;

– стоимость чистых активов ПАО «Группа ЛСР» не будет меньше его уставного капитала и резервного фонда и не станет меньше их размера в результате принятия решения о выплате дивидендов и выплаты дивидендов (по состоянию на 31.12.2017 г. стоимость чистых активов ПАО «Группа ЛСР» составляет 42 503 843 тыс. рублей и превышает его уставный капитал и резервный фонд на 42 478 085 тыс. рублей).

Таким образом, Совет директоров не ожидает, что объявление и выплата дивидендов по результатам отчетного 2017 года отрицательно скажутся на стратегическом потенциале ПАО «Группа ЛСР» в долгосрочной перспективе.

В соответствии с п. 2 ст. 64 Федерального закона «Об акционерных обществах» утверждение вознаграждения членов совета директоров, а также расходов, связанных с исполнением ими функций членов совета директоров, является компетенцией общего собрания акционеров. В связи с этим Общему собранию акционеров рекомендуется утвердить размер вознаграждения и компенсации расходов членов Совета директоров Общества.

ВОПРОС № 4 повестки дня: «Определение количественного состава Совета директоров Общества».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует акционерам определить количественный состав Совета директоров Общества в 7 (Семь) человек.

Позиция Совета директоров:

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» для акционерных обществ с числом акционеров – владельцев голосующих акций более одной тысячи количественный состав Совета директоров не может составлять менее семи членов.

Совет директоров считает, что количественный состав Совета директоров Общества в 7 (Семь) человек является оптимальным для ПАО «Группа ЛСР». Такое количество достаточно для реализации всех задач, стоящих перед Советом директоров, при этом, не снижая эффективность за счет чрезмерной его величины. В данном количественном составе квалификация членов Совета директоров, их опыт, знания и деловые качества дают возможность организовать деятельность наиболее эффективным образом, включая возможность формирования всех необходимых Комитетов Совета директоров.

ВОПРОС № 5 повестки дня: «Избрание членов Совета директоров Общества».

Рекомендация:

Совет директоров Общества рекомендует акционерам при кумулятивном голосовании равномерно распределять голоса между всеми кандидатами.

Позиция Совета директоров:

Интересы Общества диктуют необходимость участия в составе Совета директоров независимых директоров, имеющих опыт и знания в области финансов, строительства, производства строительных материалов и стратегии холдингов, которые смогут оказать практическую помощь в развитии ПАО «Группа ЛСР» в качестве одного из ведущих участников строительной отрасли России.

В соответствии с Положением о Совете директоров Общества критериям независимости отвечают следующие кандидаты в Совет директоров Общества:

1. Махнев Алексей Петрович – независимый директор;
2. Нестеренко Андрей Андреевич – независимый директор;
3. Подольский Виталий Григорьевич – независимый директор;
4. Присяжнюк Александр Михайлович – независимый директор;

Однако, Общество не менее заинтересовано и в участии в составе Совета директоров исполнительных директоров, являющихся работниками Общества, которые помимо опыта и профессиональной квалификации, владеют информацией о ключевых активах, стратегии, деловой практике, принятой в Обществе, хорошо знакомы с организационной структурой и ключевыми руководящими работниками Общества.

Таким образом, Общество одинаково заинтересовано в избрании всех предложенных кандидатов в члены Совета директоров.

ВОПРОС № 6 повестки дня: «Избрание членов ревизионной комиссии Общества».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует акционерам голосовать за следующих кандидатов: Клевцову Наталью Сергеевну, Синюгина Дениса Григорьевича, Фрадину Людмилу Валериевну.

Позиция Совета директоров:

В соответствии с п. 20.2. Устава ПАО «Группа ЛСР» ревизионная комиссия избирается в составе 3 членов.

Все кандидаты в Ревизионную комиссию являются признанными профессионалами, которые используют свой деловой опыт и знания в области бухгалтерского учета, финансов, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и юриспруденции для повышения эффективности исполнения задач ревизионной комиссии.

ВОПРОС № 7 повестки дня: «Утверждение аудиторов Общества на 2018 год».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует акционерам утвердить аудитором бухгалтерской отчетности ПАО «Группа ЛСР», составляемой по российским стандартам бухгалтерского учета на 2018 год, ООО «Аудит-сервис СПб».

Позиция Совета директоров:

ООО «Аудит-сервис СПб» проводит аудиторские проверки финансовой (бухгалтерской) отчетности предприятий «Группы ЛСР» с 1999 года.

Специализация ООО «Аудит-сервис СПб»: аудит организаций, осуществляющих капиталовложения в ценные бумаги, строительство, девелопмент, производство строительных материалов и изделий, транспортные и другие услуги.

ООО «Аудит-сервис СПб» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», сокращенное наименование – СРО ААС, ОРНЗ 116060647.

В 2005, 2009, 2014 и 2016 годах по результатам проверки качества аудиторской деятельности и соблюдения профессиональной этики получены положительные заключения НП «Аудиторская Палата России».

В 2014 году по результатам проверки качества аудиторской деятельности и соблюдения профессиональной этики получено положительное заключение Росфиннадзора от 05.08.2014 № 72-13-04/2752.

По результатам плановой выездной внешней проверки качества работы аудиторской организации и соблюдения профессиональной этики получено положительное заключение Управления Федерального казначейства по Санкт-Петербургу от 25.04.2018 г. № 7.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует акционерам утвердить аудитором консолидированной финансовой отчетности Общества на 2018 год, подготовленной в соответствии с МСФО, АО «КПМГ».

Позиция Совета директоров:

АО «КПМГ» проводит аудит консолидированной финансовой отчетности Общества в соответствии с МСФО с 2006 года. Для поддержания принципа объективности АО «КПМГ» периодически проводит ротацию аудиторских групп.

АО «КПМГ» является одной из ведущих международных аудиторских организаций, входящей в состав «большой четверки». АО «КПМГ» предоставляет услуги ряду крупнейших российских и международных строительных компаний. Эти услуги включают аудит по международным и российским стандартам, консультации по вопросам налогообложения, правовым и общим вопросам, а также оказание консультаций по финансовым вопросам и вопросам управления бизнесом.

АО «КПМГ» является крупнейшей аудиторской фирмой в России (Рейтинг крупнейших аудиторских групп и сетей по выручке от аудита по версии рейтингового агентства «Эксперт РА», 2016 год).