

**Доклад Совета директоров ОАО «Группа ЛСР»
с изложением мотивированной позиции Совета директоров Общества
по вопросам повестки дня годового Общего собрания акционеров Общества
07 апреля 2015 года**

ВОПРОС № 1 повестки дня: «Утверждение годового отчета Общества по результатам работы за 2014 год».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить годовой отчет ОАО «Группа ЛСР» за 2014 год.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров предварительно утвердил годовой отчет.

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

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

ВОПРОС № 2 повестки дня: «Утверждение годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2014 год».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность ОАО «Группа ЛСР» за 2014 год.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров рассмотрел годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность ОАО «Группа ЛСР» по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) за 2014 год. Совет директоров также ознакомился с заключением аудитора компании – ООО «Аудит-сервис СПб» относительно бухгалтерской отчетности ОАО «Группа ЛСР» по РСБУ, с заключением ревизионной комиссии ОАО «Группа ЛСР» по итогам деятельности ОАО «Группа ЛСР» за 2014 год.

Проанализировав представленную информацию и полагаясь на заключения аудитора и ревизионной комиссии, Совет директоров считает, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Группа ЛСР» по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с РСБУ.

ВОПРОС № 3 повестки дня: «Распределение прибыли Общества по результатам финансового 2014 года».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует распределить прибыль ОАО «Группа ЛСР» по результатам финансового 2014 года следующим образом:

– выплатить дивиденды по обыкновенным именованным акциям по итогам 2014 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 – 18.04.2015 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 в 2015-2016 гг., в сумме 31 160 000 (Тридцать один миллион сто шестьдесят тысяч) рублей.

– не распределять оставшуюся чистую прибыль по результатам финансового 2014 года.

Справочно (в соответствии с данными бухгалтерской отчетности ОАО «Группа ЛСР» на 31.12.2014 в соответствии с РСБУ):

Нераспределенная прибыль по состоянию на 31.12.2014,
которая может быть направлена на выплату дивидендов 14 288 894 тыс. руб.
в том числе:

- чистая прибыль за 2014 г. 4 704 577 тыс. руб.

Сумма чистой прибыли, направленная на выплату дивидендов, составляет 8 036 357 тыс. руб.
(в том числе, нераспределенная прибыль прошлых лет составляет 3 331 780 тыс. руб.)

Позиция Совета директоров:

Совет директоров рассмотрел производственные и финансовые результаты деятельности ОАО «Группа ЛСР» за 2014 год, текущее финансовое состояние, приоритеты производственного и социального развития ОАО «Группа ЛСР» в будущем. Проанализировав представленную информацию и полагаясь на заключение аудитора Общества по бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с РСБУ, Совет директоров считает, что ОАО «Группа ЛСР» может распределить чистую прибыль вышеуказанным способом.

Также Совет директоров ОАО «Группа ЛСР» считает, что Общество располагает условиями для объявления дивидендов по акциям Общества за 2014 год и выплаты указанных дивидендов в соответствии со статьей 43 Федерального закона «Об акционерных обществах» с учетом ожидания того, что на дату принятия решения о выплате дивидендов и на дату выплаты дивидендов:

– ОАО «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 ОАО «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 31.12.2014 г. стоимость чистых активов ОАО «Группа ЛСР» составляет 40 587 901 тыс. рублей и превышает его уставный капитал и резервный фонд на 40 560 855 тыс. рублей).

Таким образом, Совет директоров не ожидает, что объявление и выплата дивидендов по результатам финансового 2014 года отрицательно скажутся на стратегическом потенциале ОАО «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 предлагается утвердить размер вознаграждения и компенсации расходов членов Совета директоров Общества.

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

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует определить количественный состав Совета директоров Общества в 9 (Девять) 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 быть менее семи членов.

Совет директоров считает, что количественный состав Совета директоров Общества в 9 (Девять) человек сделает его более сбалансированным, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам и даст возможность организовать деятельность Совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования 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 ОАО «Группа ЛСР» в качестве одного из ведущих участников строительной отрасли России.

В соответствии с Положением о Совете директоров Общества критериям независимости отвечают кандидаты в Совет директоров Общества Гончаров Олег Владимирович, Махнев Алексей Петрович и Салахеддин Сайдам.

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 Общества, стратегии Общества, деловой практики, 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, Терентьева Юрия Ивановича, Фрадину Людмилу Валериевну.

Позиция Совета директоров:

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

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

ВОПРОС № 7 повестки дня: «Утверждение аудиторов Общества на 2015 год».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить аудитором российской бухгалтерской отчетности ОАО «Группа ЛСР» на 2015 год ООО «Аудит-сервис СПб».

Позиция Совета директоров:

Аудитор бухгалтерской отчетности Общества подготовленной в соответствии с РСБУ, утвержденный решением годового собрания акционеров в 2014 году, Закрытое акционерное общество «Аудит-сервис» (далее – Общество) 30.12.2014 года реорганизовано в форме преобразования в Общество с ограниченной ответственностью «Аудит-сервис СПб» с передачей ему всех прав, обязанностей и обязательств реорганизованного Общества в соответствии с передаточным актом.

ЗАО «Аудит-сервис» проводило аудиторские проверки финансовой (бухгалтерской) отчетности предприятий Группы ЛСР с 1999 года.

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

В 2005, 2009 и 2014 годах ЗАО «Аудит-сервис» успешно прошло контроль качества аудиторской деятельности. Комиссией по контролю за качеством аудиторской деятельности и соблюдением профессиональной этики аудиторскими организациями СРО НП АПР выдано положительное заключение.

ООО «Аудит-сервис» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (ОРНЗ: 11501010270).

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить аудитором консолидированной отчетности Общества на 2015 год подготовленной в соответствии с МСФО ЗАО «КПМГ».

Позиция Совета директоров:

ЗАО «КПМГ» проводило аудит консолидированной финансовой отчетности Общества в соответствии с МСФО с 2006 года.

ЗАО «КПМГ» является одной из ведущих международных аудиторских организаций, входящей в состав «большой четверки». ЗАО «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.

ВОПРОС № 8 повестки дня: «Утверждение Устава Общества в новой редакции».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить Устав ОАО «Группа ЛСР» в новой редакции.

Позиция Совета директоров:

Утверждение Устава ОАО «Группа ЛСР» в новой редакции продиктовано изменениями законодательстве Российской Федерации и рекомендациями Кодекса корпоративного управления. В предлагаемый к утверждению документ внесены изменения, связанные со статусом публичного общества, а так же расширена компетенция Совета директоров и ужесточен порядок принятия решений по ряду вопросов, отнесенных к компетенции Совета директоров.

ВОПРОС № 9 повестки дня: «Утверждение Положения о Совете директоров Общества в новой редакции».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить Положение о Совете директоров ОАО «Группа ЛСР» в новой редакции.

Позиция Совета директоров:

Утверждение Положения о Совете директоров ОАО «Группа ЛСР» в новой редакции связано с необходимостью приведения норм Положения в соответствие Правилами листинга ЗАО «ФБ ММВБ» (зарегистрированными Центральным Банком 04.09.2014) и Кодексом корпоративного управления (рекомендованным Центральным Банком 10.04.2014), а также с необходимостью повышения уровня корпоративного управления в Обществе.

ВОПРОС № 10 повестки дня: «Утверждение Положения о проведении общего собрания акционеров Общества в новой редакции».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить Положение о проведении общего собрания акционеров ОАО «Группа ЛСР» в новой редакции.

Позиция Совета директоров:

Утверждение Положения о проведении общего собрания акционеров ОАО «Группа ЛСР» в новой редакции связано с необходимостью приведения норм Положения в соответствие с планируемыми

изменениями Правил листинга ЗАО «ФБ ММВБ» и Кодексом корпоративного управления (рекомендованным Центральным Банком 10.04.2014), а также с необходимостью повышения уровня корпоративного управления в Обществе.

ВОПРОС № 11 повестки дня: «Принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьей 83 Федерального закона «Об акционерных обществах».

1. Рекомендация относительно сделок с ОАО «Сбербанк России»:

Совет директоров считает целесообразным вынесение на рассмотрение годового Общего собрания акционеров вопроса об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, а именно: заключение с ОАО «Сбербанк России» дополнительных соглашений к договорам поручительства и договору залога доли.

Позиция Совета директоров:

В целях минимизации процентных расходов Заемщиков (предприятий Группы ЛСР: ООО «ЛСР. Стеновые-СЗ» и ЗАО «Промышленный лизинг»), условиями схемы пост-импортного финансирования предусмотрена синхронизация графиков погашения Заемщиками основного долга Банку с графиками перечисления покрытия по Аккредитивам Иностранным банкам. График перечисления средств Иностранному банку со счета покрытия зависит от даты последнего платежа поставщику по Аккредитиву. В тот, момент, когда становится известной эта дата, соответствующие графики должны быть синхронизированы. Для этого оформляются дополнительные соглашения к Кредитным договорам, а также обеспечительной документации по ним.

Согласно п.3 ст.49 Федерального закона «Об акционерных обществах» и п.13.7 Устава Общества решение по вопросу об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, принимается Общим собранием акционеров Общества по предложению Совета директоров Общества.

Заинтересованным лицом в совершении сделок является:

1. STREETLINK LIMITED – акционер ОАО «Группа ЛСР», имеющий более 20 % акций голосующих акций общества. Основание заинтересованности: аффилированные лица акционера Общества STREETLINK LIMITED будут являться сторонами / выгодоприобретателями в сделках.

2. Рекомендация относительно сделок, которые могут быть совершены в будущем в процессе осуществления Обществом его обычной хозяйственной деятельности:

Совет директоров считает целесообразным вынесение на рассмотрение годового Общего собрания акционеров вопроса об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, которые могут быть совершены в будущем в процессе осуществления ОАО «Группа ЛСР» его обычной хозяйственной деятельности.

Позиция Совета директоров:

В соответствии с абзацем вторым п.6 ст.83 Федерального закона «Об акционерных обществах» Общее собрание акционеров ОАО «Группа ЛСР» вправе принимать решения об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, которые могут быть совершены в будущем в процессе осуществления Обществом его обычной хозяйственной деятельности. Такие решения будут иметь силу до следующего годового Общего собрания акционеров Общества.

На годовое Общее собрание акционеров Общества на основании абзаца второго п.6 ст.83 Федерального закона «Об акционерных обществах» предлагается вынести вопрос об одобрении сделок, планируемых к заключению между Обществом и его дочерними, зависимыми обществами, а так же обществами, в которых Общество имеет через дочерние общества опосредованную долю участия в уставных капиталах более 50 %.

Предельная сумма сделок по получению и по предоставлению займов, поручительств и/или залогов дочерним и зависимым обществам ОАО «Группа ЛСР» в обеспечение обязательств дочерних и зависимых обществ ОАО «Группа ЛСР» перед кредиторами соответствуют Бюджету Общества на 2015 год.

Вынесение указанных сделок на рассмотрение годового Общего собрания акционеров Общества осуществляется в целях оптимизации деятельности Совета директоров Общества и текущей производственно-хозяйственной деятельности Общества.

Согласно п.3 ст.49 Федерального закона «Об акционерных обществах» и п.13.7 Устава Общества решение по вопросу об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, принимается Общим собранием акционеров Общества по предложению Совета директоров Общества.

Заинтересованными лицами в совершении сделок являются:

1. STREETLINK LIMITED – акционер ОАО «Группа ЛСР», имеющий более 20 % акций голосующих акций общества. Основание заинтересованности: аффилированные лица акционера Общества STREETLINK LIMITED будут являться сторонами / выгодоприобретателями в сделках.
2. Шейкина О.М. – член Совета директоров ОАО «Группа ЛСР». Основание заинтересованности: Шейкина О.М. одновременно является генеральным директором ОАО МТО «АРХПРОЕКТ» (предприятие Группы ЛСР), которое будет являться стороной / выгодоприобретателем в сделках.
3. Романов И.Л. – член Правления ОАО «Группа ЛСР». Основание заинтересованности: Романов И.Л. одновременно является директором ООО «Промобъект» (предприятие Группы ЛСР), которое будет являться стороной / выгодоприобретателем в сделках.
4. ЗАО «НПО «Реконструкция» – акционер ОАО «Группа ЛСР», имеющий совместно со STREETLINK LIMITED более 20 % акций голосующих акций общества. Основание заинтересованности: ЗАО «НПО «Реконструкция» будет являться стороной / выгодоприобретателем в сделках.
5. ООО «ЛСР» – акционер ОАО «Группа ЛСР», имеющий совместно со STREETLINK LIMITED более 20 % акций голосующих акций общества. Основание заинтересованности: ООО «ЛСР» будет являться стороной / выгодоприобретателем в сделках.