

ДОКЛАД СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
ОАО «ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»
с изложением мотивированной позиции Совета директоров Общества
по вопросам повестки дня годового Общего собрания акционеров Общества
29 июня 2012 года

1. Об утверждении годового отчета ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2011 год.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить годовой отчет ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2011 год.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров предварительно рассмотрел годовой отчет.

Годовой отчет составлен в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», в нем учтены требования Положения о дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, утвержденного Постановлением ФКЦБ РФ от 31.05.2002 № 17/пс, и Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР РФ от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, касающиеся содержания Годового отчета, рекомендации Кодекса корпоративного поведения, Распоряжения ФКЦБ РФ «О методических рекомендациях по составу и форме предоставления сведений о соблюдении кодекса корпоративного поведения в годовых отчетах акционерных обществ» от 30.04.2003 № 03-849/р, касающегося содержания отчета о соблюдении Кодекса корпоративного поведения.

2. Об утверждении годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчета о прибылях и убытках ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2011 год.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить годовую бухгалтерскую отчетность, в том числе отчет о прибылях и убытках ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2011 год.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров предварительно рассмотрел годовую бухгалтерскую отчетность за 2011 год. Совет директоров также ознакомился с заключением аудитора компании - ООО «Росэкспертиза» относительно бухгалтерской отчетности ОАО «ГМК «Норильский никель» по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ), с заключением Ревизионной комиссии ОАО «ГМК «Норильский никель» по итогам деятельности ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2011 год.

Проанализировав представленную информацию и полагаясь на заключения аудитора и Ревизионной комиссии, Совет директоров считает, что бухгалтерская (финансовая) отчетность по РСБУ была подготовлена в соответствии с правилами подготовки такой отчетности и верно отражает финансовое состояние Компании в 2011 году.

3. О распределении прибыли и убытков ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2011 год, в том числе выплата (объявление) дивидендов по результатам 2011 финансового года.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует распределить прибыль и убытки ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2011 год следующим образом.

Объявить дивиденды по обыкновенным акциям ОАО «ГМК «Норильский никель» по результатам 2011 года в размере 196 рублей на одну обыкновенную акцию. Выплату дивидендов осуществить денежными средствами.

Оставшуюся после выплаты дивидендов чистую прибыль не распределять.

Справочно:

Чистая прибыль по бухгалтерской отчетности по РСБУ	<i>млн. руб.</i> 112 187
Сумма чистой прибыли, направленная на выплату дивидендов (33% от чистой прибыли)	37 363

Позиция Совета директоров:

Совет директоров рассмотрел производственные и финансовые результаты деятельности ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2011 год, текущее финансовое состояние, инвестиционную программу, приоритеты производственного и социального развития ОАО «ГМК «Норильский никель» в будущем. Проанализировав представленную информацию и полагаясь на заключение аудитора Компании по бухгалтерской (финансовой) отчетности по РСБУ, Совет директоров считает, что ОАО «ГМК «Норильский никель» может распределить чистую прибыль вышеуказанным способом.

Также Совет директоров ОАО «ГМК «Норильский никель» считает, что Компания располагает условиями для объявления дивидендов по акциям Компании за 2011 год и выплаты указанных дивидендов в соответствии со статьей 43 Федерального закона «Об акционерных обществах» с учетом ожидания того, что на день принятия решения о выплате дивидендов и на день выплаты дивидендов:

- ОАО «ГМК «Норильский никель» 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 «ГМК «Норильский никель» 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 31.12.2011 г. стоимость чистых активов ОАО «ГМК «Норильский никель» составляет 606 346 млн. руб. и превышает его уставный капитал и резервный фонд на 606 127 млн. руб.)

Таким образом, Совет директоров не ожидает, что объявление и выплата дивидендов по результатам 2011 года отрицательно скажутся на стратегическом потенциале ОАО «ГМК «Норильский никель» в долгосрочной перспективе.

4. Об избрании членов Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует акционерам голосовать за кандидатов, соответствующих требованиям, предъявляемым к независимым директорам.

Позиция Совета директоров:

Компания заинтересована в наличии в Совете директоров независимых директоров, имеющих опыт и знания в области финансов, производства и стратегии холдингов, которые могут оказывать практическое содействие и помощь в развитии ОАО «ГМК «Норильский никель» в качестве одного из лидеров мировой горнодобывающей промышленности.

5. Об избрании членов Ревизионной комиссии ОАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует акционерам голосовать за следующих кандидатов: Возненко Петра Валерьевича, Гололобову Наталью Владимировну, Каргачева Алексея Анатольевича, Першинкова Дмитрия Викторовича, Сироткину Тамару Александровну.

Позиция Совета директоров:

В соответствии с п. 12.2. Устава ОАО «ГМК «Норильский никель» Ревизионная комиссия избирается в составе 5 человек.

Все кандидаты в Ревизионную комиссию являются признанными профессионалами, которые принесут 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.

6. Об утверждении Аудитора российской бухгалтерской отчетности ОАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить Аудитором российской бухгалтерской отчетности ОАО «ГМК «Норильский никель» на 2012 год ООО «Росэкспертиза».

Позиция Совета директоров:

ООО «Росэкспертиза» является аудитором отчетности за 2011 год ОАО ГМК «Норильский никель» и предприятий Группы ГМК «Норильский никель».

ООО «Росэкспертиза» специализируется на предоставлении услуг крупным системообразующим структурам, представляющим базовые отрасли российской экономики – нефте- и газодобычу, горнорудное производство и металлургию, энергетику, атомные производства, машино- и приборостроение (включая военно-промышленный комплекс), сферу транспорта и связи, а также торговлю и кредитно-финансовый сектор.

ООО «Росэкспертиза» обладает значительным опытом предоставления аудиторских и консультационных услуг заказчикам в области металлургии и машиностроения.

7. Об утверждении Аудитора консолидированной финансовой отчетности ОАО «ГМК «Норильский никель», подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует на 2012 год утвердить Аудитором консолидированной финансовой отчетности ОАО «ГМК «Норильский никель», подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности, ЗАО «КПМГ».

Позиция Совета директоров:

ЗАО «КПМГ» проводило аудит консолидированной финансовой отчетности Компании в формате МСФО за 2009-2011 годы.

ЗАО «КПМГ» является одной из ведущих международных аудиторских организаций, входящей в состав «большой четверки». ЗАО «КПМГ» обладает значительным опытом предоставления аудиторских услуг ведущим горно-металлургическим компаниям.

8. О вознаграждении и компенсации расходов независимых директоров - членов Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует:

I. 1.1. Установить базовый размер вознаграждения независимого директора в размере 120 000 долларов США в год, выплачиваемый ежеквартально равными долями в рублях по курсу Центрального Банка России на последний рабочий день отчетного квартала. Указанная сумма приведена до удержания налогов в соответствии с действующим российским законодательством. Компенсировать документально подтвержденные командировочные расходы независимого директора в соответствии с утвержденными в Компании нормами для 1 категории должностей. Указанное вознаграждение установить на период с 29 июня 2012 года до окончания срока полномочий соответствующего независимого директора в качестве члена Совета директоров или до момента, когда он перестанет являться независимым директором.

1.2. В случае если независимый директор является председателем комитета (или комитетов) Совета директоров, рекомендуется установить надбавку к базовому размеру вознаграждения в размере 150 000 долларов США в год, выплачиваемую ежеквартально равными долями в рублях по курсу Центрального Банка России на последний рабочий день отчетного квартала, за каждый возглавляемый комитет. Указанная сумма приведена до удержания налогов в соответствии с действующим российским законодательством. Указанное вознаграждение установить на период с момента избрания независимого директора председателем комитета и до окончания срока его полномочий в качестве председателя комитета или до момента, когда он перестанет являться независимым директором.

1.3. В случае если независимый директор является членом комитета (или комитетов) Совета директоров, установить надбавку к базовому размеру вознаграждения в размере 50 000 долларов США в год, выплачиваемую ежеквартально равными долями в рублях по курсу Центрального Банка России на последний рабочий день отчетного квартала, за участие в работе каждого комитета. Указанная сумма приведена до удержания налогов в соответствии с действующим российским законодательством. Указанное вознаграждение установить на период с момента избрания независимого директора членом комитета и до окончания срока его полномочий в

качестве члена комитета или до момента, когда он перестанет являться независимым директором.

1.4. Установить размер вознаграждения Председателя Совета директоров в случае, если он является независимым директором, 1 000 000 долларов США в год, выплачиваемый ежеквартально равными долями в рублях по курсу Центрального Банка России на последний рабочий день отчетного квартала (без дополнительной выплаты вознаграждений, предусмотренных п.п.1.1-1.3 настоящих рекомендаций). Указанная сумма приведена до удержания соответствующих налогов и сборов. Указанное вознаграждение установить на период избрания директора Председателем Совета директоров и до окончания срока его полномочий в качестве Председателя Совета директоров.

II. Выплату всех указанных вознаграждений производить после подписания независимым директором Соглашения о конфиденциальности по форме, утвержденной Советом директоров ОАО «ГМК «Норильский никель».

Позиция Совета директоров:

В соответствии с п. 2 ст. 64 ФЗ «Об акционерных обществах» утверждение вознаграждения членов Совета директоров, а также расходов, связанных с исполнением ими функций членов Совета директоров, является компетенцией Общего собрания акционеров. Предлагаемый размер вознаграждения и компенсации расходов независимых директоров - членов Совета директоров определяется исходя из мировой корпоративной практики с учетом опыта крупнейших компаний из различных секторов экономики и с учетом мнений независимых авторитетных консультантов по текущей рыночной практике вознаграждения независимых членов Совета директоров.

9. Об одобрении взаимосвязанных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, по возмещению убытков членам Совета директоров и Правления ОАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует одобрить взаимосвязанные сделки, в совершении которых имеется заинтересованность всех членов Совета директоров и членов Правления ОАО «ГМК «Норильский никель», предметом которых является обязательство ОАО «ГМК «Норильский никель» по возмещению членам Совета директоров и членам Правления ОАО «ГМК «Норильский никель» убытков, которые указанные лица могут понести в связи с назначением их на соответствующие должности, в размере, не превышающем 115 000 000 (сто пятнадцать миллионов) долларов США по каждому.

Позиция Совета директоров:

В соответствии с Кодексом корпоративного поведения, утвержденным распоряжением ФКЦБ РФ от 4 апреля 2002 г. № 421/р, акционерному обществу рекомендуется за счет собственных средств осуществлять страхование ответственности членов совета директоров, с тем, чтобы в случае причинения убытков обществу или третьим лицам действиями членов совета директоров, эти убытки могли быть возмещены за счет средств страховой компании. В соответствии с оценками ФКЦБ РФ и устойчивой мировой практикой страхование ответственности членов совета директоров позволит не только повысить эффективность их гражданско-правовой ответственности, но и убедить стать членами совета директоров

компетентных специалистов.

Механизм страхования ответственности должностных лиц предполагает заключение ОАО «ГМК «Норильский никель» с каждым членом Совета директоров и членом Правления Соглашения о возмещении убытков (Indemnity Agreement). Указанные соглашения предусматривают обязательства ОАО «ГМК «Норильский никель» по возмещению убытков членам Совета директоров и членам Правления, которые они могут понести в связи с назначением их на соответствующие должности.

10. Об одобрении сделки по страхованию ответственности членов Совета директоров и Правления ОАО «ГМК «Норильский никель», в совершении которой имеется заинтересованность.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует одобрить сделку, в совершении которой имеется заинтересованность всех членов Совета директоров и членов Правления ОАО «ГМК «Норильский никель», предметом которой является страхование ответственности членов Совета директоров и членов Правления ОАО «ГМК «Норильский никель», являющихся выгодоприобретателями по данной сделке, российской страховой компанией, сроком на один год, с лимитом ответственности в размере 200 000 000 (двести миллионов) долларов США, а также лимитом 6 000 000 (шесть миллионов) долларов США для независимых директоров сверх общего лимита, и лимитом ответственности по дополнительному расширению покрытия для основного договора в размере 25 000 000 (двадцать пять миллионов) долларов США и с уплатой страховой премии, не превышающей 1 200 000 (один миллион двести тысяч) долларов США.

Позиция Совета директоров:

В соответствии с Кодексом корпоративного поведения, утвержденным распоряжением ФКЦБ РФ от 4 апреля 2002 г. № 421/р, акционерному обществу рекомендуется за счет собственных средств осуществлять страхование ответственности членов совета директоров, с тем чтобы в случае причинения убытков обществу или третьим лицам действиями членов совета директоров, эти убытки могли быть возмещены за счет средств страховой компании. В соответствии с оценками ФСФР России и устойчивой мировой практикой страхование ответственности членов совета директоров позволит не только повысить эффективность их гражданско-правовой ответственности, но и убедить стать членами совета директоров компетентных специалистов. Размер страховой премии не превысит 1 200 000 (один миллион двести тысяч) долларов США.