

ДОКЛАД СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
ОАО «ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»
с изложением мотивированной позиции Совета директоров Общества
по вопросам повестки дня годового Общего собрания акционеров Общества
6 июня 2014 года

1. Об утверждении годового отчета ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2013 год.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить годовой отчет ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2013 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 раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, касающиеся содержания годового отчета, рекомендации Кодекса корпоративного поведения (рекомендован Распоряжением ФКЦБ России от 04.04.2002 N 421/р) (далее - Кодекс корпоративного поведения), Распоряжения ФКЦБ России «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, касающиеся содержания отчета о соблюдении Кодекса корпоративного поведения.

Достоверность данных, содержащихся в годовом отчете подтверждена Ревизионной комиссией ОАО «ГМК «Норильский никель».

2. Об утверждении годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчета о финансовых результатах, ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2013 год.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить годовую бухгалтерскую отчетность, в том числе отчет о финансовых результатах ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2013 год.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров предварительно рассмотрел годовую бухгалтерскую отчетность ОАО «ГМК «Норильский никель» по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) за 2013 год. Совет директоров также ознакомился с заключением аудитора компании - ООО «Росэкспертиза» относительно бухгалтерской отчетности ОАО «ГМК «Норильский никель» по РСБУ, с заключением Ревизионной комиссии ОАО «ГМК «Норильский никель» по итогам деятельности ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2013 год.

Проанализировав представленную информацию и полагаясь на заключения аудитора и Ревизионной комиссии, Совет директоров считает, что бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ГМК «Норильский никель» по состоянию на 31 декабря 2013 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с РСБУ.

3. Об утверждении консолидированной финансовой отчетности ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2013 год, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить консолидированную финансовую отчетность ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2013 год.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров предварительно рассмотрел консолидированную финансовую отчетность за 2013 год, подготовленную по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО). Совет директоров также ознакомился с заключением аудитора Компании - ЗАО «КПМГ» - относительно консолидированной финансовой отчетности ОАО «ГМК «Норильский никель» по международным стандартам финансовой отчетности, с заключением Ревизионной комиссии ОАО «ГМК «Норильский никель» по итогам деятельности ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2013 год.

В соответствии с требованиями МСФО в 2013 году Компания оценила наличие признаков обесценения активов. В результате были признаны убытки от обесценения некоторых активов (Примечание 15 к консолидированной финансовой отчетности).

Проанализировав представленную информацию и полагаясь на заключения аудитора и Ревизионной комиссии, Совет директоров считает, что консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ГМК «Норильский никель» по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

4. О распределении прибыли и убытков ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2013 год, в том числе выплата (объявление) дивидендов по результатам 2013 финансового года.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует распределить прибыль и убытки ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2013 год следующим образом.

Объявить очередную выплату дивидендов по обыкновенным акциям ОАО «ГМК «Норильский никель» по результатам 2013 года в размере 248,48 рублей на одну обыкновенную акцию. Выплату дивидендов осуществить денежными средствами.

Предложить годовому Общему собранию акционеров установить в качестве даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, 17 июня 2014 года.

Оставшуюся после выплаты дивидендов чистую прибыль не распределять.

Справочно:

Чистая прибыль по бухгалтерской отчетности по РСБУ за 2013 год	млн. руб. 78 305
Сумма чистой прибыли, направленная на текущую выплату дивидендов (50,2 % от чистой прибыли)	39 321

Общий размер дивидендов за 2013 год определен в размере 74 246 млн. рублей как сумма 50% объёма прибыли до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений (ЕБИТДА) и выручки от продажи непрофильных активов, рассчитанных по данным консолидированной финансовой отчетности ОАО «ГМК «Норильский никель» по МСФО за 2013 год.

С учетом выплаты промежуточных дивидендов в размере 34 925 млн. рублей остаток к выплате составляет 39 321 млн. рублей.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров рассмотрел производственные и финансовые результаты деятельности ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2013 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.

Внеочередным Общим собранием акционеров, состоявшимся 20.12.2013, было принято решение выплатить дивиденды по обыкновенным именованным акциям ОАО «ГМК «Норильский никель» по результатам девяти месяцев 2013 финансового года в размере 220,70 рублей на одну обыкновенную акцию, акционерам Компании было выплачено 34 925 млн. рублей.

Также Совет директоров ОАО «ГМК «Норильский никель» считает, что Компания располагает условиями для объявления дивидендов по акциям Компании за 2013 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 31.12.2013 г. стоимость чистых активов ОАО «ГМК «Норильский никель» составляет 400 258 млн. рублей и превышает его уставный капитал и резервный фонд на 400 076 млн. рублей).

Таким образом, Совет директоров не ожидает, что объявление и выплата дивидендов по результатам 2013 года отрицательно скажутся на стратегическом потенциале ОАО «ГМК «Норильский никель» в долгосрочной перспективе.

5. 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 практическую помощь в развитии ОАО «ГМК «Норильский никель» в качестве одного из лидеров мировой горнодобывающей промышленности.

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

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует акционерам голосовать за следующих кандидатов: Возиянову Екатерину Евгеньевну, Сванидзе Георгия Эдуардовича, Шилькова Владимира Николаевича, Масалову Анну Викторовну, Яневич Елену 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 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.

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

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить Аудитором российской бухгалтерской отчетности ОАО «ГМК «Норильский никель» на 2014 год ООО «Росэкспертиза».

Позиция Совета директоров:

ООО «Росэкспертиза» проводило аудит бухгалтерской отчетности по РСБУ ОАО ГМК «Норильский никель» и российских дочерних обществ ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2009- 2013 годы.

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.

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

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует на 2014 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 2009-2013 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.

9. О вознаграждении и компенсации расходов членов Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить Политику вознаграждения членов Совета директоров Компании, а также размер вознаграждения и компенсации расходов Председателя Совета директоров. Предлагаемый размер вознаграждения и компенсации расходов неисполнительных 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 установления вознаграждения неисполнительных членов Совета директоров. Кодекс корпоративного поведения рекомендует утвердить политику в области вознаграждения, которая определяет принципы и критерии определения вознаграждения членам совета директоров.

Позиция Совета директоров:

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:

- 1) утвердить Политику вознаграждения членов Совета директоров Компании;
- 2) утвердить размер вознаграждения и компенсации расходов Председателя Совета директоров Компании.

10. О вознаграждении членов Ревизионной комиссии ОАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить размер вознаграждения членам Ревизионной комиссии, не являющимся работниками Компании.

Позиция Совета директоров:

В соответствии с п. 1 ст. 85 Федерального закона «Об акционерных обществах», ст.6 Положения о Ревизионной комиссии ОАО «ГМК «Норильский никель» утверждение вознаграждения членов Ревизионной комиссии относится к компетенции Общего собрания акционеров. В связи с этим Общему собранию акционеров предлагается утвердить размер вознаграждения членам Ревизионной комиссии.

11. 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 такому лицу.

Позиция Совета директоров:

В соответствии с Кодексом корпоративного поведения 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.

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.

12. 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, который не должен быть менее 200 000 000 (двести миллионов) долларов США, и лимитом ответственности по дополнительному расширению покрытия для основного договора в размере, который не должен быть менее 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 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.

13. Об утверждении Устава ОАО «ГМК «Норильский никель» в новой редакции.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить Устав ОАО «ГМК «Норильский никель» в новой редакции.

Позиция Совета директоров:

Утверждение Устава ОАО «ГМК «Норильский никель» в новой редакции продиктовано изменениями в корпоративном законодательстве Российской Федерации.

В предлагаемом к утверждению документе уточнены вопросы, связанные с порядком созыва и подготовкой общего собрания акционеров, раскрытием информации о решениях, принятых на нем, а также выплатой дивидендов.

14. Об утверждении Положения об Общем собрании акционеров ОАО «ГМК «Норильский никель» в новой редакции.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить Положение об Общем собрании акционеров в новой редакции.

Позиция Совета директоров:

С момента утверждения Положения об общем собрании акционеров ОАО «ГМК «Норильский никель» в 2007 году в Федеральный закон «Об акционерных обществах» были внесены изменения, касающиеся порядка созыва, подготовки и проведения общего собрания акционеров, были приняты Положение о дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров (утверждено Приказом ФСФР России от 02.02.2012 № 12-б/пз-н), новая редакция Устава ОАО «ГМК «Норильский никель» (утверждена решением Общего собрания акционеров от 06.06.2013, протокол № 3 от 07.06.2013), разработаны новые Правила листинга ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (утверждены Советом директоров ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» 31.12.2013) и Кодекс корпоративного управления (одобрен Правительством РФ 13.02.2014).

Утверждение Положения об Общем собрании акционеров ОАО «ГМК «Норильский никель» в новой редакции связано с необходимостью приведения норм положения в соответствие с действующим корпоративным законодательством, а также повышением уровня корпоративного управления в Компании.

15. О сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, которые могут быть совершены в будущем в процессе осуществления ОАО «ГМК «Норильский никель» его обычной хозяйственной деятельности.

Рекомендация:

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 «ГМК «Норильский никель» 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 «ГМК Норильский никель» вправе принимать решения об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, которые могут быть совершены в будущем в процессе осуществления Компанией ее обычной хозяйственной деятельности. Такие решения будут иметь силу до следующего годового Общего собрания акционеров Компании.

На годовое Общее собрание акционеров Компании на основании абзаца второго п.6 ст.83 Федерального закона «Об акционерных обществах» предлагается вынести вопрос об одобрении сделок, планируемых к заключению:

1. между Компанией (в лице филиалов) и ее дочерними обществами;
2. между Компанией и ОАО «Сбербанк России» и (или) его дочерними банками.

Сведения о сделках подготовлены на основании Бюджета Компании на 2014 год. Предельные суммы сделок соответствуют Бюджету Компании на 2014 год.

ОАО «Сбербанк России» является одним из лидеров в российской банковской сфере и готов предоставлять Компании и дочерним обществам Компании услуги и продукты на условиях, сопоставимых с условиями других крупнейших кредитных организаций, работающих с ОАО «ГМК «Норильский никель». В связи с этим Совет директоров считает целесообразным получение Компанией доступа ко всему спектру услуг, предоставляемых ОАО «Сбербанк России».

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

Согласно п.3 ст.49 Федерального закона «Об акционерных обществах» и п.п.7.4 и 9.3.5 Устава Компании решение по вопросу об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, принимается Общим собранием акционеров Компании по предложению Совета директоров Компании.