

**ДОКЛАД СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
ПАО «ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»
с изложением мотивированной позиции Совета директоров Общества
по вопросам повестки дня годового Общего собрания акционеров Общества
28 июня 2018 года**

1. Об утверждении годового отчета ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2017 год.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить годовой отчет ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2017 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 Банком России 30.12.2014 №454-П, касающиеся содержания годового отчета, рекомендации Кодекса корпоративного управления (далее - Кодекс корпоративного управления).

2. Об утверждении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2017 год.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2017 год.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров предварительно рассмотрел годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность ПАО «ГМК «Норильский никель» по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) за 2017 год. Совет директоров также ознакомился с заключением аудитора компании - АО «КПМГ» относительно бухгалтерской отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель» по РСБУ, с заключением Ревизионной комиссии ПАО «ГМК «Норильский никель» по итогам деятельности ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2017 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 ПАО «ГМК «Норильский никель» по состоянию на 31 декабря 2017 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с РСБУ.

3. Об утверждении консолидированной финансовой отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2017 год.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить консолидированную финансовую отчетность

ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2017 год.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров предварительно рассмотрел консолидированную финансовую отчетность за 2017 год. Совет директоров также ознакомился с заключением аудитора Компании - АО «КПМГ» - относительно консолидированной финансовой отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель», с заключением Ревизионной комиссии ПАО «ГМК «Норильский никель» по итогам деятельности ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2017 год.

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 ПАО «ГМК «Норильский никель» по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

4. О распределении прибыли ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2017 год, в том числе выплата (объявление) дивидендов по результатам 2017 года.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует распределить прибыль ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2017 год следующим образом.

Объявить очередную выплату дивидендов по обыкновенным акциям ПАО «ГМК «Норильский никель» по результатам 2017 года в сумме 96 211 млн. рублей (что эквивалентно 1 562 млн. долларов США по курсу Банка России на 24.05.2018), или 607,98 рубля 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 июля 2018 года.

Справочно (в соответствии с данными бухгалтерской отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель» на 31.12.2017 по РСБУ):

Нераспределенная прибыль по состоянию на 31.12.2017	<i>млн. руб.</i> 200 571
которая может быть направлена на выплату дивидендов	
в том числе: чистая прибыль за 2017 год	130 039
Сумма чистой прибыли, направленная на текущую выплату дивидендов, составляет	
96 211 млн. руб.	

Позиция Совета директоров:

Совет директоров рассмотрел производственные и финансовые результаты деятельности ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2017 год, текущее финансовое состояние, инвестиционную программу, приоритеты производственного и социального развития ПАО «ГМК «Норильский никель» в будущем. Проанализировав представленную информацию и полагаясь на заключение аудитора Компании по бухгалтерской (финансовой) отчетности по РСБУ, Совет директоров считает, что ПАО «ГМК «Норильский никель» может распределить чистую прибыль вышеуказанным способом.

Также Совет директоров ПАО «ГМК «Норильский никель» считает, что Компания располагает условиями для объявления дивидендов по акциям Компании за 2017 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:

- ПАО «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 ПАО «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 31.12.2017 г. стоимость чистых активов ПАО «ГМК «Норильский никель» составляет 248 970 млн. руб. и превышает его уставный капитал и резервный фонд на 248 788 млн. руб.).

5. Об избрании членов Совета директоров ПАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

Совет директоров Компании на основании рекомендаций Комитета Совета директоров ПАО «ГМК «Норильский никель» по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям (далее – Комитет) провел оценку кандидатов, номинированных в Совет директоров Компании, на соответствие критериям независимости, установленным Уставом Компании и Правилами листинга ПАО Московская Биржа, и принял решение признать следующих кандидатов в Совет директоров Компании соответствующими критериям независимости: Братухина Сергея Борисовича, Волинца Артема Олеговича, Маннингса Роджера Левелина, Пенни Гарета Питера и Эдвардса Роберта Уиллема Джона.

Совет директоров также принял решение признать кандидата в Совет директоров Компании Лихачева Андрея Николаевича независимым, несмотря на наличие у него формальных критериев связанности с существенным контрагентом Компании, поскольку такая связанность не оказывает влияние на его способность выносить независимые, объективные и добросовестные суждения.

В соответствии с Политикой по разработке и утверждению рекомендаций по голосованию в отношении кандидатов в члены Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель» и учетом мнения Комитета Совет директоров рекомендует акционерам голосовать за независимых кандидатов.

Позиция Совета директоров:

Компания заинтересована в наличии в Совете директоров достаточного количества независимых директоров, обладающих самостоятельностью для формирования собственной позиции, способных выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов Компании, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон, имеющих опыт и знания в области финансов, производства и стратегии холдингов. Независимые директора призваны внести значительный вклад в обсуждение и принятие решений, повысить эффективность работы Совета директоров, оказывать практическую помощь в развитии ПАО «ГМК «Норильский никель» в качестве одного из лидеров мировой горнодобывающей промышленности.

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

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует акционерам голосовать за следующих кандидатов: Арустамова

Артура Гагиковича, Сванидзе Георгия Эдуардовича, Шилькова Владимира Николаевича, Масалову Анну Викторовну, Яневич Елену Александровну.

Позиция Совета директоров:

В соответствии с пунктом 12.2. Устава ПАО «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 (финансовой) отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить Аудитором российской бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2018 год АО «КПМГ».

Позиция Совета директоров:

АО «КПМГ» обладает значительным опытом предоставления аудиторских услуг ведущим горно-металлургическим компаниям. Целью своей деятельности КПМГ видит превращение профессиональных знаний в реальную экономическую выгоду в интересах своих клиентов, сотрудников и международных рынков капитала.

8. Об утверждении Аудитора консолидированной финансовой отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить Аудитором консолидированной финансовой отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2018 год АО «КПМГ».

Позиция Совета директоров:

АО «КПМГ» проводило аудит консолидированной финансовой отчетности Компании в формате МСФО за 2009-2017 годы. АО «КПМГ» является одной из ведущих международных аудиторских организаций, входящей в состав «большой четверки».

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

Рекомендация:

Членам Совета директоров предлагается выплачивать вознаграждение и возмещать расходы, связанные с исполнением ими своих обязанностей, в соответствии с Политикой вознаграждения членов Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель».

Предлагаемый размер вознаграждения и компенсации Председателя 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.

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 утвердить размер вознаграждения и компенсации расходов членов Совета директоров и Председателя Совета директоров Компании.

10. О вознаграждении членов Ревизионной комиссии ПАО «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 каждому члену Ревизионной комиссии, не являющемуся работником Компании: 1 800 000 (один миллион восемьсот тысяч) рублей в год, выплачиваемое один раз в полгода равными долями. Указанная сумма приведена до удержания налогов в соответствии с действующим российским законодательством.

11. О согласии на совершение взаимосвязанных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, по возмещению убытков членам Совета директоров и Правления ПАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует Общему собранию акционеров дать согласие на совершение Компанией взаимосвязанных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность всех членов Совета директоров и членов Правления ПАО «ГМК «Норильский никель», предметом которых является обязательство ПАО «ГМК «Норильский никель» по возмещению членам Совета директоров и членам Правления ПАО «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 управления 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 Банка 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 ПАО «ГМК «Норильский никель» с каждым членом Совета директоров и членом Правления Соглашения о возмещении убытков (Indemnity Agreement). Указанные соглашения предусматривают обязательства ПАО «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. О согласии на совершение сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, по страхованию ответственности членов Совета директоров и Правления ПАО «ГМК «Норильский никель»

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует Общему собранию акционеров дать согласие на совершение Компанией сделки, в совершении которой имеется заинтересованность всех членов Совета директоров и членов Правления ПАО «ГМК «Норильский никель», предметом которой является страхование ответственности членов Совета директоров и членов Правления ПАО «ГМК «Норильский никель», являющихся выгодоприобретателями по данной сделке, российской страховой компанией, сроком на один год, с общим 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 1 000 000 (один миллион) долларов США.

Позиция Совета директоров:

В соответствии с Кодексом корпоративного управления 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 Банка 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 участии ПАО «ГМК «Норильский никель» в Саморегулируемой ассоциации «Красноярские строители».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует одобрить участие в Саморегулируемой ассоциации «Красноярские строители».

Позиция Совета директоров:

В соответствии с пунктами 16 и 22 статьи 1, частями 2 и 3.1 статьи 52 Градостроительного кодекса Российской Федерации, для осуществления функций застройщика и технического заказчика по договорам о строительстве, реконструкции, капитальном ремонте объектов капитального строительства, ПАО «ГМК «Норильский никель» необходимо являться членом Саморегулируемой ассоциации «Красноярские строители» (ОГРН 1082400002563, ИНН 2460085960), являющейся саморегулируемой организацией, основанной на членстве лиц, осуществляющих строительство.