

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

1. О выплате (объявлении) дивидендов по акциям ОАО «ГМК «Норильский никель» по результатам девяти месяцев 2014 финансового года.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует внеочередному общему собранию акционеров объявить дивиденды по обыкновенным именованным акциям ОАО «ГМК «Норильский никель» по результатам девяти месяцев 2014 финансового года в размере 762.34 рублей на одну обыкновенную акцию¹.

Справочно (в соответствии с данными бухгалтерской отчетности ОАО «ГМК «Норильский никель» на 30.09.2014 по РСБУ):

	<i>млн. руб.</i>
Нераспределенная прибыль по состоянию на 30.09.2014, которая может быть направлена на выплату дивидендов	411 471
в том числе:	
- чистая прибыль за 9 месяцев 2014 г.	98 930

Сумма чистой прибыли, направленная на выплату дивидендов, составляет 120 636 млн. руб.
(в том числе нераспределенная прибыль прошлых лет 21 706 млн. руб.)

Позиция Совета директоров:

Совет директоров изучил производственные и финансовые результаты деятельности ОАО «ГМК «Норильский никель» за девять месяцев 2014 финансового года, текущее финансовое состояние, инвестиционную программу, приоритеты производственного и социального развития ОАО «ГМК «Норильский никель» в будущем. Проанализировав представленную информацию, 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 и выплаты дивидендов по обыкновенным акциям Компании по результатам девяти месяцев 2014 финансового года в соответствии со статьей 43 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ, в том числе 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 30.09.2014 г. стоимость чистых активов ОАО «ГМК «Норильский никель» составляет 459 869 млн. руб. и превышает его уставный капитал и резервный фонд на 459 687

млн. руб.).

Таким образом, Совет директоров не ожидает, что объявление и выплата дивидендов по обыкновенным акциям по результатам девяти месяцев 2014 финансового года отрицательно скажутся на стратегическом потенциале ОАО «ГМК «Норильский никель» в долгосрочной перспективе.

2. О сделке между Компанией и ЗАО «НОРМЕТИМПЭКС», в совершении которой имеется заинтересованность (внесение изменений в Поручение от 25.06.2013 к Договору комиссии №НН/1001-2009 от 21.12.2009).

Рекомендация:

Совет директоров считает целесообразным вынесение на рассмотрение внеочередного Общего собрания акционеров 11 декабря 2013 года вопроса об одобрении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность (внесение изменений в Поручение от 25.06.2013 к Договору комиссии №НН/1001-2009 от 21.12.2009).

Позиция Совета директоров:

В настоящее время реализация на экспорт и внутренний рынок Российской Федерации продукции собственности ОАО «ГМК «Норильский никель» осуществляется через ЗАО «НОРМЕТИМПЭКС», действующего от собственного имени (в рамках заключенного договора комиссии). Для обеспечения сбыта продукции ОАО «ГМК «Норильский никель», во исполнение решения годового общего собрания акционеров 2013 года было оформлено поручение договору комиссии, по которому ЗАО «НОРМЕТИМПЭКС» поручалось заключать сделки, обеспечивающие ежегодную продажу на экспорт и внутренний рынок продукции собственности Компании.

В связи с вступлением в силу постановления Правительства РФ от 22.07.2014 № 688 об отмене вывозных таможенных пошлин на медь/никель, начиная с 2015 года экономически нецелесообразным для ОАО «ГМК «Норильский никель» будет являться переработка медных катодов в катанку.

С учетом вышеизложенного возникла необходимость внесения изменения в поручение от 25.06.2013 к договору комиссии № НН/1001-2009 от 21.12.2009, заключенному с ЗАО «НОРМЕТИМПЭКС», в части исключения из текста поручения указания на реализацию медной продукции при сохранении общего количества реализации меди в объеме до 460 тыс. тонн в год.

ⁱ по курсу на 31.10.2014 равном 43,3943 руб./долл.