

**ДОКЛАД СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ**  
**ПАО «ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»**  
с изложением мотивированной позиции Совета директоров Общества  
по вопросам повестки дня внеочередного Общего собрания акционеров Общества  
19 декабря 2015 года

**1. О выплате (объявлении) дивидендов по акциям ПАО «ГМК «Норильский никель» по результатам 9 месяцев 2015 финансового года.**

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует внеочередному общему собранию акционеров объявить дивиденды по обыкновенным именованным акциям ПАО «ГМК «Норильский никель» по результатам 9 месяцев 2015 финансового года в размере 321,95 рублей на одну обыкновенную акцию.

Справочно (в соответствии с данными бухгалтерской отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель» на 30.09.2015 по РСБУ):

	<i>млн. руб.</i>
Нераспределенная прибыль по состоянию на 30.09.2015, которая может быть направлена на выплату дивидендов	210 477
<i>в том числе:</i>	
чистая прибыль за 9 месяцев 2015 г.	146 199

Сумма чистой прибыли, направленная на текущую выплату дивидендов, составляет 50 946,560 млн. руб.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров изучил производственные и финансовые результаты деятельности ПАО «ГМК «Норильский никель» за 9 месяцев 2015 года, текущее финансовое состояние, инвестиционную программу, приоритеты производственного и социального развития ПАО «ГМК «Норильский никель» в будущем. Проанализировав представленную информацию, Совет директоров считает, что ПАО «ГМК «Норильский никель» может распределить чистую прибыль вышеуказанным способом.

Компания располагает условиями для объявления дивидендов по акциям Компании за 9 месяцев 2015 г. 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 30.09.2015 г. стоимость чистых активов ПАО «ГМК «Норильский никель» составляет 258 846 млн. руб. и превышает его уставный капитал и резервный фонд на 258 664 млн. руб.).

Таким образом, Совет директоров не ожидает, что объявление и выплата дивидендов по обыкновенным акциям по результатам 9 месяцев 2015 года отрицательно скажутся на стратегическом потенциале ПАО «ГМК «Норильский никель» в долгосрочной перспективе.

## **2. Об участии ПАО «ГМК «Норильский никель» в Некоммерческом партнерстве «Русское общество управления рисками».**

### Рекомендация:

Совет директоров рекомендует принять участие в Некоммерческом партнерстве «Русское общество управления рисками».

### Позиция Совета директоров:

Учредителями Некоммерческого партнерства «Русское общество управления рисками» (далее – НП «РусРиск») выступили: Российский союз промышленников и предпринимателей, Национальная фондовая ассоциация, НБФ "Экспертный институт", Московская ассоциация страховщиков. Партнерами НП «РусРиск» в настоящее время являются крупнейшие промышленные предприятия и холдинги: «Газпром», «ЛУКОЙЛ», «Интер РАО», «АФК «Система», «Полус Золото» и др., а также крупнейшие компании из сферы страхования: «Росгосстрах», «СОГАЗ», «Ингосстрах», «Страховой брокер Виллис СНГ» и др. В рамках своей деятельности НП «РусРиск» сотрудничает с крупнейшими в мире организациями в области оценки рисков и страхования: FERMA, IFRIMA, RIMS и др.

Деятельность НП «РусРиск» нацелена на повышение эффективности и устойчивости бизнеса в России через снижение рисков, повышение культуры управления страхуемыми рисками. Среди основных задач НП «РусРиск» в области управления страхуемыми рисками выделяются: создание национальных стандартов, формирование государственной политики, формирование современной и всеобъемлющей нормативно-правовой базы, развитие системы обучения, повышения квалификации и сертификации. Кроме того НП «РусРиск» среди основных задач ставит содействие снижению опасности экологических, техногенных и иных катастрофических событий, эффективному устранению их экономических и социальных последствий, а также создание системы широкого доступа к фундаментальной и новейшей информации в области управления рисками и корпоративного страхования.

Вступление в НП «РусРиск» ПАО «ГМК «Норильский никель» обусловлено необходимостью оперативного получения полного доступа ко всем его мероприятиям и материалам, в том числе к сведениям о лучших мировых и отечественных практиках управления страхуемыми рисками, а также возможностью самостоятельно принимать участие в мероприятиях НП «РусРиск», в том числе оказывая влияние на выработку предложений по развитию сферы управления страхуемыми рисками.