

**ДОКЛАД СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
ПАО «ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»**
с изложением мотивированной позиции Совета директоров Общества
по вопросу повестки дня внеочередного Общего собрания акционеров Общества
16 декабря 2019 года

О выплате (объявлении) дивидендов по акциям ПАО «ГМК «Норильский никель» по результатам девяти месяцев 2019 года.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует внеочередному Общему собранию акционеров объявить дивиденды по обыкновенным именованным акциям ПАО «ГМК «Норильский никель» по результатам девяти месяцев 2019 года в размере 604,09 рублей на одну обыкновенную акцию.

Выплату дивидендов осуществить в денежной форме.

Предложить внеочередному Общему собранию акционеров установить в качестве даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, 27 декабря 2019 года.

Справочно (в соответствии с данными бухгалтерской отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель» на 30.09.2019 по РСБУ):

	<i>млн. руб.</i>
Нераспределенная прибыль по состоянию на 30.09.2019 ¹ , которая может быть направлена на выплату дивидендов	270 727

Сумма нераспределенной прибыли, направленная на текущую выплату дивидендов, составляет 95 595 млн. руб.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров изучил производственные и финансовые результаты деятельности ПАО «ГМК «Норильский никель» за девять месяцев 2019 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 выплатить (объявить) дивиденды по результатам девяти месяцев 2019 года.

ПАО «ГМК «Норильский никель» располагает условиями для объявления дивидендов по акциям Компании за девять месяцев 2019 года 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 выплаты дивидендов (по состоянию на 30.09.2019 стоимость чистых активов ПАО «ГМК «Норильский никель» составляет 319 128 млн. руб. и превышает его уставный капитал и резервный фонд на 318 946 млн. руб.).

Таким образом, Совет директоров не ожидает, что объявление и выплата дивидендов по обыкновенным акциям по результатам девяти месяцев 2019 года отрицательно скажутся на стратегическом потенциале ПАО «ГМК «Норильский никель» в долгосрочной перспективе.

¹ Нераспределенная прибыль по состоянию на 30.09.2019 с учетом использования на объявленные дивиденды по результатам деятельности за 6 месяцев 2019 года в сумме 139 878 млн. руб.