

ДОКЛАД СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
ОАО «ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»
с изложением мотивированной позиции Совета директоров Общества
по вопросам повестки дня годового Общего собрания акционеров Общества
13 мая 2015 года

1. Об утверждении годового отчета ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2014 год.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить годовой отчет ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2014 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 отчетности, в том числе отчета о финансовых результатах, ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2014 год.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить годовую бухгалтерскую отчетность, в том числе отчет о финансовых результатах ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2014 год.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров предварительно рассмотрел годовую бухгалтерскую отчетность ОАО «ГМК «Норильский никель» по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) за 2014 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 2014 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 2014 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с РСБУ.

3. Об утверждении консолидированной финансовой отчетности ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2014 год.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить консолидированную финансовую отчетность ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2014 год.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров предварительно рассмотрел консолидированную финансовую отчетность за 2014 год. Совет директоров также ознакомился с заключением аудитора Компании - ЗАО «КПМГ» - относительно консолидированной финансовой отчетности ОАО «ГМК «Норильский никель», с заключением Ревизионной комиссии ОАО «ГМК «Норильский никель» по итогам деятельности ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2014 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 ОАО «ГМК «Норильский никель» по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

4. О распределении прибыли и убытков ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2014 год, в том числе выплата (объявление) дивидендов по результатам 2014 финансового года.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует распределить прибыль и убытки ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2014 год следующим образом.

Объявить очередную выплату дивидендов по обыкновенным акциям ОАО «ГМК «Норильский никель» по результатам 2014 года в размере 2 018 млн. долларов США или 670,04 рублей на одну обыкновенную акцию¹.

Выплату дивидендов осуществить денежными средствами.

Предложить годовому Общему собранию акционеров установить в качестве даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, 25 мая 2015 года.

Справочно (в соответствии с данными бухгалтерской отчетности ОАО «ГМК «Норильский никель» на 31.12.2014 по РСБУ):

	<i>млн. руб.</i>
Нераспределенная прибыль по состоянию на 31.12.2014,	
которая может быть направлена на выплату дивидендов	218 584
в том числе:	
чистая прибыль за 2014 год	34 057

Сумма чистой прибыли, направленная на текущую выплату дивидендов, составляет 106 031 млн. руб. (в том числе нераспределенная прибыль прошлых лет 71 974 млн. руб.).

Общий размер дивидендов за 2014 год определен в размере 226 668 млн. рублей. С учетом выплаты промежуточных дивидендов за девять месяцев 2014 года в размере 120 637 млн. рублей (762,34 руб. на одну обыкновенную акцию) остаток к выплате составляет 106 031 млн. рублей.

¹ по курсу на 10.04.2015, равном 52,5424 руб./долл.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров рассмотрел производственные и финансовые результаты деятельности ОАО «ГМК «Норильский никель» за 2014; 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.

Также Совет директоров ОАО «ГМК «Норильский никель» считает, что Компания располагает условиями для объявления дивидендов по акциям Компании за 2014 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 31.12.2014 г. стоимость чистых активов ОАО «ГМК «Норильский никель» составляет 266 954 млн. руб. и превышает его уставный капитал и резервный фонд на 266 772 млн. руб.).

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 2015 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- 2014 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».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует на 2015 год утвердить Аудитором консолидированной финансовой отчетности ОАО «ГМК «Норильский никель» ЗАО «КПМГ».

Позиция Совета директоров:

ЗАО «КПМГ» проводило аудит консолидированной финансовой отчетности Компании в формате МСФО за 2009-2014 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 размер вознаграждения и компенсации расходов Председателя Совета директоров. 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 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 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

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 1 000 000 (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 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, внесенными в Гражданский кодекс Российской Федерации и введением понятия Публичное акционерное общество, а так же изменением наименования должности Единоличного исполнительного органа Компании.

14. Об участии ОАО "ГМК "Норильский никель" в Некоммерческом партнерстве "Сообщество потребителей энергии".

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует принять участие в Некоммерческом партнерстве «Сообщество потребителей энергии».

Позиция Совета директоров:

Деятельность НП «Сообщество потребителей энергии» нацелена на продвижение интересов потребителей при разработке моделей оптового и розничного рынков электроэнергии, содействие ограничению роста цен и тарифов электросетевого комплекса, содействие установлению прозрачных правил функционирования рынка электроэнергии и мощности, снижению стоимости и сокращению доли услуг по передаче в конечной цене электроэнергии, минимизацию возможных последствий введения оплаты резервируемой сетевой мощности, обеспечение учета интересов потребителей при возможном продлении срока поставки мощности по договорам предоставления мощности (ДПМ) с 10 до 15 лет, содействие выводу неэффективной генерации, минимизацию финансовых и организационных последствий для потребителей, возникающих в результате утверждения и применения Правил технологического функционирования электроэнергетических систем.

На сегодняшний день участниками Партнерства являются 27 компаний, среди которых ОК «РУСАЛ», «Роснефть», УК «Металлоинвест», ОАО «УГМК», ОАО «Сибур», ОАО «НЛМК», Евразгруп С.А., ОАО «Транснефть», ООО «Русэнергосбыт» и др.

Вступление в Партнерство ОАО «ГМК «Норильский никель» обусловлено необходимостью оперативного и квалифицированного решения вопросов, возникающих при взаимодействии с федеральными органами исполнительной власти и организациями, регулирующими административно-правовые отношения в сфере электроэнергетики.

- 15. О сделке между Компанией и АО "НОРМЕТИМПЭКС", в совершении которой имеется заинтересованность (заключение поручения к Договору комиссии №НН/1001-2009 от 21.12.2009).**

Рекомендация:

Совет директоров считает целесообразным вынесение на рассмотрение годового Общего собрания акционеров вопроса об одобрении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность (заключение поручения 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 АО «НОРМЕТИМПЭКС», действующего от собственного имени (в рамках заключенного договора комиссии).

В связи с принятым в ОАО «ГМК «Норильский никель» решением о загрузке российским сырьем (никелевым фаянштейном в форме концентрата) производственных мощностей NN Narjavalta, необходимо выдать АО «НОРМЕТИМПЭКС» поручение к Договору комиссии на реализацию в 2016-2020 годах указанного фаянштейна в объеме до 555 тысяч сухих метрических тонн.

- 16. 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 между Компанией и ее дочерними обществами.

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.