

УТВЕРЖДЕН
решением Совета директоров
ОАО «ГМК «Норильский никель»,
Протокол №27-пр-сд от 11 сентября 2014

**КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО
ПОВЕДЕНИЯ И ДЕЛОВОЙ
ЭТИКИ ЧЛЕНОВ СОВЕТА
ДИРЕКТОРОВ**

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цель	3
2. Область применения	3
3. основополагающие ценности	3
4. Соблюдение законов и нормативных актов.....	4
5. Конфликт интересов	4
6. Злоупотребление служебным положением.....	6
7. Честность при подготовке и исполнении условий договоров, а также при осуществлении сделок....	6
8. Заключение сделок с использованием инсайдерской информации.....	6
8.1 Общее ограничение на торговлю акциями и другими финансовыми инструментами Общества .	7
8.2 Временные ограничения на совершение операций с финансовыми инструментами	7
8.3 Соблюдение законодательства, сообщение сведений и прочие обязательства.....	7
9. Конфиденциальность.....	8
10. Защита и надлежащее использование имущества.....	8
11. Сообщение о любых незаконных или неэтичных действиях.....	9
12. Обеспечение соблюдения Кодекса.....	9
13. Исключения и поправки к настоящему Кодексу.....	10
14. Ежегодный пересмотр	10

1. ЦЕЛЬ

Совет директоров ОАО «ГМК «Норильский никель» (далее – «Совет директоров») считает своей обязанностью соответствовать самым высоким стандартам корпоративного поведения и профессиональной этики. Совет директоров убеждён в том, что честная и добросовестная деятельность его членов является необходимым условием защиты интересов ОАО «ГМК «Норильский никель» (далее – «Общество») и его акционеров. В связи с этим Совет директоров принял настоящий Кодекс корпоративного поведения и деловой этики (далее – «Кодекс»).

Кодекс должен служить укреплению высоких стандартов этики, деловой честности и ответственности; обращать внимание Совета директоров и каждого члена Совета директоров на возможные этические риски и конфликты интересов; служить руководством для членов Совета директоров в вопросах этики. Кроме того, Кодекс предлагает способы информирования о выявленных и потенциальных нарушениях этических принципов.

2. ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ

Члены Совета директоров Общества должны действовать в соответствии с духом и положениями настоящего Кодекса. При этом члены Совета директоров, которые являются должностными лицами или работниками Общества, должны также соблюдать Кодекс деловой этики Общества.

Настоящий Кодекс определяет стандарты поведения в различных обстоятельствах, однако он не может предусмотреть все ситуации, возникающие в процессе исполнения функций члена Совета директоров. Поэтому Кодекс содержит основополагающие принципы поведения, которым должны следовать все члены Совета директоров, при этом избегая любых проявлений ненадлежащего поведения.

По всем вопросам, касательно применения положений настоящего Кодекса, члены Совета директоров должны обращаться через Секретаря Общества к Председателю Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям, который при необходимости может консультироваться с внутренним или внешним юридическим консультантом.

3. ОСНОВОПОЛАГАЮЩИЕ ЦЕННОСТИ

Члены Совета директоров Общества должны следовать основополагающим ценностям Общества, которые включают в себя:

- **Честность и лояльность** – каждый член Совета директоров должен действовать в наилучших интересах Общества;
- **Добросовестность** – основное качество члена Совета директоров при исполнении своих обязанностей перед Обществом;
- **Профессионализм** – выражается в стремлении к повышению акционерной стоимости Общества при ответственном подходе к вопросам охраны труда, защиты окружающей среды и поддержки общественных начинаний в местах размещения производственных объектов и подразделений Общества.

Эти основополагающие ценности определяют то, как Общество подходит к определению и управлению различными экономическими, социальными и природоохранными вызовами и рисками, тем самым подчёркивая стремление к устойчивому развитию бизнеса.

4. СОБЛЮДЕНИЕ ЗАКОНОВ И НОРМАТИВНЫХ АКТОВ

Члены Совета директоров должны осуществлять деятельность и вести свои личные дела в полном соответствии с духом и положениями действующих законов, подзаконных нормативных актов и норм корпоративной политики. Кроме того, члены Совета директоров должны содействовать и обеспечивать путём принятия соответствующих решений соблюдение работниками, должностными лицами и другими членами Совета директоров всех законов, подзаконных нормативных актов и норм корпоративной политики.

5. КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ

Члены Совета директоров несут фидуциарную обязанность по соблюдению интересов Общества, что предусматривает запрет для членов Совета директоров заключать сделки или вступать в отношения, в которых интересы членов Совета директоров противоречат или могут противоречить интересам Общества. Секретарь Общества и Председатель Совета директоров должны быть незамедлительно поставлены в известность о любой ситуации, которая влечёт или с высокой вероятностью может повлечь конфликт с интересами Общества.

Конфликт интересов возникает в тех случаях, когда личные интересы члена Совета директоров противоречат или могут противоречить интересам Общества. Конфликтная ситуация также может возникнуть при совершении членом Совета директоров действий или при наличии у него интересов, которые могут затруднить беспристрастное и эффективное исполнение им своих обязанностей перед Обществом. Кроме того, конфликты интересов возникают в случае получения членом Совета директоров или его ближайшими родственниками незаконной личной выгоды, если получение такой выгоды стало возможным в результате выполнения членом Совета директоров его должностных обязанностей.

При наличии у члена Совета директоров прямой или косвенной личной заинтересованности в вопросе, вынесенном на рассмотрение Совета директоров, такой член Совета директоров должен сообщить об этом всему составу Совета директоров до начала рассмотрения или принятия решения по такому вопросу, отказаться от участия в его рассмотрении и не голосовать по нему. Личная заинтересованность может присутствовать, помимо прочего, в коммерческих, производственных, банковских, консалтинговых, правовых, бухгалтерских, благотворительных и финансовых отношениях.

В настоящем Кодексе не делается попыток описать все возможные ситуации, в которых может возникнуть конфликт интересов. Ниже перечислены наиболее типичные случаи возникновения конфликта интересов, которые члены Совета директоров должны избегать:

- **Отношения Общества с третьими лицами.** Члены Совета директоров не вправе намеренно осуществлять какую-либо деятельность, которая не отвечает интересам Общества, нарушает или ухудшает отношения Общества с любым физическим или юридическим лицом, с которым Общество осуществляет совместную деятельность или имеет договорные отношения, либо планирует осуществлять совместную деятельность и вступить в договорные отношения. Член Совета директоров не должен принимать участия в принятии Советом директоров решения в отношении аффилированных с ним лиц.
- **Член Совета директоров, выступающий в качестве представителя акционера Общества.** В некоторых случаях член Совета директоров Общества также может быть должностным лицом, членом Совета директоров или сотрудником одного из акционеров Общества. Само по себе это не нарушает положения настоящего Кодекса, однако при наличии явного конфликта интересов между Обществом и соответствующим акционером такой член Совета директоров должен поставить членов Совета директоров в известность о сути такого конфликта интересов, сообщить о своей финансовой или иной заинтересованности в принятии решения

в пользу соответствующего акционера и при необходимости воздержаться от участия в голосовании по данному вопросу.

- **Член Совета директоров, выступающий в качестве представителя кредитора Общества.** В некоторых случаях член Совета директоров Общества также может быть должностным лицом, членом Совета директоров или сотрудником одного из кредиторов Общества. Само по себе это не нарушает положения настоящего Кодекса, однако при наличии явного конфликта интересов между Обществом и соответствующим кредитором такой член Совета директоров должен поставить членов Совета директоров в известность о сути такого конфликта интересов, сообщить о своей финансовой или иной заинтересованности в принятии решения в пользу соответствующего кредитора и при необходимости воздержаться от участия в голосовании по данному вопросу.
- **Подарки, развлечения, денежные и прочие вознаграждения.** Члены Совета директоров, члены их семей и близкие родственники не вправе принимать подарки от физических или юридических лиц, ведущих дела с Обществом, в тех случаях, когда целью любого такого подарка является оказание влияния на действия членов Совета директоров, или если принятие подарка может привести к возникновению конфликта интересов.
- **Использование имущества Общества в личных целях.** Члены Совета директоров вправе использовать имущество, трудовые или информационные ресурсы Общества в личных интересах, только если такое использование разрешено в рамках программы компенсации или возмещения расходов, предоставляемой всем членам Совета директоров.
- **Займы или гарантии.** Члены Совета директоров и члены их семей и близкие родственники не вправе получать от Общества займы или любые другие гарантии исполнения обязательств.
- **Другая предпринимательская деятельность.** Членам Совета директоров запрещается осуществлять любую предпринимательскую деятельность в своих личных интересах, которая может конкурировать с деятельностью Общества. Аналогичным образом членам Совета директоров запрещается оказывать влияние или пытаться оказывать влияние на любые коммерческие сделки, заключаемые между Обществом и другим юридическим лицом, в котором данному члену Совета директоров прямо или косвенно принадлежит доля финансового участия.
- **Вознаграждение из посторонних источников.** Члены Совета директоров могут получать вознаграждения за оказанные Обществу услуги только от Общества. Получение вознаграждений в любой форме из других источников запрещено.
- **Исполнение обязанностей члена Совета директоров в другой компании.** Исполнение обязанностей члена Совета директоров в другой компании может привести к возникновению у члена Совета директоров конфликта интересов. Членам Совета директоров запрещается исполнять обязанности члена Совета директоров или должностного лица в компании любого клиента, поставщика или конкурента Общества без предварительного согласия Совета директоров. Предварительное согласие Совета директоров также требуется для исполнения обязанностей члена Совета директоров или должностного лица некоммерческой организации, с которой у Общества установлены деловые отношения или которая получает или может получить финансовую или иную поддержку от Общества.

По вопросам, касающимся возможных конфликтов интересов, следует обращаться через Секретаря Общества к Председателю Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям.

6. ЗЛОУПОТРЕБЛЕНИЕ СЛУЖЕБНЫМ ПОЛОЖЕНИЕМ

Члены Совета директоров обязаны всегда отстаивать интересы Общества в рамках действующего законодательства, норм корпоративной политики и положений настоящего Кодекса. Вследствие этого членам Совета директоров запрещается:

- a) Использовать имущество, информационные ресурсы Общества или своё служебное положение с целью получения личной или профессиональной выгоды;
- b) Злоупотреблять своим положением и использовать самостоятельно от собственного лица или от лица связанных с ними организаций имеющиеся у них в связи с деятельностью Общества возможности, возникающие при использовании имущества и/или информационных ресурсов Общества;
- c) Прямо или косвенно конкурировать с Обществом за реализацию различных возможностей, рассматриваемых Обществом. Конкуренция с Обществом может подразумевать занятие такой же коммерческой деятельностью, которую ведёт Общество, или любую ситуацию, в которой директор лишает Общество возможности продажи или покупки продукции, услуг или долей участия. Однако если незаинтересованные члены Совета директоров Общества решат, что Общество не будет реализовывать какую-либо возможность, связанную с коммерческой деятельностью Общества, любой член Совета директоров вправе самостоятельно или с помощью третьих лиц реализовать такую возможность при условии выполнения в установленном порядке всех процедур раскрытия информации и отсутствия противоречий с обязанностью члена Совета директоров по соблюдению интересов Общества в каком-либо другом отношении.

Зачастую трудно провести границу между личной выгодой и выгодой для Общества, а некоторые виды деятельности могут быть выгодны и для конкретного лица, и для Общества в целом. Члены Совета директоров, намеревающиеся воспользоваться имуществом или услугами Общества с целью, не предусматривающей исключительное получение выгоды Обществом, должны предварительно известить об этом Секретаря Общества и проконсультироваться с Председателем Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям.

7. ЧЕСТНОСТЬ ПРИ ПОДГОТОВКЕ И ИСПОЛНЕНИИ УСЛОВИЙ ДОГОВОРОВ, А ТАКЖЕ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ СДЕЛОК

Члены Совета директоров обязаны прилагать все усилия для соблюдения прав и добросовестного ведения дел с должностными лицами, работниками Общества, общественностью и друг с другом в соответствии с этическими нормами ведения бизнеса. Члены Совета директоров не должны получать незаслуженное преимущество перед каким-либо лицом путём махинаций, сокрытия данных, злоупотребления конфиденциальной информацией, искажения существенных фактов или любых других недобросовестных действий. Члены Совета директоров обязаны убедиться в соблюдении соответствующих принципов и процедур добросовестной практики деловых отношений внутри Общества, а также между работниками, должностными лицами Общества и его контрагентами.

8. ЗАКЛЮЧЕНИЕ СДЕЛОК С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ИНСАЙДЕРСКОЙ ИНФОРМАЦИИ

На каждого из членов Совета директоров распространяется действие положений законодательства и нормативных документов Общества в сфере противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.

8.1 ОБЩЕЕ ОГРАНИЧЕНИЕ НА ТОРГОВЛЮ АКЦИЯМИ И ДРУГИМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ ОБЩЕСТВА

Членам Совета директоров запрещается использование инсайдерской информации:

- a) для осуществления операций с финансовыми инструментами, которых касается инсайдерская информация, за свой счет или за счет третьего лица, за исключением совершения операций в рамках исполнения обязательства по покупке или продаже финансовых инструментов, срок исполнения которого наступил, если такое обязательство возникло в результате операции, совершенной до того, как члену Совета директоров стала известна инсайдерская информация;
- b) путем передачи инсайдерской информации другому лицу, за исключением случаев передачи этой информации лицу, включенному в список инсайдеров, в связи с исполнением обязанностей, установленных федеральными законами, либо в связи с исполнением договора;
- c) путем дачи рекомендаций третьим лицам, принуждения или побуждения их иным образом к приобретению или продаже финансовых инструментов.

Членам Совета директоров запрещается осуществлять действия, относящиеся в соответствии с Федеральным законом от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» к манипулированию рынком.

Членам Совета директоров следует обеспечить защиту инсайдерской информации и исключить возможность её неумышленного или случайного раскрытия любому лицу, у которого отсутствует необходимость ознакомления с данной информацией на законных основаниях и для целей, связанных с деятельностью Общества.

Члены Совета директоров не вправе давать советы, касающиеся операций на фондовом рынке, если существует риск использования ими инсайдерской информации о деятельности или планах Общества.

8.2 ВРЕМЕННЫЕ ОГРАНИЧЕНИЯ НА СОВЕРШЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Для предотвращения незлонамеренного совершения операций с финансовыми инструментами на основе инсайдерской информации и избегания подозрений в этом члены Совета директоров не имеют право совершать операции с финансовыми инструментами Общества в следующие закрытые периоды (blackout periods):

- a) с первого марта по второй рабочий день после даты публикации годовой сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности Общества за предыдущий год;
- b) с пятнадцатого июля по второй рабочий день после даты публикации промежуточной сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности Общества за шесть месяцев текущего года.

В дополнение к вышеуказанным закрытым периодам Секретарём Общества могут устанавливаться специальные (event-specific) периоды действия запрета на совершение членами Совета директоров операций с финансовыми инструментами Общества. Даты начала и окончания периодов действия специальных запретов на совершение членами Совета директоров операций с финансовыми инструментами Общества сообщаются членам Совета директоров Секретарём Общества.

8.3 СОБЛЮДЕНИЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА, СООБЩЕНИЕ СВЕДЕНИЙ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Любой член Совета директоров, имеющий сомнения по поводу требований в отношении совершения операций с финансовыми инструментами Общества или других эмитентов (например, крупных контрагентов или потенциальных участников сделок по слиянию и поглощению), о которых данный

член Совета директоров осведомлён в силу своего членства в Совете директоров, должен перед совершением операции с финансовыми инструментами известить об этом Секретаря Общества и проконсультироваться с Председателем Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям.

Если члену Совета директоров становится известно о возможном совершении операций с финансовыми инструментами на основе инсайдерской информации, он должен известить об этом Секретаря Общества и проконсультироваться с Председателем Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям.

9. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ

Каждый член Совета директоров несёт фидуциарную обязанность по неразглашению конфиденциальной информации и информации, составляющей коммерческую тайну Общества и лиц, с которыми Общество ведёт дела, включая его дочерние общества, клиентов, или поставщиков, за исключением случаев, когда раскрытие указанной информации осуществляется в обязательном порядке в соответствии с законодательством или санкционировано на законных основаниях.

Конфиденциальной является любая информация, предназначенная для внутреннего пользования, которая в случае разглашения может оказаться полезной для конкурентов или причинить вред Обществу или его дочерним обществам. Она также включает в себя информацию, доверенную Обществу его дочерними обществами, клиентами, потребителями или поставщиками. В случае возникновения вопроса относительно того, является ли какая-либо информация конфиденциальной, составляющей коммерческую тайну или предназначенной для внутреннего использования, член Совета директоров должен известить об этом Секретаря Общества и проконсультироваться с Председателем Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям.

Члены Совета директоров должны предпринимать все надлежащие меры для сведения к минимуму угрозы разглашения доверенной им или полученной ими конфиденциальной информации. Обязательство по неразглашению конфиденциальной информации продолжает действовать даже после прекращения должностных полномочий члена Совета директора в Обществе.

10. ЗАЩИТА И НАДЛЕЖАЩЕЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ИМУЩЕСТВА

Члены Совета директоров обязаны обеспечивать защиту, а также эффективное и надлежащее использование имущества Общества, в том числе оборудования, товарно-материальных запасов, сырья и интеллектуальной собственности.

Члены Совета директоров не вправе использовать имущество, трудовые или информационные ресурсы Общества для получения личной материальной либо не материальной выгоды. Примерами запрещённого использования имущества Общества в личных целях являются ликвидация активов Общества для получения личной выгоды, несанкционированное использование транспортных средств Общества или выполнения работ в собственном доме с привлечением подрядчиков, услуги которых оплачены Обществом. Несанкционированное изготовление копий программного обеспечения, магнитных лент, книг и других охраняемых законом объектов прав также представляет собой неправомерное использование имущества и может повлечь за собой возникновение у Общества финансовой и юридической ответственности. Все имущество Общества должно использоваться исключительно на законных основаниях в целях ведения хозяйственной деятельности Общества.

Членам Совета директоров Общества запрещается совершать любые действия, сопряжённые с кражей, мошенничеством, несанкционированным раскрытием информации, растратой или присвоением любого имущества. Член Совета директоров несёт ответственность за сохранность

имущества, находящегося под его контролем, обязан следовать нормам корпоративной политики при обеспечении сохранности для защиты имущества и должен проявлять бдительность в отношении ситуаций, которые могут привести к утрате, порче или неправомерному использованию имущества Общества.

11. СООБЩЕНИЕ О ЛЮБЫХ НЕЗАКОННЫХ ИЛИ НЕЭТИЧНЫХ ДЕЙСТВИЯХ

Члены Совета директоров должны поощрять этическое поведение и способствовать созданию благоприятных условий для обеспечения взаимодействия сотрудников Общества с представителями руководства или другими соответствующими лицами в случаях, когда сотрудники Общества становятся свидетелями незаконных или неэтичных действий, а также в целях определения (в случае сомнений) наиболее адекватных действий сотрудников в соответствующей ситуации.

Члены Совета директоров обязаны незамедлительно сообщать о любом предполагаемом нарушении настоящего Кодекса или любых действующих законов или подзаконных нормативных актов, допущенном любым членом Совета директоров или сотрудником, Секретарю Общества и Председателю Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям. Любые опасения в отношении Председателя Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям должны быть доведены до сведения Председателя Комитета по аудиту.

Любая форма воздействия на сотрудника, добросовестно сообщившего о предполагаемом нарушении (даже в случае ошибочности такого сообщения) или оказавшему содействие в расследовании сообщённого нарушения, не допускается. О любых актах мести или угрозах мести следует незамедлительно сообщать Секретарю Общества и Председателю Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям.

12. ОБЕСПЕЧЕНИЕ СОБЛЮДЕНИЯ КОДЕКСА

Сообщения о возможных нарушениях положений настоящего Кодекса должны быть рассмотрены и, при необходимости, расследованы Комитетом по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям или Комитетом по аудиту, в соответствии с порядком установленным настоящим Кодексом. При расследовании предполагаемых нарушений, председатель комитета, отвечающего за проведение расследования, или назначенный им представитель комитета, должен лично провести собеседование с заявителем и удостовериться в подлинности представленной информации. Также необходимо довести информацию о потенциальном нарушении и начале расследования до обозначенного в заявлении члена Совета директоров и предоставить ему возможность выразить свою точку зрения в отношении рассматриваемых фактов.

При необходимости представитель комитета, ведущий расследование, вправе привлечь независимых консультантов/экспертов в рамках бюджета, утвержденного Советом директоров.

По завершению расследования, ответственный Комитет должен подготовить письменный отчёт, ознакомиться с которым могут Председатель Совета директоров, заявитель, член Совета директоров, действия которого были предметом рассмотрения и, по усмотрению председателя комитета, другие заинтересованные стороны.

В случае установления факта нарушения настоящего Кодекса, принимаемые меры и рекомендации должны быть обоснованными и направленными на предотвращение впредь подобных действий, а также на повышение ответственности за соблюдение Кодекса. При определении мер, которые являются соответствующими в каждом конкретном случае, представитель комитета, ведущий расследование, должен учитывать всю информацию, имеющую отношение к делу, в том числе

характер и тяжесть нарушения, его преднамеренность или неумышленность, а также получило ли соответствующее лицо разъяснение о надлежащем порядке действий до совершения нарушения.

В качестве мер реагирования рекомендуется вынесение замечания, учитываемого при проведении ежегодной оценки эффективности работы Совета директоров, или предложение нарушителю положений данного Кодекса принять добровольную отставку, при условии её одобрения Советом директоров.

В случае возникновения сомнений относительно соответствия какой-либо конкретной сделки или действий члена Совета директоров положениям настоящего Кодекса любой член Совета директоров должен известить об этом Секретаря Общества и проконсультироваться с Председателем Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям.

13. ИСКЛЮЧЕНИЯ И ПОПРАВКИ К НАСТОЯЩЕМУ КОДЕКСУ

Любой прямо или косвенно выраженный отказ от применения отдельных положений настоящего Кодекса и внесение любых изменений в настоящий Кодекс осуществляется только Советом директоров по рекомендации Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям.

14. ЕЖЕГОДНЫЙ ПЕРЕСМОТР

Совет директоров ежегодно пересматривает и проводит оценку достаточности и полноты положений Кодекса и при необходимости вносит в Кодекс соответствующие изменения.