

**ДОКЛАД СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
ПАО «ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»**
с изложением мотивированной позиции Совета директоров Общества
по вопросам повестки дня годового Общего собрания акционеров Общества
13 мая 2020 года

1. Об утверждении годового отчета ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2019 год.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить годовой отчет ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2019 год.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров рассмотрел и предварительно утвердил 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). Годовой отчет в соответствии с пунктом 1.1 статьи 81 Федерального закона «Об акционерных обществах» содержит отчет о заключенных ПАО «ГМК «Норильский никель» в 2019 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность. Достоверность данных, содержащихся в Годовом отчете, в том числе в отчете о заключенных ПАО «ГМК «Норильский никель» в 2019 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, подтверждена Ревизионной комиссией.

2. Об утверждении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2019 год.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2019 год.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров рассмотрел и предварительно утвердил годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность ПАО «ГМК «Норильский никель» по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) за 2019 год. Совет директоров также ознакомился с заключением аудитора компании - АО «КПМГ» относительно бухгалтерской отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель» по РСБУ, с заключением Ревизионной комиссии ПАО «ГМК «Норильский никель» по итогам деятельности ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2019 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 ПАО «ГМК «Норильский никель» по состоянию на 31 декабря 2019 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с РСБУ.

3. Об утверждении консолидированной финансовой отчетности ПАО «ГМК «Норильский

никель» за 2019 год.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить консолидированную финансовую отчетность ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2019 год.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров рассмотрел и предварительно утвердил консолидированную финансовую отчетность за 2019 год. Совет директоров также ознакомился с заключением аудитора Компании - АО «КПИМГ» - относительно консолидированной финансовой отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель», с заключением Ревизионной комиссии ПАО «ГМК «Норильский никель» по итогам деятельности ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2019 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 ПАО «ГМК «Норильский никель» по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

4. О распределении прибыли ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2019 год, в том числе выплата (объявление) дивидендов по результатам 2019 года.

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует распределить прибыль ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2019 год следующим образом.

Объявить очередную выплату дивидендов по обыкновенным акциям ПАО «ГМК «Норильский никель» по результатам 2019 года в сумме 88 174 млн. рублей (что эквивалентно 1 154 млн. долл. США по курсу Банка России на 07.04.2020), или 557,20 рублей на одну обыкновенную акцию.

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 2020 года.

Справочно (в соответствии с данными бухгалтерской отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель» на 31.12.2019 по РСБУ):

Нераспределенная прибыль по состоянию на 31.12.2019, 300 306 млн. руб.
которая может быть направлена на выплату дивидендов

Сумма нераспределенной прибыли, направленная на текущую выплату дивидендов, составляет 88 174 млн. руб.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров рассмотрел производственные и финансовые результаты деятельности ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2019 год, текущее финансовое состояние, инвестиционную программу, приоритеты производственного и социального развития ПАО «ГМК «Норильский никель» в будущем. Проанализировав представленную информацию и полагаясь на заключение аудитора Компании по бухгалтерской (финансовой) отчетности по РСБУ, Совет директоров

считает, что ПАО «ГМК «Норильский никель» может распределить чистую прибыль вышеуказанным способом.

Также Совет директоров ПАО «ГМК «Норильский никель» считает, что Компания располагает условиями для объявления дивидендов по акциям Компании за 2019 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:

- 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 31.12.2019 г. стоимость чистых активов ПАО «ГМК «Норильский никель» составляет 348 717 млн. руб. и превышает его уставный капитал и резервный фонд на 348 535 млн. руб.).

5. Об избрании членов Совета директоров ПАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

В соответствии с Политикой по разработке и утверждению рекомендаций по голосованию в отношении кандидатов в члены Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель» и учетом мнения Комитета Совет директоров рекомендует акционерам голосовать за независимых кандидатов в Совет директоров Компании.

Позиция Совета директоров:

Компания заинтересована в наличии в Совете директоров достаточного количества независимых директоров, обладающих самостоятельностью для формирования собственной позиции, способных выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов Компании, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон, имеющих опыт и знания в области финансов, производства и стратегии холдингов. Независимые директора призваны внести значительный вклад в обсуждение и принятие решений, повысить эффективность работы Совета директоров, оказывать практическую помощь в развитии ПАО «ГМК «Норильский никель» в качестве одного из лидеров мировой горнодобывающей промышленности.

Совет директоров Компании на основании рекомендаций Комитета Совета директоров ПАО «ГМК «Норильский никель» по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям (далее – Комитет) провел оценку кандидатов, номинированных в Совет директоров Компании, на соответствие критериям независимости, установленным Уставом Компании и Правилами листинга ПАО Московская Биржа (далее – критерии независимости).

Совет директоров Компании принял решение о соответствии следующих кандидатов в Совет директоров Компании критериям независимости:

- Абрамова Николая Павловича,
- Маннингса Роджера Левелина,
- Шварца Евгения Аркадьевича,
- Эдвардса Роберта Уиллема Джона.

Совет директоров также принял решение признать следующих кандидатов в Совет директоров Компании независимыми (в случае их избрания членами Совета директоров Компании), несмотря на наличие у них формальных критериев связанности, поскольку такая связанность не оказывает влияние на их способность выносить независимые, объективные и добросовестные суждения:

- Братухина Сергея Борисовича,
- Волка Сергея Николаевича,
- Пенни Гарета Питера;
- Полетаева Максима Владимировича.

У Волка Сергея Николаевича и Полетаева Максима Владимировича имеются формальные критерии связанности с существенным контрагентом Компании (ПАО Сбербанк), в связи с занятием ими должностей у этого контрагента.

У Братухина Сергея Борисовича и Пенни Гарета Питера имеются формальные критерии связанности с эмитентом (ПАО «ГМК «Норильский никель»»), в связи с занятием должности члена Совета директоров ПАО «ГМК «Норильский никель» более 7 лет.

С мотивированными обоснованиями признания независимыми кандидатов в члены Совета директоров ПАО «ГМК «Норильский никель» Братухина Сергея Борисовича, Волка Сергея Николаевича, Пенни Гарета Питера и Полетаева Максима Владимировича акционеры могут ознакомиться на сайте Компании в сети Интернет в разделе «Компания»/«Корпоративное управление»/«Совет директоров».

6. Об избрании членов Ревизионной комиссии ПАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует акционерам голосовать за следующих кандидатов: Дзыбалова Алексея Сергеевича, Сванидзе Георгия Эдуардовича, Шилькова Владимира Николаевича, Масалову Анну Викторовну, Яневич Елену Александровну.

Позиция Совета директоров:

В соответствии с пунктом 12.2. Устава ПАО «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 (финансовой) отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить Аудитором российской бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2020 год АО «КПМГ».

Позиция Совета директоров:

Предварительный отбор аудиторской организации для осуществления аудита консолидированной

финансовой отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель», подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности, и бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель», подготовленной по российским стандартам бухгалтерского учета, проводится на конкурсной основе в соответствии с действующим в Компании порядком.

Комитет Совета директоров по аудиту и устойчивому развитию, рассмотрев результаты предварительного отбора аудитора на 2020 год, признал предложение АО «КПМГ» лучшим по качественному и стоимостному критерию и сформировал рекомендацию Совету директоров по кандидатуре аудитора для утверждения на годовом Общем собрании акционеров ПАО «ГМК «Норильский никель».

АО «КПМГ» является одной из ведущих международных аудиторских организаций, входящей в состав «большой четверки».

8. Об утверждении Аудитора консолидированной финансовой отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует утвердить Аудитором консолидированной финансовой отчетности ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2020 год и промежуточной консолидированной финансовой отчетности за первое полугодие 2020 года АО «КПМГ».

Позиция Совета директоров:

АО «КПМГ» проводило аудит консолидированной финансовой отчетности Компании по МСФО за 2009-2019 годы.

В течение периода работы АО «КПМГ» последовательно внедряет лучшие практики по взаимодействию внешнего аудитора с Комитетом по аудиту и устойчивому развитию при Совете директоров Компании и демонстрирует высокое качество оказываемых аудиторских услуг.

9. О вознаграждении и компенсации расходов членов Совета директоров ПАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

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 новую редакцию Политики вознаграждения членов Совета директоров ПАО «ГМК «Норильский никель», размер вознаграждения и компенсации расходов членов Совета директоров в соответствии с данной Политикой, а также размер и компенсации расходов и страхование Председателя Совета директоров Компании.

Позиция Совета директоров:

Членам Совета директоров предлагается выплачивать вознаграждение и возмещать расходы, связанные с исполнением ими своих обязанностей, в соответствии с Политикой вознаграждения членов Совета директоров ПАО «ГМК «Норильский никель».

Предлагаемый размер вознаграждения и компенсации расходов, а также страхование 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.

10. О вознаграждении членов Ревизионной комиссии ПАО «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 каждому члену Ревизионной комиссии, не являющемуся работником Компании: 1 800 000 (один миллион восемьсот тысяч) рублей в год, выплачиваемое один раз в полгода равными долями. Указанная сумма приведена до удержания налогов в соответствии с действующим российским законодательством.

11. О согласии на совершение взаимосвязанных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, по возмещению убытков членам Совета директоров и Правления ПАО «ГМК «Норильский никель».

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует Общему собранию акционеров дать согласие на совершение Компанией взаимосвязанных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность всех членов Совета директоров и членов Правления ПАО «ГМК «Норильский никель», предметом которых является обязательство ПАО «ГМК «Норильский никель» по возмещению членам Совета директоров и членам Правления ПАО «ГМК «Норильский никель» убытков, которые указанные лица могут понести в связи с назначением и исполнением обязанностей члена Совета директоров и члена Правления ПАО «ГМК «Норильский никель», 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.

Механизм страхования ответственности должностных лиц предполагает заключение ПАО «ГМК «Норильский никель» с каждым членом Совета директоров и членом Правления Соглашения о возмещении убытков (Indemnity Agreement). Указанные соглашения предусматривают обязательства ПАО «ГМК «Норильский никель» по возмещению убытков членам Совета директоров и членам Правления, которые они могут понести в связи с их назначением и исполнением обязанностей члена Совета директоров и члена Правления.

Заключение с членами Совета директоров ПАО «ГМК «Норильский никель» соглашений о возмещении им убытков, которые они могут понести в связи с избранием их членами Совета директоров, является реализацией Политики вознаграждения членов Совета директоров ПАО «ГМК «Норильский никель».

12. О согласии на совершение сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, по страхованию ответственности членов Совета директоров и Правления ПАО «ГМК «Норильский никель»

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует Общему собранию акционеров дать согласие на совершение Компанией сделки, предметом которой является страхование ответственности членов Совета директоров и членов Правления Компании, а также иных должностных лиц, самой Компании и ее дочерних обществ, в которой имеется заинтересованность всех членов Совета директоров и членов Правления Компании, являющихся выгодоприобретателями в сделке, заключаемой с российской страховой компанией, сроком на один год, с общим лимитом ответственности (страховая сумма) в совокупности по всем страховым покрытиям и расширениям (за исключением случаев, прямо предусмотренных договором страхования) в размере 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) долларов США, и с уплатой Компанией страховой премии, не превышающей 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) долларов США. Если исходя из рыночных условий, доступных Компании на рынке страхования на момент совершения сделки, страховая сумма в договоре не сможет быть установлена в размере 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) долларов США, договор страхования заключается с максимальной страховой суммой, которая доступна Компании на разумных коммерческих условиях.

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.

Страхование ответственности членов Совета директоров ПАО «ГМК «Норильский никель» является реализацией Политики вознаграждения членов Совета директоров ПАО «ГМК «Норильский никель».