

УТВЕРЖДЕНО
решением Совета директоров
ПАО «ГМК «Норильский никель»
от 21 июля 2016 г., Протокол № ГМК/26-пр-сд

**Положение
о дивидендной политике
Публичного акционерного общества
«Горно-металлургическая компания «Норильский никель»**

2016 год

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие положения	3
2. Термины и определения	3
3. Принципы Дивидендной политики	3
4. Порядок принятия решения о выплате дивидендов и определение размера дивидендов	4
5. Список лиц, имеющих право на получение дивидендов	5
6. Срок и порядок выплаты дивидендов	5
7. Ограничения на выплату дивидендов	6
8. Информирование акционеров о дивидендной политике.....	7

1. Общие положения

1.1 Настоящее Положение о дивидендной политике ПАО «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» (далее - Положение) разработано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами ПАО «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» (далее - ГМК «Норильский никель» или Общество), а также учитывает рекомендации Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению акционерными обществами Центральным Банком Российской Федерации.

1.2 Положение устанавливает основные принципы дивидендной политики, порядок принятия решения о выплате дивидендов, порядок определения размера дивидендов и их выплаты и направлено на информирование акционеров и иных заинтересованных лиц о дивидендной политике ГМК «Норильский никель».

1.3 Положение вступает в силу с момента его утверждения Советом директоров Общества. Все изменения и дополнения к Положению утверждаются Советом директоров Общества.

1.4 Вопросы, не урегулированные настоящим Положением, регулируются действующим законодательством Российской Федерации и внутренними документами Общества. В случае если отдельные пункты настоящего Положения вступят в противоречие с российским законодательством или Уставом ГМК «Норильский никель», эти пункты утрачивают силу, а применению подлежат соответствующие нормы законодательства или Устава.

2. Термины и определения

2.1 Для целей настоящего Положения используются следующие термины и определения:

2.1.1 Дивидендная политика - часть системы корпоративного управления ГМК «Норильский никель», представляющая собой совокупность мер, направленных на установление прозрачного и понятного механизма определения размера дивидендов и их выплаты.

2.1.2 Дивиденды - часть чистой прибыли Общества по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года и (или) по результатам отчетного года, распределяемая в пользу акционеров на основании решения Общего собрания акционеров.

2.1.3 Чистая прибыль - прибыль, определяемая по данным бухгалтерской отчетности Общества, остающаяся в распоряжении Общества после налогообложения.

2.1.4 Реестр – реестр владельцев ценных бумаг Общества.

2.1.5 Регистратор - юридическое лицо - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг Общества на основании заключенного с ним договора и имеющий лицензию на осуществление данного вида деятельности.

2.1.6 Номинальный держатель – депозитарий, на лицевом счете (счете депо) которого учитываются права на ценные бумаги, принадлежащие иным лицам.

2.1.7 Группа компаний – ПАО «ГМК «Норильский никель» и его дочерние предприятия.

3. Принципы Дивидендной политики

3.1 Дивидендная политика ГМК «Норильский никель» основывается на следующих принципах:

3.1.1 принцип законности: соблюдение норм действующего законодательства Российской Федерации, а также Устава и внутренних документов Общества;

3.1.2 принцип открытости: обеспечение максимальной прозрачности механизма определения размера дивидендов и их выплаты, необременительный доступ к данной информации, консультирование лиц, имеющих право на получение дивидендов;

3.1.3 принцип сбалансированности целей: получение акционерами дивидендов и обеспечение в их интересах развития и роста капитализации Общества.

3.2 Выплата дивидендов производится ежегодно, при этом Общество будет стремиться выплачивать промежуточные дивиденды при условии сохранения устойчивого финансового состояния Общества.

3.3 При определении размера дивидендов принимается в расчет циклический характер рынков металлов, производимых Обществом, а также необходимость сохранения высокого уровня кредитоспособности Общества. Таким образом, размер дивидендов может меняться в зависимости от операционной прибыли и долговой нагрузки Общества.

4. Порядок принятия решения о выплате дивидендов и определение размера дивидендов

4.1 Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям, если иное не установлено Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года (промежуточные дивиденды) может быть принято в течение трех месяцев после окончания соответствующего периода.

4.2 Вопросы о размере дивидендов по акциям и порядку их выплаты по итогам отчетного периода в предварительном порядке рассматриваются Комитетом по бюджету Совета директоров Общества.

4.3 На основании предложений Комитета по бюджету Совет директоров вырабатывает рекомендации Общему собранию акционеров. Данные рекомендации представляются акционерам в соответствии с действующим законодательством.

4.4 Решение о выплате (объявлении) дивидендов принимается Общим собранием акционеров. Указанным решением должны быть определены размер дивидендов по акциям каждой категории (типа), форма их выплаты, порядок выплаты дивидендов в неденежной форме, дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. При этом решение в части установления даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, принимается только по предложению Совета директоров Общества.

4.5 Источником выплаты дивидендов является прибыль Общества после налогообложения (чистая прибыль Общества). Чистая прибыль Общества определяется по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

4.6 При выработке рекомендации Общему собранию акционеров Общества по вопросу об определении размера дивидендов Совет директоров ориентируется на то, что размер годовых дивидендов по акциям Общества должен составлять не менее 30% от консолидированной Прибыли до вычета расходов по процентам, налогу на прибыль, амортизации (ЕБИТДА), рассчитанной по Группе компаний.

4.7 Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Общества.

4.8 Сумма дивидендов, причитающихся акционеру Общества, определяется путем умножения дивиденда, приходящегося на одну акцию, на количество акций, принадлежащих акционеру.

4.9 Размер дивидендов, подлежащих выплате акционерам, включает суммы налогов, удерживаемых с акционеров в соответствии с законодательством Российской Федерации.

4.10 Дивиденды выплачиваются при отсутствии ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных пунктом 7 настоящего Положения.

5. Список лиц, имеющих право на получение дивидендов

5.1 Для выплаты дивидендов Регистратор по распоряжению Общества составляет список лиц, имеющих право на получение дивидендов, в который включаются лица, зарегистрированные в системе ведения реестра.

5.2 Право на получение дивидендов имеют лица, включенные в реестр акционеров по состоянию на дату, определенную Общим собранием акционеров, на котором принято решение о выплате дивидендов. Причем эта дата не может быть установлена ранее 10 дней с даты принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов и позднее 20 дней с даты принятия такого решения

6. Срок и порядок выплаты дивидендов

6.1 Дивиденды выплачиваются лицам, которые являлись владельцами акций соответствующей категории (типа) или лицами, осуществляющими в соответствии с федеральными законами права по этим акциям, на конец операционного дня даты, на которую в соответствии с решением о выплате дивидендов определяются лица, имеющие право на их получение.

6.2 Общество обязано выплатить объявленные дивиденды.

6.3 Дивиденды выплачиваются денежными средствами, если иное не определено решением Общего собрания акционеров в соответствии с Уставом Общества.

6.4 Выплата дивидендов в денежной форме осуществляется в безналичном порядке Обществом или по его поручению Регистратором, либо кредитной организацией.

6.5 Выплата дивидендов в денежной форме физическим лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Общества, осуществляется путем перечисления денежных средств на их банковские счета, реквизиты которых имеются у Регистратора Общества, либо при отсутствии сведений о банковских счетах путем почтового перевода денежных средств, а иным лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Общества, путем перечисления денежных средств на их банковские счета.

6.6 Лица, которые имеют право на получение дивидендов и права которых на акции учитываются у номинального держателя акций, получают дивиденды в денежной форме в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

6.7 Выплата дивидендов, подлежащих выплате по акциям, права в отношении которых удостоверяются ценными бумагами иностранного эмитента, осуществляется лицу, которому открыт счет депо депозитарных программ.

6.8 Срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 рабочих дней, а

другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

6.9 Общество за свой счет оплачивает расходы, связанные с выплатой дивидендов акционерам посредством почтовых или банковских организаций.

6.10 Обязанность Общества по выплате дивидендов считается исполненной с даты приема переводимых денежных средств организацией федеральной почтовой связи или с даты поступления денежных средств в кредитную организацию, в которой открыт банковский счет лица, имеющего право на получение таких дивидендов, а в случае, если таким лицом является кредитная организация, - на ее счет.

6.11 Лицо, не получившее объявленных дивидендов в связи с тем, что у Общества или Регистратора отсутствуют точные и необходимые адресные данные или банковские реквизиты, либо в связи с иной просрочкой кредитора, вправе обратиться с требованием о выплате таких дивидендов (невыплатенные дивиденды) в течение трех лет с даты принятия решения об их выплате. По истечении такого срока объявленные и невыплатенные дивиденды восстанавливаются в составе нераспределенной прибыли Общества, а обязанность по их выплате прекращается.

7. Ограничения на выплату дивидендов

7.1 При принятии решения (объявлении) о выплате дивидендов и в процессе выплаты дивидендов Общество руководствуется ограничениями, установленными законодательством Российской Федерации.

7.2 Общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям:

7.2.1 до выкупа всех акций, которые должны быть выкуплены в соответствии со статьей 76 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

7.2.2 если на день принятия такого решения Общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) или если указанные признаки появятся у Общества в результате выплаты дивидендов;

7.2.3 если на день принятия такого решения стоимость чистых активов Общества меньше его уставного капитала, и резервного фонда, и превышения над номинальной стоимостью определенной уставом ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций либо станет меньше их размера в результате принятия такого решения;

7.2.4 в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

7.3 Обществу не рекомендуется принимать решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности Общества.

К числу таких решений относится, например, объявление дивидендов по обыкновенным акциям при недостаточности у Общества прибыли за отчетный год, недостаточности величины денежного потока (недостаточности денежных средств) либо при невыполнении инвестиционной программы или превышении Обществом целевого уровня долга, установленных финансово-хозяйственным планом (бюджетом) Общества.

7.4 Общество не вправе выплачивать объявленные дивиденды по акциям:

7.4.1 если на день выплаты Общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством Российской Федерации о

несостоятельности (банкротстве) или если указанные признаки появятся у Общества в результате выплаты дивидендов;

7.4.2 если на день выплаты стоимость чистых активов Общества меньше суммы его уставного капитала, резервного фонда и превышения над номинальной стоимостью определенной уставом Общества ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций либо станет меньше указанной суммы в результате выплаты дивидендов;

7.4.3 в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

7.5 По прекращении указанных в настоящем пункте обстоятельств Общество обязано выплатить акционерам объявленные дивиденды.

8. Информирование акционеров о дивидендной политике

8.1 Общество размещает Положение о дивидендной политике, а также изменения к нему, на официальном сайте ПАО «ГМК «Норильский никель» в сети Интернет по адресу: www.nornik.ru.

Информация размещается на русском и английском языках.

8.2 Общество доводит до акционеров информацию о принятом решении о выплате дивидендов в порядке, предусмотренном действующим законодательством и Уставом Общества.

8.3 Общество предоставляет возможность акционерам - физическим лицам, зарегистрированным в реестре акционеров ГМК «Норильский никель» получить сведения о начисленных и выплаченных им дивидендах, оформив бесплатный и круглосуточный доступ в Личный кабинет акционера. С информацией о порядке получения доступа можно ознакомиться по адресу: <http://www.nornik.ru/investoram/akczioneram/lichnyij-kabinet-akczionera>.