



НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ

годовой отчет

2009

фокус на эффективность



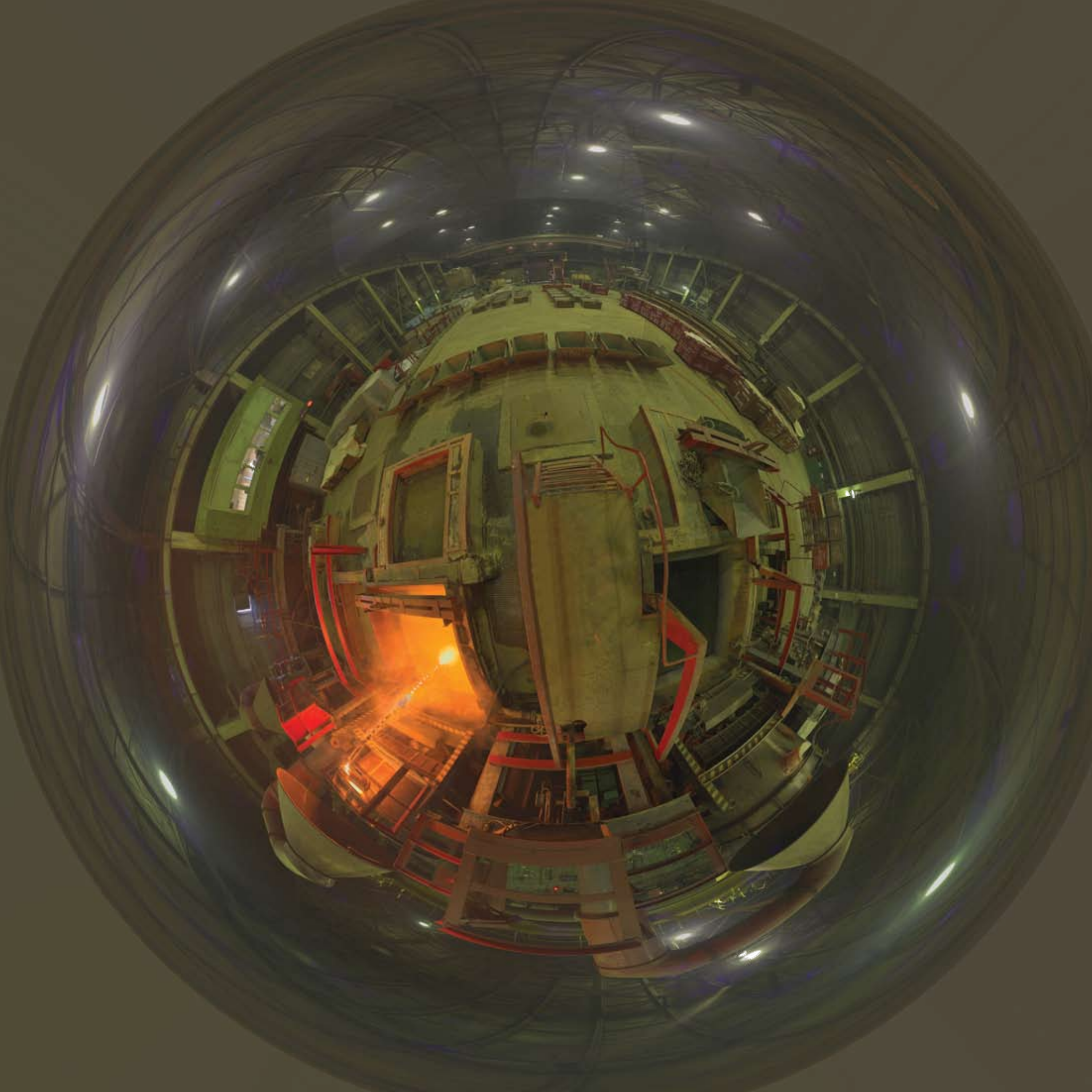
НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ

годовой отчет

2009

Г
Л
фокус на эффективность
Г
Л

Предварительно утвержден
решением Совета директоров
ОАО «ГМК «Норильский никель»
от 27 мая 2010 года,
протокол № ГМК/20-пр-сд



ОГЛАВЛЕНИЕ

Ограничение ответственности	4	Приложение 1.	
Краткое описание	5	Соблюдение кодекса корпоративного поведения ФКЦБ	245
Награды и достижения	8	Приложение 2.	
Обращение Председателя Совета директоров ГМК «Норильский никель» Александра Стальевича Волошина	10	Сведения о крупных сделках и сделках, в совершении которых имела заинтересованность	262
Обращение Генерального директора – Председателя Правления ГМК «Норильский никель» Владимира Игоревича Стржалковского	11	Приложение 3.	
Миссия и стратегия	15	Словарь терминов	277
1. Система управления Компании	16	Приложение 4.	
2. Система управления рисками	28	Таблица для перевода единиц измерения	284
3. Минерально-сырьевая база и геологоразведочные работы	38	Календарь событий на 2010 год	285
4. Обзор результатов операционной деятельности	54	Контактная информация	286
5. Капитальные вложения	70	Иные публикации	287
6. Обзор результатов сбытовой деятельности и ситуация на рынках основной продукции	82	Обратная связь	288
7. Обзор финансовых результатов	94		
8. Природоохранная деятельность	116		
9. Персонал и социальная политика	126		
10. Уставный капитал и рынок акций	136		
11. Отчет о корпоративном управлении	148		
12. Консолидированная финансовая отчетность за 2009 год	168		

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящий годовой отчет (далее — Годовой отчет) подготовлен с использованием информации, доступной Открытому акционерному обществу «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» (далее — ГМК «Норильский никель» или Компания) и его дочерним компаниям (далее — Группа или Норильский никель) на момент его составления.

Настоящий Годовой отчет содержит определенные прогнозные заявления в отношении хозяйственной деятельности, экономических показателей, финансового состояния, итогов хозяйственной и производственной деятельности Группы, ее планов, проектов и ожидаемых результатов, а также тенденций в отношении цен на продукцию, объемов производства и потребления, издержек, предполагаемых расходов, перспектив развития, сроков полезного использования активов, оценок запасов и иных аналогичных факторов, экономических прогнозов в отношении отрасли и рынков, сроков начала и окончания отдельных проектов по ведению геологоразведочных работ и производственной деятельности, а также о закрытии или продаже отдельных предприятий (включая сопутствующие издержки).

Слова «намеревается», «стремится», «проектирует», «ожидает», «оценивает», «планирует», «считает», «предполагает», «может», «должно», «будет», «продолжит» и иные сходные с ними выражения обычно указывают на прогнозный характер заявления.

Прогнозные заявления, в силу своей специфики, связаны с неотъемлемым риском и неопределенностью, как общего, так и частного характера, и существует опасность, что предположения, прогнозы, проекты и иные прогнозные заявления не осуществятся. В свете указанных рисков, неопределенностей и допущений Компания предупреждает о том, что фактические результаты могут существенно отличаться от выраженных, прямо или косвенно, в указанных прогнозных заявлениях и действительных только на момент составления настоящего Годового отчета.

Компания не утверждает и не гарантирует, что результаты деятельности, обозначенные в прогнозных заявлениях, будут достигнуты. Компания не несет какой-либо ответственности за убытки, которые могут понести физические или юридические лица, действовавшие, полагаясь на прогнозные заявления. Такие прогнозные заявления в каждом конкретном случае представляют собой лишь один из многих вариантов развития событий и не должны рассматриваться как наиболее вероятные.

В частности, в качестве иных факторов, способных оказать влияние на дату начала строительства или производства, предполагаемые расходы и объемы производства, сроки полезного использования активов, можно выделить возможность извлечения прибыли из производства продукции, влияние курсов валют на рыночные цены на производимую продукцию, деятельность государственных органов в Российской Федерации и других юрисдикциях, где Группа изучает, развивает или использует активы, в том числе изменения налогового, экологического и иного законодательства и регулирования. Указанный перечень существенных факторов не является исчерпывающим. При принятии во внимание прогнозных заявлений следует тщательно учитывать обозначенные выше факторы, в особенности экономические, социальные и правовые условия деятельности Группы.

За исключением случаев, прямо предусмотренных применимым законодательством, Компания не принимает на себя обязательств по публикации обновлений и изменений в прогнозные заявления, исходя как из новой информации, так и последующих событий.

КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ

Норильский никель — крупнейший в мире производитель никеля и палладия, один из крупнейших производителей платины и меди. Помимо этого Норильский никель производит побочные металлы — кобальт, хром, родий, серебро, золото, иридий, рутений, а также селен, теллур и серу.

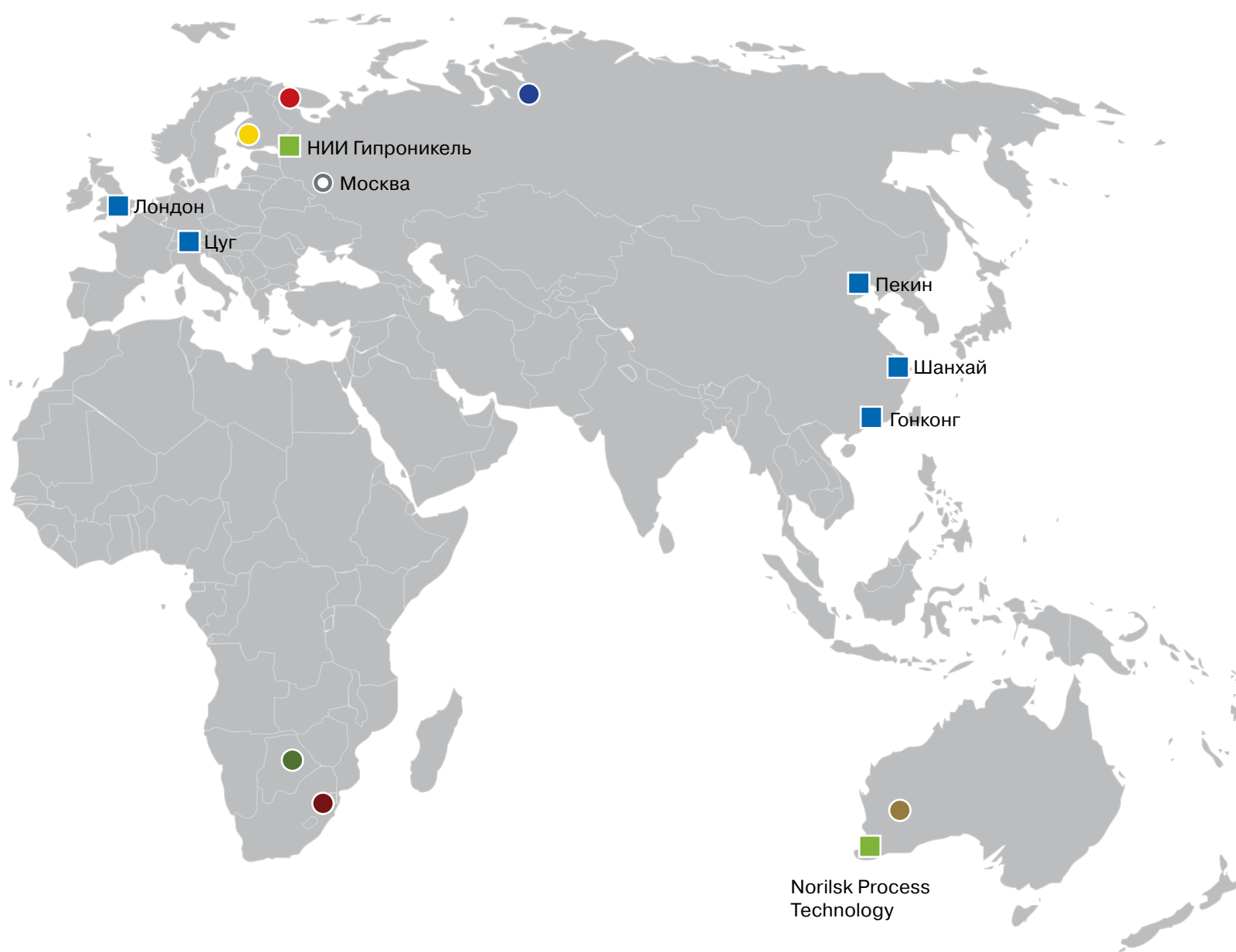
Основными видами деятельности предприятий Группы являются поиск, разведка, добыча, обогащение и переработка полезных ископаемых, производство, маркетинг и реализация цветных и драгоценных металлов.

В России акции ГМК «Норильский никель» торгуются на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) и в Российской торговой системе (РТС). АДР на акции Компании торгуются на внебиржевом рынке США, в системе электронных торгов внебиржевых секций Лондонской и Берлинской фондовых бирж. В результате проведенного дробления с 19 февраля 2008 года конвертация акций Компании в АДР осуществляется в соотношении 1:10.

ОСНОВНЫЕ АКТИВЫ КОМПАНИИ

- Заполярный филиал
Производство Ni/Cu/МПГ
- Кольская ГМК
Производство Ni/Cu/МПГ
- NN Harjavalta
Ni-рафинировочный завод,
мощность — 60 тыс. тонн в год
- Tati Nickel (85%)
Производство Ni-концентрата
- Nkomati Nickel (50%)
Производство Ni концентрата
и хромовой руды
- Cawse, Black Swan and
Lake Johnston
Производство приостановлено
- Stillwater Mining Company (51,3%)
Крупнейший производитель МПГ
за пределами России и ЮАР
- Сбытовая сеть
- Научно-исследовательские центры





НАГРАДЫ И ДОСТИЖЕНИЯ

НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ СТАЛ ПОБЕДИТЕЛЕМ КОНКУРСА РСПП

В апреле 2009 года ГМК «Норильский никель» стала победителем Всероссийского конкурса «Лучшие российские предприятия. Динамика, эффективность, ответственность», организованного Российским союзом промышленников и предпринимателей (РСПП).

Почетный диплом победителя конкурса в номинации «Социальная ответственность» по направлению «Последовательность в развитии нефинансовой отчетности» был вручен Президентом РСПП А. Н. Шохиним.

ГМК «Норильский никель» является признанным лидером в области развития корпоративной социальной ответственности и нефинансовой отчетности. Первый Социальный отчет Компания подготовила по итогам деятельности за 2003–2004 годы. Затем социальные отчеты стали издаваться ежегодно. Все социальные отчеты были подготовлены на основе международных стандартов и получили независимое аудиторское подтверждение¹.

НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ УДОСТОЕН ПОЧЕТНОГО ДИПЛОМА ГРАН-ПРИ ЗА ЛУЧШИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

В мае 2009 года ГМК «Норильский никель» была удостоена почетного диплома Гран-при премии «За лучший социальный отчет/отчет в области устойчивого развития», который был вручен первым заместителем Председателя Совета Федерации Федерального собрания Российской Федерации А. П. Прошиным в рамках парламентских слушаний «Корпоративная социальная ответственность в период кризиса: вызовы, опыт, перспективы».

Российская премия «За лучший социальный отчет/отчет в области устойчивого развития» учреждена в 2006 году как национальный аналог Европейской премии European Sustainability Reporting Awards (ESRA), проводится под патронатом Комитета по экономической политике, предпринимательству и собственности Совета Федерации и присуждается отечественным компаниям, добившимся значительных успехов в области устойчивого развития.

ГМК «Норильский никель» удостоена Гран-при премии за весомый вклад в развитие и продвижение социальной отчетности и отчетности в области устойчивого развития в России.

НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ — ЛУЧШИЙ ПРОИЗВОДИТЕЛЬ МАТЕРИАЛОВ ДЛЯ ГАЛЬВАНИКИ

В июне 2009 года ГМК «Норильский никель» была удостоена диплома «Лучший производитель материалов для гальваники» (The Best Plating Raw Material Supplier).

В конце мая 2009 года в г. Гуанчжоу (Китай) под эгидой Китайской ассоциации обработки поверхностей (CSFA) прошла 8-я Международная выставка обработки поверхностей SFEXPOCHINA' 2009. Организационный комитет выставки высоко оценил успехи Компании в разработке и производстве материалов для гальваники, наградив ее дипломом.

КОЛЬСКАЯ ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ — ЛУЧШИЙ РОССИЙСКИЙ ЭКСПОРТЕР 2008 ГОДА

В июле 2009 года ОАО «Кольская горно-металлургическая компания», дочерняя компания ГМК «Норильский никель», победила в конкурсе за звание «Лучший российский экспортер 2008 года», в номинации «Лучший российский экспортер отрасли — цветная металлургия (цветные металлы)».

Заявки на участие в конкурсе Минпромторга, который проводился в рамках возложенных на него функций по государственной поддержке экспорта промышленной продукции, подали 121 организация и компания, осуществляющие поставки своей продукции за пределы России. В результате отбора к конкурсу были допущены 56 организаций и компаний из различных отраслей экономики Российской Федерации. Решение о победителях конкурса принималось на основании проведенной оценки представленных документов и методики расчета, базирующейся на показателях консолидированных экспортных отчетов организаций.

НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ НАЗВАН ЛИДЕРОМ ВНЕШНЕЙ ТОРГОВЛИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

В октябре 2009 года ГМК «Норильский никель» стала победителем в номинации «Лидер внешней торговли» в рамках Общероссийского конкурса «Таможенный олимп — 2009», организованного Федеральной таможенной службой Российской Федерации.

Эта заслуженная награда является для Компании уже второй. В сентябре ГМК «Норильский никель» была признана победите-

¹ Кроме отчета за 2008 год, аудит которого не проводился.

лем регионального этапа конкурса «Таможенный Олимп — 2009», в номинации «Лидер внешней торговли Сибирского федерального округа».

«Таможенный Олимп — 2009» проводился в целях признания достижений в сфере внешней торговли и таможенного дела участниками внешнеэкономической деятельности.

Конкурс проводился в два этапа. На первом производился отбор претендентов региональными таможенными управлениями, которые направляли сведения о победителях первого этапа в Федеральную таможенную службу. Второй этап — проведение федерального конкурса.

Критериями оценки деятельности при отборе претендентов были выбраны следующие показатели: объем внешнеторгового оборота, сумма перечисленных в федеральный бюджет таможенных платежей и сборов, темпы роста уплаченных таможенных платежей и сборов в 2008 году, отсутствие дел о привлечении к ответственности за нарушение таможенного законодательства в 2008 году, а также использование передовых информационных технологий, например применение системы электронного декларирования.

НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ НАЗВАН ЛУЧШЕЙ В РОССИИ КОМПАНИЕЙ 2009 ГОДА

В декабре 2009 года ГК «Норильский никель» была признана лауреатом 2009 года в номинации «Металлургия». Победителя национального конкурса, проведенного группой компаний РБК под патронатом Министерства экономического развития и Торгово-промышленной палаты Российской Федерации, определял экспертный совет, состоящий из влиятельных представителей государственной власти, бизнеса и общественности.

РБК ежегодно проводит этот конкурс с целью содействия повышению конкурентоспособности российской экономики, привлечения внимания общественности и мирового бизнес-сообщества к ведущим отечественным компаниям, деятельность которых отвечает международным стандартам.

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ» АЛЕКСАНДРА СТАЛЬЕВИЧА ВОЛОШИНА



В отчетном году руководство Норильского никеля, как и прежде, придерживалось высоких стандартов корпоративного управления, уделяло серьезное внимание прозрачности и качеству организационных процессов. Эти принципы работы остаются для нас незыблемыми. Кроме того, руководство намерено уделять больше времени взаимодействию со всеми группами акционеров Компании, в равной степени учитывая интересы каждой из них.

Уважаемые акционеры!

Вы держите в руках Годовой отчет, который словно зеркало отражает кризисный 2009 год и изменения, произошедшие в мировой экономике. Вызовы были суровыми, задачи требовали максимальной концентрации ресурсов и энергии, перспективы же долгое время оставались неясными. Но сегодня с уверенностью можно сказать, что Норильский никель успешно прошел через это сложное время и продемонстрировал свой уникальный потенциал, которому во многом еще суждено раскрыться.

Значительный вклад в подобный итог внесли акционеры Норильского никеля, которые продолжали верить в перспективы Компании и активно участвовали в ее судьбе. Слаженную и динамичную работу продемонстрировал Совет директоров, принимая своевременные и взвешенные решения. Конструктивное взаимодействие между акционерами нашло отражение в деятельности комитетов при Совете директоров, заседавших на регулярной основе по всем ключевым для Компании вопросам. Эффективно действовал менеджмент, претворяя принятые решения в жизнь и вырабатывая новые подходы к стоящим перед Компанией задачам. Стабильная ситуация в регионах и поддержка со стороны государства явились дополнительными предпосылками для успешного выхода Компании из мирового экономического кризиса.

В отчетном году руководство Норильского никеля, как и прежде, придерживалось высоких стандартов корпоративного управления, уделяло серьезное внимание прозрачности и качеству организационных процессов. Эти принципы работы остаются для нас незыблемыми. Кроме того, руководство намерено уделять больше времени взаимодействию со всеми группами акционеров Компании, в равной степени учитывая интересы каждой из них.

Достижения последнего времени дают нам основания смотреть в будущее с оптимизмом. Мы и впредь намерены соответствовать ожиданиям акционеров, партнеров и сотрудников на пути превращения Норильского никеля в самую эффективную компанию отрасли.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
А. С. ВОЛОШИН
27 МАЯ 2010 ГОДА

ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА – ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ» ВЛАДИМИРА ИГОРЕВИЧА СТРЖАЛКОВСКОГО



На сегодняшний день Норильский никель по-прежнему сохраняет позицию самого низкозатратного производителя никеля в мире. Обладая уникальной ресурсной базой, Компания обязана укреплять это конкурентное преимущество, в первую очередь за счет снижения издержек и оптимизации производственных и управленческих процессов на всех уровнях.

Уважаемые акционеры, партнеры и коллеги!

Настоящий отчет подводит итоги 2009 года, который стал самым сложным в истории Компании за последнее десятилетие. Его можно назвать «годом преодоления», но в равной степени и «годом переоценки ценностей». Кризис, захлестнувший мировую экономику и послуживший причиной спада во всех отраслях, стал прекрасной возможностью объективно оценить результаты нашей деятельности и по-новому расставить приоритеты. Стало очевидно, что агрессивная экспансия, наращивание производственных мощностей и рост вширь во всех сферах не являются залогом успеха и не гарантируют выживания в экстремальных кризисных условиях. И тем более они не могут являться самоцелью. Рост не экстенсивный, а интенсивный — вот что, на наш взгляд, является основополагающим фактором.

На сегодняшний день Норильский никель по-прежнему сохраняет позицию самого низкозатратного производителя никеля в мире. Обладая уникальной ресурсной базой, Компания обязана укреплять это конкурентное преимущество, в первую очередь за счет снижения издержек и оптимизации производственных и управленческих процессов на всех уровнях. С началом кризиса эта, как кажется, очевидная истина нашла свое абсолютное подтверждение и стала критерием для каждого решения, принимаемого в Компании, чего бы оно ни касалось.

Кризис способствовал осознанию в полной мере еще одной важной истины: человеческий капитал — самое дорогое, чем обладает Компания. Основные производственные активы Норильского никеля расположены за Полярным кругом, где условия проживания и труда отличаются крайней суровостью. С учетом того, что в России наблюдается острый дефицит кадров по рабочим специальностям, сохранение высококвалифицированного персонала является одной из наших стратегических задач. Мы как никто понимаем, насколько сильно зависит благополучие Компании от степени удовлетворенности ее сотрудников. Учитывая, что практически все предприятия Норильского никеля являются градообразующими, эта взаимозависимость ярко проявляет себя на региональном уровне — социальная стабильность и настроения жителей территорий присутствия напрямую влияют на работу Компании. Поэтому самым главным в кризис было не допустить возникновения панических настроений в Норильске, Мончегорске и других наших городах, способствовать созданию атмосферы защищенности и уверенности в завтрашнем дне. Это стало одной из ключевых задач минувшего года, которую, я считаю, Компания с успехом решила.

Это стало возможным благодаря антикризисным мероприятиям, реализованным менеджментом. Нашими приоритетами были: поддержание обычных уровней производства и выполнение всех обязательств перед клиентами и кредиторами, сохранение социальной стабильности в регионах присутствия и недопущение сокращений производственного

персонала. Результатом принятых мер стало существенное снижение издержек производства, в особенности, непрофильных расходов. Так, административные расходы снизились на 369 млн долл. США, денежные операционные расходы при производстве металлов до вычета выручки от реализации побочных продуктов сократились на 1,6 млрд долл. США. В результате Компания мобилизовала все свои ресурсы и смогла выйти из кризиса обновленной. Остановлюсь подробнее на конкретных сферах нашей деятельности в 2009 году.

ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ: РЕЗУЛЬТАТЫ ВЫШЕ ОЖИДАНИЙ

Норильский никель вступил в 2009 год, как и многие другие компании, в состоянии полной неопределенности. Цены на производимые нами металлы упали в среднем более чем на 30%, спрос в Европе и Америке начал снижаться быстрыми темпами, а в Азии замедлился, на рынках капитала царил хаос, и никто не знал, что будет в ближайшем будущем. При этом у Компании на начало года существовал долг в размере 6,4 млрд долл. США, который необходимо было обслуживать без ущерба выполнению инвестиционной программы. В сложившейся ситуации очень важно было сохранить доверие кредиторов, доказать, что Компания — надежный заемщик и партнер. Благодаря своевременно принятым решениям и усилению финансовой дисциплины нам это в полной мере удалось. Так, в 2009 году «Норильский никель» погасил еврооблигации на сумму 500 млн долл. США. К концу года общий долг Компании снизился на 1,1 млрд долл. США и составил 5,3 млрд долл. США.

Финансовые результаты, которые продемонстрировала Компания, оказались выше первоначальных ожиданий. Этому послужило несколько факторов, среди главных из которых: наметившийся во второй половине года рост цен на цветные и драгоценные металлы, а также реализация мероприятий по оптимизации затрат. В значительной мере этому способствовала и временная отмена экспортных пошлин на никель и катодную медь. В результате, выручка Компании по итогам 2009 года составила 10,2 млрд долл. США против 13,9 млрд долл. США годом ранее. Чистая прибыль составила 2,7 млрд долл. США против чистого убытка в 555 млн долл. США, полученного в основном по итогам списаний вследствие снижения стоимости зарубежных активов и обесценения их деловой репутации. Скорректированный показатель EBITDA составил по итогам 2009 года 4,4 млрд долл. США.

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСТОЙЧИВЫЕ ПОЗИЦИИ

В 2009 году Компания столкнулась с резким снижением цен на металлы и спроса на них. Год ознаменовался закрытием целого ряда действующих и перспективных производственных мощностей во всем мире по причине высоких издержек и фундаментального несоответствия между спросом и предложением на рынке металлов. Низ-

козатратная позиция Компании позволила нам не сокращать объемы производства и продолжить работу большинства предприятий в текущем режиме. Исключением стали австралийские активы Норильского никеля, которые по причине высокой стоимости переработки сырья были законсервированы в конце 2008 — начале 2009 года.

В результате по итогам 2009 года предприятия Группы произвели 283 тыс. тонн никеля (против 300 тыс. тонн годом ранее), 402 тыс. меди (против 419 тыс. тонн), 2,8 млн унций палладия (на уровне 2008 года) и 661 тыс. унций платины (против 656 тыс. унций). При этом российские предприятия Компании — Заполярный филиал и Кольская ГМК — перевыполнили план, африканские предприятия Tati Nickel (Ботсвана) и Nkomati Nickel (ЮАР) отработали согласно плану. Финский завод Harjavalta в 2009 году столкнулся с дефицитом сырья по причине недопроизводства на предприятии Talvivaara. В текущем году проблема с загрузкой завода решается — найдены альтернативные источники сырья, в частности, существует возможность переработки на Harjavalta африканских концентратов.

Несмотря на кризис, Компании удалось продолжить выполнение программы модернизации основных производственных фондов. Кроме этого, были начаты новые важные для Компании проекты. Благодаря обмену опытом между структурными подразделениями и производственным площадками Группы был получен значительный синергетический эффект и ощутимое снижение издержек на некоторых переделах. Подробнее об этом вы можете узнать в обзоре «Операционные результаты». В целом в 2009 году инвестпрограмма Компании составила 1,1 млрд долл. США, из которых 81% приходится на российские предприятия Группы и 19% — на зарубежные производственные активы.

Наряду с модернизацией производства продолжилась реализация важных природоохранных мероприятий. Так, по итогам 2009 года на эти цели было направлено 409 млн долл. США. В этой связи хотелось бы отметить, что решение экологической проблемы остается для Компании одной из важнейших прагматических задач. Это не дань моде и не угода общественному мнению, а реалистичное понимание того, что мы не можем увеличивать объемы производства в России без снижения текущих объемов выбросов. Но для ощутимого и быстрого их снижения требуется радикальное технологическое решение, которого в мире на сегодняшний день нет. Специалисты нашей Компании и других научно-исследовательских профильных организаций работают над ним не первый год. В результате появились определенные предложения. В настоящее время менеджмент занимается их интеграцией, в особенности тех, которые касаются проблемы диоксида серы, являющегося основным загрязнителем в Норильске и других городах нашего присутствия. Частично проблема выбросов решается нами на площадке г. Заполярный, где работает Кольская горно-металлургическая компания. Так, благодаря внедрению но-

вой технологии брикетирования стоимостью 2,2 млрд руб. выбросы диоксида серы будут снижены на 95%. Мы рассчитываем, что в 2010 году объединенный опыт наших производителей и ученых послужит основой для последующих важных решений в этой сфере.

Компания продолжает уделять значительно внимание развитию ресурсной базы. В 2008–2009 годах мы пересмотрели принципы проведения геологоразведочных работ. Теперь они сосредоточены преимущественно в традиционных регионах присутствия Компании, где есть вся необходимая инфраструктура и специалисты. Кроме того, мы убеждены, что Таймыр и Кольский полуостров обладают огромным ресурсным потенциалом, и поэтому Норильский никель сосредоточил главные силы геологов на этих двух регионах. Так, в 2009 году были поставлены на баланс запасы Масловского платиново-медно-никелевого месторождения, расположенного недалеко от Норильска. В то же время мы продолжаем реализацию проекта строительства горно-обогатительных комбинатов и железной дороги к ним в Забайкальском крае совместно с Инвестфондом РФ. В 2009 году Компания получила предварительное согласование измененного паспорта проекта, согласно которому в разработку будут вовлечены два месторождения из первоначально планировавшихся пяти вследствие неподтверждения запасов.

СБЫТ: ПРОДАЖИ НА 100%

Еще одним вызовом 2009 года стала жесткая необходимость выполнения контрактных обязательств. Сохранение доверия клиентов и высокого качества сервиса в значительной степени обуславливало то, как Компания пройдет кризис. Реализация производственных планов и сохранение стабильности на производстве помогли решить эту серьезную задачу. В соответствии со сбытовой политикой Компании в минувшем году мы, как и прежде, реализовали 100% произведенной продукции, выполнив все взятые на себя обязательства перед клиентами. Так, продажи никеля составили 285 тыс. тонн, меди — 416 тыс. тонн, палладия — 3,2 млн унций, платины — 812 тыс. унций. Необходимо отметить, что данный результат был достигнут несмотря на то, что во второй половине года запасы на складах в мире демонстрировали существенный рост.

Эта достигалось непросто, учитывая, что спрос в Европе, нашем основном рынке сбыта, снизился на 23%, в США — на 5%. Азиатский рынок в этом смысле продемонстрировал большую надежность, во многом благодаря закупкам металлов Китаем в государственный резерв. В этой ситуации перед сбытовыми подразделениями Компании была поставлена задача дальнейшего укрепления позиций в Азии, что с успехом было достигнуто благодаря собственной системе сбыта, которая в кризис доказала свою эффективность (подробнее смотрите в Главе 6 «Обзор результатов сбытовой деятельности и ситуация на рынках основной продукции»). Так, в марте 2009 года в

Шанхае был открыт сбытовой офис, второй по счету для Компании в КНР. Продажи никеля в Китай в 2009 году выросли в 2 раза по сравнению с 2008 годом. Также Компания укрепила свои позиции на рынке Индии, поставив в эту страну 8 тыс. тонн никеля в 2009 году.

Принципы нашей сбытовой политики позволяют эффективно работать всей системе и потому незыблемы. Это 100% продажи производимой продукции, высокое качество сервиса и географическая диверсификация продаж, позволяющая своевременно перераспределять поставки между разными регионами, в каждом из которых мы одновременно продолжаем укреплять свои позиции.

СОЦИАЛЬНАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ — ОСНОВА БЛАГОПОЛУЧИЯ КОМПАНИИ

Как я уже упоминал в самом начале, кризис со всей силой продемонстрировал, насколько важно в наших реалиях было сохранить стабильность на предприятиях и в регионах присутствия. К счастью, история не знает сослагательного наклонения, но все же страшно представить, что было бы, если бы оторванный от Большой земли Норильск погрузился в хаос неопределенности. Город, в который можно долететь только самолетом, с населением более чем 200 тыс. человек, является нашей основной производственной площадкой. Потому очень важно понимать и помнить, что Норильск и Компания — одно неразделимое целое. Принято считать, что чем меньше бизнес тратит на «социалку», тем лучше акционерам. Однако с долгосрочной и прагматической точки зрения это в корне неверно. И наш случай — наглядный тому пример. С этого Годового отчета и впредь мы намерены информировать акционеров и партнеров самым подробным образом о том, что мы делаем в регионах присутствия и как заботимся о сохранении нашего профессионального коллектива. Наряду с уникальной рудой, сравнительно низкой себестоимостью производства, это одно из главных наших конкурентных преимуществ. Чтобы убедиться в этом, достаточно хотя бы раз оказаться в Норильске, побывать на наших предприятиях и пообщаться с нашими специалистами. С этого дня любой акционер и партнер Компании, заинтересованный в подобном опыте, получит такую возможность — увидеть труд людей, благодаря которым Компания живет и приносит доход своим владельцам.

Несмотря на то, что мы подробным образом рассказываем о социальных программах в отдельно издающемся ежегодном Социальном отчете, считаю необходимым обозначить основные достижения 2009 года в этой сфере здесь.

Так, в минувшем году 17 тыс. сотрудников Компании получили возможность поправить здоровье в корпоративном санатории «Заполярье» и стать участниками корпоративных программ отдыха за рубежом. В большинстве своем это были семейные пары с детьми.

Важным событием для нас стал запуск корпоративной авиакомпании под маркой NordStar. В каком-то смысле это стало вынужденной мерой, на которую Компания должна была пойти, чтобы не допустить возникновения социальной напряженности в Норильске. С началом кризиса авиаперевозчик «Красэйр», осуществлявший полеты в город, объявил о своем банкротстве, что привело к астрономическому росту цен на билеты других авиакомпаний. Как следствие, возникла угроза потери регулярного авиасообщения между городом и Большой землей, поскольку улететь из города по сформировавшимся ценам для рядовых норильчан не было возможности. В этой связи нами было принято решение о запуске собственной авиакомпании, которая гарантировала бы жителям Норильска возможность свободно перемещаться в пространстве по экономически разумным и приемлемым ценам. В результате после запуска NordStar другие авиаперевозчики также снизили цены на билеты, что разрядило обстановку и привело к созданию более конкурентной среды в небе над Норильском. Для наших сотрудников и жителей города это как минимум означает возможность выбора и отсутствие угрозы изоляции от внешнего мира.

ЭНЕРГЕТИКА И ТРАНСПОРТ: НЕЗАВИСИМАЯ ПОЗИЦИЯ СПОСОБСТВУЕТ СНИЖЕНИЮ ИЗДЕРЖЕК

Как вам известно, Компания обладает независимой позицией в транспорте и профильной энергетике. 2009 год ознаменовался принятием ряда важных решений в этих сферах. Так, энергоактивы, расположенные в Норильском промышленном районе, обеспечивают предприятия Компании и жителей Норильска теплом и энергией. Собственный арктический флот, сформированный полностью в 2009 году и построенный по инновационной технологии, позволяет Компании транспортировать свои грузы самостоятельно, не прибегая к помощи ледоколов и сторонних компаний, что существенно снижает транспортные расходы и способствует высокому качеству сервиса.

В настоящее время флот Компании насчитывает пять дизель-электроходов усиленного ледового класса, курсирующих между Дудинкой и Мурманском. Раз в две недели один из них совершает регулярные рейсы в европейские порты Гамбурга и Роттердама. В целом за счет развития собственного флота, последовательного расширения географии маршрутов и с учетом выручки от привлечения дополнительных грузовых перевозок как в России, так и в Европе стоимость транспортировки одной тонны груза снизилась на 60%.

В конце 2009 года руководство Компании приняло решение о строительстве еще одного судна — арктического танкера для транспортировки газового конденсата с Пеляткинского месторождения, расположенного на Таймыре. Освоение данного месторождения является

одним из важнейших инвестпроектов с точки зрения энергетической самодостаточности Норильского промышленного района. Так, ведутся работы по строительству новой нитки трубопровода от Дудинки до Норильска взамен устаревшей. Параллельно увеличивается объем добычных работ на месторождении, в процессе которых образуется излишек газоконденсата, который из соображений безопасности предпочтительно вывозить за пределы Норильска. Этим целям будет отвечать создаваемый танкер, который планируется спустить на воду в июле 2011 года. Танкер будет транспортировать газоконденсат из Дудинки в Европу потребителям и завозить в Норильск необходимые нефтепродукты и горюче-смазочные материалы.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ: КУРС НА ОТКРЫТОСТЬ

Компания продолжает совершенствовать принципы корпоративного управления, стремясь соответствовать лучшим мировым стандартам. Открытость к диалогу, прозрачность управленческих и производственных процессов — это то, к чему стремится менеджмент Норильского никеля.

В 2009 году полностью сформировалась управленческая команда Компании. В нее вошли опытные производственники, люди, имеющие опыт работы как в государственных, так и в бизнес-структурах. Состоялся ряд важных назначений, направленных на повышение эффективности производственных подразделений и обмен опытом между ними. Совет директоров Норильского никеля позитивно оценил работу менеджмента в 2009 году.

Немаловажно, что мажоритарные акционеры Компании занимали конструктивную позицию по важнейшим для развития Норильского никеля вопросам.

Успешная работа Компании способствовала росту стоимости акций, которая выросла с начала 2009 года на 154%, до 160,59 долл. США за акцию. Капитализация Компании достигла 30,6 млрд долл. США, и, я уверен, потенциал роста далеко не исчерпан.

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР –
ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ
В. И. СТРЖАЛКОВСКИЙ
27 МАЯ 2010 ГОДА

МИССИЯ И СТРАТЕГИЯ

МИССИЯ — ОСНОВНАЯ ЦЕЛЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Норильский никель стремится укрепить ведущую позицию в мировой горно-металлургической отрасли и роль ответственного производителя и поставщика цветных и драгоценных металлов, основывающего свою деятельность на:

- рациональном использовании уникальной минерально-сырьевой базы и устойчивости операционных затрат;
- реализации потенциала роста путем поиска, разведки и разработки месторождений минеральных ресурсов мирового класса;
- содействии стабильному развитию регионов хозяйствования Группы.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ

Рациональное использование уникальной минерально-сырьевой базы и устойчивость операционных затрат:

- рациональное использование минерально-сырьевой базы, оптимизация загрузки мощностей горнодобывающих и перерабатывающих предприятий Группы;
- оптимизация конфигурации и модернизация производственных мощностей в обогательном и металлургическом производстве с целью обеспечения наиболее эффективной переработки добываемой руды и извлечения металлов;
- поддержание устойчивости позиции по затратам на основе укрепления навыков постоянного совершенствования производственной деятельности и разработки и внедрения эффективных технических решений;
- укрепление независимости в обеспечении низкозатратными ресурсами, в том числе в энергетике, транспорте и логистике;
- совершенствование корпоративного управления путем реструктуризации активов и оптимизации управленческих процессов.

Реализация потенциала роста путем поиска, разведки и разработки месторождений минеральных ресурсов мирового класса:

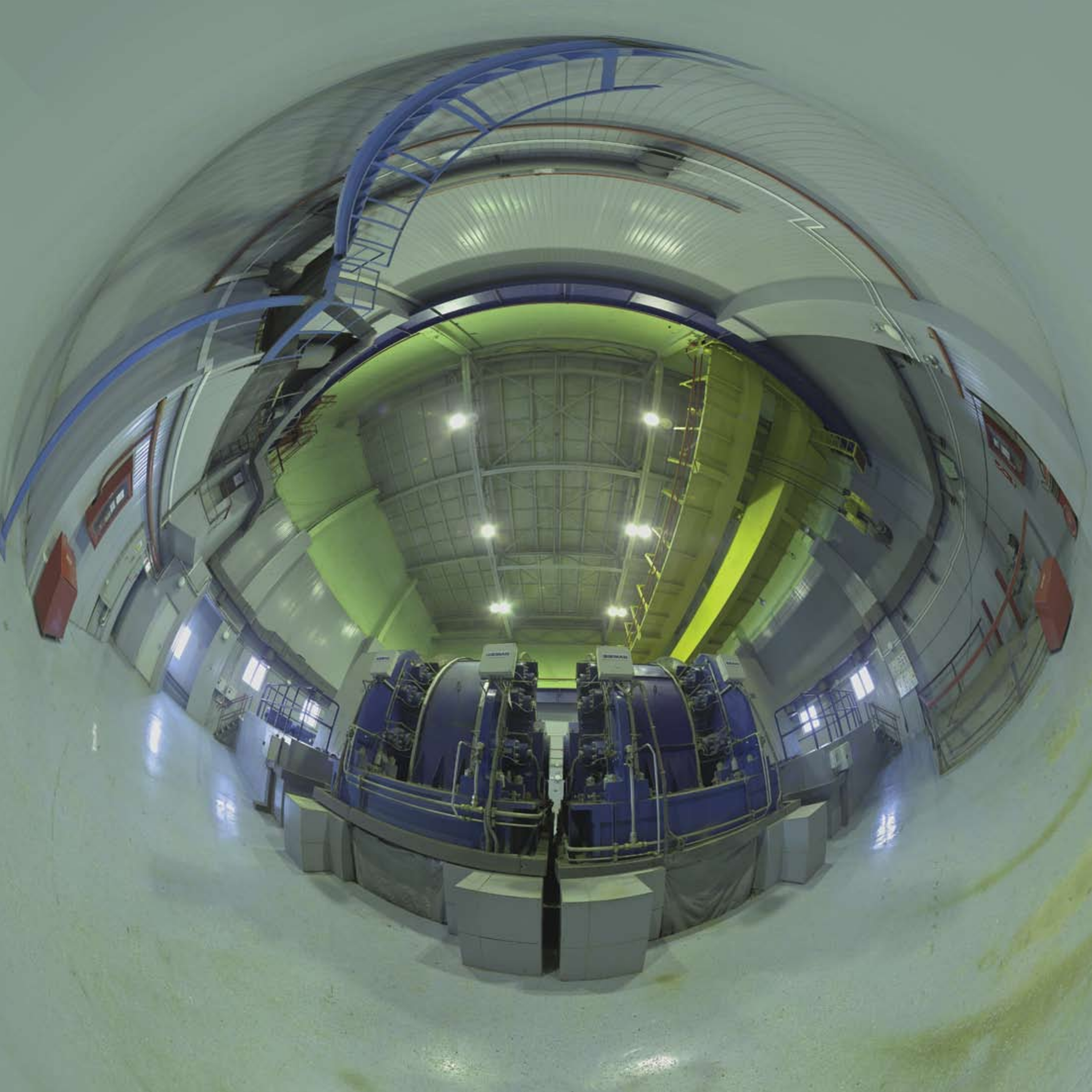
- участие Группы в поиске, геологических исследованиях и разведке новых перспективных месторождений мирового класса в России и за рубежом;
- применение передового опыта в разведке, добыче и производстве цветных и драгоценных металлов.

Содействие стабильному развитию регионов хозяйствования Норильского никеля:

- развитие персонала, создание условий для профессионального развития высококлассных специалистов, обеспечение

безопасных условий труда, предоставление работникам конкурентоспособного вознаграждения и социальных льгот в соответствии с объемом и качеством их работы;

- соответствие российским и международным экологическим стандартам, внедрение новых технологий для соблюдения ограничений по выбросам загрязняющих веществ, реализация общественно-эффективных проектов в природоохранной сфере на региональном, национальном и международном уровне;
- реализация во взаимодействии с органами региональной и муниципальной власти проектов социально-экономического развития территорий.



1. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИИ

В условиях высокой волатильности мировых сырьевых рынков и неопределенности направления развития мировой экономики одним из важнейших факторов успешного преодоления негативных тенденций и создания возможностей для дальнейшего роста Компании является наличие высокоорганизованной системы управления, позволяющей проявлять жизненно необходимые адаптивность, гибкость и эффективность.



В условиях высокой волатильности мировых сырьевых рынков и неопределенности направления развития мировой экономики одним из важнейших факторов успешного преодоления негативных тенденций и создания возможностей для дальнейшего роста Компании является наличие высокоорганизованной системы управления, позволяющей проявлять жизненно необходимые адаптивность, гибкость и эффективность.

Результатом деятельности Компании по совершенствованию системы управления является обеспечение выполнения следующих принципов:

- оптимизация структур управления на базе отраслевого разграничения зон ответственности, достижение прозрачности и обоснованности структур управления;
- децентрализация ответственности, наделение соответствующими полномочиями руководителей подразделений на местах;
- сокращение управленческого аппарата и непроизводственных издержек;
- повышение эффективности работы Компании.

В 2009 году была также продолжена работа по совершенствованию внутренних нормативных документов в области управления.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ

Приоритетная цель горно-металлургических подразделений Группы заключается в стабильном производстве продукции с минимальными затратами в соответствии с согласованными планами производства. Ключевыми задачами в достижении данной цели являются развитие минерально-сырьевой базы и увеличение объемов добычи руды, а также оптимизация загрузки производственных мощностей Группы.

Горно-металлургические подразделения включают добывающие, обогатительные и металлургические предприятия, расположенные в России, на Таймырском и Кольском полуостровах, Австралии, Ботсване, Финляндии, США и ЮАР.



Россия

Заполярный филиал

Заполярный филиал ГМК «Норильский никель» расположен в России, на Таймырском полуострове, полностью за полярным кругом, на 69-ой параллели. Транспортное сообщение филиала с другими регионами страны осуществляется по реке Енисей и Северному морскому пути, а также посредством воздушного сообщения.

Семь рудников Заполярного филиала ведут добычу сульфидных медно-никелевых руд месторождений Октябрьское, Талнахское и Норильск-1. Добываемая руда содержит никель, медь, палладий, платину, кобальт, золото и другие полезные компоненты.

Обогащение руды производится на Талнахской и Норильской обогатительных фабриках. Талнахская обогатительная фабрика перерабатывает богатые руды месторождений Талнахское и Октябрьское с получением никелевого, медного и пирротинового концентратов. Норильская обогатительная фабрика перераба-

тывает весь объем вкрапленных руд, медистые руды месторождений Талнахское и Октябрьское, а также лежалый пирротинный концентрат с получением никелевого и медного концентратов.

Металлургические мощности Заполярного филиала включают Надеждинский металлургический завод, Никелевый и Медный заводы.

Надеждинский металлургический завод перерабатывает весь объем никелевого и пирротинового концентратов Талнахской обогатительной фабрики, часть никелевого концентрата Норильской обогатительной фабрики (около 15%) и весь объем медного концентрата участка разделения фанштейна обжигового цеха Никелевого завода с получением фанштейна, медных анодов и элементарной серы.

Никелевый завод перерабатывает основную часть объема никелевого концентрата Норильской обогатительной фабрики (око-

Основные операционные активы Заполярного филиала



ло 85%), весь объем обогащенного лежалого пирротинового концентрата, часть файнштейна Надеждинского металлургического завода с получением товарного никеля и кобальта.

Медный завод перерабатывает весь объем медных концентратов Норильской и Талнахской обогатительных фабрик и медные аноды Надеждинского металлургического завода с получением товарной меди, элементарной серы и серной кислоты. Металлургический цех производства концентратов драгоценных металлов, являющийся подразделением Медного завода, перерабатывает шламы цеха электролиза меди и цеха электролиза никеля с последующим получением концентратов драгоценных металлов, металлургического серебра, селена и теллура.

Аффинаж драгоценных металлов, производимых Заполярным филиалом, осуществляется по соглашениям о переработке на Красноярском заводе цветных металлов.

Кольская ГМК

Кольская ГМК расположена на Кольском полуострове, является ведущим производственным комплексом Мурманской области и полностью интегрирована в транспортную инфраструктуру Северо-Западного федерального округа.

Кольская ГМК разрабатывает месторождения Ждановское, Заполярное, Котсельваара и Семилетка. На трех рудниках Кольской ГМК добываются сульфидные вкрапленные руды, содержащие никель, медь и другие полезные компоненты.

Основные операционные активы Кольской ГМК



Добытая руда перерабатывается на обогатительной фабрике с получением коллективного медно-никелевого концентрата. Продукцией обогатительной фабрики является медно-никелевый концентрат, направляемый на переработку в обжиговой участок плавильного цеха.

Рафинировочные мощности Кольской ГМК в Мончегорске перерабатывают как собственный файнштейн, так и файнштейн Заполярного филиала. Основной продукцией являются электролитные никель и медь, кобальтовый концентрат, концентраты драгоценных металлов и серная кислота.

Аффинаж драгоценных металлов, производимых Кольской ГМК, осуществляется по соглашениям о переработке на Красноярском заводе цветных металлов.

Основные операционные активы в Австралии



Австралия

Black Swan

Предприятие расположено в 53 км к северо-востоку от г. Калгурли в Западной Австралии.

В состав подразделения входит подземный никелевый рудник Silver Swan, разрабатывающий небольшое рудное тело с высоким содержанием никеля, и открытый рудник Black Swan, разрабатывающий вкрапленные сульфидные руды с более низким содержанием никеля.

В состав подразделения также входит обогатительная фабрика, а вспомогательная инфраструктура включает склад руды, хвостохранилище, отвал пустой породы, пруд-отстойник.

Добытая руда обогащается на фабрике по традиционной технологии сульфидной флотации с получением концентратов с содержанием никеля 18–20%.

В конце 2008 года — начале 2009 года производство на данном предприятии было остановлено на неопределенный срок ввиду неблагоприятных экономических условий и ухудшения ситуации на рынке никеля.

Cawse

Norilsk Nickel Cawse — никелевый латеритный проект, расположенный в 50 км от г. Калгурли в Западной Австралии, включает рудник открытой добычи и предприятие по выщелачиванию руды.

На предприятии применяются традиционные технологии добычи и обогащения, совмещенные с кислотным выщелачиванием под действием высокого давления (технология HPAL).

В 2008 году производство на данном предприятии было остановлено на неопределенный срок ввиду неблагоприятных экономических условий и ухудшения ситуации на рынке никеля.

Lake Johnston

Предприятие Lake Johnston расположено в 540 км от г. Перт в Западной Австралии. К подразделению относится подземный рудник и обогатительная фабрика, перерабатывающая добытую руду по традиционной технологии сульфидной флотации.

Обогатительная фабрика позволяет перерабатывать сульфидную руду по технологии флотации с получением концентратов с содержанием никеля около 14–15%. Мощность фабрики составляет 1,5 млн тонн рудного сырья в год.

В 2009 году производство на данном предприятии было остановлено на неопределенный срок ввиду неблагоприятных экономических условий и ухудшения ситуации на рынке никеля.

Waterloo

Никелевый рудник Waterloo расположен в 35 км к югу от г. Лейнстер в Западной Австралии и 5 км к северу от промплощадки Thunderbox. Рудник Waterloo частично использует вспомогательную инфраструктуру законсервированного золотого рудника Thunderbox.

Руда, добытая на руднике Waterloo, перерабатывалась по соглашению о переработке руды на обогатительной фабрике BHP Billiton Leinster в Австралии.

В 2008 году производство на данном предприятии было остановлено на неопределенный срок ввиду неблагоприятных экономических условий и ухудшения ситуации на рынке никеля.

Основные операционные активы в Ботсване



Ботсвана

Tati Nickel

Подразделение Tati Nickel включает никелевый рудник открытого типа Phoenix и подземный никелевый рудник Selkirk, в настоящее время законсервированный.

Рудник Phoenix расположен в 35 км к востоку от г. Фрэнсисауна, второго по величине города Ботсваны, расположенного в северо-восточной части страны. Данный рудник разрабатывает сульфидное месторождение медно-никелевых руд.

На промплощадке Phoenix расположена обогатительная фабрика, перерабатывающая добытую руду традиционным флотационным способом. Мощность фабрики по переработке руды была недавно увеличена до 5 млн тонн руды в год.

Концентраты предприятия Tati Nickel перерабатываются по толлингу на плавильном заводе BCL, расположенном в 200 км от подразделения Phoenix. Файнштейн BCL, полученный после переработки концентратов Tati Nickel, поставляется потребителям, перерабатывающим его в рафинированный металл.

Основные операционные активы в Финляндии



Финляндия

Norilsk Nickel Harjavalta

Завод Norilsk Nickel Harjavalta — единственный никелерафинерочный завод в Финляндии.

Завод Norilsk Nickel Harjavalta перерабатывает сырье других подразделений Группы, а также никелесодержащие полупродукты сторонних поставщиков. Концентраты предварительно перерабатываются по соглашению на плавильном заводе Boliden Harjavalta компании Boliden AB, расположенном в пределах единого с заводом Norilsk Nickel Harjavalta индустриального парка Suurteollisuuspuisto в Финляндии. Файнштейн и прочие полупродукты с высоким содержанием никеля поставляются напрямую на завод Norilsk Nickel Harjavalta.

Мощности завода Norilsk Nickel Harjavalta по производству никелевой продукции составляют 60 тыс. тонн в год. Применяемая технология — сернокислотное выщелачивание никелевых полупродуктов — позволяет постоянно достигать показателей по извлечению металла свыше 98%, являясь передовой практикой в горно-металлургической отрасли.

Завод Norilsk Nickel Harjavalta производит товарную продукцию, включая никелевые катоды, брикеты и соли, а также полупродукты, включая медный кек, содержащий металлы платиновой группы, и кобальт в растворе, перерабатываемые далее сторонними компаниями.

Основные операционные активы компании Stillwater Mining Company



США

Компания Stillwater Mining Company

Компания Stillwater Mining Company разрабатывает месторождение J-M Reef в штате Монтана. Добыча ведется на рудниках Stillwater и East Boulder, разрабатывающих сульфидные руды, содержащие в основном палладий и платину.

Обогащение добытой руды производится на двух обоганительных фабриках, расположенных вблизи этих рудников.

Компания Stillwater Mining Company перерабатывает концентрат, производимый на обоганительных фабриках, на своем плавильном комбинате, который расположен в г. Колумбус в штате Монтана. Гранулированный штейн поставляется для рафинирования на завод компании Stillwater Mining Company, находящийся рядом с плавильным комбинатом.

Аффинаж металлов платиновой группы, производимых компанией Stillwater Mining Company, производится на независимых аффинажных заводах в штатах Нью-Джерси и Калифорния.

Кроме собственного первичного производства компания Stillwater Mining Company с 1997 года извлекает металлы платиновой группы в процессе вторичной переработки металлов (в основном автомобильных катализаторов).

Основные операционные активы в ЮАР



ЮАР

Nkomati

Предприятие Nkomati расположено в 300 км к востоку от Йоханнесбурга в провинции Мпумаланга. Предприятие Nkomati является единственным в ЮАР производителем металлов, специализирующимся на добыче никеля. Попутно добываются медь, металлы платиновой группы и хром.

Добытая руда перерабатывается на собственной обоганительной фабрике по традиционной технологии сульфидной флотации. Полученные концентраты продаются потребителям для дальнейшей плавки.

СБЫТОВЫЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ

Основная цель деятельности сбытовых подразделений заключается в создании максимальной прибыли на этапе реализации продукции Группы, а также в оптимальном позиционировании Компании на рынках потребления продукции и положительном влиянии на фундаментальные факторы этих рынков.

Сбытовые подразделения включают в себя:

- ЗАО «НОРМЕТИМПЭКС» (Россия) — осуществляет реализацию продукции Компании в России, а также оказывает услуги по экспорту цветных металлов в адрес Metal Trade Overseas (Швейцария). До конца 3 квартала 2009 года экспорт металлов платиновой группы, произведенных Группой в России, осуществлялся через ФГУП В/О «Алмазювелирэкспорт». С октября 2009 года Группа осуществляет экспорт металлов платиновой группы самостоятельно;
- Metal Trade Overseas (Швейцария) — осуществляет реализацию продукции Компании в Европе самостоятельно, а также через сбытовые компании, находящиеся на отдельных региональных рынках;
- Norilsk Nickel Europe Ltd. (Великобритания) — осуществляет реализацию металлопродукции в Европе;
- Norilsk Nickel Asia Ltd. (Китай) — осуществляет реализацию металлопродукции в Азии;
- Norilsk Nickel USA Inc. (США) — осуществляет реализацию металлопродукции в США.

ГЕОЛОГИЧЕСКИЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ

Основной целью геологических подразделений является решение всех геологических задач по эксплуатации, поддержанию, воспроизводству и развитию минерально-сырьевой базы Группы.

Геологические подразделения осуществляют следующие виды деятельности:

- обнаружение, приобретение и составление схем месторождений полезных ископаемых и запасов минеральных ресурсов;
- осуществление всех видов технологического бурения;
- воспроизводство разрабатываемых запасов минеральных ресурсов для перспективного развития горно-металлургических подразделений в районах эксплуатируемых месторождений;
- обеспечение достоверности данных о разведанных запасах в полях действующих рудников.

Следующие компании являются геологическими подразделениями Группы:

- ООО «Норильскгеология» — осуществляет геологоразведку никеля, меди и металлов платиновой группы в Центральной Сибири, включая территории, прилегающие к Норильску;

- ООО «Печенгагеология» — занимается геологоразведкой никеля и золота на Кольском полуострове;
- ООО «Востокгеология» ведет геологоразведочные работы по поиску меди, золота и молибдена в Юго-восточной Сибири и на Дальнем Востоке;
- ООО «Геокомп» — ведет геологоразведку никеля и порфира меди в южной части Центральной Сибири;
- ООО «Интергеопроект» — предоставляет консалтинговые услуги Группе в России и за рубежом по определению перспектив полезных ископаемых, приобретению и анализу собранной геологической информации;
- ООО «Кингашская ГРК» — владеет четырьмя лицензиями на геологическое изучение и добычу платино-медно-никелевых руд в Красноярском крае;
- ООО «ГРК «Гремяха» — владеет лицензией на месторождение Гремяха Вырмес в Мурманской области;
- ООО «ГРК «Быстринское» — владеет лицензиями на Быстринское, Култуминское, Лугоканское и Солонеченское месторождения на юго-востоке Забайкальского края;
- ООО «Бугдаинский рудник» — владеет лицензиями на месторождение Бугдаинское.

ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ

Топливо-энергетические подразделения осуществляют обеспечение энергетической безопасности предприятий Группы и жилого сектора Норильского промышленного и Таймырского (Долгано-Ненецкого) муниципального районов, а также управление прочими энергетическими активами Группы.

Вследствие отсутствия в регионе альтернативных поставщиков энергоресурсов, топливо-энергетические подразделения Группы образуют замкнутую систему энергоснабжения Норильского промышленного района.

В состав топливо-энергетических подразделений Группы входят:

- «Норильскэнерго», являющийся филиалом Компании, — эксплуатирует три тепловые электростанции на Таймырском полуострове (ТЭЦ-1, ТЭЦ-2, ТЭЦ-3) и снабжает электроэнергией горнорудные предприятия Группы в Заполярном филиале. Электростанции «Норильскэнерго» работают на газе, который получают от ОАО «Таймыргаз» и ОАО «Норильскгазпром»;
- ОАО «Таймырэнерго» — управляет двумя гидроэлектростанциями (Усть-Хантайская ГЭС и Курейская ГЭС);
- ОАО «НТЭК» — осуществляет производство, передачу и снабжение потребителей электрической и тепловой энергией на базе активов, арендованных у ОАО «Таймырэнерго» и «Норильскэнерго»;

- ОАО «Таймыргаз» — владеет лицензией на разработку Пелятинского газоконденсатного месторождения;
- ОАО «Норильскгазпром» — владеет лицензиями на разработку газоконденсатных месторождений Северо-Соленинское и Южно-Соленинское, а также газового месторождения Мессояхское.

Норильский никель также владеет мажоритарной долей в ОАО «ОГК-3» – генерирующей компании, оперирующей шестью электростанциями: Костромская ГРЭС, Черепетская ГРЭС, Печорская ГРЭС, Гусиноозерская ГРЭС, Харанорская ГРЭС, Южноуральская ГРЭС.

ТРАНСПОРТНО-ЛОГИСТИЧЕСКИЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ

Транспортно-логистические подразделения обеспечивают перевозку всех грузов Компании водным, железнодорожным, автомобильным, авиационным видами транспорта, осуществляют оперативное управление флотом Компании, выполняют погрузочно-разгрузочные работы в морских и речных портах перевалки, обеспечивают хранение и таможенное оформление грузов, аэропортовое обслуживание, авиаперевозки пассажиров и грузов на внутренних воздушных линиях.

В состав транспортно-логистических предприятий Группы входят:

- Заполярный транспортный филиал — осуществляет прием и обработку морских и речных судов, погрузо-разгрузочные работы, транспортно-экспедиторское обслуживание, грузовые автомобильные перевозки, таможенное хранение грузов и организацию таможенного оформления грузов в Норильске;
- Мурманский транспортный филиал — осуществляет транспортно-экспедиторское обслуживание грузов Компании и сторонних организаций;
- Красноярская контора-филиал — осуществляет транспортно-экспедиторское обслуживание грузов Компании и сторонних организаций, направляемых по р. Енисей;
- Архангельская контора-филиал — осуществляет транспортно-экспедиторское обслуживание каботажных морских грузов Компании и сторонних организаций на Дудинском направлении;
- ОАО «Архангельский морской торговый порт» — осуществляет прием и обработку морских и речных судов, погрузо-разгрузочные работы, транспортно-экспедиторское обслуживание и перевозку грузов;
- ОАО «Енисейское речное пароходство» — осуществляет прием и обработку речных судов, погрузо-разгрузочные работы, транспортно-экспедиторское обслуживание, перевозку грузов;
- ООО «Аэропорт «Норильск» — осуществляет аэропортовое обслуживание;
- ОАО «Авиакомпания «Таймыр» — осуществляет грузовые и пассажирские авиаперевозки;
- Norilsk Nickel Logistics B.V. — логистический офис в Роттердаме, Нидерланды.

Всего в Группе более 480 единиц флота: контейнеровозы, сухогрузы, буксиры, танкеры, баржи, плавучие краны, ледоколы, ледокольные катера и другая техника. В транспортно-логистических подразделениях Группы работает более 8 тыс. человек.

В отчетном периоде завершено формирование собственного арктического флота из пяти дизель-электроходов типа «Норильский никель» высшего ледового класса для транспортных судов (ARC 7 по классификации РМРС), оснащенных движителями двойного действия Azipod и способных без ледокольной проводки преодолевать арктические льды Северного морского пути толщиной до 1,5 м. Рабочая грузоподъемность судов — более 15 тыс. тонн, контейнерная вместимость — 571TEU.

В отчетном периоде грузооборот Компании по линии транспортно-логистических предприятий составил около 3 млн тонн. Судами собственного арктического флота в общей сложности по всем маршрутам выполнено 57 круговых рейсов и перевезено около 1 млн тонн различных грузов. С июля 2009 года Компания приступила к выполнению прямых рейсов с экспортной продукцией Группы в морские порты Европы.

В ноябре 2009 года в Роттердаме приступил к работе логистический офис Компании в Европе — Norilsk Nickel Logistics B.V.

В декабре 2009 года принято решение провести капитальную реконструкцию и модернизацию собственного грузового терминала в Мурманском морском торговом порту. Планом предусматривается реконструкция существующих инженерных коммуникаций, железнодорожных путей, соединяющих две площадки терминала, строительство железнодорожных объектов, складских помещений и площадок, оснащение терминала перегрузочной техникой. Срок реализации проекта — 22 месяца, объем инвестиций — 1,1 млрд руб.

В отчетном периоде продолжилось техническое перевооружение Дудинского порта. В частности, введены в эксплуатацию четыре новых мобильных крана. Таким образом, Дудинский морской порт располагает одиннадцатью современными мобильными кранами Liebherr максимальной грузоподъемностью по 63 тонны, что существенно увеличивает возможности порта по обработке грузов.

В 2009 году авиакомпания «Таймыр» провела модернизацию парка воздушных судов и приступила к эксплуатации трех пассажирских среднемагистральных самолетов типа Boeing 737–800NG. Авиакомпания выполняет регулярные рейсы из Норильска в Москву, Красноярск и Сочи.

В соответствии с инвестиционной программой на 2010 год в числе основных проектов: строительство танкера ледового класса и строительство перегрузочного терминала в Мурманске.

ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ

Основная цель деятельности исследовательских подразделений Группы состоит в формировании профессионального сервиса для оказания полного комплекса инжиниринговых услуг — от технической идеи и проектирования до управления проектом, внедрения и сдачи объекта заказчику или потребителю. Деятельность исследовательских подразделений заключается в основном в проектном и технологическом обеспечении развития производственных мощностей Компании, в первую очередь горно-металлургических.

В состав исследовательских подразделений Группы входят:

- ООО «Институт Гипроникель», на базе которого объединены научно-технические активы Компании (институт «Гипроникель» в Санкт-Петербурге, институт «Норильскпроект» и Горно-металлургический опытно-исследовательский центр в Норильске, Проектно-исследовательский центр в Мончегорске;
- Norilsk Process Technology — исследовательское подразделение, расположенное в Австралии и занимающееся разработкой технологий, моделированием технологических схем и процессов.

ОБЕСПЕЧИВАЮЩИЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ

Основная цель Обеспечивающих подразделений Группы:

- обеспечение потребностей основного производства и иных подразделений Компании во вспомогательной продукции, работах и услугах;
- закупка и реализация материально-технических ресурсов для предприятий Группы, сбор, переработка и реализация лома черных и цветных металлов;
- общестроительные, горно-подготовительные, горно-проходческие, буровзрывные и спецработы, комплекс услуг по текущим и капитальным ремонтам основных производственных фондов Заполярного филиала;
- обеспечение лечебно-профилактическим питанием работников предприятий Группы и организация торговли продуктами питания в Норильском промышленном районе.

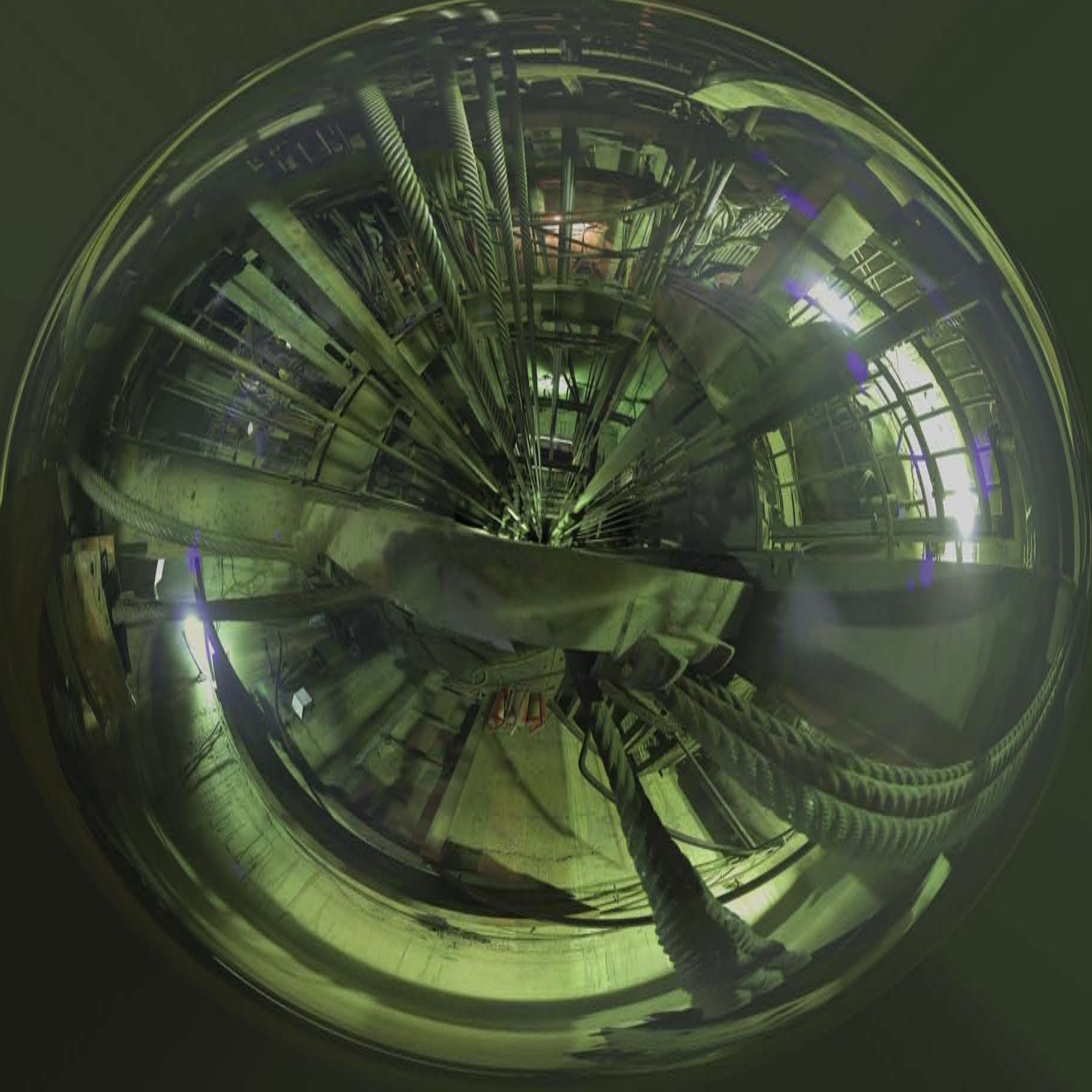
В состав обеспечивающих подразделений Группы входят:

- ООО «Норильский обеспечивающий комплекс»;
- ЗАО «Таймырская топливная компания» — осуществляет поставки нефтепродуктов как для нужд Группы, так и для сторонних организаций;
- ООО «Завод по переработке металлолома» — осуществляет деятельность по сбору, переработке и реализации лома черных и цветных металлов, образующихся на предприятиях Группы после демонтажа;
- ООО «Заполярная строительная компания» — осуществляет общестроительные, горно-подготовительные, горно-проходческие, буровзрывные и спецработы, а также комплекс услуг по текущим и капитальным ремонтам основных производственных фондов Заполярного филиала;
- ООО «Норильскникельремонт» — осуществляет техническое обслуживание и ремонт основных фондов предприятий Группы.

ОАО «ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»						
Горно-металлургические подразделения	Сбытовые подразделения	Геологические подразделения	Топливо-энергетические подразделения	Транспортно-логистические подразделения	Исследовательские подразделения	Обеспечивающие подразделения
Заполярный филиал	Норметимпекс	Интергеопроект	Филиал Норильскэнерго	Заполярный транспортный филиал	Институт Гипроникель	Норильский обеспечивающий комплекс
Кольская ГМК	Metal Trade Overseas (Швейцария)	Норильск-геология	НТЭК	Мурманский транспортный филиал	Norilsk Process Technology (Австралия)	Таймырская топливная компания
Norilsk Nickel Harjavalta (Финляндия)	Norilsk Nickel Europe (Великобритания)	ГРК «Быстринское»	Норильск-газпром	Архангельская контора-филиал		Завод по переработке металлолома
Nkomati Nickel Mine (ЮАР)	Norilsk Nickel Asia Ltd. (Китай)	Бугдаинский рудник	Таймыргаз	Красноярская контора-филиал		Заполярная строительная компания
Tati Nickel Mining Company (Ботсвана)	Norilsk Nickel USA Inc. (США)	Печенгагеология	Таймырэнерго	Енисейское речное пароходство		Норильск-никельремонт
Norilsk Nickel Cawse (Австралия)		Востокгеология		Архангельский морской торговый порт		
Black Swan (Австралия)		Геокомп		Аэропорт «Норильск»		
Lake Johnston (Австралия)		Кингашская ГРК		Авиакомпания «Таймыр»		
Waterloo (Австралия)		ГРК «Гремяха»		Norilsk Nickel Logistics (Нидердланды)		
Honeymoon Well (Австралия)						
Stillwater Mining Company (США)						

Активы в Российской Федерации

Иностранные активы



2. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Деятельность Компании связана с рядом рисков, которые при определенных обстоятельствах могут оказать существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности.

Для снижения их негативного воздействия в Компании внедрена система управления рисками.

Деятельность Компании связана с рядом рисков, которые при определенных обстоятельствах могут оказать существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности. Для снижения их негативного воздействия в Компании внедрена система управления рисками.

Управление рисками осуществляется в соответствии с Концепцией корпоративного риск-менеджмента и представляет собой систематический процесс выявления, оценки и регулирования рисков во всех сферах деятельности.

Система управления рисками реализуется в целях:

- повышения надежности достижения запланированных результатов;
- содействия устойчивому развитию;
- роста эффективности распределения ресурсов;
- повышения инвестиционной привлекательности и акционерной стоимости Компании.

ВЫЯВЛЕНИЕ РИСКОВ

Риски, которым подвержена Компания, могут возникать как в силу внутренних, так и внешних факторов.

В Компании на регулярной основе осуществляется сбор и анализ информации, характеризующей внешние и внутренние факторы, способные негативно воздействовать на достижение целей Компании. В процессе анализа используются финансовая и управленческая отчетности, статистические данные, схемы материальных и информационных потоков, опросные листы, материалы рабочих совещаний и прочая информация.

В сформированных реестрах рисков Компании фиксируются основные сведения о выявленных рисках, в том числе:

- описание неблагоприятного события или тенденции;
- описание возможных причин и условий, способствующих возникновению и реализации опасной ситуации;
- описание возможных последствий, влияющих на достижение целей Компании;
- описание взаимосвязи с другими событиями или тенденциями;
- указываются подразделения и должностные лица Компании, в сфере ответственности которых находятся причины и/или последствия неблагоприятного события;
- предложения по устранению возможных последствий неблагоприятных событий.

ОЦЕНКА РИСКОВ

Компания стремится оценить каждый выявленный риск и определить его возможное влияние на достижение целей в течение

рассматриваемого периода времени. Количественными показателями оценки рисков являются:

- вероятность наступления неблагоприятного события;
- величина ущерба в случае реализации риска.

Величина ущерба и вероятность наступления неблагоприятного события оцениваются по 5-балльной шкале.

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИОРИТЕТОВ РИСКОВ

В соответствии с Концепцией корпоративного риск-менеджмента в Компании установлены допустимые уровни рисков. В зависимости от значений параметров, а также с учетом наличия и важности нефинансовых факторов риски распределяются по трем категориям значимости: критические, значительные и умеренные.

АГРЕГИРОВАНИЕ И СИСТЕМАТИЗАЦИЯ РИСКОВ

Определение возможного влияния неблагоприятных событий на финансово-производственные результаты и достижение целей Компании, а также совокупное влияние рисков на денежные потоки, осуществляется с использованием современных подходов и методов оценки рисков (качественный, количественный, математическое моделирование).

РЕГУЛИРОВАНИЕ РИСКОВ

В зависимости от возможной степени снижения величины параметров риска, стоимости реализации мероприятий в Компании используются различные методы регулирования рисков, направленные на снижение, устранение, передачу или принятие риска.

Систематический контроль реализации мероприятий по регулированию рисков осуществляется централизованно.

Управление рисками является неотъемлемой частью системы корпоративного управления Компании и предусматривает активное участие подразделений и сотрудников в процессе выявления и оценки рисков, постоянное расширение области исследования потенциальных угроз и опасностей, использование информации о рисках при принятии управленческих решений.

Корпоративная система риск-менеджмента учитывает широкий спектр рисков:

- природно-техногенные риски (технико-производственные, экологические);
- риски персонала (социально-трудовые отношения, охрана труда);
- социальные риски;
- риски слияний и поглощений;
- регуляторные риски;
- финансовые риски.

Иерархия принятия управленческих решений

№	Значимость рисков	Установление допустимых уровней рисков	Выбор мероприятий по регулированию рисков
1.	Критические	Руководство Компании	Руководство Компании
2.	Значительные	Руководство Компании	Руководство отраслевых подразделений, Блоков подразделений / производственных подразделений
3.	Умеренные	Руководство отраслевых подразделений, Блоков подразделений	Руководство производственных подразделений

Виды мероприятий по регулированию рисков

Снижение вероятности или ущерба: <ul style="list-style-type: none">• технические меры• организационные меры• диверсификация• реорганизация бизнес-процессов	Передача рисков: <ul style="list-style-type: none">• страхование• хеджирование• совместные предприятия или стратегические союзы• аутсорсинг
Избежание рисков: <ul style="list-style-type: none">• продажа активов• отказ от проведения сделок	Принятие рисков: <ul style="list-style-type: none">• лимитирование• финансовые резервы

Ниже приводится описание наиболее значимых групп рисков, способных оказать существенное влияние на достижение запланированных результатов.

Технико-производственные риски

Основой устойчивости и успешного развития Компании является ее производственная деятельность, от стабильности и эффективности которой зависит достижение основных целей Компании.

Основные производственные площадки Компании находятся в районах Крайнего Севера. Особенности природно-климатических условий приводят к необходимости решения сложных технических задач в сфере геологоразведочных работ, добычи и переработки руды, энергоснабжения производственных объектов и городской инфраструктуры, транспортировки готовой продукции до потребителей.

Для работы в условиях Крайнего Севера Компания использует современную технику и принимает все необходимые меры для устранения проблем, связанных с неблагоприятными природно-климатическими явлениями (экстремально низкие температуры, «черная пурга», снижение судоходных глубин на р. Енисей), кото-

рые при определенных обстоятельствах могут оказать существенное влияние на производственную деятельность Компании.

Оборудование, здания и сооружения подвержены рискам техногенного характера. К числу наиболее опасных факторов относятся:

Горно-металлургические предприятия:

- затопление рудников/карьеров;
- аварии и инциденты, связанные с эксплуатацией горнотранспортного оборудования в рудниках;
- выделение горючих газов и ядовитых веществ;
- аварии и инциденты на основных технологических переделах переработки руды.

Топливо-энергетические предприятия:

- аварии на трубопроводах и газотранспортных магистралях;
- аварии на линиях электропередач;
- инциденты на объектах теплоснабжения.

Транспортные предприятия:

- снижение судоходных глубин;
- разрушение конструкций речных причалов;



- выход из строя объектов инфраструктуры аэропорта «Алыкель»;
- аварии и инциденты, связанные с эксплуатацией речных и морских судов, буксиров, порталных кранов.

Нефтебазы Норильского промышленного района:

- разрушение конструкций технологических сооружений;
- выход из строя оборудования;
- обрушение конструкций зданий, задействованных в технологических процессах.

В целях снижения негативных последствий на производственных объектах Компании систематически проводится анализ риска внеплановых остановок технологических процессов, а также разрабатываются меры по предупреждению и снижению возможных последствий аварий и инцидентов.

Сформированы реестры технико-производственных рисков для производственных подразделений Заполярного филиала и производственной площадки Кольского полуострова, топливно-энергетических предприятий, транспортных предприятий, нефтебаз Норильского промышленного района, определены категории значимости рисков.

Разработана и реализуется Программа организационных и технических мероприятий по снижению критических технико-производственных рисков. Для снижения негативных последствий раз-

работана комплексная программа страхования, направленная на покрытие рисков, связанных с производственной деятельностью Компании.

На всех предприятиях разработаны декларации промышленной безопасности опасных производственных объектов.

Экологические риски

Производственная деятельность Компании связана с рядом факторов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, таких как:

- выбросы и сбросы загрязняющих веществ в окружающую среду;
- нарушение земель в процессе добычи полезных ископаемых;
- потенциальный вред для флоры и фауны прилегающих территорий посредством образования отходов.

В отношении производственной деятельности Компании органы экологического надзора осуществляют все предусмотренные законодательством меры контроля и экологического регулирования. Осознавая масштаб и сложность стоящих перед Компанией экологических проблем, руководство Компании рассматривает деятельность по охране окружающей среды как неотъемлемую часть бизнеса, стремится обеспечить соблюдение требований природоохранного законодательства, рациональное использование природных ресурсов.



Основными направлениями экологической политики являются:

- сокращение выбросов загрязняющих веществ в атмосферу;
- снижение объемов сбросов загрязненных сточных вод в водные объекты;
- обустройство мест размещения отходов с целью снижения техногенной нагрузки на окружающую среду.

В настоящее время Компания реализует масштабные мероприятия по экологическому мониторингу и снижению техногенной нагрузки на окружающую среду.

В целях выполнения обязательств, принятых на себя в области охраны окружающей среды, в Компании в 2005 году разработана, внедрена и сертифицирована Система экологического менеджмента (СЭМ). В Компании проводятся ежегодные надзорные аудиты СЭМ на соответствие требованиям ISO 14001:2004. Основные филиалы Компании, а также дочерние и зависимые общества имеют все необходимые разрешительные документы в области охраны окружающей среды.

В результате принятия новых законов и подзаконных актов, введения более строгих требований лицензирования, более строгого применения или нового толкования действующего законодательства об охране окружающей среды, нормативных актов или условий лицензий, или обнаружения ранее неизвестного загрязнения Компания может столкнуться с увеличением затрат на установку очистного оборудования, ликвидацию последствий загрязнения,

что может оказать неблагоприятное воздействие на финансовые результаты.

Для минимизации финансовых потерь от возможной реализации рисков, последствия которых связаны с загрязнением окружающей среды, Компания осуществляет страхование этих рисков.

Регулирование социально-трудовых отношений

Регулирование социально-трудовых отношений в Компании осуществляется на основе неукоснительного соблюдения требований социально-трудового законодательства с учетом вносимых в него изменений, коллективно-договорного регулирования, разработки и принятия локальных нормативных актов. В Компании реализуется комплекс социальных программ, в рамках которых работникам предоставляются дополнительные льготы по сравнению с уровнем льгот, определенных законодательством: по обучению персонала, охране и улучшению условий труда и здоровья, корпоративному пенсионному обеспечению, — что подтверждает социальную ответственность Компании и учет интересов работников с целью создания комфортных условий труда и недопущения социальной напряженности.

Изменение социального и пенсионного законодательства может оказать неблагоприятное влияние на социальные обязательства Компании. Для минимизации рисков в контексте социально-трудовых отношений и учета интересов Компании менеджмент проводит мониторинг изменений социального и пенсионного

законодательства, участвует в рабочих группах, комиссиях законодательных органов федерального и регионального уровня при обсуждении вопросов совершенствования существующего законодательства.

Риски в области охраны труда

Несоответствия в области охраны труда в производственных подразделениях филиалов и дочерних и зависимых обществах Компании (как существующие, так и потенциальные) являются источником возникновения угроз здоровью и жизни людей, временных приостановок работ, имущественного ущерба.

Для снижения указанных рисков Компания следует принципам Политики в области промышленной безопасности и охраны труда. В Компании осуществляется постоянная работа по подготовке и повышению квалификации руководителей и специалистов в области охраны труда, инструктаж и обучение работников безопасным приемам и методам труда, проверка знаний требований по охране труда.

Также в Компании осуществляется постоянная контрольно-профилактическая работа по выявлению и устранению несоответствий, проведению корректирующих и предупреждающих действий для исключения возникновения несоответствий в области промышленной безопасности и охраны труда.

Социальные риски

Успешное функционирование Компании во многом зависит от трудового вклада работников, задействованных в производственных процессах.

Дефицит квалифицированных кадров на объектах горно-металлургической промышленности, энергообеспечения и транспорта может оказывать существенное влияние на качество, сроки и стоимость реализации производственных программ.

В Компании разработан комплекс мероприятий, направленных на решение кадровых и социальных вопросов, привлечение и удержание персонала необходимого уровня квалификации, проводится постоянный анализ ситуации на местных рынках труда, мониторинг социально-демографической ситуации и миграционных процессов.

В целях сохранения стабильной социальной ситуации на предприятиях и недопущения ухудшения качественного состава персонала в кризисном 2009 году в Компании была продолжена реализация социальных программ, направленных на привлечение в Компанию квалифицированного персонала, молодых

специалистов и рабочих, проводилась политика по сохранению рабочих мест и уровня оплаты труда, улучшению отдыха работников. Создание авиаперевозчика NordStar на базе авиакомпании «Таймыр» позволило заметно снизить стоимость авиабилетов из Норильска в крупные города России, открыть новые авиарейсы и тем самым расширить возможности для проведения отдыха работников и членов их семей в благоприятных климатических условиях, а также укрепления их здоровья и трудоспособности.

Риски слияний и поглощений

В рамках создания и развития международного географически-диверсифицированного бизнеса Компания может осуществлять стратегические приобретения перспективных предприятий горно-металлургической промышленности.

Успешная реализация таких сделок зависит от возможности эффективной интеграции приобретаемых активов в управленческие и производственные процессы Компании, результативности использования технологических преимуществ, консолидации научно-производственного потенциала.

Риски, связанные с международными активами

Активы Группы в Австралии подвержены определенным рискам, включая колебания курсов валют, изменение квот на выброс вредных веществ и ставок по лицензионным соглашениям. Эти факторы могут привести к изменению стоимости добычи сырья, производства продукции и проведения геологоразведки и горных работ. Изменения в законодательстве или изменения политической, социальной или экономической ситуации не зависят от Группы и могут негативно отразиться на ее деятельности.

Компания в полном объеме выполняет обязательства по условиям лицензионных соглашений, связанных с геологической разведкой, проведением горных работ и организацией производства в Австралии. С правительством штата Западная Австралия ведется обсуждение возможности увеличения стоимости лицензионных соглашений по охране окружающей среды, что может оказать негативное влияние на деятельность Группы, выручку и финансовые условия.

В настоящее время производственная деятельность на предприятиях Компании в Австралии приостановлена.

Деятельность предприятий Компании на африканском континенте зависит от колебания курсов валют и возможной политической нестабильности. Эти факторы могут привести к изменению стоимости, нарушению или потере концессий на добычу минерального сырья или других прав на добычу, проведение геологоразведки

и горных работ. Политическая нестабильность в регионе наряду с широким распространением ВИЧ также может оказать влияние на политическую, социальную и экономическую ситуацию в Ботсване и ЮАР.

На производство могут повлиять государственные ограничения, контроль над ценами, контроль экспорта, подоходный налог, экспроприация собственности, законодательство в области экологии и безопасности горных работ. Статус Африки как континента со странами с развивающейся экономикой может затруднить получение необходимого капитала для финансирования проектов по геологоразведке, разработке месторождений и производству. Последствия каждого из вышеуказанных рисков могут оказать негативное влияние на деятельность Группы, выручку, финансовые условия, результаты деятельности и, как следствие, цену АДР.

Горнодобывающая промышленность ЮАР в значительной степени регулируется законодательством и положениями, издаваемыми государственными административными органами, включая директивы в отношении охраны труда и здоровья, геологоразведки, добычи полезных ископаемых и контроля воздействия горных работ на окружающую среду. Необходимым условием для проведения горных работ является получение различных разрешений и лицензий. Законодательство ЮАР предусматривает валютное регулирование, положения которого ограничивают вывоз капитала из общей валютной зоны, включая ЮАР.

Всеобщая хартия социально-экономической поддержки для горнодобывающей промышленности ЮАР (Горная хартия) вступила в силу 1 мая 2004 года. Целью Горной хартии является преобразование участия в акционерном капитале горнодобывающей промышленности ЮАР. В частности, Горная хартия предусматривает, что начиная с 1 мая 2004 года доля участия в каждой горнодобывающей компании в ЮАР лиц, исторически живущих в неблагоприятных условиях должна достигнуть 15% через пять лет и 26% через десять лет. Несоблюдение Группой требований Горной хартии может иметь негативные последствия, включая риск не предоставления новых прав на геологоразведку и добычу.

1 мая 2004 года в ЮАР вступил в силу Акт о разработке минеральных и нефтяных ресурсов, передавший все минеральные ресурсы в ведение государства. Вместе с компанией African Rainbow Minerals, партнером по совместному предприятию Nkomati в ЮАР, Группа должна соблюдать вышеназванный Акт в отношении перехода от существующих прав на добычу предприятием Nkomati к правам на добычу в соответствии с новым режимом. По мнению Группы, существует минимальный риск того, что новые права на

месторождение не будут предоставлены. Тем не менее отказ государства ЮАР от предоставления новых прав может оказать негативное влияние на деятельность Группы.

При осуществлении своей деятельности Группа привлекает сторонние организации:

- перерабатывающие мощности Группы зависят от наличия сырья. Некоторые виды сырья, необходимые Группе, поставляются сторонними организациями, не контролируемые Группой. Если Группа испытывает нехватку сырья, такие мощности не могут быть использованы в полном объеме. К примеру, до приобретения Компанией никелерафинировочный завод Harjavalta в Финляндии испытывал нехватку сырья и, соответственно, не использовался на полную мощность;
- концентрат, поступающий с предприятия Tati Nickel, перерабатывается на плавильных мощностях компании Botswana Company Ltd., где происходят внеплановые остановки производства различной длительности в связи с выходом из строя производственного оборудования;
- предприятия Группы зависят от поставок материалов и запасных частей третьими лицами.

Снижение объемов поставок сырья, материалов, запасных частей или недоступность по какой-либо причине плавильных мощностей сторонних компаний может оказать негативное влияние на деятельность Группы, выручку, финансовые условия, результаты деятельности и, как следствие, цену АДР.

Регуляторные риски

Деятельность ГМК «Норильский никель» регламентируется законодательными актами, стандартами, инструкциями в различных областях, таких как:

- переработка сырья и производство продукции;
- охрана окружающей среды;
- внешнеэкономическая деятельность;
- налоговое регулирование;
- трудовые отношения.

Территориальное распределение подразделений Компании в международном масштабе приводит к необходимости соблюдения всех норм и требований национальных законодательств государств, в которых осуществляется хозяйственная деятельность.

Принятие новых нормативных правовых актов может оказать существенное влияние на деятельность Компании. Для предотвращения негативного воздействия на стабильность бизнеса и выполнение своих обязательств перед заинтересованными



сторонами Компания осуществляет постоянный мониторинг законодательства во всех областях ее деятельности, что позволяет своевременно реагировать на его изменения и, в случае необходимости, корректировать порядок осуществления хозяйственных операций.

Финансовые риски

К финансовым рискам Компания относит рыночный (ценовой, валютный и процентный), кредитный риск и риск ликвидности. Управление финансовыми рисками осуществляется централизованно и регламентируется внутренними положениями и методиками, утвержденными руководством Компании.

Компания продолжает совершенствовать процедуры количественной оценки рисков, осуществления контроля над мероприятиями по снижению рисков.

На выручку Компании значительное влияние оказывают рыночные цены на металлы, формируемые на ведущих площадках мировых товарно-сырьевых бирж под воздействием текущей конъюнктуры. Основная часть выручки ГМК «Норильский никель» выражена в долларах США, в то время как основные расходы Компания осуществляет в российских рублях. В 2009 году положительный эффект от восстановления цен на металлы после значительного снижения во второй половине 2008 года был частично нивелирован укреплением рубля по отношению к доллару.

Риск изменения процентных ставок связан с возможным изменением стоимости обслуживания привлеченных заемных ресурсов и может отразиться на финансовых результатах Компании. Существенная часть кредитов и займов, привлеченных Группой, имеет плавающие процентные ставки, в частности LIBOR (London Interbank Offering Rate). Снижение ставки LIBOR в 2009 году позволило Группе сохранить уровень расходов на обслуживание кредитов на низком уровне.

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Компанией в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Компания минимизирует кредитный риск посредством его распределения на большое количество контрагентов и установления кредитных лимитов на основе анализа финансового состояния контрагентов. Для анализа платежеспособности контрагентов используются современные методы и подходы, принятые в Компании.

Риск ликвидности заключается в том, что Компания не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Департамент казначейства Компании обеспечивает централизованное управление ликвидностью Группы. Управление ликвидностью осуществляется с использованием процедур детального бюджетирования, ведения ежедневной платежной позиции с временным горизонтом «до месяца», ежемесячного составления кассового плана исполнения бюджета на временном интервале до одного года.



В Компании используется система учета движения денежных средств, позволяющая осуществлять сбор и анализ информации о предстоящих платежах на период «до месяца». Для управления ликвидностью Компания формирует резерв ликвидных средств и имеет подтвержденные кредитные линии от ряда банков, достаточные для компенсации возможных колебаний в поступлениях выручки с учетом ценовых, валютных и процентных рисков.

Компания осуществляет регулярный мониторинг рисков с целью своевременного принятия соответствующих мер по минимизации возможных негативных последствий.



3. МИНЕРАЛЬНО- СЫРЬЕВАЯ БАЗА И ГЕОЛОГОРАЗВЕДОЧНЫЕ РАБОТЫ

В 2009 году основной объем геологоразведочных работ Компании был сосредоточен на территории Красноярского и Забайкальского края, а также на Кольском полуострове в Мурманской области.

Данные о запасах руды и запасах полезных ископаемых (минеральных ресурсах), имеющихся в распоряжении Компании по состоянию на 31 декабря 2009 года, приводятся по результатам анализа и оперативного перевода в категории Австралийского кодекса оценки запасов руды и металлов (JORC) данных о состоянии балансовых запасов руды и металлов российских подразделений, учтенных по российской классификации (отчет по форме 5-гп). Расчеты выполнены в соответствии с требованиями кодекса JORC, с применением условий и правил, разработанных в процессе периодических аудитов запасов, выполняемых компанией Micon International Co Ltd. на российских месторождениях Группы.

РОССИЯ

Экономические запасы и минеральные ресурсы руд всех месторождений, составляющих минерально-сырьевую базу ГМК «Норильский никель» на Таймырском (Заполярный филиал) и Кольском (Кольская ГМК) полуостровах, в отчетном году изменялись в результате их добычи, эксплуатационной разведки и перевода ресурсов в категорию запасов на участках новых мощностей.

По состоянию на начало 2010 года доказанные (Proved) и вероятные (Probable) запасы руды в месторождениях на Таймырском и Кольском полуостровах составляют более 473 млн тонн и содержат около 5,8 млн тонн никеля, более 8,7 млн тонн меди и около 2,6 тыс. тонн (более 80 млн унций) металлов платиновой группы. Кроме того, разведанные (Measured) и обозначенные (Indicated) ресурсы полезных ископаемых на Таймырском и Кольском полуостровах составляют в сумме более 1910 млн тонн руды и содержат свыше 10 млн тонн никеля, более 16 млн тонн меди, более 5,8 тыс. тонн (около 182 млн унций) металлов платиновой группы.

Месторождения Заполярного филиала Компании (Таймырский полуостров)

Заполярный филиал в соответствии с предоставленными лицензиями отрабатывает запасы трех месторождений сульфидных медно-никелевых руд: Талнахское и Октябрьское, формирующие Талнахский рудный узел, а также Норильск-1.

Талнахское месторождение расположено в 25–30 км от Норильска и эксплуатируется рудниками «Маяк», «Комсомольский» и «Скалистый».

Октябрьское месторождение эксплуатируется рудниками «Комсомольский», «Октябрьский» и «Таймырский». На рудниках добываются богатые, медистые и вкрапленные руды.

Месторождение Норильск-1 расположено на 30 км южнее Талнахского месторождения и разрабатывается открытым рудником «Медвежий ручей» и подземным рудником «Заполярный».

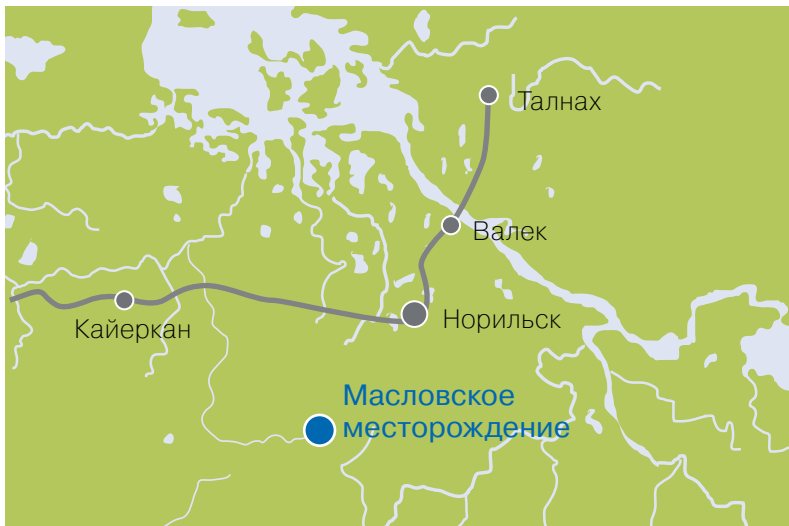
В 2009 году из запасов руды (доказанных и вероятных) было суммарно погашено (добыча и потери) 285 тыс. тонн никеля и 491 тыс. тонн меди. В то же время по результатам проведенной в 2009 году эксплуатационной разведки медно-никелевых руд в контуре залежей эксплуатируемых месторождений (Октябрьское, Талнахское, Норильск-1) получен прирост запасов руды в объеме 5,8 млн тонн со средним содержанием никеля — 2,49%, меди — 3,17%, металлов платиновой группы — 14,2 г/т. Таким образом, геологоразведочными работами компенсирована значительная часть погашенных отработкой запасов. В основном прирост запасов из недр получен при доразведке ресурсов богатых руд в поле рудника «Таймырский» и медистых руд в поле рудника «Октябрьский». Около 10% прироста запасов получены при эксплуатационной разведке ресурсов богатых руд в поле рудника «Скалистый». Более 1,5 млн тонн руды были переведены в запасы из предполагаемых (Inferred) ресурсов медистых руд Октябрьского месторождения.

Кроме того, в поле Северо-восточного участка рудника «Маяк» переведены и пересчитаны в рудные запасы 42,1 млн тонн ресурсов вкрапленных руд, содержащие 193 тыс. тонн никеля и 317 тыс. тонн меди.

В 2009 году Компания также проводила геологоразведочные работы на западном фланге Октябрьского месторождения в контурах горного отвода, разрабатываемого рудниками «Октябрьский», «Таймырский» и «Комсомольский». Пробурено 17 скважин общим объемом 10 000 погонных метров, в 12 скважинах вскрыты тела богатых и медистых руд за пределами контура утвержденных запасов.

В целом на Таймырском полуострове (месторождения Талнахское, Октябрьское и Норильск-1) Компания обладает значительным потенциалом для поддержания экономических запасов руды на необходимом уровне за счет существенных минеральных ресурсов как в полях действующих горных предприятий, так и на резервных месторождениях. Для восполнения отрабатываемых запасов богатых и медистых руд на действующих рудниках в основном используются предполагаемые ресурсы на флангах эксплуатируемых месторождений. Перспективы развития горных работ связаны с пока не вскрытыми залежами богатых руд, а также горизонтами вкрапленных и медистых руд, которые будут последовательно и интенсивно вовлекаться в эксплуатацию. Принятые к реализации проекты по подготовке новых залежей и горизон-

Карта Масловского месторождения



тов Талнахского рудного узла, а также положительные результаты геологоразведочных работ за пределами оконтуренных запасов Талнахского рудного узла и месторождения Норильск-1 должны обеспечивать надежную минерально-сырьевую базу Компании на обозримую перспективу.

Геологоразведочные работы на Таймырском полуострове

Геологоразведочные работы, осуществляемые на Таймырском полуострове, направлены на восполнение запасов платино-медно-никелевых руд и других полезных ископаемых Заполярного филиала с целью обеспечения бесперебойной работы горно-металлургических подразделений Компании в Норильском промышленном районе. Работы проводятся на 6 объектах: Масловское месторождение, Западный фланг Октябрьского месторождения, Курейско-Горбиачинская, Верхне-Турумакитская, Веткинская, Мигчангдинская площади. В 2009 году на двух объектах — Масловском месторождении и Западном фланге Октябрьского месторождения — получены положительные результаты. Более подробное описание приведено ниже. По остальным объектам продолжаются поисковые работы.

Масловское месторождение

Месторождение расположено в Норильском промышленном районе, в 8–10 км к югу от рудника «Медвежий ручей», отрабатываемого открытым способом месторождение Норильск-1.

По результатам геологоразведочных работ в 2006–2009 годах Компания разработала технико-экономическое обоснование временных разведочных кондиций и составила отчет с подсчетом запасов платино-медно-никелевых руд Масловского месторождения. В сентябре 2009 года запасы Масловского месторожде-

Балансовые запасы полезных ископаемых Масловского месторождения

	Запасы полезных ископаемых категорий C ₁ + C ₂	Содержание металла в руде
Руда (млн тонн)	215	
Палладий (тыс. унций)	35 462	4,56 г/т
Платина (тыс. унций)	12 475	1,78 г/т
Медь (тыс. тонн)	1 122	0,51%
Никель (тыс. тонн)	728	0,33%
Кобальт (тыс. тонн)	34	0,016%
Золото (тыс. унций)	1 318	0,19 г/т

ния приняты на государственный учет по результатам экспертизы Государственной комиссии по запасам Федерального агентства по недропользованию (ГКЗ Роснедра).

В декабре 2009 года в Государственную комиссию по запасам Федерального агентства по недропользованию подана заявка на установление факта открытия Масловского платино-медно-никелевого месторождения.

В 2010 году Компания планирует подать заявку на получение лицензии с целью разведки и добычи платино-медно-никелевых руд при установлении факта открытия Масловского месторождения.

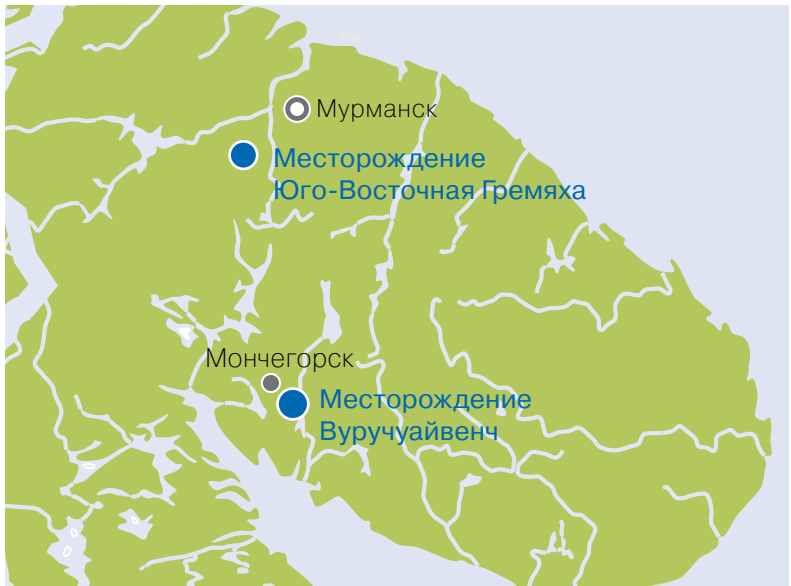
Месторождения Кольской ГМК (Кольский полуостров)

В настоящее время эксплуатируются следующие месторождения Печенгского рудного поля: Ждановское, Заполярное, Котсельваара-Каммикиви и Семилетка.

Главным направлением в развитии минерально-сырьевой базы Кольского полуострова является доразведка глубоких горизонтов эксплуатируемого Ждановского месторождения, пересчет его запасов по новым промышленным кондициям и дальнейшее развитие на базе этого месторождения рудника «Северный-Глубокий». По состоянию на начало 2010 года в результате добычи, разведки и переоценки запасов полезных ископаемых на Ждановском месторождении запасы руды (доказанные и вероятные) составляют 92,3 млн тонн.

На разрабатываемых месторождениях Кольской ГМК изменения запасов руды за 2009 год произошли в результате добычи и эксплуатационных потерь, при этом погашено из доказанных и вероятных запасов 7,8 млн тонн руды, 56,5 тыс. тонн никеля и 23,5 тыс. тонн меди.

Карта месторождений Юго-Восточная Гремяха и Вуручайвенч



В резервных месторождениях Печенгского рудного поля (Спутник, Быстринское, Тундровое и Верхнее) содержатся дополнительно 148,1 млн тонн никелевых минеральных ресурсов. Эти месторождения будут вовлекаться в отработку по мере экономической целесообразности.

Обозначенные и разведанные минеральные медно-никелевые ресурсы на Кольском полуострове составляет около 500 млн тонн руды, также имеется более 220 млн тонн предполагаемых ресурсов. Объем имеющейся минерально-сырьевой базы позволяет Кольской ГМК поддерживать достигнутый уровень добычи металлов в среднесрочной перспективе.

Геологоразведочные работы на Кольском полуострове

В 2009 году Компания продолжала геологоразведочные работы на территории Кольского полуострова с целью увеличения минерально-сырьевой базы Компании в этом регионе. Геологоразведочные работы проводятся на 5 объектах: месторождения Юго-Восточная Гремяха и Вуручайвенч, Аллареченская, Соленоозерская и Южно-Ковдорская площади. В 2009 году по месторождению Юго-Восточная Гремяха получен прирост промышленных запасов титаномагнетит-ильменитовых руд. По месторождению Вуручайвенч подана заявка на получение лицензии с целью разведки и добычи платинометаллических руд при установлении факта открытия месторождения. Более подробная характеристика указанных объектов приведена ниже. На остальных площадях продолжаются поисковые работы.

Запасы полезных ископаемых месторождения Юго-Восточная Гремяха по постоянным кондициям

	Запасы полезных ископаемых	Содержание компонента в руде
Руда (тыс. тонн)	585 255	
TiO ₂ (тыс. тонн)	49 794	8,51%
Fe _{общ} (тыс. тонн)	105 651	18,05%
V ₂ O ₅ (тонн)	583 200	0,1%

Месторождение Юго-Восточная Гремяха

Месторождение титаномагнетит-ильменитовых руд Юго-Восточная Гремяха расположено в северной части Кольского полуострова, в 40 км от Мурманска.

В 2009 году запасы титаномагнетит-ильменитовых руд и попутных полезных компонентов месторождения рассмотрены в Государственной комиссии по запасам Роснедра и приняты на государственный учет в объеме 585 млн тонн руды (по категориям В + С₁ + С₂).

Месторождение Вуручайвенч

Месторождение платинометаллических руд Вуручайвенч расположено в центральной части Кольского полуострова и Мурманской области, в 10 км от Мончегорска и в 5 км от промышленной площадки действующего комбината «Североникель», входящего в состав Кольской ГМК.

В 2009 году подана заявка на получение лицензии с целью разведки и добычи платинометаллических руд при установлении факта открытия месторождения Вуручайвенч, получение лицензии ожидается в 2010 году.

ГЕОЛОГОРАЗВЕДОЧНЫЕ РАБОТЫ В ДРУГИХ РЕГИОНАХ РОССИИ

Читинский проект (Забайкальский край)

С 2007 года геологоразведочные работы на пяти участках недр в Забайкальском крае выполняются в рамках инвестиционного проекта государственно-частного партнерства «Создание транспортной инфраструктуры для освоения минерально-сырьевых ресурсов юго-востока Читинской области» (Читинский проект, или Проект).

Наряду с освоением месторождений и строительством горно-обогатительных комбинатов, инвестиционным проектом предусмотрено создание железнодорожной инфраструктуры для комп-

Обзорная карта юго-востока Забайкалья



лексного освоения природных богатств Забайкалья. В результате осуществления данного проекта предполагается создать крупный горнорудный комплекс за пределами районов расположения основного производства Компании.

В ходе реализации Проекта выяснилось, что запасы полезных ископаемых и содержания полезных компонентов в рудах, заложенные в бизнес-план Проекта, не подтвердились по трем из пяти месторождений: низкие содержания металлов для Култуминского месторождения, подземный способ отработки Лугоканского месторождения, малые запасы на Солонеченском месторождении. Анализ технико-экономических параметров указанных месторождений показал неэффективность их освоения и невозможность достижения прогнозных показателей эффективности, указанных в бизнес-плане Проекта.

Быстринское месторождение

Месторождение Быстринское находится на территории Газимуро-Заводского района Забайкальского края. Ближайшими населенными пунктами являются поселок Новоширокинский в 14 км к северо-востоку и районный центр — пос. Газимурский Завод в 25 км к северо-западу.

В 2009 году завершены предпроектные изыскания для проектирования горно-обогатительного комбината на базе Быстринского месторождения.

Запасы Быстринского месторождения по категориям
 $B+C_1+C_2$

	Запасы полезных ископаемых
Руда (млн тонн)	292
Медь (тыс. тонн)	2 073
Золото (тыс. унций)	7 588
Серебро (тыс. унций)	34 080
Железные руды (млн тонн)	68

В 2010 году Компания планирует начало проектных работ по созданию горно-обогатительного комбината.

Бугдаинское месторождение

Бугдаинское месторождение молибдена расположено в Александрово-Заводском районе Забайкальского края.

В 2006–2007 годах на месторождении были проведены геологоразведочные работы с целью его подготовки к промышленному освоению. В декабре 2007 года Государственная комиссия по запасам утвердила запасы месторождения по категории $B+C_1+C_2$.

В 2009 году проводились предпроектные изыскания для проектирования горно-обогатительного комбината на базе Бугдаинского месторождения. Завершено контрольное переопробование руд с целью выбора оптимальной технологии их обогащения.

Запасы Бугдаинского месторождения по категориям
 $B+C_1+C_2$

	Запасы полезных ископаемых
Руда (млн. тонн)	813
Молибден (тыс. тонн)	600
Золото (тыс. унций)	354
Серебро (тыс. унций)	6 237
Свинец (тыс. тонн)	41

Култуминская площадь

Култуминская площадь находится на территории Газимуро-Заводского района Забайкальского края, в 90 км к северу от районного центра села Газимурский Завод. Расстояние от площади до ближайшей железнодорожной станции Сретенск составляет 95 км.

По результатам геологоразведочных работ в 2006–2008 годах на площади выявлено Култуминское золото-железо-меднорудное месторождение. В 2008 году Компания подготовила технико-экономическое обоснование временных разведочных кондиций и отчет с подсчетом запасов, которые были приняты на учет по результатам экспертизы Государственной комиссии по запасам Роснедра в 2009 году.

Лугоканская площадь

Лугоканская площадь находится на территории Газимуро-Заводского района Забайкальского края, в 280 км от районного центра — села Газимурский Завод.

В 2009 году по результатам геологоразведочных работ в 2006–2008 годах на площади было выявлены золото-медные (с серебром) скарновые руды. В 2009 году подготовлен отчет с оценкой ресурсов по категориям P_1 и P_2 .

Солонеченское рудное поле

Солонеченское рудное поле находится в пределах Газимуро-Заводского района Забайкальского края, в непосредственной близости от Лугоканской площади.

По результатам геологоразведочных работ Компанией в 2009 году были составлены и представлены в Государственной комиссии по запасам Роснедра технико-экономическое обоснование разведочных кондиций и отчет с подсчетом запасов Солонеченского сурьмяного месторождения.

Быстринско-Ширинское месторождение (Забайкальский край)

Быстринско-Ширинское месторождение рудного золота расположено в Газимуро-Заводском районе Забайкальского края, в 24 км юго-восточнее пос. Газимурский Завод. Граница Быстринско-Ширинского лицензионного участка непосредственно примыкает к участку недр Быстринского месторождения, которое осваивается Компанией в рамках Читинского проекта.

С целью установления ресурсного потенциала Быстринско-Ширинского месторождения в 2007–2009 годах проводилась доразведка его центральной части, разведка флангов и глубоких горизонтов.

Запасы Култуминского месторождения по категориям $C_1 + C_2$

	Запасы полезных ископаемых
Медь (тыс. тонн)	587
Золото (тыс. унций)	3 894
Серебро (тыс. унций)	30 479
Железо-магнетитовые руды (млн тонн)	181

Запасы Лугоканского месторождения по категориям $P_1 + P_2$

	Запасы полезных ископаемых
Руда (млн тонн)	109
Медь (тыс. тонн)	713
Золото (тыс. унций)	4 547
Серебро (тыс. унций)	52 290

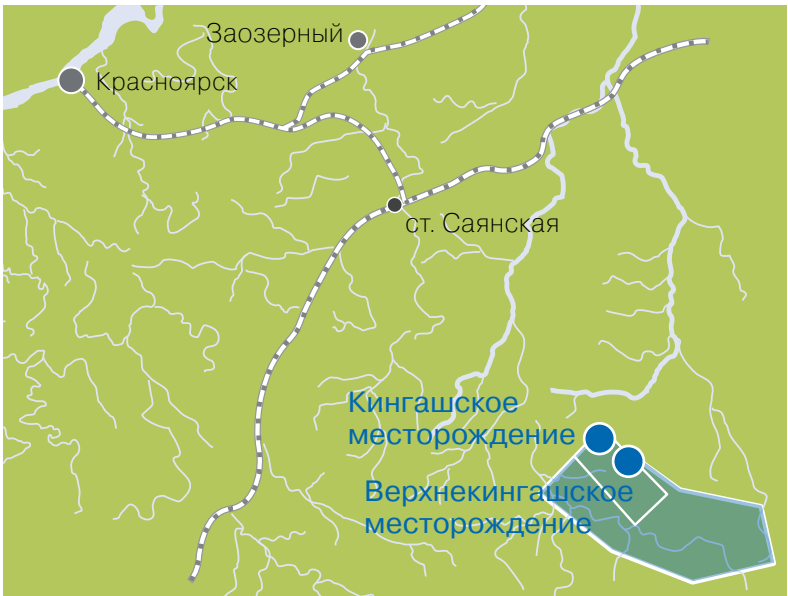
Запасы Солонеченского месторождения по категориям $C_1 + C_2$

	Запасы полезных ископаемых
Руда (тыс. тонн)	585
Сурьма (содержание 10,77%) (тыс. тонн)	63

В ходе проведения геологоразведочных работ были получены данные о золотоносности пород вскрыши месторождения. С целью определения промышленной значимости, выяснения характера распределения золота в породах вскрыши, а также отработки технологии его извлечения была произведена опытно-промышленная добыча золотоносных пород и их гравитационное обогащение с извлечением свободного золота на смонтированном в 2009 году дробильно-обогастительном комплексе.

Всего по результатам опытно-промышленной добычи пород вскрыши в 2009 году на Быстринско-Ширинском месторождении добыто 12 кг золота.

Карта Кингашского никелевого проекта



В 2009 году Компания подготовила технико-экономическое обоснование постоянных разведочных кондиций и отчет с подсчетом запасов золота, которые направлены на государственную экспертизу в Читинский филиал Государственной комиссии по запасам Роснедра.

Проведение государственной экспертизы запасов золота Быстринско-Ширинского месторождения ожидается в 2010 году.

Кингашский никелевый проект (Красноярский край)

Кингашский никелевый проект включает два месторождения кобальт-медно-никелевых руд — Кингашское и Верхнекингашское, расположенные в южной части Красноярского края, в 280 км от Красноярска и в 125 км от ж/ст. Саянская (железная дорога Абакан – Тайшет).

Верхнекингашское месторождение

В 2009 году Государственной комиссией по запасам Роснедра утверждены постоянные разведочные кондиции Верхнекингашского месторождения. Проведение государственной экспертизы запасов медно-никелевых руд Верхнекингашского месторождения, подсчитанных по постоянным кондициям, ожидается в 2010 году.

На рассмотрении в Роснедрах находится заявка на получение лицензии с целью разведки и добычи медно-никелевых руд при установлении факта открытия месторождения.

Суммарные геологические запасы Кингашского и Верхнекингашского месторождений по категориям В + С₁ + С₂

	Запасы полезных ископаемых
Руда (тыс. тонн)	484 552
Никель (тыс. тонн)	2 162
Медь (тыс. тонн)	1 001
Кобальт (тыс. тонн)	85
МПГ (тыс. унций)	8 603
Золото (тыс. унций)	1 221
Серебро (тыс. унций)	12 732

Кингашское месторождение

В 2009 году Компанией завершены полевые разведочные работы на Кингашском месторождении, начатые в 2007 году. Государственной комиссией по запасам Роснедра утверждены постоянные разведочные кондиции.

Подсчет запасов Кингашского медно-никелевого месторождения по постоянным кондициям, а также проведение государственной экспертизы запасов кобальт-медно-никелевых руд ожидается в 2010 году.

Запасы руды и полезных ископаемых Таймырского и Кольского полуостровов на 31 декабря 2009 года

	Объем руды, тыс. тонн	Содержание металла					
		Ni, %	Cu, %	Pd, г/т	Pt, г/т	Au, г/т	6МПГ, г/т
Таймырский полуостров							
Доказанные запасы руды							
Талнахский рудный узел							
Богатая	57 858	2,79	3,51	6,09	1,35	0,17	7,90
Медистая	33 657	1,05	4,17	9,91	2,36	0,71	12,40
Вкрапленная	37 838	0,46	0,82	3,66	1,35	0,23	5,22
Всего Талнахский рудный узел — все типы руды	129 353	1,66	2,89	6,37	1,61	0,33	8,29
Месторождение Норильск-1 (вкрапленная руда)	37 096	0,34	0,47	4,11	1,69	0,18	6,11
Вероятные запасы руды							
Талнахский рудный узел							
Богатая	79 667	2,57	2,85	4,92	0,91	0,14	6,37
Медистая	51 470	0,79	3,48	7,46	1,92	0,55	9,60
Вкрапленная	39 100	0,39	0,63	2,54	0,79	0,16	3,55
Всего Талнахский рудный узел — все типы руды	170 237	1,53	2,53	5,14	1,19	0,27	6,70
Месторождение Норильск-1 (вкрапленная руда)	22 309	0,09	0,36	4,28	1,75	0,20	6,37
Доказанные и вероятные запасы руды							
Талнахский рудный узел							
Богатая	137 525	2,66	3,13	5,41	1,09	0,15	7,02
Медистая	85 127	0,90	3,75	8,43	2,10	0,62	10,71
Вкрапленная	76 938	0,42	0,72	3,09	1,07	0,19	4,37
Всего Талнахский рудный узел — все типы руды	299 590	1,58	2,69	5,67	1,37	0,30	7,39
Месторождение Норильск-1 (вкрапленная руда)	59 405	0,24	0,43	4,18	1,71	0,19	6,20
Всего доказанные и вероятные запасы руды	358 995	1,36	2,32	5,42	1,43	0,28	7,19
Разведанные и обозначенные запасы полезных ископаемых							
Талнахский рудный узел							
Богатая	20 470	4,23	5,83	12,95	2,54	0,51	15,91
Медистая	1 150	0,78	2,43	6,96	2,07	0,46	9,27
Вкрапленная	1 324 511	0,52	1,04	2,88	0,83	0,19	3,89
Всего Талнахский рудный узел — все типы руды	1 346 131	0,58	1,12	3,04	0,86	0,19	4,08
Месторождение Норильск-1 (вкрапленная руда)	25 525	0,33	0,45	4,21	1,66	0,15	6,25
Всего разведанные и обозначенные запасы полезных ископаемых	1 371 656	0,57	1,11	3,06	0,87	0,19	4,12
Предполагаемые запасы полезных ископаемых							
Всего предполагаемые запасы полезных ископаемых	467 089	0,89	1,83	4,41	1,13	0,26	5,77
Кольский полуостров (вкрапленная руда)							
Доказанные запасы руды (действующие рудники)	57 493	0,70	0,33	0,03	0,03	0,01	0,06
Вероятные запасы руды (действующие рудники)	56 661	0,77	0,37	0,04	0,03	0,01	0,08
Всего доказанные и вероятные запасы руды	114 154	0,73	0,35	0,04	0,03	0,01	0,07
Разведанные и обозначенные запасы полезных ископаемых							
Действующие рудники	348 988	0,50	0,21	0,04	0,02	0,01	0,06
Резервные месторождения	148 094	0,59	0,30	0,05	0,03	0,02	0,09
Всего разведанные и обозначенные запасы полезных ископаемых	497 082	0,52	0,24	0,04	0,02	0,01	0,06
Всего предполагаемые запасы полезных ископаемых	220 648	0,51	0,24	0,04	0,02	0,01	0,06

Объем металла					
Ni, тыс. тонн	Cu, тыс. тонн	Pd, тыс. унций	Pt, тыс. унций	Au, тыс. унций	6МПП, тыс. унций
1 616	2 032	11 324	2 511	319	14 693
355	1 403	10 719	2 559	772	13 421
175	309	44 500	1 742	279	6 354
2 146	3 744	66 543	6 812	1 370	34 468
125	176	4 906	2 016	213	7 282
2 044	2 272	12 600	2 328	355	16 326
407	1 791	12 503	3 185	917	15 886
151	248	3 195	997	202	4 457
2 602	4 311	28 298	6 510	1 474	36 669
20	81	3 072	1 257	142	4 568
3 660	4 304	23 924	4 838	674	31 019
762	3 194	23 061	5 744	1 689	29 307
326	557	7 645	2 643	481	10 811
4 748	8 055	54 630	13 225	2 844	71 137
145	257	256	105	11	381
4 893	8 312	54 886	13 330	2 855	71 518
866	1 194	8 524	1 673	336	10 468
9	28	257	77	17	343
6 869	13 820	122 851	35 351	7 982	165 603
7 744	15 042	131 632	37 101	8 335	176 414
85	115	3 452	1 359	126	5 132
7 829	15 157	135 084	38 460	8 461	181 546
4 163	8 565	66 209	16 931	3 945	86 630
402	192	59	54	19	118
435	208	73	55	24	142
837	400	132	109	43	260
1 730	729	431	208	77	655
877	445	215	136	92	387
2 607	1 174	646	344	169	1 042
1 134	522	283	159	74	461

Примечания:

¹ Данные о запасах руды и металлов месторождений Таймырско-го и Кольского полуостровов были классифицированы согласно принципам Австралазийского кодекса оценки запасов полезных ископаемых и руды (Кодекс JORC), разработанного Австрала-зийским институтом горного дела и металлургии, Австралийским институтом геологов и Австралийским советом по полезным ис-копаемым.

² Данные о запасах руды основаны на перспективном плане до-бычи на 2007–2020 годы и основном концептуальном сценарии добычи на период до окончания срока экономически эффектив-ной эксплуатации рудников, определенного для категорий руды А, В и С₁ (в терминах Государственной комиссии по запасам), по данным на конец календарного года.

³ Суммарные цифры в строках «Всего» могут отличаться от сумм слагаемых вследствие округления. Отдельные цифры в некото-рых случаях могут незначительно отличаться от ранее опублико-ванных значений.

⁴ В 6 металлов платиновой группы (МПП) входят платина, палла-дий, родий, рутений, осмий и иридий. Здесь и далее в Годовом отчете в качестве меры веса для МПП используется тройская ун-ция.

⁵ Доказанные и вероятные запасы руды не включаются в мине-ральные ресурсы.

⁶ Используются факторы потерь руды от 1,6 до 23% и факторы ра-зубоживания от 6 до 20%. Содержание металлов в разубоживаю-щей массе принято равным нулю.

КОМПАНИЯ STILLWATER MINING COMPANY

Данные о запасах руды компании Stillwater Mining Company приводятся по состоянию на 31 декабря 2009 года в соответствии со стандартом Industry Guide No. 7, утвержденным Комиссией США по ценным бумагам и биржам (US Securities and Exchange Commission).

Запасы руды компании Stillwater Mining Company находятся в месторождении J-M Reef в горном массиве Beartooth Mountain Range в центральной и южной части штата Монтана, США.

По состоянию на 31 декабря 2009 года доказанные запасы руды компании Stillwater Mining Company составили примерно 4,64 млн тонн¹ руды со средним суммарным содержанием палладия и платины 0,56 унции на тонну¹, что составляет 2,58 млн унций палладия и платины². Доказанные запасы руды по сравнению с уровнем на 31 декабря 2008 года уменьшились на 6,7%.

По состоянию на 31 декабря 2009 года вероятные запасы руды компании Stillwater Mining Company составили 36,3 млн тонн¹ со средним суммарным содержанием палладия и платины 0,50 унции на тонну, что составляет 18,03 млн унций палладия и платины. Вероятные запасы руды по сравнению с аналогичным периодом 2008 года увеличились на 9,4%.

Доказанные и вероятные запасы руды компании Stillwater Mining Company изменились по сравнению с данными на конец 2008 года в связи со следующими факторами:

- увеличение доказанных запасов за счет разведывательного бурения;
- уменьшение доказанных запасов вследствие добычи;
- уменьшение части вероятных запасов вследствие их реклассификации в доказанные запасы;
- увеличение уровня запасов в результате доразведки ресурсной базы.

Геологоразведочные работы

Геологоразведочные работы на месторождении J-M Reef велись по всему протяжению (28 миль) и включали отбор проб на поверхности и разведочное бурение. Было пробурено более 900 скважин по сетке, в которой максимальное горизонтальное расстояние между скважинами составляет 1000 футов. Ранее геологоразведочные работы включали также бурение подземных скважин из двух неиспользуемых в настоящее время штолен West Fork Adit

и Frog Pond Adit. Детальная оценка платинометаллического оруденения J-M Reef позволила оконтурить предполагаемые рудные запасы, прилегающие к рудникам Stillwater и East Boulder, а также подтвердить присутствие минерализованных пород в оставшейся части длины простирания. В ходе завершённых к настоящему времени разведочных работ выявлены возможные запасы в объеме, достаточном для многолетней отработки. Компания систематически переводит вероятные запасы, выявляемые в ходе продвижения горных работ, в категорию доказанных рудных запасов. Именно для этого одновременно с плановой подземной разработкой осуществляется уточняющее бурение и оценка запасов.

Одной из основных задач Компании при ведении работ в комплексе Stillwater является перевод выявленных рудных запасов из категории вероятных в категорию доказанных. С этой целью расширяется латеральная и вертикальная разработка рудников Stillwater и East Boulder. Текущая деятельность включает строительство новых и продолжение существующих подземных выработок для обеспечения доступа к известным рудным залежам, а также продолжение уточняющего бурения и проектно-планировочных работ, имеющих целью замещение истощаемых рудных запасов. Начиная с 2004 года компания прилагает значительные усилия для того, чтобы увеличить свою базу доказанных рудных запасов до такого объема, которого было бы достаточно на 40 месяцев ведения добычи при текущем уровне производительности. В результате предпринятых мер сейчас на обоих рудниках доказанных рудных запасов имеется больше, чем необходимо на 40 месяцев работы при текущей производительности.

NORILSK NICKEL INTERNATIONAL

Австралия

Lake Johnston

Lake Johnston является горнодобывающим комплексом, состоящим из сульфидных никелевых месторождений Emily Ann и Maggie Hayes. Основное производство ведется на подземном руднике Maggie Hayes. По состоянию на конец 2009 года доказанные и вероятные запасы руды составляют 2,8 млн тонн, никеля — более 37 тыс. тонн при содержании никеля 1,35%. В феврале 2009 года руководство Группы приняло решение приостановить производство на месторождении на неопределенный срок ввиду неблагоприятных экономических условий и ухудшения ситуации на рынке никеля. В настоящее время осуществляется поиск оптимальных решений по эксплуатации комплекса.

Black Swan

Горнодобывающий комплекс Black Swan состоит из двух сульфидных никелевых месторождений: месторождения богатых руд Silver Swan, разрабатываемого подземным рудником, и месторождения вкрапленных руд Black Swan, разрабатываемого открытым

¹ «Короткие тонны» являются принятой мерой веса в отчетности компаний США. 1 короткая тонна составляет 907,18 кг.

² Рассчитывается как сумма унций палладия и платины в запасах с примерным соотношением 3,57 частей палладия к 1 части платины.

Запасы руды месторождения J-M Reef (Монтана) по состоянию на 31 декабря 2009 года

	Объем руды (в тыс. тонн)	Содержание металла (Pd+Pt) (в унциях на тонну)	Объем металла (Pd+Pt) (в тыс. унций)
Рудник Stillwater			
Доказанные запасы	2 606	0,66	1 712
Вероятные запасы	13 748	0,63	8 688
Всего доказанные и вероятные запасы руд- ника Stillwater	16 354	0,64	10 400
Рудник East Boulder			
Доказанные запасы	2 036	0,43	867
Вероятные запасы	22 607	0,41	9 347
Всего доказанные и вероятные запасы руд- ника East Boulder	24 643	0,41	10 214
Всего компания Stillwater Mining Company			
Доказанные запасы	4 642	0,56	2 579
Вероятные запасы	36 355	0,50	18 035
Всего доказанные и вероятные запасы	40 997	0,50	20 614

способом. Суммарные ресурсы комплекса Black Swan составляют 66,8 тыс. тонн никеля в руде. В 2009 году руководство Группы приняло решение приостановить производство на предприятиях Black Swan и Silver Swan ввиду неблагоприятных экономических условий и ухудшения ситуации на рынке никеля. В настоящее время производится переоценка запасов и поиск оптимальных проектных решений.

Cawse

Проект Cawse базируется на месторождении латеритных никелевых руд, которое отрабатывается небольшими открытыми карьерами. Разведанные и обозначенные минеральные ресурсы месторождения составляют более 390 тыс. тонн никеля в руде при среднем содержании 0,71%. В 2009 году руководство Группы приняло решение приостановить производство на месторождении ввиду неблагоприятных экономических условий и ухудшения ситуации на рынке никеля.

Waterloo

В проект Waterloo входят месторождения сульфидных никелевых руд Waterloo и Amoras. Обозначенные ресурсы никеля в месторождениях составляют около 5 тыс. тонн при среднем содержании 1,76%. В настоящее время добыча руды на проекте Waterloo не ведется.

Примечания:

¹ «Короткие тонны» являются принятой мерой веса в отчетности компаний США. 1 короткая тонна составляет 907,18 кг.

² Рассчитывается как сумма унций палладия и платины в запасах с примерным соотношением 3,57 частей палладия к 1 части платины.

³ При расчете запасов руды компании Stillwater Mining Company была использована скользящая средняя цена на металлы платиновой группы за 12 кварталов в 556 долл. США за унцию, включающая 324 долл. США за унцию палладия и 1362 долл.США за унцию платины.

⁴ Суммарные цифры в строках «Всего» могут отличаться от сумм слагаемых вследствие округления. Отдельные цифры в некоторых случаях могут незначительно отличаться от ранее опубликованных значений.

⁵ Для вычисления извлекаемых унций следует скорректировать приводимые цифры на 18,1% — фактор потерь при добыче и переработке.

⁶ Данные о запасах руды и металлов приведены в соответствии с аудитом запасов, проведенным компанией Behre Dolbear & Company, Inc. по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Honeymoon Well

Проект Honeymoon Well является геологоразведочным проектом на ранней стадии развития и включает четыре сульфидно-никелевых месторождения. Месторождение Wedgetail содержит массивную и сетчатую сульфидную минерализацию, три оставшихся — вкрапленную. Вкрапленные сульфидные руды месторождений, как правило, перекрыты латеритами, обогащенными никелем и кобальтом. Суммарно минеральные ресурсы проекта Honeymoon Well содержат более 1,2 млн тонн никеля.

Геологоразведочные работы

В 2009 году объем геологоразведки в Австралии был сведен к выполнению минимальных мероприятий, обеспечивающих соблюдение законодательных требований правительства Западной Австралии в отношении затрат на поддержание лицензированных участков. Основные области затрат по объектам: Lake Johnston — геофизические и геохимические исследования; северо-восточные золоторудные участки North Eastern — бурение, картирование и оценка ресурсов полезных ископаемых; Honeymoon Well — бурение и геофизические работы, а также различные геологоразведочные работы на предприятии Cawse.

Африка

Selkirk, Ботсвана (Tati Nickel)

Месторождение Selkirk относится к рудному району Tati и является месторождением сульфидных медно-никелевых руд со средним содержанием никеля 0,23% и меди 0,27%. Разведанные и обозначенные минеральные ресурсы составляют 124 млн тонн руды и содержат 285 тыс. тонн никеля. Также имеются запасы золота и металлов платиновой группы. Объект находится в стадии подготовки к разработке открытым способом. Данные по минерально-сырьевой базе приводятся по результатам аудита, выполненного фирмой Micon в 2008 году.

Phoenix, Ботсвана (Tati Nickel)

Месторождение Phoenix также относится к рудному району Tati и является месторождением вкрапленных сульфидных медно-никелевых руд. Месторождение разрабатывается открытым карьерным способом. В 2009 году была актуализирована геологическая модель месторождения в рамках работ по развитию и совершенствованию технологии извлечения полезных компонентов. В результате разведанные, обозначенные и предполагаемые минеральные ресурсы были пересчитаны с новым бортовым содержанием никеля 0,10% и подтверждены аудитом фирмы Anglo American. В 2009 году состояние запасов руды изменялось в результате геологоразведочных работ, пересчета по оптимизированным кондициям, добычи полезных ископаемых и потерь при добыче. На конец 2009 года количество вероятных рудных запасов составляет 111,8 млн тонн руды.

Nkomati, ЮАР

Месторождение Nkomati является крупным эксплуатируемым месторождением вкрапленных сульфидных медно-никелевых руд и относится к Бушвельдскому комплексу. Вероятные запасы руды (Probable Ore Reserves) на конец 2009 года составляют 159 млн тонн. Среднее содержание никеля в руде — 0,32%, в рудах также содержатся запасы меди (0,12%), кобальта (0,02%), хрома и металлов платиновой группы. Разведанные и обозначенные минеральные ресурсы (Measured and Indicated Mineral Resources) на месторождении составляют около 250 млн тонн руды с содержанием никеля 0,34%. В настоящее время месторождение разрабатывается открытым и подземным способами. В 2009 году изменение состояния запасов произошло в результате добычи, потерь при добыче и по результатам геологоразведочных работ. Состояние запасов подсчитано на оперативной основе геологической службой предприятия Nkomati.

В 2009 году геологоразведочные работы на предприятии Nkomati в ЮАР не проводились.

Геологоразведочные работы

В 2009 году активность в области геологоразведки была на низком уровне в связи с мировым экономическим кризисом и сокращением расходных статей бюджета Группы. Спектр выполнявшихся мероприятий в области геологоразведки был минимальным.

В I квартале 2009 года началось формирование геологической модели месторождения Phoenix, которая была завершена в IV квартале. Задача проекта заключалась в создании подробной геологической модели карьера. Модель была выполнена с применением данных, полученных в результате разведочного бурения, бурения с обратной циркуляцией и бурения с целью контроля содержания. В модель также заложены геотехнические данные, позволяющие структурировать модель и обеспечивающие более подробную геологическую интерпретацию. Подтверждение модели запланировано на 2010 год.

В 2009 году в рамках проекта составления геологической модели также было инициировано картирование карьера Phoenix. Результаты этой работы позволят уточнить имеющуюся геологическую модель, в особенности в тех областях, где данные бурения являются недостаточными.

Запасы руды и полезных ископаемых Norilsk Nickel International на 31 декабря 2009 года

	Объем руды	Содержание металла			Объем металла		
	(в тыс. тонн)	Ni %	Cu %	4МПГ г/т	Ni тыс. тонн	Cu тыс. тонн	4МПГ тыс. унций
АВСТРАЛИЯ							
Lake Johnston							
Доказанные и вероятные запасы руды	2 768	1,35			37,5		
Разведанные и обозначенные запасы полезных ископаемых (ресурсы)	5 628	1,71			96,0		
Предполагаемые запасы полезных ископаемых (ресурсы)	2 814	1,77			49,7		
Black Swan							
Доказанные и вероятные запасы руды	3 535	0,68			23,95		
Разведанные и обозначенные запасы полезных ископаемых (ресурсы)	4 965	0,89			44,4		
Предполагаемые запасы полезных ископаемых (ресурсы)	1 761	1,27			22,4		
Waterloo							
Доказанные и вероятные запасы руды	11	2,37			0,3		
Обозначенные запасы	286	1,76			5,1		
Предполагаемые запасы полезных ископаемых (ресурсы)	386	2,09			8,1		
Honeymoon Well							
Разведанные и обозначенные запасы полезных ископаемых (ресурсы)	173 230	0,67			1 163,5		
Предполагаемые запасы полезных ископаемых	15 790	0,75			118,4		
Cawse							
Доказанные запасы руды (заскладированные)	3 757	0,65			24,4		
Разведанные и обозначенные запасы полезных ископаемых (ресурсы)	55 518	0,72			397,9		
Предполагаемые запасы полезных ископаемых	117 210	0,68			799,9		
Jericho							
Предполагаемые запасы полезных ископаемых	34 500	0,4			207		
БОТСВАНА							
Selkirk							
Разведанные и обозначенные запасы полезных ископаемых (ресурсы)	124 000	0,23	0,27	0,57	285	335	2272
Предполагаемые запасы полезных ископаемых	11 300	0,27	0,3	0,56	30,2	34,3	203
Phoenix							
Вероятные запасы руды	111 800	0,22	0,18		245,6	206,8	
Разведанные и обозначенные запасы полезных ископаемых (ресурсы)	208 900	0,21	0,19		435,1	391	
Предполагаемые запасы полезных ископаемых	9 000	0,23	0,2		20,8	18,3	
ЮАР							
Nkomati							
Доказанные и вероятные запасы руды	159 092	0,32	0,12	0,83	509	191	4245
Разведанные и обозначенные запасы полезных ископаемых (ресурсы)	249 480	0,34	0,14	0,87	848	349	6978

Примечания:

¹Консолидированные данные по состоянию запасов и ресурсов переданы для Годового отчета компетентными службами Norilsk Nickel Africa и Norilsk Nickel Australia.

²Норильский никель владеет 100% MPI Nickel, который в свою очередь владеет 100% месторождений Silver Swan, Black Swan и Honeymoon Well.

³Норильский никель владеет 100% MPI Nickel, который в свою очередь владеет 50% в совместном предприятии Albion Dawns, включая месторождение Jericho.

⁴Все данные по минеральным ресурсам и рудным запасам по австралийским активам составлены по состоянию на 31 декабря 2008 года.

⁵В связи с округлением цифр возможны некоторые расхождения.

⁶Минеральные ресурсы включают данные по рудным запасам.

⁷Указанные минеральные ресурсы в тоннах металла оценены в недрах и не учитывают разубоживание при добыче или факторы извлечения при обогащении.

⁸В 4 МПГ входят платина, палладий, родий и золото.

Определения запасов руды и металлов в соответствии с Кодексом JORC

Минеральные ресурсы (Mineral Resource) — это концентрации полезных ископаемых, представляющие экономический интерес и залегающие в недрах или на поверхности Земли в такой форме и количестве, что существуют перспективы их возможной промышленной отработки.

Дислокация, количество, содержание компонентов, геологическое строение и компактность минеральных ресурсов (запасов полезного ископаемого) известны, оценены или основываются на определенных геологических признаках и фактических данных. Минеральные ресурсы подразделены на категории в порядке увеличения геологической достоверности: предполагаемые (Inferred), обозначенные (indicated) и разведанные (measured).

Предполагаемые минеральные ресурсы (Inferred Mineral Resource) — это та часть минеральных ресурсов (запасов полезного ископаемого), для которой тоннаж, качество и содержание полезного компонента определены с низким уровнем достоверности. Они оцениваются по геологическим признакам и предположениям, но при этом слабо изучены пространственные и геологические границы рудных тел. Оценка этих ресурсов основана на информации, полученной из небольшого количества горных выработок и буровых скважин, достоверность которой должна проверяться последующими работами.

По степени геологической изученности данная категория в целом соответствует российской категории C_2 .

Обозначенные минеральные ресурсы (Indicated Mineral Resource) — это та часть минеральных ресурсов, для которых тоннаж, удельный вес, форма, физические особенности, качество и содержание полезного компонента могут быть оценены достаточно достоверно. Оценка этих ресурсов основана на информации, собранной при проведении геологоразведочных работ, отборе проб и их изучении, с помощью соответствующих методов изучения обнажения коренных пород, канав, шурфов, горных выработок и буровых скважин. Разведочная сеть недостаточна для того, чтобы подтвердить геологическую и/или качественную непрерывность оруднения, но густота ее достаточна для того, чтобы предположить наличие непрерывности.

По степени геологической изученности данная категория в целом соответствует российской категории C_1 .

Разведанные минеральные ресурсы (Measured Mineral Resource) — это та часть минеральных ресурсов, для которых тоннаж,

объемная масса, форма, физические особенности, качество и содержание полезного компонента могут быть оценены с высоким уровнем достоверности. Оценка этих ресурсов основана на детальной и достоверной информации, собранной при проведении геологоразведочных работ, отборе проб и их изучении и изучении обнаженных коренных пород, канав, шурфов, горных выработок и буровых скважин. Разведочные пересечения достаточно близко расположены для достоверного определения геологического строения и содержания полезных компонентов рудного тела.

По степени геологической изученности данная категория в целом соответствует российским категориям A+B.

Рудные запасы (Ore Reserve) являются рентабельно извлекаемой частью обозначенных и/или разведанных минеральных ресурсов. Они учитывают разубоживание и потери, которые могут произойти во время добычи полезного ископаемого. Соответствующие оценки и исследования были проведены и могут включать рассмотрение и изменение реалистично предложенных методов добычи, технологических, экономических, маркетинговых, юридических, экологических, социальных и правительственных факторов. При составлении отчета эти оценки показывают, что извлечение является обоснованным. Рудные запасы подразделяются в порядке увеличивающейся уверенности на вероятные рудные запасы и доказанные рудные запасы.

Вероятные рудные запасы (Probable Ore Reserve) являются экономически извлекаемой частью разведанных и, при некоторых обстоятельствах обозначенных минеральных ресурсов. Они включают поправки на разубоживание и потери, которые могут произойти во время добычи полезного ископаемого. Соответствующие анализы и исследования были выполнены и включают обоснование и анализ предложенных методов добычи, технологических, экономических, маркетинговых, юридических, экологических, социальных и правительственных факторов. При составлении отчета эти оценки показывают, что отработка является целесообразной.

По степени геологической изученности данная категория в целом соответствует российской категории C_1 .

Доказанные рудные запасы (Proved Ore Reserve) являются экономически извлекаемой частью разведанных минеральных ресурсов. Они включают поправки на разубоживание и потери, которые могут произойти во время добычи. Соответствующие оценки и исследования были выполнены и включают рассмотрение и анализ предложенных методов добычи, металлургических,

экономических, технологических, юридических, экологических, социальных и правительственных факторов. При составлении отчета эти оценки показывают, что отработка является целесообразной.

По степени геологической изученности данная категория в целом соответствует российским категориям А+В.

ЗАПАСЫ УГЛЕВОДОРОДОВ

В настоящее время ГМК «Норильский никель» ведет добычу углеводородного сырья — природного газа и газового конденсата — на Пеляткинском месторождении, принадлежащем дочерней компании ОАО «Таймыргаз». Кроме того, ОАО «Норильскгазпром», зависимое общество Группы, ведет добычу углеводородного сырья на трех месторождениях, а именно:

- Северо-Соленинское газоконденсатное;
- Южно-Соленинское газоконденсатное;
- Мессояхское газовое.

Добываемый газ реализуется филиалу ГМК «Норильский никель» — «Норильскэнерго» в качестве сырья для выработки тепло- и электроэнергии, а также на производственные нужды Компании.

Пеляткинское месторождение является самым крупным из разрабатываемых ГМК «Норильский никель» газоконденсатных месторождений. В настоящий момент на месторождении ведется строительство и обустройство комплекса, охватывающего более 200 сложных технологических объектов — всю цепочку от добычи газа и конденсата, их подготовки до транспортировки потребителю. По состоянию на 1 января 2010 года ОАО «Таймыргаз» располагает на Пеляткинском газоконденсатном месторождении 12 эксплуатационными скважинами, 7 скважинами в освоении после бурения и 6 скважинами на консервации.

В 2009 году был разработан «Проект на геологическое изучение недр и доразведку Пеляткинского газоконденсатного месторождения», который прошел государственную геологическую экспертизу.

Добыча природного газа составила 1 402 млн м³, газового конденсата — 66 тыс. тонн. По отношению к 2008 году прирост добычи составил соответственно 22 и 36%.

В 2010 году планируется добыть природный газ в объеме 1 701 млн м³ (прирост по отношению к 2009 году — 21%); газовый конденсат в объеме 82 тыс. тонн (прирост по отношению к 2009 году — 24%).

Запасы газа и конденсата по состоянию на 31 декабря 2009 года

Месторождение	Запасы (А+В+С ₁)	
	газ, млрд м³	конденсат, тыс. тонн
Пеляткинское газоконденсатное	237	12 347
Северо-Соленинское газоконденсатное	52	984
Южно-Соленинское газоконденсатное	18	310
Мессояхское газовое	7	—
ВСЕГО ЗАПАСЫ	314	13 641

Объемы добычи газа и газового конденсата ОАО «Таймыргаз»

	2009	2008	2007
Природный газ, млн. м³	1 402	1 146	898
Газовый конденсат, тыс. тонн	66	49	35

В 2010 году на Пеляткинском месторождении планируется:

- проведение комплексных газодинамических, газоконденсатных исследований по скважинам с целью уточнения газоконденсатной характеристики и фильтрационно-емкостных свойств по продуктивным пластам;
- проведение полевых сейсморазведочных работ в пределах лицензионного участка площадью 200 кв. км с последующей обработкой и интерпретацией.



4. ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

По итогам 2009 года предприятия Группы произвели 283 тысячи тонн никеля, 402 тысячи тонн меди, 3,2 миллиона унций палладия и 779 тысяч унций платины.

Добыча руды Группой¹ (в тыс. тонн)

	2009	2008	2007
Россия	23 190	23 183	22 673
Заполярный филиал	15 298	15 034	15 037
Кольская ГМК	7 892	8 149	7 636
Австралия²	509	5 168	4 444
Black Swan	315	2 846	2 387
Cawse	0	678	1 093
Lake Johnston	192	1 391	779
Waterloo	0	253	185
Ботсвана²			
Tati Nickel	10 709	9 629	5 986
США			
Stillwater Mining Company	1 086	1 060	1 169
ИТОГО ГРУППА, не включая ЮАР	35 494	39 040	34 272
ЮАР³			
Nkomati	988	645	372
ИТОГО ГРУППА	36 482	39 685	34 644

Примечания:

¹ Вся информация представлена за 12 месяцев и на основе 100% владения для дочерних компаний.

² Активы в Австралии, Ботсване, а также 50% доля в предприятии Nkomati (ЮАР) были приобретены Группой в 2007 году.

³ Результаты деятельности предприятия Nkomati представлены исходя из 50% доли Группы и отражаются в отчетности как результаты деятельности зависимого общества.

Среднее содержание металлов в руде по Группе

	Никель, %			Медь, %			МПП, г/т		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Россия									
Заполярный филиал	1,52	1,56	1,56	2,55	2,66	2,74	8,06	8,43	8,92
Кольская ГМК	0,65	0,59	0,66	0,27	0,25	0,30	0,09	0,10	0,10
Австралия¹									
Black Swan	0,64	0,84	0,83	–	–	–	–	–	–
Cawse	н.д.	0,69	0,62	–	–	–	–	–	–
Lake Johnston	1,69	1,53	1,34	–	–	–	–	–	–
Waterloo	н.д.	2,63	2,76	–	–	–	–	–	–
Ботсвана¹									
Tati Nickel	0,25	0,29	0,50	0,24	0,21	0,26	–	–	–
США									
Stillwater Mining Company	–	–	–	–	–	–	15,55	14,31	14,93
ЮАР¹									
Nkomati	0,51	0,63	1,11	0,23	0,26	0,58	0,41	0,71	0,89

Примечание:
¹ Активы в Австралии, Ботсване, а также 50% доля в предприятии Nkomati (ЮАР) были приобретены Группой в 2007 году.

Извлечение металлов в обогащении

	Никель, %			Медь, %			МПГ, %		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Россия									
Заполярный филиал	82,7	83,7	84,6	96,0	96,4	96,5	—	—	—
Кольская ГМК	72,5	69,6	70,7	74,1	77,0	78,3	—	—	—
Австралия¹									
Black Swan	67,8	73,6	66,9	—	—	—	—	—	—
Cawse ²	н.п.	78,3	88,1	—	—	—	—	—	—
Lake Johnston	70,9	72,8	67,3	—	—	—	—	—	—
Ботсвана¹									
Tati Nickel	88,6	85,1	84,4	88,9	87,5	—	73,9	74,1	—
США									
Stillwater Mining Company	—	—	—	—	—	—	91,0	91,0	91,0
ЮАР¹									
Nkomati	68,0	69,0	70,0	73,0	79,0	84,0	0,24	0,42	0,53

Примечания:

¹ Активы в Австралии, Ботсване, а также 50% доля в предприятии Nkomati (ЮАР) были приобретены Группой в 2007 году.

² Для предприятия Cawse извлечение от руды до Ni-Co карбоната.

Извлечение металлов в металлургии

	Никель, %			Медь, %			МПГ ³ , %		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Россия									
Заполярный филиал	92,9	92,8	93,1	94,4	94,6	94,9	94,0	94,1	94,5
Кольская ГМК	97,6	97,5	97,3	96,6	97,0	96,9	97,4	97,1	96,5
Финляндия									
Harjavalta ^{1, 2}	96,0	96,6	97,2	96,8	93,3	97,4	н.д.	н.д.	н.д.
США									
Stillwater Mining Company	—	—	—	—	—	—	90,4	89,8	90,2

Примечания:

¹ Подразделение Harjavalta было приобретено Группой в 2007 году.

² Объемы включают показатели извлечения в плавке.

³ Извлечение МПГ дано в случае Заполярного филиала в концентраты МПГ, Кольской ГМК в товарную продукцию МПГ (концентраты, медный шлам, селенистый кек).

Производство товарных металлов по Группе¹
(в тоннах или как указано)

	2009	2008	2007	2007 с даты приобретения ²
Россия				
Никель	232 813	232 302	234 454	234 454
Медь	382 443	400 344	404 465	404 465
Палладий, тыс. унций	2 676	2 702	3 049	3 049
Платина, тыс. унций	636	632	728	728
Австралия^{2, 6}				
Никель ³	1 223	15 528	11 433	5 339
Ботсвана^{2, 6, 7}				
Никель	17 401	20 769	20 861	10 097
Медь	13 352	13 297	12 908	5 926
Палладий, тыс. унций	100	95	152	55
Платина, тыс. унций	17	19	24	9
Финляндия^{2, 8}				
Никель ⁴	28 452	29 344	34 550	29 339
Медь	4 983	4 230	5 807	5 081
США				
Палладий, тыс. унций	407	384	413	413
Платина, тыс. унций	123	115	124	124
ИТОГО ГРУППА, не включая ЮАР⁵				
Никель	279 889	297 943	301 298	279 229
Медь	400 778	417 871	423 180	415 472
Палладий, тыс. унций	3 183	3 181	3 614	3 517
Платина, тыс. унций	776	766	876	861
ЮАР^{2, 6}				
Никель	3 005	2 642	2 072	1 173
Медь	1 436	1 347	1 195	656
Палладий, тыс. унций	11	13	14	7
Платина, тыс. унций	3	5	5	3
ИТОГО ГРУППА⁵				
Никель	282 894	300 585	303 370	280 402
Медь	402 214	419 218	424 375	416 128
Палладий, тыс. унций	3 194	3 194	3 628	3 524
Платина, тыс. унций	779	771	881	864

Примечания:

¹ Вся информация представлена за 12 месяцев и на основе 100% владения для дочерних компаний и включает 50% долю владения в совместном предприятии Nkomati, которое учитывается в отчетности в качестве зависимого общества.

² Активы в Австралии, Ботсване, Финляндии, а также 50% доля в предприятии Nkomati (ЮАР) были приобретены Группой в 2007 году.

³ Объемы производства товарного никеля только предприятиями Lake Johnston, Waterloo и часть производства Black Swan, реализованная третьим лицам (без учета внутригрупповых объемов производства Black Swan и Cawse). Указано содержание металла в концентрате.

⁴ Объемы производства рафинированного никеля Norilsk Nickel Harjavalta собственного производства, без учета толлингового производства никеля (12,3 тыс. тонн в 2009 году).

⁵ Суммарные цифры в строках «Итого» могут отличаться от сумм слагаемых вследствие округления. Отдельные цифры в некоторых случаях могут незначительно отличаться от ранее опубликованных значений.

⁶ Указано содержание металла в концентрате. До 2008 года Группа публиковала результаты по предприятиям в Австралии, Ботсване и ЮАР по оплачиваемому металлу в концентрате. Производственные результаты за предыдущие годы были пересмотрены и приведены в соответствие с методологией 2008 года.

⁷ Не включая 2 232 тонны никеля в концентрате, 1 617 тонн меди в концентрате, 13 тыс. тройских унций палладия в концентрате и 2 тыс. тройских унций платины в концентрате, поставленных для переработки на завод Norilsk Nickel Harjavalta в 2009 году.

⁸ Не включая 18 тыс. тройских унций палладия и 5 тыс. тройских унций платины, произведенных заводом Norilsk Nickel Harjavalta в 2009 году.

РОССИЯ

Заполярный филиал

Добыча руды

В 2009 году суммарный объем добычи руды на горных предприятиях Заполярного филиала составил 15,3 млн тонн.

Изменение объемов добычи руды по сравнению с предыдущим годом произошло по всем видам руд, в том числе:

- снижение объема добычи богатой руды на 131,7 тыс. тонн, или на 1,8%, вследствие снижения объемов добычи богатой руды на руднике «Октябрьский»;
- увеличение объема добычи медистой руды на 381,6 тыс. тонн, или на 7,9%, за счет увеличения мощностей по добыче медистой руды на рудниках «Октябрьский» и «Комсомольский»;
- увеличение объема добычи вкрапленной руды на 14,4 тыс. тонн, или на 0,5%, за счет увеличения объемов добычи вкрапленной руды на рудниках «Заполярный» и «Маяк».

В отчетном году продолжено строительство объектов горнорудной базы Компании. Построены и введены в эксплуатацию производственные мощности по добыче руд по проектам:

- на руднике «Таймырский» — I пусковой комплекс по вскрытию и отработке части залежи «Большой Горст»;
- на руднике «Комсомольский» проведена модернизация оборудования комплекса скипового подъема, II пусковой комплекс.

Также в 2009 году продолжалось строительство, проектирование и технико-экономические исследования по другим стратегическим направлениям на рудниках Заполярного филиала, в том числе:

- рудник «Скалистый»:
 - > строительство горно-капитальных выработок, обеспечивающих развитие производственных мощностей рудника по добыче богатых руд и вскрытие глубоких залежей богатых руд вертикальным стволом ВС-10 для восполнения выбывающих мощностей Заполярного филиала по добыче богатых руд;
- рудник «Таймырский»:
 - > строительство горно-капитальных выработок, обеспечивающих восполнение выбывающих производственных мощностей по добыче богатых руд на горизонтах –1300 и –1400 м;
 - > реконструкция, модернизация оборудования шахтных подъемных комплексов и вентиляционных установок на вертикальных стволах, направленные на увеличение производственных мощностей по подъему добытой руды на поверхность и подаче свежего воздуха для проветривания подземных горных выработок рудника;
 - > система раннего обнаружения пожаров для контроля параметров воздуха, который поступает в шахту по воздухопода-

ющим стволам. 80 автоматических блоков, оборудованных чувствительными датчиками, отслеживают скорость воздушного потока, содержание углекислого газа, превышение температуры и наличие задымления. Система реагирует на малейшие колебания контрольных показателей, информируя персонал об опасности;

- рудник «Октябрьский»:
 - > строительство горно-капитальных выработок, обеспечивающих развитие производственных мощностей по добыче медистых руд до 3 млн тонн в год. Выход на проектную мощность планируется в 2013 году;
 - > работы по восполнению мощностей по вскрытию, подготовке и отработке медистых руд в объеме 1,8 млн тонн руды в год. Завершение проекта с целью поддержания достигнутой в 2006 году проектной мощности планируется в 2010 году;
 - > работы по установке системы горно-подземной связи.
- рудник «Комсомольский»:
 - > строительство горно-капитальных выработок, обеспечивающих развитие производственных мощностей рудника по добыче вкрапленных руд, вскрытие и добычу фланговых запасов богатых и медистых руд;
 - > модернизация оборудования шахтного подъемного комплекса скипового ствола рудника, обеспечивающая увеличение производственной мощности по подъему добытой руды на поверхность;
 - > реализация проекта по использованию отвальных породных хвостов Талнахской обогатительной фабрики для закладки выработанного пространства рудника «Комсомольский» с целью увеличения производительности закладочного комплекса рудника «Комсомольский», сокращения объема складирования хвостов обогащения и перевода закладочного комплекса на новую технологию приготовления закладочных смесей с повышенным уровнем автоматизации.
- рудник «Заполярный»:
 - > строительство горно-капитальных выработок, обеспечивающих восполнение выбывающих производственных мощностей рудника по добыче вкрапленных руд.

Обогащение

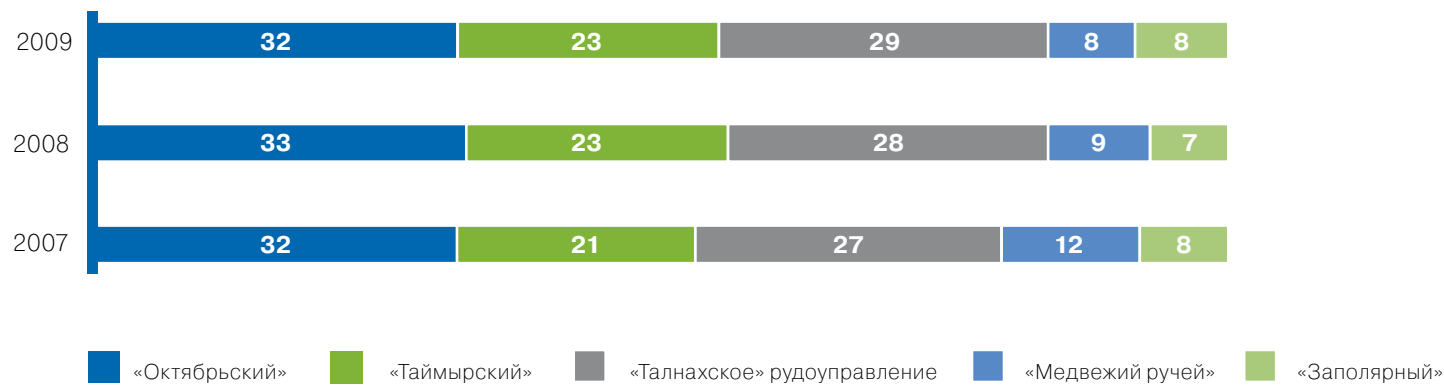
Существующие производственные мощности двух обогатительных фабрик Заполярного филиала Компании обеспечили в 2009 году переработку всех типов добываемого рудного сырья (богатые, медистые и вкрапленные руды) на уровне 14,8 млн тонн в год и лежалого пирротинового концентрата в размере до 1,1 млн тонн в год. Небольшое снижение уровня извлечения цветных металлов в обогатительном цикле в 2009 году по сравнению с 2008 годом вызвано увеличением объема переработки вкрапленных и медистых руд, обогатимость которых ниже, чем у богатых руд.

Добыча руды Заполярным филиалом (в тыс. тонн)

Тип руды	2009	2008	2007
Богатая	7 004	7 135	7 006
Медистая	5 236	4 855	4 446
Вкрапленная	3 058	3 043	3 585
Итого ¹	15 298	15 033	15 037

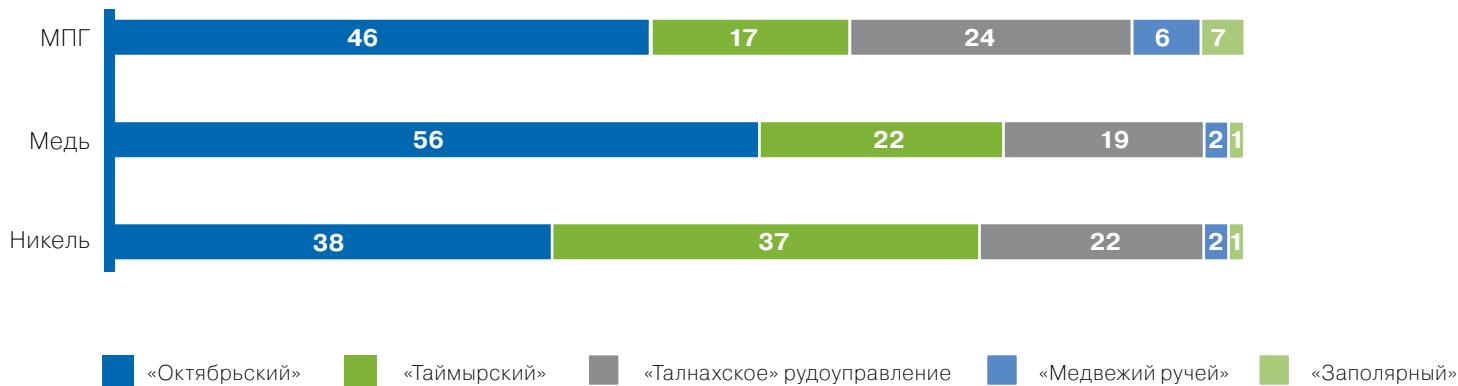
Примечание:
¹ Суммарные цифры в строках «Итого» могут отличаться от сумм слагаемых вследствие округления. Отдельные цифры в некоторых случаях могут незначительно отличаться от ранее опубликованных значений.

Структура добычи руды на рудниках Заполярного филиала (в %)



Примечание: «Талнахское» рудоуправление включает в себя рудники: «Комсомольский», «Маяк» и «Скалистый».

Структура добычи металлов на рудниках Заполярного филиала в 2009 году (в %)



Примечание: «Талнахское» рудоуправление включает в себя рудники: «Комсомольский», «Маяк» и «Скалистый».



Норильская обогатительная фабрика

Объемы переработки сырья в 2009 году превысили уровень 2008 года на 5,3% за счет роста объема переработки лежалого пирротинового концентрата на 16,2%.

В 2009 году на Норильской обогатительной фабрике были завершены работы по реализации ряда инвестиционных проектов:

- реконструкция секций по переработке руд с увеличением мощности до 8,2 млн тонн в год;
- увеличение мощности по переработке лежалого пирротинового концентрата до 1,5 млн тонн в год.

Талнахская обогатительная фабрика

В 2009 году переработка рудного сырья осталась на уровне 2008 года. В 2009 году на Талнахской обогатительной фабрике были продолжены работы по расширению производственных мощностей по переработке возрастающего объема вкрапленных и медистых руд, а также по оптимизации складирования хвостов обогащения.

Металлургия

В 2009 году выпуск рафинированного никеля увеличился на 2%, выпуск меди снизился на 4,4%. Основной причиной стало плановое снижение содержания меди в добываемых рудах.

В металлургическом цикле Заполярного филиала извлечение никеля в готовую продукцию в отчетном году увеличилось на 0,1%, извлечение меди снизилось на 0,23% за счет увеличения извлечения меди в отвальный шлак Надеждинского металлургического завода и роста объема отвального шлака на 2,9% по причине переработки более бедного сырья.

В 2009 году в рамках оптимизации рафинировочных мощностей Компании были проведены промышленные испытания по переработке медного концентрата, полученного от разделения файнштейна Кольской ГМК на мощностях Надеждинского металлургического завода, а также по переработке никелевых шламов Кольской ГМК на мощностях металлургического цеха Медного завода, в результате чего получены исходные данные для расчета эффективности проектов.

Для поддержания производства никеля на достигнутом уровне были реализованы мероприятия по подъему и переработке лежалого пирротинового концентрата Кайерканского угольного разреза в гидро- и пирометаллургическом производстве Надеждинского металлургического завода.

В 2010 году в рамках проекта по увеличению мощности пирометаллургического производства на Надеждинском металлургическом заводе для переработки всего никелевого сырья Заполярного филиала планируется начать комплексную реконструкцию обеднительной электропечи №4 с увеличением мощности и установкой новой системы газоочистки.

Также продолжались работы по реконструкции кислородных станций.

На Медном заводе были завершены или находятся в стадии завершения работы по проектам капитального строительства, в том числе:

- реконструкция башенных градилен №1 и №2 с целью улучшения экологической обстановки в Норильском промышленном районе;



- строительство очистных сооружений для очистки хозяйственно-бытовых сточных вод;
- реконструкция системы газоснабжения и т.д.

На участке производства технической (элементарной) серы Медного завода в 2009 году было внедрено несколько процессов, позволивших качественно усовершенствовать процесс получения серы. Впервые в рамках совершенствования существующей технологии была произведена инновационная загрузка в аппарат катализа трех марок катализаторов различного назначения. Последняя загрузка катализаторов позволила реализовать в одном аппарате две основные химические реакции. При этом удалось одновременно снизить аэродинамическое сопротивление аппарата каталитической конверсии первой технологической линии и повысить извлечение серы из технологического газа.

В сентябре 2009 года на участке по производству технической серы Медного завода, на входе и выходе первой технологической линии были установлены новые газоанализаторы. Это позволило оперативно отслеживать изменения концентрации диоксида серы и кислорода, а также продуктов процесса восстановления диоксида серы по всей технологической линии и максимально точно регулировать соотношение коэффициента восстановления в реакторе-генераторе. Управление технологическим процессом восстановления серы с использованием показаний новых газоанализаторов и новой схемы загрузки каталитической массы показало увеличение степени извлечения серы на 8–9%. Данные мероприятия осуществляются в рамках реализации экологической программы по снижению вредных выбросов в атмосферу предприятий Заполярного филиала Компании.

После успешных испытаний Никелевый завод перешел на использование медных изложниц для розлива анодного никеля в обжиговом цехе. Данные изложницы изготавливаются на другом предприятии Заполярного филиала — Медном заводе.

Таким образом, на Никелевом заводе полностью исключены из процесса дорогостоящие привозные чугунные изложницы — ежегодно предприятие получало свыше 8,5 тыс. изложниц Магнитогорского металлургического комбината. Медные изложницы производства Заполярного филиала принесут Компании существенную экономию, в том числе за счет стойкости изложниц — она значительно выше, чем у чугунных. Магнитогорские изделия выдерживали до пятидесяти технических циклов и сдавались в утиль. Медные изложницы способны выдерживать до 600–700 наливов металла. Важным фактором является и возможность вторичной переработки изделия — после выработки ресурса изложницы направляются на Медный завод на переплавку с дальнейшим получением товарной продукции.

Кольская ГМК

Добыча руды

Суммарный объем добычи руды на горных предприятиях Кольской ГМК в отчетном периоде составил 7,9 млн тонн, что ниже уровня 2008 года на 257 тыс. тонн. Основной причиной уменьшения добычи стало плановое снижение добычи руды на руднике «Центральный» в связи с доработкой запасов, а также сложности при переходе от открытого к подземному способу разработки Ждановского месторождения.

В отчетном году построен и введен в эксплуатацию ряд производственных мощностей по добыче руды в составе 3-го пускового комплекса по проекту «Северный-Глубокий» — вскрытие и отработка запасов руды до горизонта –440 метров». Это позволило частично компенсировать снижение объема добычи руды на руднике «Центральный» в связи с доработкой запасов.

В 2009 году продолжалось строительство объектов горнорудной базы Кольской ГМК по проектам:

- рудник «Северный» — вскрытие и отработка оставшихся запасов руды месторождения Заполярное;
- рудник «Каула-Котсельваара» — проект по доработке оставшихся запасов месторождений Котсельваара-Каммикиви и Семилетка;
- рудник «Северный-Глубокий» — вскрытие и отработка запасов руды до горизонта 440 м, увеличение производительности по добыче руды до 6 млн тонн, 3-й пусковой комплекс.

В частности, закончены работы по проходке центрального вентиляционного ствола 3-го пускового комплекса рудника «Северный-Глубокий», диаметр которого составляет 7,5 м, а глубина — 645 м. Вертикальная выработка, которая обеспечит подачу свежего воздуха на восточный участок рудника, в дальнейшем будет оснащена современной скиповым подъемом.

Впервые при строительстве центрального вентиляционного ствола 3-го пускового комплекса проходческие работы выполнялись с применением технологии «пилотного восстающего», которая предполагает вывоз породы из ствола внутри шахты на подземном автотранспорте в закладываемые блоки, а не бадьевым подъемом на поверхность.

Также в 2009 году на руднике «Северный» завершено комплектование парка самоходной техники, который призван полностью обеспечить проектную производительность рудника. Приобретено необходимое для осуществления всех запланированных работ самоходное оборудование: 22 установки для горно-подготовительных и горно-капитальных выработок, 17 установок для

бурения скважин, 29 погрузо-доставочных машин, 21 автосамосвал и 16 машин для зарядки таких производителей, как Atlas Copco, Sandvik Tamrock, Cate.

Обогащение

Обогатительная фабрика Кольской ГМК обеспечивает переработку всего объема добываемых руд.

В 2009 году показатели извлечения обогатительной фабрики изменились следующим образом:

- извлечение никеля в коллективный концентрат в 2009 году выше уровня 2008 года на 2,86%;
- извлечение меди в коллективный концентрат в 2009 году ниже уровня 2008 года на 2,83%;

Увеличение извлечения никеля в 2009 году связано с увеличением содержания никеля в переработанной руде по сравнению с 2008 годом и стабилизацией технологических режимов.

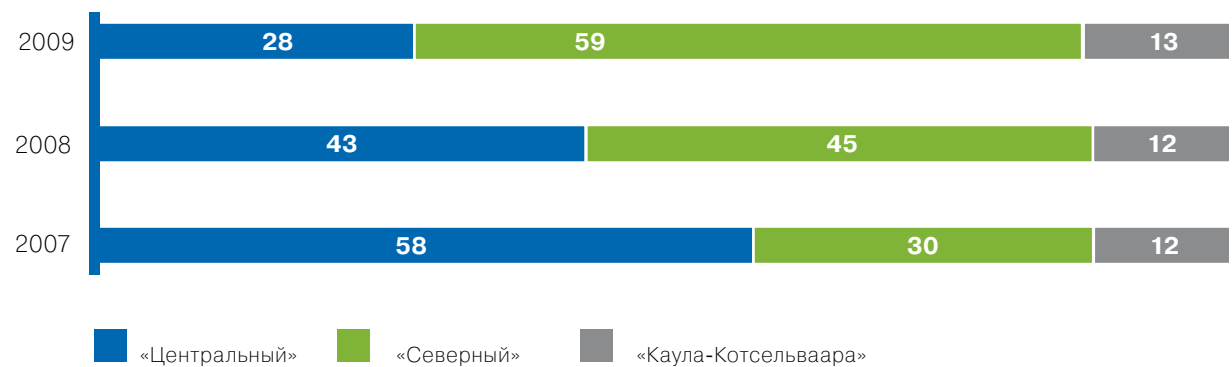
Снижение извлечения меди в 2009 году связано с увеличением в шихте доли руд центрального рудного тела, характеризующихся тонкопластинчатыми, микронными срастаниями минералов меди с силикатами, что определило повышенные потери меди с отвальными хвостами.

Для улучшения технологических показателей обогатительной фабрики проведен первый этап реконструкции дробильного отделения, с заменой существующего оборудования на оборудование фирмы Metso Minerals. Полностью заменив оборудование одного из трех дробильных каскадов, планируется сократить издержки производства и повысить эффективность извлечения металлов в концентрат.

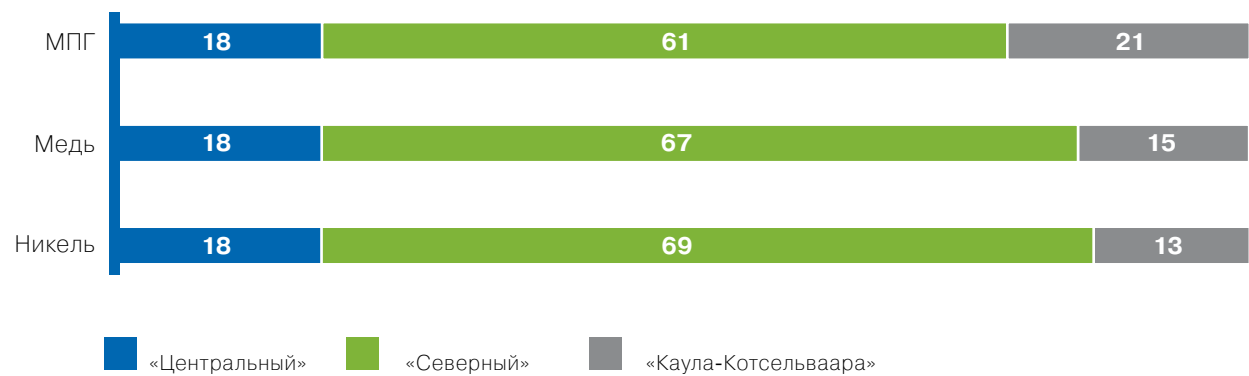
Модернизированный каскад состоит из трех дробилок Metso HP500, которые по своим техническим и технологическим параметрам существенно превосходят прежнее оборудование. Ввод новой техники позволил повысить качество дробленого продукта, увеличить производительность мельниц на переделе измельчения.

Все работы по монтажу и наладке нового оборудования были проведены без остановки действующего производства. На втором этапе проекта, в 2010–2011 годах, еще три более мощные дробилки Metso MP800 заменят собой шесть действующих установок 1 и 2-го каскадов.

Структура добычи руды на рудниках Кольской ГМК (в %)



Структура добычи металлов на рудниках Кольской ГМК в 2009 году (в %)



Металлургия

В 2009 году продолжена реализация проекта реконструкции цеха обжига флотоконцентратов обогатительной фабрики с переходом на безобжиговую технологию производства брикетов.

Графиком реализации проекта предусматривается:

- ввод в эксплуатацию 1-й линии брикетирования — в 2010 году;
- ввод в эксплуатацию 2-й линии брикетирования — в 2011 году;
- выход цеха на полную мощность — в 2011 году.

В 2009 году в соответствии с проектными решениями по проекту реконструкции цеха электролиза никеля и увеличению его мощности до 120 тыс. тонн никеля в год полностью закончены работы по монтажу 496 полимербетонных электролизных ванн. Работы по основной схеме гидрометаллургического отделения находятся в стадии завершения. Реализация проекта позволит снизить эксплуатационные расходы и потери металлов.

В 2009 году ООО «Институт Гипроникель» выполнил технико-экономические расчеты по производству электролитного кобальта на площадке Мончегорск Кольской ГМК. Принято решение о разработке в 2010 году проектной документации.

Производство металлов в России

Производство никеля в 2009 году осталось на уровне 2008 года и составило около 233 тыс. тонн. Снижение содержания металлов в добываемых рудах при ограниченных мощностях обогатительного производства привело к снижению собственного производства меди по сравнению с 2008 годом на 4,7%, до 383 тыс. тонн.

Объем производства металлов платиновой группы остался примерно на уровне 2008 года.

Объемы производства металлов Заполярным филиалом и Кольской ГМК
(в тоннах или как указано)

	2009	2008	2007
Заполярный филиал			
Никель	124 250	122 000	118 809
Никель в никелевом концентрате на завод Norilsk Nickel Harjavalta	–	–	3 627
Медь	323 705	338 511	338 435
Кольская ГМК			
Никель, в том числе	108 563	110 302	115 645
из собственного сырья	36 770	38 306	38 223
из сырья Заполярного филиала	71 793	71 996	77 422
Медь, в том числе	58 738	61 833	66 030
из собственного сырья	18 023	18 777	19 697
из сырья Заполярного филиала	40 715	43 056	46 333
ИТОГО ГРУППА В РОССИИ			
Никель	232 813	232 302	234 454
Никель в никелевом концентрате на завод Norilsk Nickel Harjavalta	–	–	3 627
Медь	382 443	400 344	404 465
Палладий (в тыс. унций)	2 676	2 702	3 050
Платина (в тыс. унций)	636	632	728

АВСТРАЛИЯ

В конце 2008 года рудники Silver Swan (часть рудника Black Swan), Cawse и Waterloo были остановлены, и выпуск продукции на этих предприятиях с тех пор не осуществляется.

В феврале 2009 года также перестали выпускать продукцию рудники Lake Johnston и Black Swan. В 2009 году до остановки австралийские предприятия произвели 509 тыс. тонн руды и 1 223 тонн никеля в концентрате (без учета внутригрупповых поставок).

БОТСВАНА

Общий объем руды, добытой в открытом карьере Phoenix в 2009 году, составил 10,7 млн тонн.

На обогатительной фабрике с разделением в тяжелых средах (DMS), запущенной в эксплуатацию в конце 2008 года, было переработано 6,9 млн тонн руды. Работа фабрики в начале года была осложнена необходимостью перестройки многих процессов в связи с запуском нового оборудования. В течение года показатели работы обогатительной фабрики постоянно улучшались, и к концу года коэффициент загрузки мощностей составил 87%. Уровень общего извлечения никеля на обогатительной фабрике достиг 88,6%, что выше планового показателя в 83%. Всего за год было выпущено 363 тыс. тонн концентрата со средним содержанием никеля 5,4%.

ФИНЛЯНДИЯ

Поставки сырья

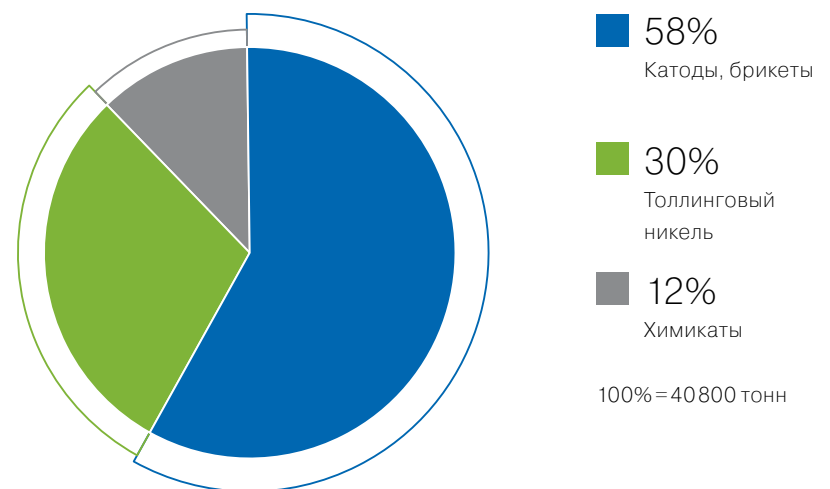
В 2009 году загрузка производственных мощностей завода Norilsk Nickel Harjavalta снизилась по сравнению с предыдущим годом с 82 до 66%, что объясняется в основном срывом графика поставки сырья с предприятия Talvivaara. Количество никелевого концентрата, переработанного по толлинговым соглашениям, соответствовало производственным планам.

В 2009 году был закончен и успешно запущен инвестиционный проект по созданию новых мощностей для производства никелевых брикетов. Это позволяет предприятию Harjavalta перерабатывать различные виды никелевого сырья непосредственно в операции выщелачивания, минуя передел плавки.

Производство металлов

В 2009 году предприятие Norilsk Nickel Harjavalta произвело 40 800 тонн никеля. Объем производства собственного никеля составил 28 452 тонн, а объем выпуска никеля по толлинговым соглашениям составил 12 348 тонн.

Объемы производства никеля заводом Norilsk Nickel Harjavalta



Производство металлов заводом Norilsk Nickel Harjavalta¹ в Финляндии (в тоннах)

	2009	2008	2007	2007 с даты приобретения
Никель собственного производства, в том числе:	28 452	29 344	34 550	29 339
Внутригрупповые поставки из Австралии	10 879	16 224	16 560	11 551
Tati Nickel	1 200			
Закупки у сторонних компаний	16 374	13 120	17 990	17 788
Никель по толлинговым соглашениям	12 348	21 768	20 414	17 098
Медь²	4 983	4 230	5 807	5 081

Примечание:

¹ Подразделение Harjavalta было приобретено Группой в 2007 году.

² Медный кек — полупродукт со средним содержанием меди 38–40%.

США

В 2009 году компания Stillwater Mining Company произвела 530 тыс. унций первичных металлов платиновой группы, включая 394 тыс. унций из сырья, добытого на руднике Stillwater, и 136 тыс. унций из сырья, добытого на руднике East Boulder. В 2008 году производство первичных палладия и платины составило 499 тыс. унций.

Увеличение объемов производства на руднике Stillwater произошло благодаря увеличению производительности труда в связи с переводом части работников с рудника East Boulder, а также благодаря предпринятым мероприятиям по совершенствованию технологии добычи в существующих разработках. На руднике East Boulder объемы производства снизились вследствие реструктуризации производства и уменьшения объемов горных работ.

Объемы производства металлов компании Stillwater Mining Company¹ (в тыс. унций)

	2009	2008	2007
Палладий	407	384	413
Платина	123	115	124

Примечание:

¹ Не включая объем переработки вторичных материалов, который снизился с 398 тыс. унций в 2008 году до 251 тыс. унций в 2009 году.

ЮАР

Предприятие Nkomati является совместным предприятием Группы и компании African Rainbow Minerals, в котором Группе принадлежит 50%. В финансовой отчетности Группа классифицирует предприятие Nkomati в качестве зависимой компании.

Добыча и обогащение

Объем добычи сульфидной руды в 2009 году составил 1,9 млн тонн, при содержании никеля 0,51%. На обогатительной фабрике было переработано 1,8 млн тонн руды. Кроме того, было добыто около 1,1 млн тонн окисленной хромовой руды, которая залегает поверх никельсодержащих пород. Хромовая руда является важным побочным продуктом, продажи которого дают существенный денежный поток для предприятия Nkomati.

Второй этап проекта крупномасштабного расширения производства включает в себя разработку двух зон полиметаллической минерализации вкрапленных сульфидных руд, содержащих около 900 тыс. тонн никеля. Первая зона — основная зона минерализации — уже разрабатывается подземным и открытым способом в рамках промежуточной стадии расширения производства. Вторая зона — зона перидотит-хромитовой минерализации — будет разрабатываться открытым способом. В целом, проект предполагает добычу не только никеля, но и других побочных металлов: меди, кобальта, хрома и металлов платиновой группы.

Добыча руды будет осуществляться подземным способом с объемом добычи 47 тыс. тонн руды в месяц, а также открытым способом, для чего планируется сооружение двух дополнительных карьеров, что позволит стабильно добывать около 578 тыс. тонн руды в месяц.

В 2009 году существующая обогатительная фабрика производительностью 100 тыс. тонн в месяц работала с нагрузкой выше расчетной, особенно во второй половине года. Мощность существующей обогатительной фабрики будет увеличена со 100 до 250 тыс. тонн в месяц, что позволит перерабатывать руды, добытые в зоне перидотит-хромитовой минерализации. Строительство продолжается в соответствии с графиком, согласно которому пуск в эксплуатацию запланирован на конец 2010 года.

В сентябре 2009 года предприятие Nkomati запустило новую обогатительную фабрику производительностью 375 тыс. тонн руды в месяц. До конца 2009 года продолжались пуско-наладочные работы по ее выводу на проектную мощность. В течение первого полугодия 2011 года обе обогатительные фабрики должны выйти на проектную мощность — 625 тыс. тонн руды в месяц.

МАССАНДИРСКИЙ
ВОКЗАЛ

ВХОД



5. КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Суммарный объем капитальных вложений предприятий Группы в 2009 году составил 1,1 миллиарда долл. США.

Объем капитальных вложений предприятий Группы на территории России в отчетном периоде составил 909 миллионов долл. США, из которых основной объем инвестиций в размере 602 миллиона долл. США был направлен на строительство промышленных объектов.

Структура капитальных вложений предприятий Группы (в млн долл. США)

Капитальные вложения Группы ¹	2009	2008	2007
Россия ²	909	1 476	766
Австралия ³	4	105	96
Ботсвана ⁴	29	330	291
Финляндия	59	60	13
США ⁵	39	82	88
Итого Группа, не включая ЮАР	1 040	2 053	1 254
ЮАР	84	74	34
Итого Группа	1 124	2 127	1 288

Примечания:

¹ Активы в Австралии, Ботсване, Финляндии, а также 50% доля в предприятии Nkomati (ЮАР) были приобретены Группой в 2007 году.

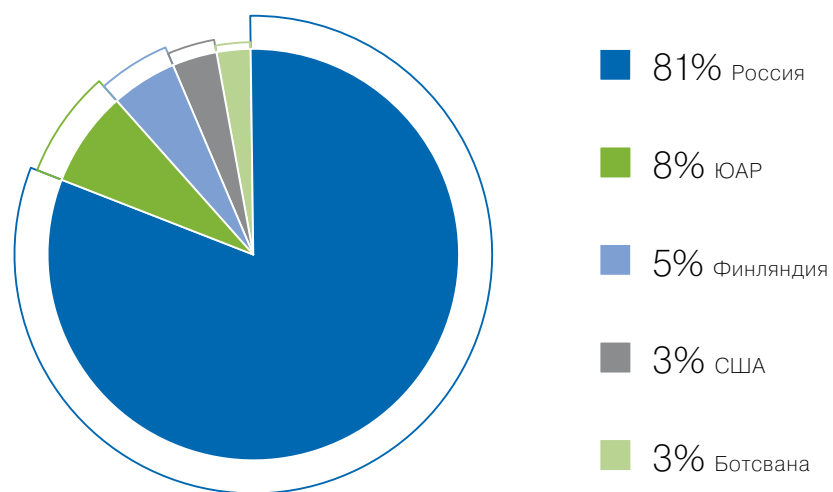
² Данные приведены на основе управленческой отчетности и без учета капитальных вложений ОГК-3.

³ Данные МСФО скорректированы на сумму будущих расходов по демонтажу оборудования и рекультивацию площадки по окончании эксплуатации.

⁴ Данные МСФО скорректированы на сумму договора операционного лизинга, классифицированного по МСФО в качестве финансового лизинга.

⁵ Данные в соответствии с ОПБУ США.

Структура капитальных вложений Группы по регионам в 2009 году

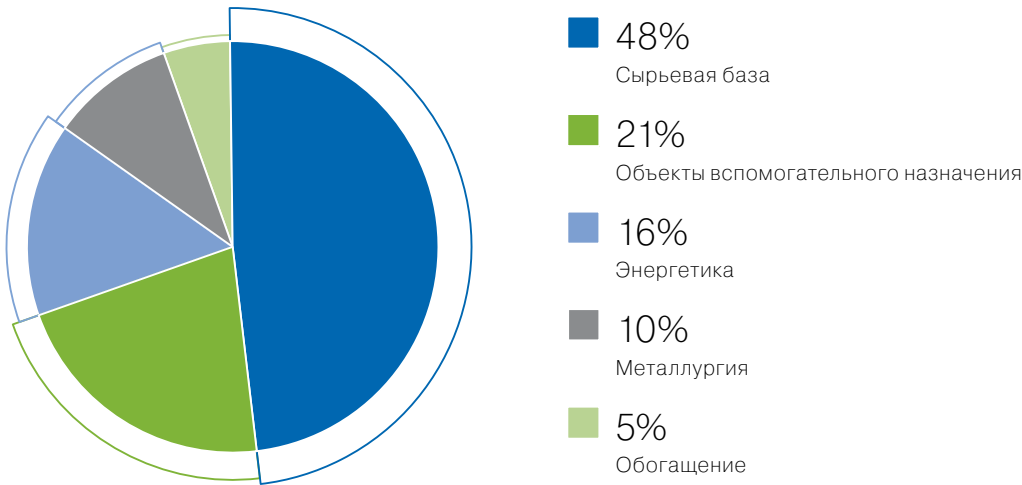


Структура капитальных вложений¹ предприятий Группы на территории России без учета ОГК-3 (в млн долл. США)

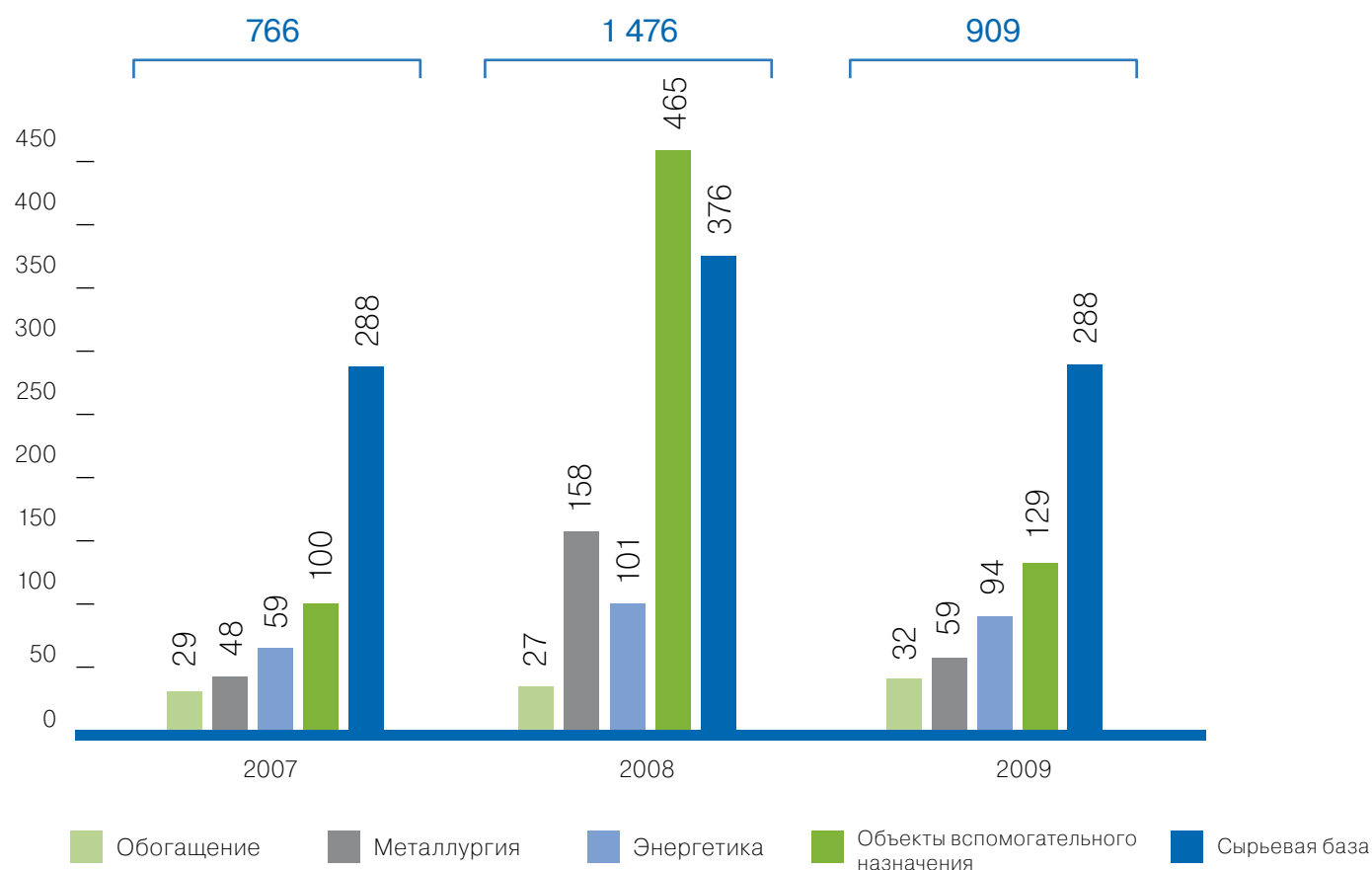
Направление капитальных вложений	2009 ²	2008 ³	2007 ⁴
Промышленные объекты			
Сырьевая база	288	376	288
Обогащение	32	27	29
Металлургия	59	158	48
Энергетика	94	101	59
Объекты вспомогательного назначения	129	465	100
Итого промышленные объекты	602	1 127	524
Непромышленные объекты	19	15	32
Оборудование, не входящее в сметы на строительство и взамен изношенного	289	334	210
Итого	909	1 476	766

Примечания:
¹ В структуре капитальных вложений не учтены расходы будущих периодов (в том числе на ГРП, НИОКТР и ТЭИ), расходы на автоматизированные системы управления (IT-проекты), долгосрочные финансовые вложения.
² В расчетах для 2009 года использован курс 1 USD = 31,72 руб.
³ В расчетах для 2008 года использован курс 1 USD = 24,81 руб.
⁴ В расчетах для 2007 года использован курс 1 USD = 25,63 руб.

Структура капитальных вложений Группы в промышленные объекты на территории России в 2009 году



Динамика капитальных вложений Группы на территории России (в млн долл. США)



РОССИЯ

Приоритетными направлениями инвестиционной деятельности Компании в 2009 году являлись:

- продолжение строительства объектов минерально-сырьевой базы добывающих предприятий Заполярного филиала и Кольской ГМК с целью вскрытия и отработки новых рудных участков шахтных полей, увеличения добычи руды, восполнения выбывающих мощностей, применения новых горных технологий:
 - > на руднике «Октябрьский» — по развитию добычи медистой руды и восполнению выбывающих мощностей по добыче богатой руды;
 - > на руднике «Таймырский» — по увеличению добычи богатой руды и восполнению выбывающих мощностей;
 - > на руднике «Комсомольский» — по проектам вскрытия и добыче фланговых запасов богатой и медистой руды и вовлечению в отработку первоочередного участка вкрапленных руд;
 - > на руднике «Скалистый» — по вскрытию запасов и подготовке к отработке залежей богатых руд месторождения Талнахское;

- > на руднике «Северный-Глубокий» — по вскрытию и добыче вкрапленных руд месторождения Ждановское;
- модернизация и техническое перевооружение мощностей, связанных с процессом обогащения руд и переделов металлургии Заполярного филиала и Кольской ГМК:
 - > завершение реализации комплексного проекта на Норильской обогатительной фабрике с целью увеличения мощности по переработке руд до 8,2 млн тонн в год и лежалого пирротинового концентрата до 1,5 млн тонн в год;
 - > продолжение реализации проекта, направленного на увеличение мощности пирометаллургического производства Надеждинского металлургического завода;
 - > завершение реконструкции кислородных станций №1 и №2 для восполнения выбывающих мощностей по обеспечению кислородом металлургических предприятий Заполярного филиала;
 - > завершение реализации проекта по реконструкции цеха электролиза никеля Кольской ГМК с целью увеличения производства катодного никеля до 114 тыс. тонн в год;

- осуществление природоохранных мероприятий, в том числе внедрение новых технологий, направленных на снижение выбросов и улучшение окружающей среды.

Объем капитальных вложений предприятий Группы на территории России в 2009 году составил 909 млн долл. США, из которых основной объем инвестиций в размере 602 млн долл. США был направлен на строительство промышленных объектов.

Добыча руды

В развитие горного производства в 2009 году было вложено 288 млн долл. США. Большая часть средств была направлена на строительство, реконструкцию и модернизацию объектов горного производства Заполярного филиала — 247 млн долл. США.

Заполярный филиал

В 2009 году продолжены работы капитального характера по основным объектам рудной базы.

103 млн долл. США направлено на реализацию проектов на руднике «Скалистый», из которых:

- 52 млн долл. США — на реализацию проекта по вскрытию, подготовке и отработке богатых и медистых руд;
- 51 млн долл. США — на реализацию проектов по восполнению выбывающих мощностей по добыче богатых и медистых руд.

56 млн долл. США было направлено на реализацию проектов на руднике «Таймырский», из которых:

- 26 млн долл. США — на реализацию проектов по вскрытию новых горизонтов (–1 300 м и –1 400 м) и на восполнение выбывающих мощностей;
- 11 млн долл. США — на проект, предусматривающий вскрытие и отработку части залежи «Большой Горст», реализация которого позволит обеспечить восполнение выбывающей мощности по добыче сплошной сульфидной руды в размере 800 тыс. тонн руды в год;
- 19 млн долл. США — на реализацию комплексного проекта рудника «Таймырский», целевыми задачами которого являются техническое перевооружение и замена изношенного электромеханического оборудования шахтного подъемного комплекса, установка системы горно-подземной связи, а также увеличение производительности подъемного комплекса.

16 млн долл. США направлено на реализацию проектов на руднике «Комсомольский», из них:

- 8 млн долл. США — на реализацию проекта по доработке фланговых запасов богатых и медистых руд;

- 5 млн долл. США — на реализацию проекта по увеличению объемов добычи вкрапленных руд;
- 3 млн долл. США — на завершение технического перевооружения оборудования шахтного подъемного комплекса скипового ствола.

31 млн долл. США был направлен Компанией на реализацию проектов на руднике «Октябрьский», из которых:

- 29 млн долл. США — на увеличение производственных мощностей добычи медистых руд до 3 млн тонн в год. Выход на проектную мощность планируется в 2013 году;
- 1 млн долл. США — на восполнение мощностей по вскрытию, подготовке и отработке медистых руд в объеме 1,8 млн тонн руды в год. Завершение проекта с целью поддержания достигнутой в 2006 году проектной мощности планируется в 2010 году;
- 1 млн долл. США — на установку системы горно-подземной связи.

19 млн долл. США были направлены на восполнение выбывающих мощностей и поддержание производственной мощности рудника «Ангидрит» по добыче ангидрита на уровне 1,5 млн тонн в год.

7 млн долл. США были направлены на увеличение добычи вкрапленных руд месторождения Норильск-1 рудником «Заполярный».

7 млн долл. США были направлены на реализацию проекта по использованию отвальных породных хвостов Талнахской обогатительной фабрики для закладки выработанного пространства рудника «Комсомольский». Целью проекта является увеличение производительности закладочного комплекса рудника «Комсомольский», сокращение объема складирования хвостов обогащения и поэтапный перевод закладочного комплекса на новую технологию приготовления закладочных смесей с повышенным уровнем автоматизации.

8 млн долл. США были направлены на реализацию прочих инвестиционных проектов.



Кольская ГМК

В 2009 году на развитие рудной базы Кольской ГМК было направлено 35 млн долларов США.

34 млн долл. США были направлены на реализацию проекта по строительству подземного рудника «Северный-Глубокий», целью реализации которого является восполнение выбывающих мощностей рудника «Центральный» и обеспечение оптимальной загрузки перерабатывающих мощностей Кольской ГМК. Выход на проектную мощность планируется в 2011 году.

1 млн долл. США был направлен на реализацию проекта по разработке оставшихся запасов месторождений Котсельваара-Каммикиви и Семилетка рудника «Каула-Котсельваара».

Читинский проект

5 млн долл. США были направлены Компанией на реализацию инвестиционного проекта по освоению полиметаллических месторождений юго-востока Забайкальского края, который реализуется Компанией в рамках частно-государственного партнерства и предполагает совместное с Инвестиционным фондом Российской Федерации строительство новой линии железной дороги и создание горно-обогатительных комбинатов на базе Быстринского и Бугдаинского месторождений.

Обогащение

Заполярный филиал

Инвестиции в развитие обогатительного производства Заполярного филиала в 2009 году составили 31 млн долл. США, в том числе:

- 26 млн долл. США направлены на завершение и ввод в эксплуатацию в 2010 году комплексного проекта, реализуемого

на Норильской обогатительной фабрике с целью увеличения мощности по переработке руд до 8,2 млн тонн в год и лежалого пирротинового концентрата до 1,5 млн тонн в год;

- 5 млн долл. США — на продолжение реконструкции Норильской и Талнахской обогатительных фабрик с целью расширения производственных мощностей по переработке возрастающего объема вкрапленных и медистых руд, а также для оптимизации складирования хвостов обогащения.

Кольская ГМК

Инвестиции в развитие обогатительного производства Кольской ГМК в 2009 году составили менее 1 млн долл. США.

Металлургия

Заполярный филиал

Капитальные вложения Компании в развитие металлургического производства Заполярного филиала в 2009 году составили 29 млн долл. США, в том числе:

- 8 млн долл. США направлены на проекты по реконструкции кислородных станций;
- 7 млн долл. США — на реализацию проекта на Никелевом заводе по строительству металлической дымовой трубы;
- 4 млн долл. США — на выполнение проектных работ, направленных на реконструкцию обеднительных печей Надеждинского металлургического завода, что обеспечит в перспективе увеличение мощности пирометаллургического производства завода;
- 7 млн долл. США — на завершение работ по проектам капитального строительства Медного завода, в том числе:
 - 2 млн долл. США — на реконструкцию башенных градилен №1 и №2 с целью улучшения экологической обстановки в Норильском промышленном районе;



- > 1 млн долл. США — на строительство очистных сооружений для очистки хозяйственно-бытовых сточных вод;
- > 1 млн долл. США — на реконструкцию системы газоснабжения;
- > 2 млн долл. США — на реализацию прочих проектов на Медном заводе.
- Около 3 млн долл. США было направлено на реализацию прочих инвестиционных проектов.

Кольская ГМК

В 2009 году капитальные вложения в металлургическое производство Кольской ГМК составили 30 млн долл. США, из которых:

- 22 млн долл. США были направлены на реконструкцию цеха электролиза никеля с целью увеличения производства катодного никеля до 114 тыс. тонн в год. Реализация проекта позволит снизить эксплуатационные расходы, объем незавершенного производства и потери металлов;
- 6 млн долл. США — на реконструкцию цеха обжига флотоконцентратов для производства упрочненных брикетов. Реализация проекта позволит снизить выбросы диоксида серы и пыли на площадке г. Заполярный;
- около 3 млн долл. США — на реализацию прочих проектов металлургического производства.

Инвестиции в объекты энергетики и вспомогательного назначения

Инвестиции в объекты энергетики и вспомогательного назначения составили 223 млн долл. США. Основной объем инвестиций был направлен на обеспечение Заполярного филиала, Кольской ГМК и населения Норильского промышленного района электро-

энергией и теплоэнергией, услугами водоснабжения и водоотведения, а также на улучшение производственного процесса и повышение энергетической безопасности деятельности Группы.

Общий объем инвестиций топливно-энергетических подразделений составил 81 млн долл. США, из которых:

- 22 млн долл. США направлены на продолжение реализации проекта по обустройству Пеляткинского газоконденсатного месторождения. С 2003 года Пеляткинское месторождение находится в опытно-промышленной эксплуатации. Своевременный ввод в промышленную эксплуатацию Пеляткинского газоконденсатного месторождения обеспечит добычу газа в объеме, достаточном для бесперебойного энергоснабжения промышленных объектов предприятий Группы и жилого сектора Норильского промышленного района;
- 17 млн долл. США — на бурение эксплуатационных скважин на Пеляткинском месторождении;
- 29 миллионов долл. США — на строительство новых ниток газопровода и конденсатопровода по маршруту «Пеляткинское месторождение — город Дудинка». Реализация проекта позволит обеспечить транспортировку газа с Пеляткинского газоконденсатного месторождения после ввода в промышленную эксплуатацию, снизить риск аварий при транспортировке газа и конденсата, повысить пропускную способность и создать необходимый резерв по транспортировке газа;
- 12 млн долл. США — на реконструкцию и поддержание основных фондов с целью обеспечения надежности производства и резерва мощностей по производству тепловой энергии в Норильском промышленном районе;
- около 1 млн долл. США — на реализацию проектов автоматизации производственного процесса.

Кроме того, 14 миллионов долларов США были направлены на реализацию проекта Кольской ГМК по обеспечению электро-снабжения по первой категории надежности потребителей рудника «Северный-Глубокий» при его выводе на проектную производительность до 6 млн тонн руды в год.

111 млн долл. США были направлены в развитие транспортно-логистических подразделений, из них:

- 104 млн долл. США — на завершение реализации проекта по строительству ледокольного флота, составляющего основу новой транспортно-логистической системы Компании;
- 3 млн долл. США — на строительство и модернизацию объектов инфраструктуры аэропортового комплекса «Алыкель», отвечающих современным нормативным требованиям и обеспечивающим безопасность полетов;
- 2 млн долл. США — на реализацию мероприятий по техническому перевооружению ОАО «Енисейское речное пароходство»;
- 2 млн долл. США — на поддержание и модернизацию объектов транспортно-логистических подразделений.

5 млн долл. США были направлены на реализацию проектов по обеспечению безопасности производства и созданию автоматизированных систем управления, а также на реализацию проектов в области энергетики, из них:

- 4 млн долл. США — на реализацию проектов Заполярного филиала;
- 1 млн долл. США — на реализацию проектов филиала Норильскэнерго.

Около 1 млн долл. США было направлено на проведение реконструкции существующих нефтебаз для приведения их в соответствие с действующими требованиями по безопасной эксплуатации и в целях обеспечения бесперебойного снабжения нефтепродуктами предприятий Группы.

11 млн долл. США было направлено на реализацию отраслевых проектов для обеспечения функционирования подразделений Компании.

Непромышленное строительство

18 млн долл. США были направлены на строительство непромышленных объектов с целью улучшения инфраструктуры, а также бытовых условий труда и отдыха работников Компании.

Около 1 млн долл. США было направлено на реализацию проекта по организации оптовой и розничной торговли в Норильском промышленном районе.

Оборудование, не входящее в сметы на строительство и взамен изношенного

В 2009 году было инвестировано 289 млн долл. США в оборудование, не входящее в сметы на строительство и взамен изношенного. В том числе 192 млн долл. США было направлено на приобретение оборудования для нужд горно-металлургических предприятий Компании.

Заполярный филиал

134 млн долл. США было инвестировано Заполярным филиалом в оборудование, не входящее в сметы на строительство и взамен изношенного (в том числе капитализируемые ремонты на сумму 13 млн долл. США), из них:

- 55 млн долл. США — в горно-шахтное оборудование;
- 41 млн долл. США — в механо-технологическое оборудование;
- 21 млн долл. США — в подъемно-транспортное оборудование;
- 8 млн долл. США — в энергетическое оборудование;
- 5 млн долл. США — в оборудование автоматизации;
- 4 млн долл. США — во вспомогательное оборудование.

Кольская ГМК

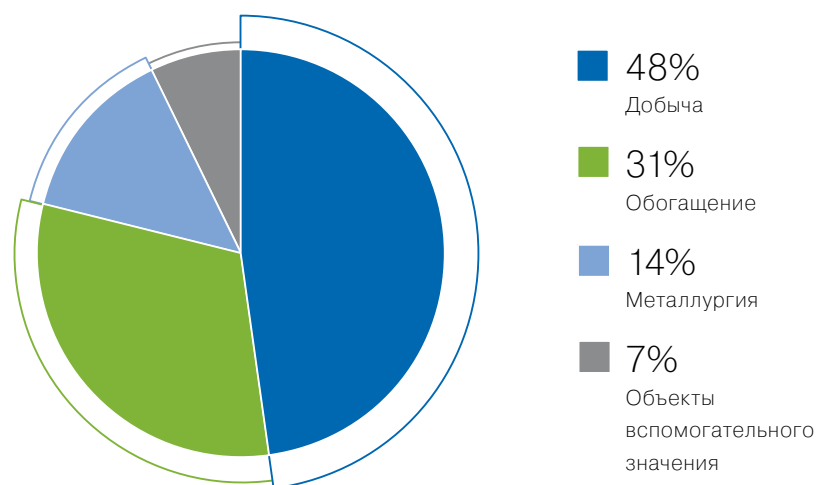
58 млн долл. США было инвестировано Кольской ГМК в оборудование, не входящее в сметы на строительство и взамен изношенного, из них:

- 45 млн долл. США — в горно-шахтное оборудование;
- 9 млн долл. США — в тяжелое и транспортное оборудование;
- 3 млн долл. США — в общезаводское и химическое оборудование;
- 1 млн долл. США — во вспомогательное и технологическое оборудование.

97 млн долл. США было направлено на приобретение оборудования, необходимого для поддержания текущей деятельности дочерних и зависимых обществ Группы, в том числе:

- 39 млн долл. США — транспортно-логистическими подразделениями;
- 22 млн долл. США — топливно-энергетическими подразделениями;
- 19 млн долл. США — строительными подразделениями;
- 5 млн долл. США — геологическими подразделениями;
- 5 млн долл. США — обеспечивающими подразделениями;
- 4 млн долл. США — ремонтными подразделениями;
- 3 млн долл. США — предприятиями, курируемыми Главным офисом и Заполярным филиалом Компании.

Структура капитальных вложений Группы на территории Ботсваны в 2009 году



АВСТРАЛИЯ

В 2009 году капитальные вложения Компании на территории Австралии составили 4 млн долл. США, из которых 1 млн долл. США был направлен на приобретение оборудования для компании Norilsk Process Technology, 3 млн долл. США — на поддержание рудников Black Swan и Lake Johnston.

БОТСВАНА

В 2009 году капитальные инвестиции компании Tati Nickel составили 29 млн долл. США.

Строительство второй очереди завода по обогащению в тяжелых средах (DMS) и проведение вскрышных работ являлись основными объектами инвестиционной деятельности предприятия.

Добыча

В 2009 году на проведение подготовительных и вскрышных работ в карьере Phoenix было потрачено 14 млн долл. США.

Обогащение

9 млн долл. США инвестировано в обогатительное производство, включая:

- 7 млн долл. США — в строительство второй очереди завода по обогащению в тяжелых средах (DMS);
- 1 млн долл. США — в модернизацию и установка дополнительного фильтрационного и сгустительного оборудования на площадке рудника Phoenix;
- 1 млн долл. США — в закупку оборудования для энергетического комплекса.

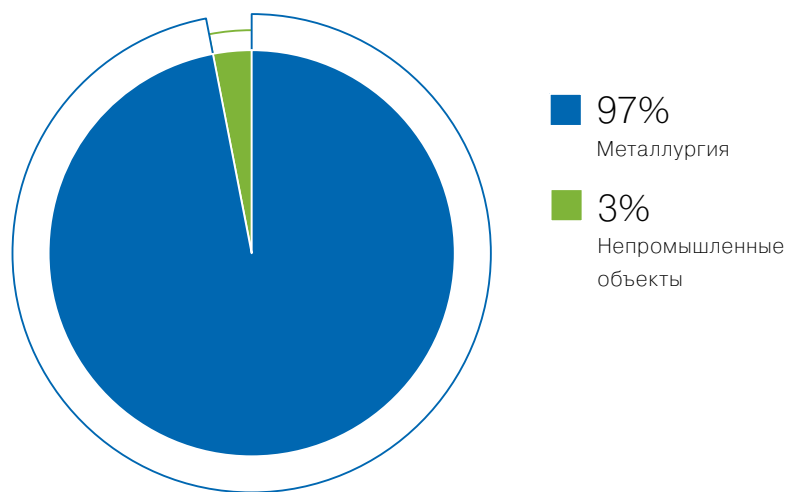
Металлургия

4 млн долл. США было затрачено на осуществление окончательных расчетов по строительству металлургического завода Activox.

Объекты вспомогательного назначения

2 млн долл. США были инвестированы в объекты вспомогательного назначения: информационные технологии, исследования и разработки.

Структура капитальных вложений Группы на территории Финляндии в 2009 году



ФИНЛЯНДИЯ

Капитальные инвестиции компаний Norilsk Nickel Harjavalta Oy и Norilsk Nickel Finland Oy в 2009 году составили 59 млн долл. США.

Металлургия

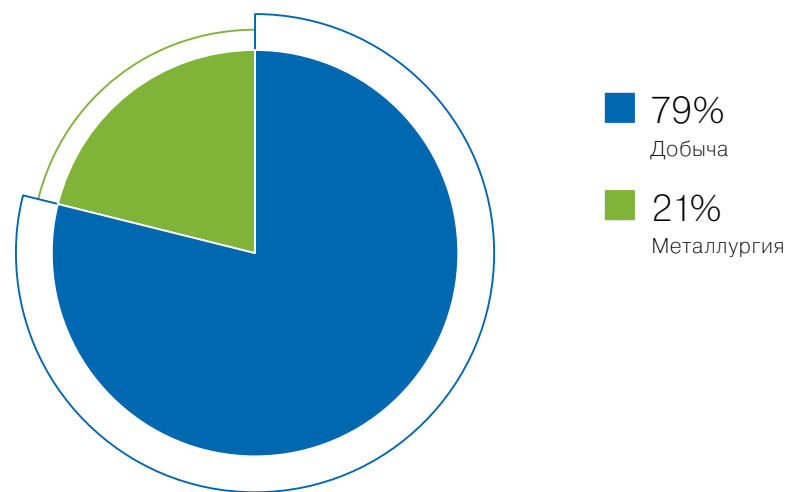
57 млн долл. США было инвестировано в металлургическое производство, включая:

- 48 млн долл. США — в новое оборудование для металлургического производства;
- 1 млн долл. США — в проекты, направленные на расширение производственной мощности;
- 3 млн долл. США — в закупку оборудования взамен изношенного;
- 5 млн долл. США — в экологические мероприятия.

Непромышленные объекты

Инвестиции в непромышленные объекты составили 2 млн долл. США. Эти средства были потрачены на отделочные работы нового административного здания и здания лаборатории, а также на внедрение новой корпоративной информационной системы.

Структура капитальных вложений Группы на территории США в 2009 году



США

Капитальные вложения Stillwater Mining Company составили в 2009 году 39 млн долл. США¹.

Основные инвестиционные проекты 2009 года:

- развитие минерально-сырьевой базы имеющихся рудников;
- развитие вспомогательной инфраструктуры для повышения эффективности производства;
- завершение строительства второй электропечи на плавильном заводе.

Добыча

Капитальные расходы на горные работы в 2009 году составили 31 млн долл. США.

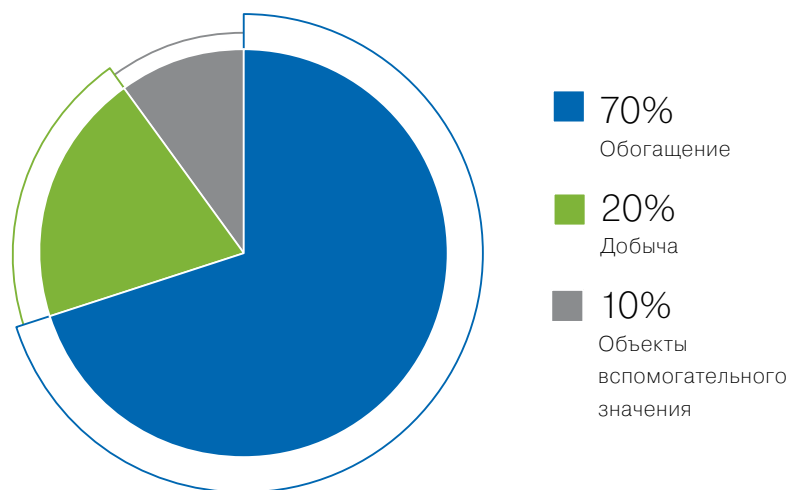
В рудник Stillwater в 2009 году было инвестировано 27 млн долл. США, включая:

- 19 млн долл. США — в капитальное строительство;
- 5 млн долл. США — в закупка оборудования;
- 3 млн долл. США — в развитие вспомогательной инфраструктуры.

Капитальные вложения в рудник East Boulder в 2009 году составили 4 млн долл. США, в основном на строительство объектов рудника.

¹ Объем капитальных вложений Stillwater Mining Company представлен на 100% основе. Данные по компании Stillwater Mining Company представлены в соответствии со стандартами бухгалтерской отчетности США, которые позволяют капитализировать определенные затраты на подземные строительные работы (в противном случае, в соответствии с учетной политикой Группы, эти средства были бы отнесены к расходам).

Структура капитальных вложений Группы на территории ЮАР в 2009 году



Обогащение

Общая сумма вложений в обогатительные фабрики, расположенные на площадках рудников Stillwater и East Boulder, в 2009 году составила меньше 1 млн долл. США.

Металлургия

В 2009 году 8 млн долл. США было направлено в металлургическое производство, включая:

- 7 млн долл. США — на завершение строительства новой электрической печи в плавильном цехе;
- 1 млн долл. США — на мощности по переработке металлов платиновой группы.

ЮАР

В 2009 году капитальные вложения предприятия Nkomati составили 84 млн долл. США исходя из доли Группы в 50%.

Основными инвестиционными проектами являлись:

- расширение перерабатывающих мощностей обогатительного производства с 100 до 375 тыс. тонн руды в месяц;
- увеличение объемов добычи хромсодержащей руды на руднике Nkomati.

Добыча

Инвестиции в горные работы составили 17 млн долл. США, из которых большая часть средств была потрачена на вскрышные работы в рамках разработки основной зоны минерализации.

Обогащение

59 млн долл. США было израсходовано на развитие основных фондов обогатительного производства, включая:

- 53 млн долл. США — на оборудование для новой обогатительной фабрики мощностью 375 тыс. тонн руды в месяц;
- 6 млн долл. США — на модернизацию существующего оборудования обогатительной фабрики мощностью 100 тыс. тонн руды в месяц.

Объекты вспомогательного назначения

8 млн долл. США были инвестированы в объекты вспомогательного назначения: развитие общей инфраструктуры обогатительной фабрики, капитализацию процентов за пользование заемными средствами и пр.



6. ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ СБЫТОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СИТУАЦИЯ НА РЫНКАХ ОСНОВНОЙ ПРОДУКЦИИ

Отчетный год явился хорошим испытанием для системы сбыта Норильского никеля, которая смогла полностью решить поставленные перед ней на этот период задачи, включая задачу проведения географической диверсификации продаж в соответствии с изменившейся структурой мирового потребления.

Вся произведенная в 2009 году металлопродукция реализована по ценам выше среднегодовых рыночных.

Объем продаж металлов, произведенных Группой^{1, 2, 5}

	Объем продаж		
	2009	2008	2007
ГОТОВАЯ ПРОДУКЦИЯ			
Российские предприятия и Финляндия			
Никель (в тыс. тонн)	265	258	266
Медь (в тыс. тонн)	400	382	404
Палладий (в тыс. унций)	2 684	2 856	3 125
Платина (в тыс. унций)	637	634	772
США			
Палладий (в тыс. унций)	458	567	571
Платина (в тыс. унций)	166	246	239
ПОЛУПРОДУКТЫ			
Австралия			
Никель (в тыс. тонн)	4	14	8
Ботсвана			
Никель (в тыс. тонн)	14	15	14
Медь (в тыс. тонн)	10	11	9
Палладий (в тыс. унций)	46	44	31
Платина (в тыс. унций)	7	7	6
Финляндия			
Медь ³ (в тыс. тонн)	5	4	6
ИТОГО ГРУППА, не включая ЮАР			
Никель (в тыс. тонн)	283	287	288
Медь (в тыс. тонн)	415	397	419
Палладий (в тыс. унций)	3 188	3 467	3 727
Платина (в тыс. унций)	807	887	1 017
ЮАР⁴			
Никель (в тыс. тонн)	2	2	1
Медь (в тыс. тонн)	1	1	1
Палладий (в тыс. унций)	5	6	9
Платина (в тыс. унций)	2	2	4
ИТОГО ГРУППА, включая ЮАР			
Никель (в тыс. тонн)	285	289	289
Медь (в тыс. тонн)	416	398	420
Палладий (в тыс. унций)	3 193	3 473	3 736
Платина (в тыс. унций)	812	889	1 021

Примечания:

¹ Активы в Австралии, Ботсване, Финляндии, а также 50% доля в предприятии Nkomati (ЮАР) были приобретены Группой в 2007 году.

² Вся информация представлена за 12 месяцев и на основе 100% владения для дочерних компаний.

³ Медный кек — полупродукт со средним содержанием меди 38–40%.

⁴ Результаты деятельности предприятия Nkomati представлены исходя из 50% доли Группы и отражаются в отчетности как результаты деятельности зависимого общества.

⁵ Данные об объемах продаж металлов, произведенных Группой, представлены в новом формате с целью более точного представления информации об объемах реализации продукции в виде готовых металлов и в виде полупродуктов.

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ СБЫТОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Отчетный год явился хорошим испытанием для системы сбыта Норильского никеля, которая смогла полностью решить поставленные перед ней на этот период задачи, включая задачу проведения географической диверсификации продаж в соответствии с изменившейся структурой мирового потребления.

Вся произведенная в 2009 году металлопродукция реализована по ценам выше среднегодовых рыночных. Этого удалось достичь, несмотря на ухудшение конъюнктуры мировых товарных рынков и в условиях агрессивной маркетинговой политики конкурентов. Это стало возможным благодаря качеству продукции и услуг, предоставляемых покупателям, а также сформированной в течение многих лет эффективной системе прямых деловых взаимоотношений с покупателями.

География поставок продукции охватывает свыше двух десятков стран. За отчетный период Компания заняла первые места по объему поставок рафинированного никеля в Китай и Индию. Объемы поставок никеля в Китай за отчетный период были удвоены. В 2009 году был открыт дополнительный сбытовой офис в Шанхае (КНР) для обслуживания клиентов на внутреннем рынке этой страны. Норильский никель также вышел на новые региональные рынки, включая Индонезию и Таиланд. Количество покупателей никеля на рынках Азии выросло более чем в два раза.

В 2009 году повышено присутствие Группы в высокопремиальных секторах рынка никеля — удвоена доля продаж в сектора спецсплавов, спецсталей, значительно увеличены продажи в секторе гальванопокрытий. Тем самым снижена зависимость от сегмента нержавеющей сталей — отрасли с самыми высокими рисками замещения никелевых катодов более дешевыми формами никеля.

Средняя цена реализации готовой продукции российских предприятий Группы и Norilsk Nickel Harjavalta¹

	2009	2008	2007
Никель (в долл. США за тонну)	14 853	21 517	37 210
Медь (в долл. США за тонну)	5 258	7 052	7 163
Палладий (в долл. США за унцию)	267	357	350
Платина (в долл. США за унцию)	1 205	1 615	1 301

Примечание:

¹ Цены реализации в 2008 и 2007 годах представлены только в части металла производства российских предприятий Группы.

Сбытовая деятельность компании Stillwater Mining Company (США)

В 2009 году объем продаж компанией Stillwater Mining Company, включая продажи первичного металла и продажи металла, полученного при переработке вторичного сырья, составил 458 тыс. унций палладия против 567 тыс. унций в 2008 году. Продажи платины в физическом выражении в 2009 году составили 166 тыс. унций против 246 тыс. унций в 2008 году. Указанные объемы включают 12 тыс. унций палладия и 3 тыс. унций платины, приобретенные в 2009 году на открытом рынке и впоследствии реализованные.

Компания Stillwater Mining Company реализует основные объемы добываемых платины и палладия по долгосрочным контрактам с автопроизводителями. В июле 2009 года решением суда в рамках дела о банкротстве компании General Motors было прекращено действие договора на поставку палладия. В настоящее время Stillwater Mining Company имеет договор на поставку части производимых металлов компании Ford Motor, содержащий гарантированные минимальные и максимальные цены реализации металлов. В рамках действующего договора компания Stillwater Mining Company обязана поставить 80% произведенного палладия и 70% произведенной платины компании Ford Motor в течение 2010 года. В настоящее время обязательств по поставке платины и палладия после 2010 года у компании Stillwater Mining Company нет.

Средняя цена реализации первичных металлов (в долл. США за унцию)

	2009	2008	2007
Палладий	352	407	376
Платина	1 133	1 572	1 099

АНАЛИЗ СИТУАЦИИ НА РЫНКАХ СБЫТА ЦВЕТНЫХ И ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ

К началу 2009 года рынки цветных и драгоценных металлов находились под влиянием мирового экономического кризиса, начавшегося в 2008 году. Последствиями кризиса явились как спад промышленного потребления металлов, так и отток инвестиций с рынка сырьевых товаров.

В течение года правительствам ведущих стран мира удалось снизить остроту мирового финансового кризиса и замедлить темпы падения промышленного производства путем крупных финансовых вливаний в национальную экономику. Наместились оживление финансовых рынков, возврат интереса инвесторов к сырьевым рынкам и рост цен на металлы.

В то же время, в результате существенного падения производства в автомобилестроении, строительстве и других материалоемких отраслях, существенно возросла конкуренция на сырьевых рынках. Однако и в этих более сложных условиях Компания выполнила задачу реализации 100% произведенной продукции по ценам выше среднемировых. На конец года количество остатков готовой продукции Компании полностью соответствовало минимально установленным лимитам по оборотным запасам.

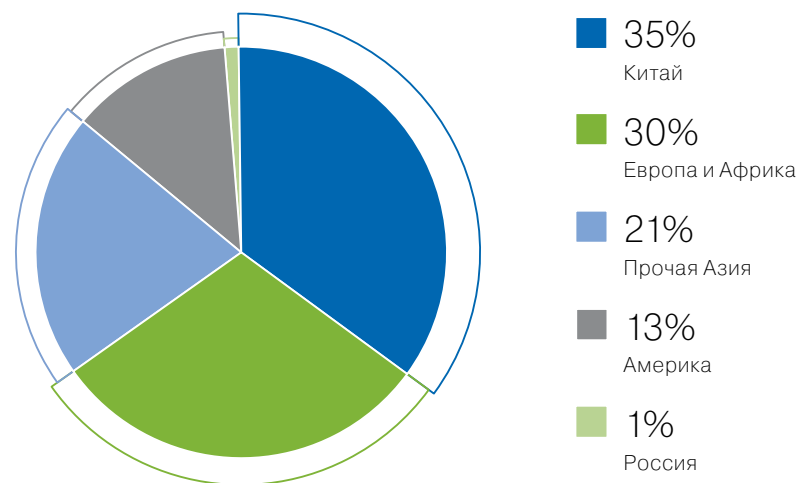
Никель

В 2009 году рынок никеля отличала значительная волатильность как физического баланса рынка, так и его цены. Продолжавшееся в начале года падение цены на никель сменилось ростом в апреле — диапазон цен составил от 9 405 до 21 070 долл. США за тонну. Основное влияние на динамику цен оказал инвестиционный спрос. Средняя годовая цена никеля уменьшилась на 30% по сравнению с предшествующим годом и составила 14 700 долл. США за тонну.

Низкие цены конца 2008 года и начала 2009 года повлияли на общий объем производства первичного никеля, вызвав остановку производств с высокой себестоимостью. Большинство таких предприятий возобновили работу во второй половине 2009 года. С учетом периода простоя высокзатратных производств и забастовки на предприятиях Vale Inco снижение производства никеля оценивается приблизительно на 100 тыс. тонн (7%) по сравнению с 2008 годом.

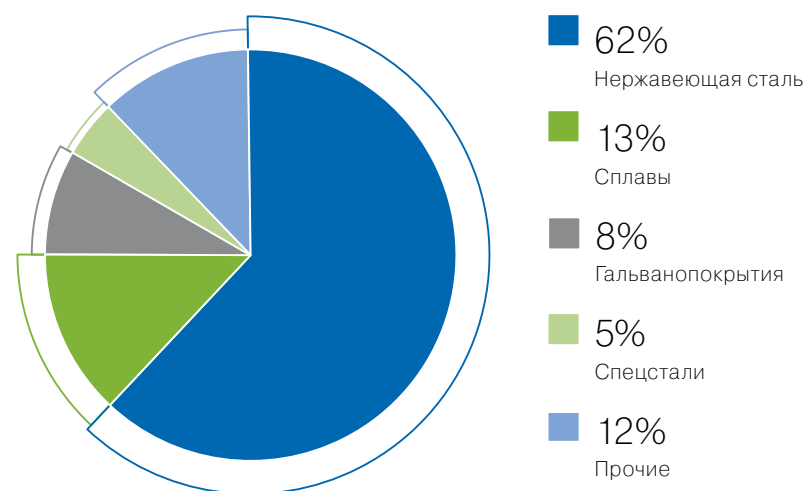
Начиная со II квартала 2009 года отмечалось увеличение использования ломов в производстве нержавеющей стали. В начале года их доля составляла 40% от потребления никелевых единиц в отрасли, а к концу 2009 года увеличилась до 50%.

Потребление никеля по регионам мира в 2009 году



Источник: аналитическое агентство Brook Hunt Nickel Service, январь 2010 года.

Потребление никеля по основным отраслям в 2009 году



Источник: аналитическое агентство Brook Hunt Nickel Service, январь 2010 года.

Потребление никеля в 2009 году значительно менялось от квартала к кварталу. Кроме того, динамика потребления отличалась на различных географических рынках. Например, несмотря на то, что общий объем мирового потребления никеля уменьшился на 4,5% по сравнению с 2008 годом, в Китае он, напротив, вырос на 25%.

Наиболее сильный спад потребления никеля отмечается в сегменте нержавеющей стали. Экономический кризис привел к значительному снижению мирового производства нержавеющей стали в IV квартале 2008 года, которое во всех регионах мира (за исключением КНР) продолжилось и в I квартале 2009 года. В отрасли нержавеющей стали наиболее значимым падение потребления было в Европе (23%) и США (9%). Меньшие темпы спада в США обусловлены тем, что основное снижение промышленного производства в этой стране произошло ранее, еще в 2008 году. В то же время в Азиатском регионе наблюдалось увеличение потребления (12%), в первую очередь благодаря КНР.

Проведенный анализ показал, что среднегодовая загрузка мощностей производителей нержавеющей стали в Европейском союзе в 2009 году составила около 50%. В отдельные периоды

Среднегодовая цена на никель (в долл. США за тонну)

2009	2008	2007	2006	2005
14 700	21 027	37 181	24 287	14 733

Источник: Лондонская биржа металлов (London Metal Exchange).

загрузка снижалась до более низкого уровня, отмечены случаи полной приостановки выплавки стали. Книжки заказов значительно сократились, иногда до 1–2 недель.

В части увеличения общего спроса необходимо отметить положительную роль Китая, который принял решение о создании запасов сырьевых товаров, включая никель.

Важно отметить, что в целом в 2009 году ситуация на рынке никеля была крайне неблагоприятной для производителей, что привело к накоплению значительных запасов этого металла, как прозрачных (Лондонская биржа металлов), так и непрозрачных.

Динамика цены на никель в 2009 году (в долл. США за тонну)



Источник: Лондонская биржа металлов (London Metal Exchange).

Медь

После падения в конце 2008 года до четырехлетнего минимума в 2 770 долл. США за тонну цена меди вернулась на уровень 7 350 долл. США за тонну к концу 2009 года. Средняя годовая цена уменьшилась на 26% по сравнению с предшествующим годом и составила 5 164 долл. США за тонну за счет низкой цены в первом полугодии 2009 года.

В отчетном году мировой рынок меди был поддержан высоким спросом в Китае. Спрос на физический металл со стороны потребителей в развитых странах также начал понемногу восстанавливаться, хотя и оставался все еще на низком уровне. Также одной из ключевых причин роста цены меди является спрос со стороны инвестиционного сообщества.

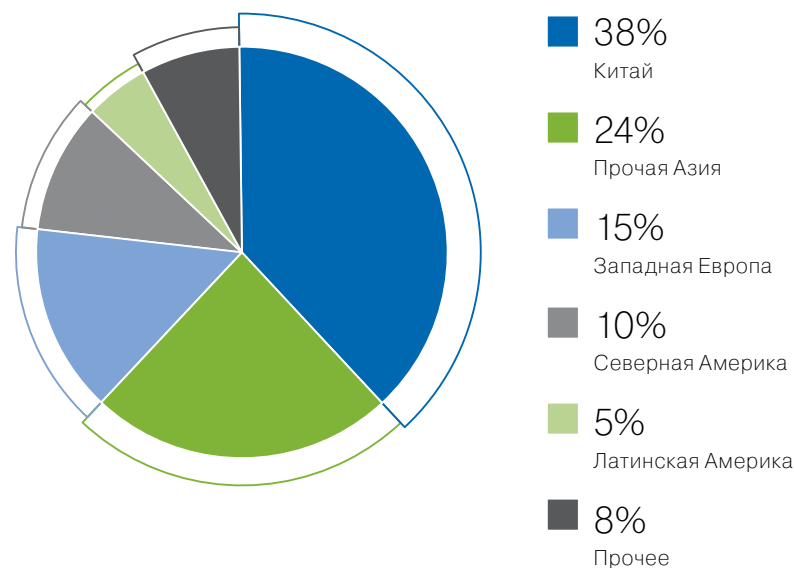
Мировое производство рафинированной меди в 2009 году составило около 18,4 млн тонн, при этом темпы роста производства снизились до 0,1% по сравнению с 1,7% в 2008 году. Падение производства меди в Северной Америке на 11% и Западной Европе на 7% компенсировалось ростом в Китае на 11% и Чили на 7%.

В связи с относительно низкими ценами в первом полугодии уменьшились сбор и переработка ломов меди, что в годовом измерении привело к снижению предложения на 300 тыс. тонн (10%) в пересчете на рафинированную медь.

Мировое потребление меди в 2009 году составило около 17,5 млн тонн. Потребление меди в отчетном году снизилось на 3% против 0,2% в 2008 году, в то время как большинство металлов продемонстрировали существенно большее падение.

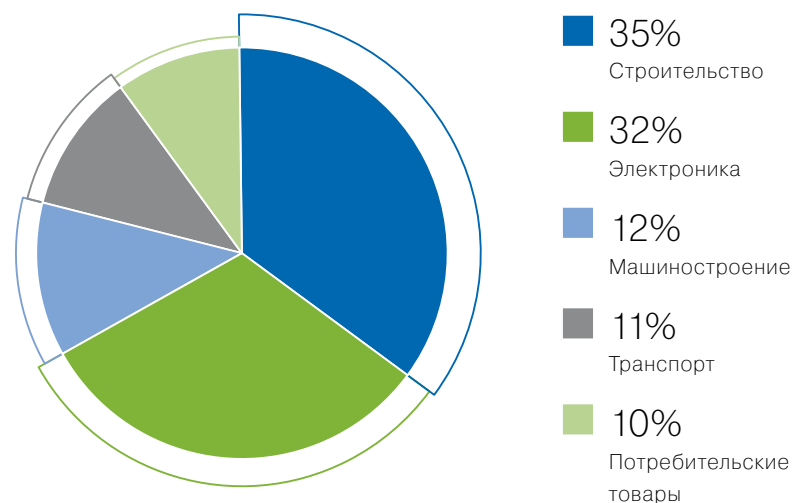
В Западной Европе — основном регионе экспорта меди Компании — падение составило около 22%. Аналогичное снижение наблюдалось и на других ведущих рынках развитых стран, в том числе в США и Японии — на 21 и 30% соответственно. Падение потребления было связано с резким спадом промышленного производства, особенно в строительстве и автомобилестроении. Также промышленный спад наблюдался в российской экономике, что обусловило уменьшение потребления меди на 30%. В то же время некоторые развивающиеся страны продемонстрировали увеличение потребления меди — максимальный рост наблюдался в Китае (16%) и Индии (3%).

Потребление меди по регионам мира в 2009 году



Источник: аналитическое агентство Brook Hunt, 2009 год.

Потребление меди по основным отраслям в 2009 году



Источник: аналитическое агентство Brook Hunt, 2009 год.

Среднегодовая цена на медь (в долл. США за тонну)

2009	2008	2007	2006	2005
5 164	6 951	7 126	6 731	3 684

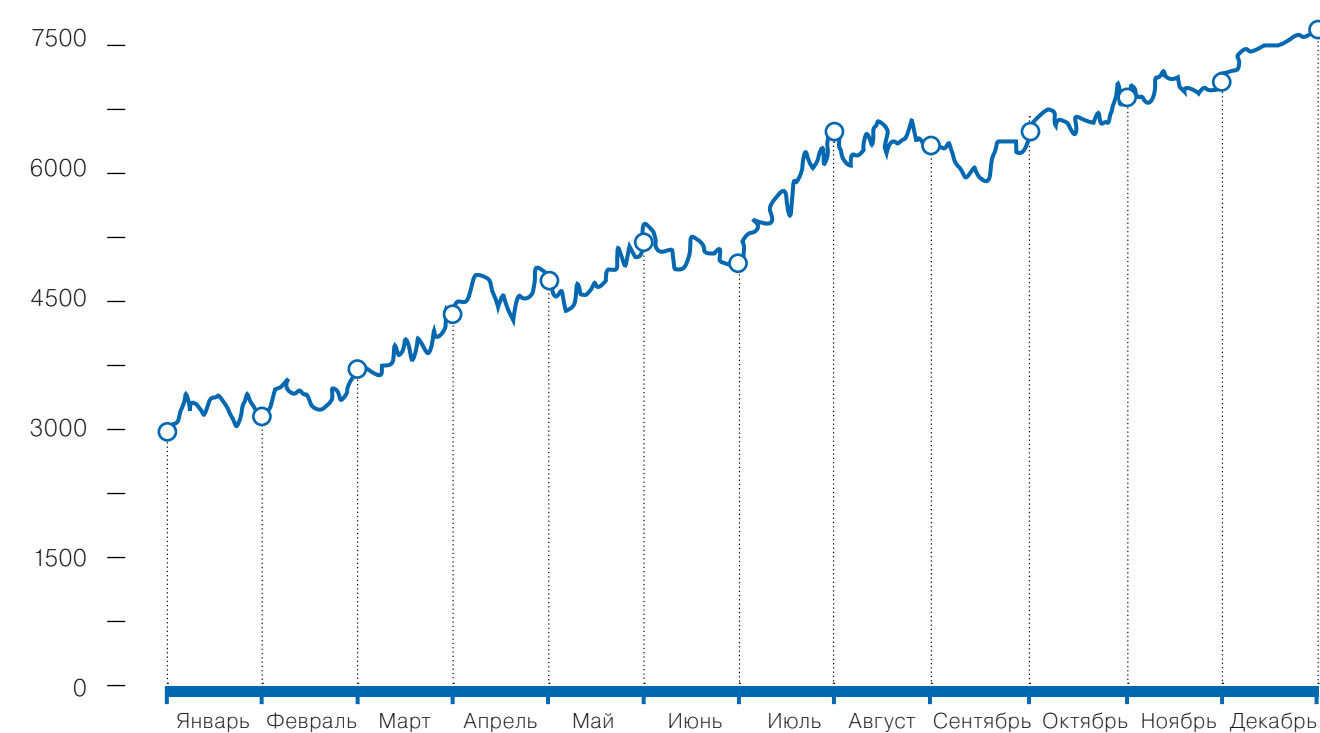
Источник: Лондонская биржа металлов (London Metal Exchange).

Дополнительный спрос на медь в 2009 году был обусловлен закупками КНР для нужд государственного резерва и созданием дополнительных инвестиционных и производственных запасов, что по оценкам ведущих мировых аналитических центров увеличило общий спрос в КНР более чем на 1,25 млн тонн (39%).

В целом влияние мирового экономического кризиса на медный рынок было менее значимым, чем для других металлов. Это обусловлено структурой потребления меди, которая имеет сотни областей применения. В ряде областей спрос на медь неэластичен в силу ее уникальных физических свойств — электро- и теплопро-

водности. Мы полагаем, что в 2010 году, в результате частичного восстановления потребления в развитых странах и его продолжающегося роста в Китае, уровень потребления будет близок к уровню производства

Динамика цены на медь в 2009 году (в долл. США за тонну)



Источник: Лондонская биржа металлов (London Metal Exchange).

Палладий

В течение 2009 года цена на палладий выросла со 185 до 420 долл. США за унцию. При этом средняя годовая цена снизилась на 25% по сравнению с предшествующим годом и составила 263 долл. США за унцию. Данное снижение было обусловлено крайне низкими ценовыми уровнями в первом полугодии 2009 года.

В отчетном году уровень производства палладия был близок к уровню его потребления. Несмотря на значительный рост инвестиционного спроса на металл, в целом на рынке по итогам года образовался небольшой профицит — около 7 тонн (225 тыс. унций). Этот профицит, по данным ведущих мировых аналитических центров, был обусловлен поставками металла из российских государственных запасов.

В 2009 году многие параметры рынка претерпели значимые изменения по сравнению с 2008 годом.

Производство первичного палладия в 2009 году снизилось на 7 тонн (225 тыс. унций), или 4%. Основной причиной явилась приостановка работы предприятия North American Palladium в Канаде.

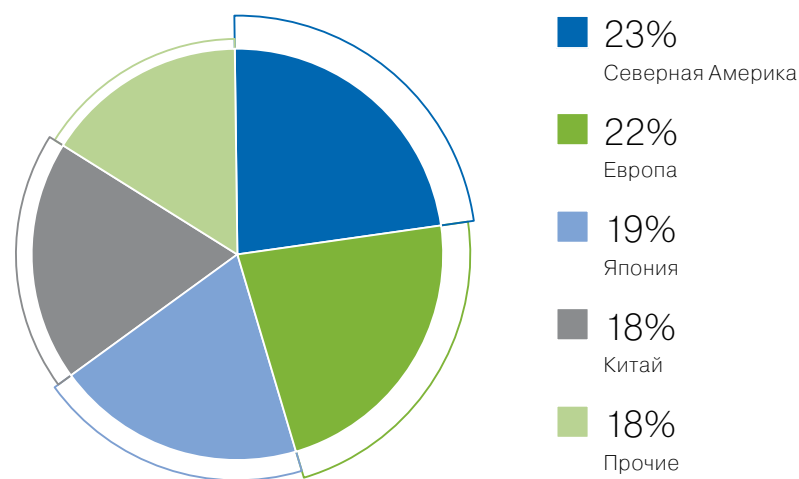
Сбор ломов, содержащих палладий, сократился в связи со снижением цен в первом полугодии 2009 года. Производство вторичного палладия из переработанного сырья снизилось на 10 тонн (322 тыс. унций), или 24%.

В 2009 году произошло снижение промышленного потребления палладия. Максимальный спад наблюдался в автомобильной отрасли — на фоне нестабильной экономической ситуации продажи автомобилей существенно замедлились. В наибольшей степени пострадал ведущий автомобильный рынок мира — США, уступивший пальму первенства КНР. Общее потребление палладия в автомобильной промышленности упало на 27 тонн (868 тыс. унций), или 21%.

Ухудшение мировой экономики сказалось и на потреблении в отрасли бытовой и промышленной электроники, где оно снизилось примерно на 3 тонны (96 тыс. унций), или 7%. В химической промышленности снижение составило 3 тонны (96 тыс. унций), или 25%, в стоматологии — 0,5 тонны (16 тыс. унций), или 2%.

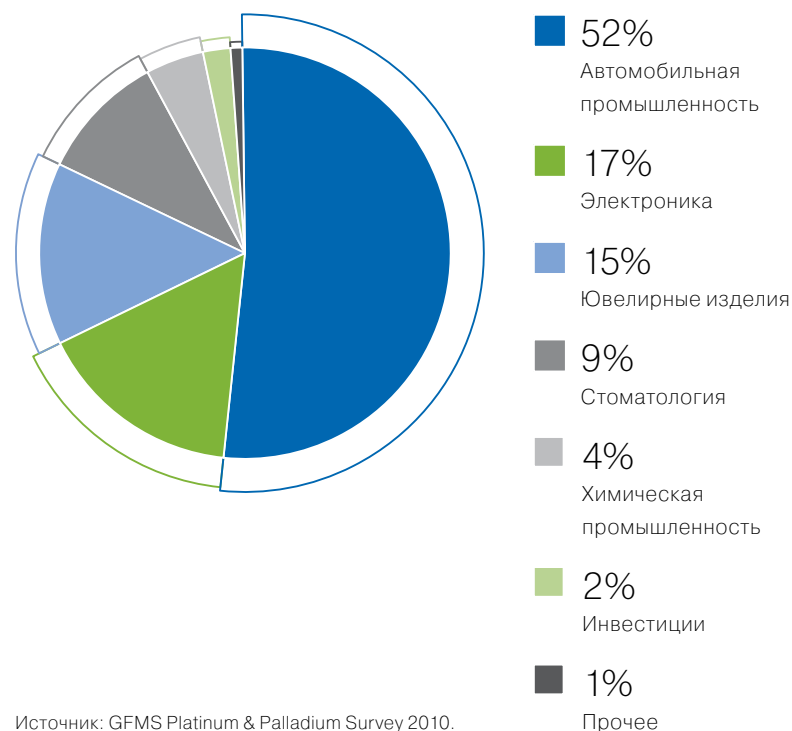
На ювелирном рынке лидером остается Китай, однако также растет и количество ведущих международных брендов, изготавливающих изделия полностью из палладия. Потребление палладия ювелирной промышленностью в 2009 году увеличилось на 1 тонну (32 тыс. унций), или 3%.

Потребление палладия по регионам мира в 2009 году



Источник: GFMS Platinum & Palladium Survey 2010.

Потребление палладия по основным отраслям в 2009 году



Источник: GFMS Platinum & Palladium Survey 2010.

Одновременно со снижением промышленного потребления, вызванного мировым экономическим кризисом, увеличился инвестиционный спрос на физический палладий. Расширился набор инвестиционных инструментов — в течение года были зарегистрированы новые палладиевые биржевые торгуемые фонды (Exchange Traded Funds) на Токийской и Нью-Йоркской биржах. Активы этих фондов за год увеличились на 16 тонн (514 тыс. унций) палладия. Спрос на монеты и мерные слитки увеличился на 3 тонны (96 тыс. унций).

Ожидается, что автомобильная промышленность уже прошла минимум потребительского спроса и с 2010 года перейдет к росту на уровне 5–7% в год. Развивающиеся страны, такие как КНР и Индия, представляют собой огромный потенциальный рынок для автомобилей. По мере роста благосостояния населения этих стран будет увеличиваться спрос на автомобили, прежде всего на небольшие городские модели, оборудованные экономичным бензиновым двигателем. Нейтрализаторы выхлопных газов таких двигателей содержат преимущественно палладий.

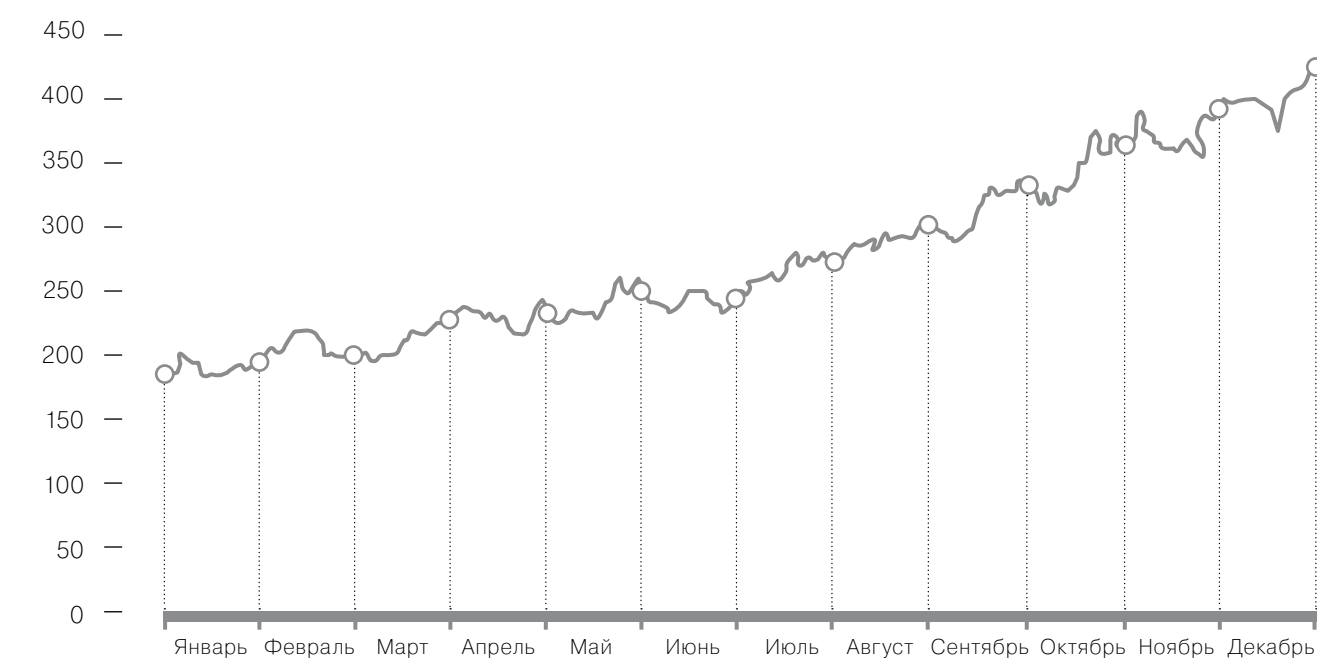
Среднегодовая цена на палладий
(в долл. США за унцию)

2009	2008	2007	2006	2005
263	352	354	320	201

Источник: Лондонский рынок платины и палладия (London Platinum & Palladium Market).

В дополнение к росту промышленного потребления ожидается дальнейший рост инвестиционного спроса на палладий, а также расширение его потребления в других областях, прежде всего при производстве предметов роскоши.

Динамика цены на палладий в 2009 году (в долл. США за унцию)



Источник: Лондонский рынок платины и палладия (London Platinum & Palladium Market).

Платина

В 2009 году цена на платину выросла с 926 до 1 466 долл. США за унцию. При этом средняя годовая цена на платину снизилась на 24% по сравнению с 2008 годом и составила 1 205 долл. США за унцию. Данное снижение было обусловлено крайне низкими ценовыми уровнями в первом полугодии 2009 года.

В 2009 году производство первичной платины существенно не изменилось. Ожидаемому росту производства в ЮАР воспрепятствовал ряд остановок производства.

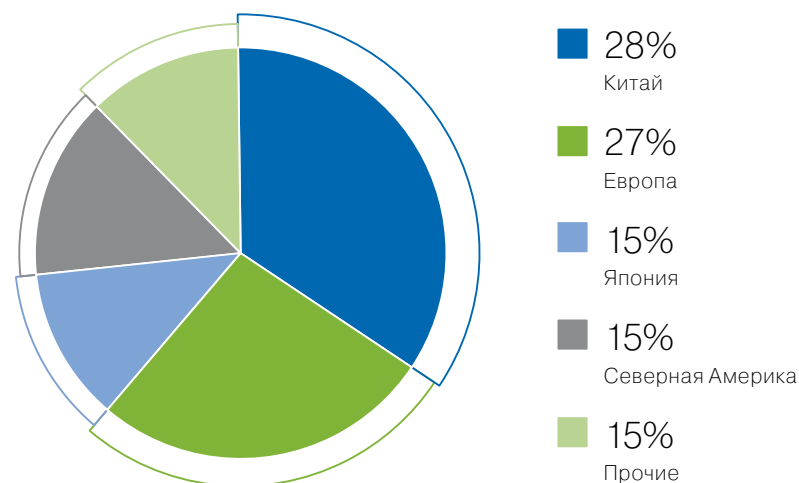
Сбор ломов, содержащих платину, значительно сократился в связи со снижением цен в первом полугодии. Производство вторичной платины из переработанного сырья снизилось на 20 тонн (643 тыс. унций), или 36%.

В 2009 году произошло существенное падение промышленного потребления платины. Наибольшее влияние оказало снижение потребления в автомобильной промышленности на 30 тонн (965 тыс. унций), или 25%. Ухудшение мировой экономики сказалось и на отрасли по производству бытовых и промышленных электронных устройств, где спрос снизился на 2,5 тонны (80 тыс. унций), или 20%. В стекольной промышленности произошел рекордный спад потребления платины на 11 тонн (354 тыс. унций), или 80%. В химической промышленности снижение спроса на катализаторы обусловило снижение потребности в платине на 2 тонны (64 тыс. унций), или 16%. В ювелирной промышленности спрос на платину вырос на 13 тонн (418 тыс. унций), или 20%, благодаря более низкому уровню цен в первом полугодии 2009 года.

Спрос на физический металл в инвестиционных целях увеличился на 13 тонн (418 тыс. унций). Если ранее розничные инвестиции приходились преимущественно на традиционные инструменты — мерные слитки и монеты, то в 2009 году две трети инвестиций осуществлялись через платиновые биржевые торгуемые фонды (Exchange Traded Funds).

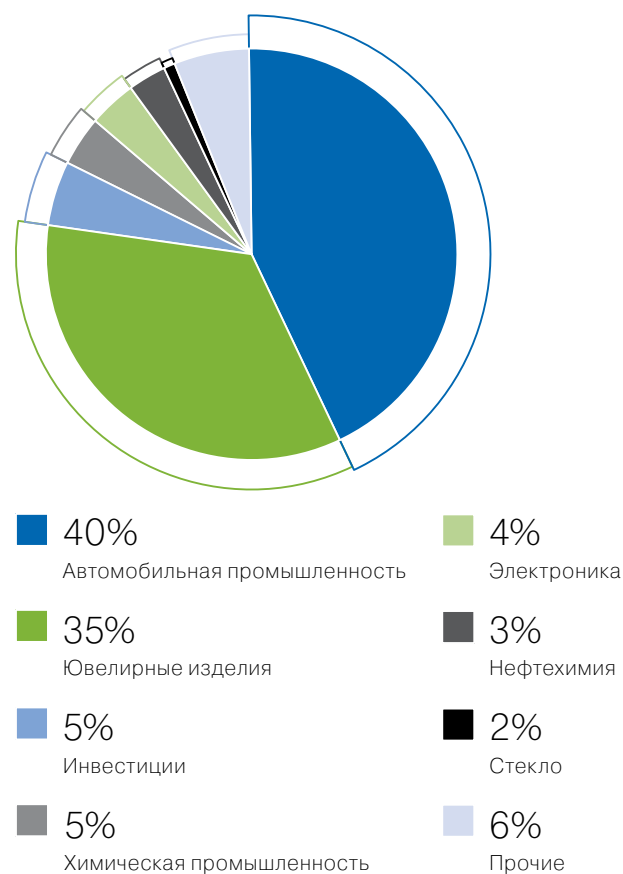
Несмотря на заметное снижение промышленного потребления, баланс физического рынка мало изменился. Мы полагаем, что с восстановлением промышленного потребления в 2010 году рынок платины вернется к состоянию умеренного дефицита.

Потребление платины по регионам мира в 2009 году



Источник: GFMS Platinum & Palladium Survey 2010.

Потребление платины по основным отраслям в 2009 году



Источник: GFMS Platinum & Palladium Survey 2010.

Среднегодовая цена на платину (в долл. США за унцию)

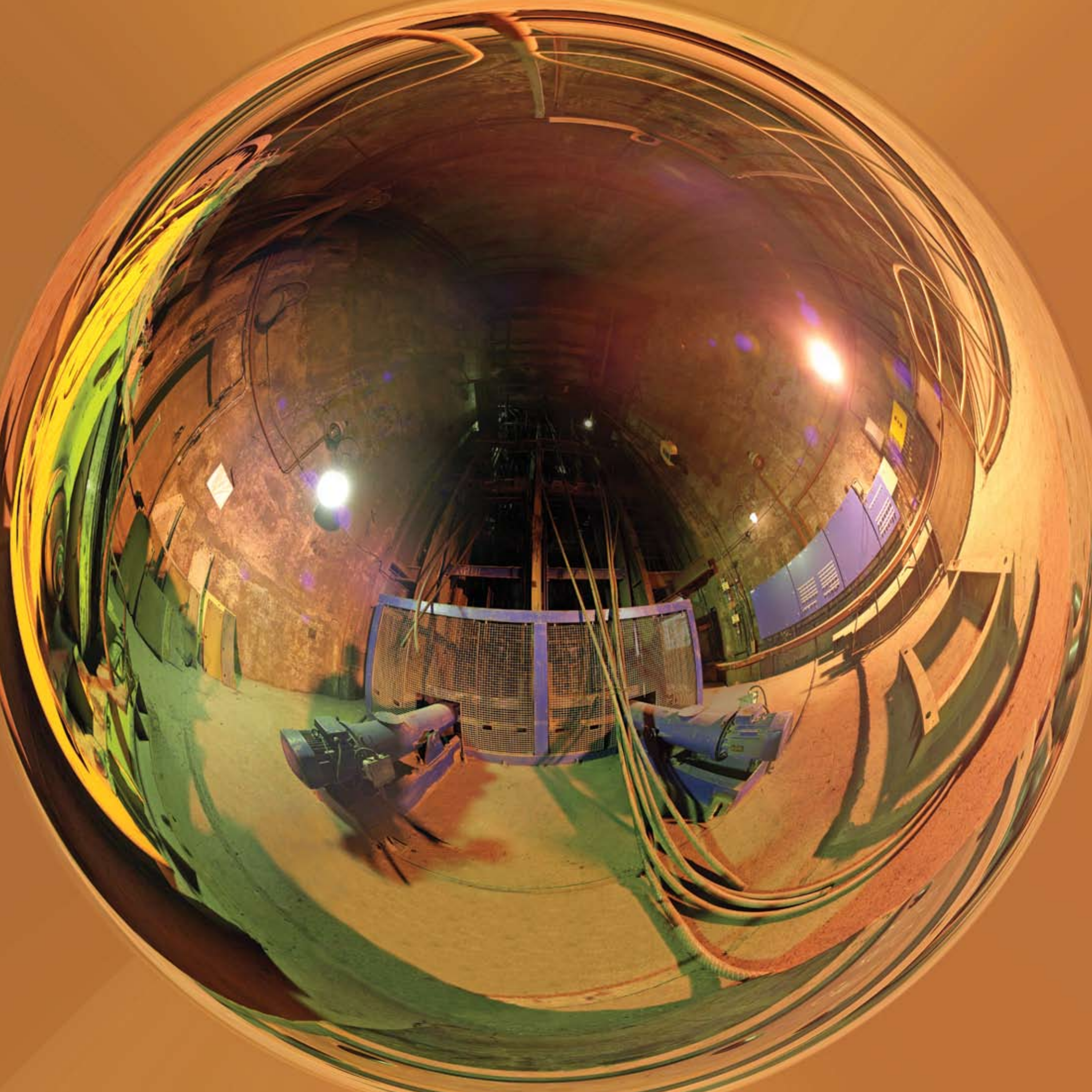
2009	2008	2007	2006	2005
1 205	1 578	1 303	1 142	897

Источник: Лондонский рынок платины и палладия (London Platinum & Palladium Market).

Динамика цены на платину в 2009 году (в долл. США за унцию)



Источник: Лондонский рынок платины и палладия (London Platinum & Palladium Market).



7. ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

В 2009 году выручка Группы от реализации металлов и прочей продукции, работ и услуг составила 10 155 миллионов долл. США. Скорректированный показатель EBITDA – 4 416 миллионов долл. США. Чистая прибыль Группы достигла 2 651 миллион долл. США по сравнению с убытком 555 миллионов долл. США в 2008 году.

Далее представлен анализ консолидированной финансовой отчетности ОАО «ГМК «Норильский никель» за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Компания ЗАО «КПМГ» провела аудит отчетности в соответствии с Международными стандартами аудита и представила безоговорочно положительное аудиторское заключение.

Российский рубль является функциональной валютой Компании и всех российских и зарубежных компаний Группы, за исключением следующих дочерних компаний, которые управляются со значительной степенью автономии:

Дочерняя компания	Функциональная валюта
Stillwater Mining Company	доллар США
Norilsk Nickel Harjavalta Oy	доллар США
Norilsk Nickel Finland Oy	доллар США
MPI Nickel Limited	Австралийский доллар
Norilsk Nickel Cawse Proprietary Limited	Австралийский доллар
Tati Nickel Mining Company Proprietary Limited	Ботсванская пула

Валютой представления отчетности Группы является доллар США. Использование доллара США в качестве валюты представления является распространенной практикой среди мировых компаний горнодобывающей отрасли.

1. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

В 2009 году выручка от реализации снизилась по сравнению с 2008 годом на 27% и составила 10 155 млн долл. США.

1.1. Выручка от реализации металлов

В 2009 году выручка от реализации металлов снизилась по сравнению с 2008 годом на 28% и составила 8 441 млн долл. США. Основным фактором снижения выручки в отчетном году стало падение цен на цветные и драгоценные металлы (детальная информация в нижеприведенной таблице), производимые Группой, а также снижение объемов реализации платины и палладия.

Неблагоприятная конъюнктура рынка металлов, явившаяся следствием мирового экономического кризиса, начавшегося в 2008 году, привела к уменьшению выручки по цветным металлам (никель и медь) на 2 570 млн долл. США (или 29%), по драгоценным металлам (платина и палладий) на 808 млн долл. США (или 30%). В то же время положительная ценовая динамика на рынке золота, позволила Группе получить прирост выручки на 20 млн долл. США.

Никель

Выручка от продажи никеля в 2009 году составила 50% в структуре выручки от реализации металлов Группы, уменьшившись в отчетном году на 31% — с 6 081 млн долл. США в 2008 году до 4 212 млн долл. США в 2009 году. Основная причина — снижение средней цены на никель на 31% — с 21 517 долл. США за тонну в 2008 году до 14 853 долл. США за тонну в 2009 году.

В 2009 году продажи никеля, произведенного на Таймырском и Кольском полуостровах, увеличились в физическом выражении на 3% (или на 7 тыс. тонн) до 236 тыс. тонн по сравнению с 229 тыс. тонн в 2008 году. Продажи никеля в физическом выражении, произведенного компанией Norilsk Nickel Harjavalta Oy (Финляндия), в 2009 году практически не изменились по сравнению с 2008 годом и составили 29 тыс. тонн.

В то же время физический объем продаж никеля в полупродуктах, произведенного Norilsk Nickel International (NNI, подразделения, включающего производственные мощности в Австралии, ЮАР и Ботсване, но без учета Norilsk Nickel Harjavalta Oy, Финляндия — далее по тексту использовано данное определение NNI) уменьшился на 38% (или на 11 тыс. тонн) за счет закрытия производственных мощностей в Австралии.

Выручка от продажи никеля компанией Stillwater Mining Company составила 6 млн долл. США в 2009 году по сравнению с 9 млн долл. США в 2008 году.

Медь

Выручка от продажи меди составила 26% в структуре выручки от реализации металлов и снизилась на 24% в 2009 году до 2 192 млн долл. США по сравнению с 2 893 млн долл. США в 2008 году. Главная причина падения выручки связана со снижением средней цены реализации меди на 25% с 7 052 долл. США за тонну в 2008 году до 5 258 долл. США в 2009 году.

Физический объем продаж меди, произведенной в России, вырос в 2009 году на 5% (или на 18 тыс. тонн) до 400 тыс. тонн по сравнению с 382 тыс. тонн в 2008 году.

Физический объем продаж меди в полупродуктах, произведенной Norilsk Nickel Harjavalta Oy в 2009 году, вырос по сравнению с 2008 годом на 1 тыс. тонн и составил 5 тыс. тонн.

Физический объем продаж меди в полупродуктах, произведенной Norilsk Nickel International, уменьшился на 1 тыс. тонн по сравнению с 2008 годом и составил 10 тыс. тонн.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в млн долл. США)

	Примечания	2009	2008	Изменение, %
Выручка				
Никель		4 212	6 081	(31)
Медь		2 192	2 893	(24)
Палладий		912	1 282	(29)
Платина		982	1 420	(31)
Золото		143	123	16
Выручка от реализации металлов	1.1	8 441	11 799	(28)
Выручка от прочей реализации	1.2	1 714	2 181	(21)
Итого выручка		10 155	13 980	(27)
Себестоимость реализованных металлов	2.1	(3 984)	(5 504)	(28)
Себестоимость прочей реализации	2.2	(1 668)	(2 122)	(21)
Валовая прибыль		4 503	6 354	(29)
Валовая прибыль/выручка		44%	45%	
Коммерческие расходы	3	(104)	(524)	(80)
Административные расходы	4	(702)	(1 071)	(34)
Восстановление убытка от обесценения/ (обесценение) нефинансовых активов	5	175	(4 728)	(104)
Прочие операционные расходы, нетто	6	(96)	(230)	(58)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		3 776	(199)	
Финансовые расходы	7	(186)	(397)	(53)
Прибыль от инвестиционной деятельности, нетто	8	94	274	(66)
Отрицательные курсовые разницы, нетто		(163)	(397)	(59)
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения		4	718	(99)
Доля в убытках зависимых предприятий	9	(38)	(272)	(86)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		3 487	(273)	
Расходы по налогу на прибыль	10	(836)	(282)	196
Прибыль/(убыток) за год	11	2 651	(555)	
Принадлежащая/(принадлежащий):				
Акционерам материнской компании		2 600	(449)	
Миноритарным акционерам		51	(106)	
Прибыль/(убыток) за год/выручка		26%	(4%)	
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ				
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года		174 350 551	186 106 151	
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, принадлежащая акционерам материнской компании (долл. США на акцию)		14,9	(2,4)	

Физические объемы продаж металлов^{1,5}, по местам производства

Металл	2009	2008	Изменение, %
Готовая продукция			
Российские предприятия и Norilsk Nickel Harjavalta Oy (Финляндия)			
Никель ² (в тыс. тонн)	265	258	3
Медь ² (в тыс. тонн)	400	382	5
Палладий ² (в тыс. унций)	2 684	2 856	(6)
Платина (в тыс. унций)	637	634	1
Stillwater Mining Company (США)			
Палладий (в тыс. унций)	458	567	(19)
Платина (в тыс. унций)	166	246	(33)
Полупродукты			
Австралия			
Никель (в тыс. тонн)	4	14	(71)
Ботсвана			
Никель (в тыс. тонн)	14	15	(7)
Медь (в тыс. тонн)	10	11	(9)
Палладий (в тыс. унций)	46	44	5
Платина (в тыс. унций)	7	7	—
Norilsk Nickel Harjavalta Oy (Финляндия)			
Медь ³ (в тыс. тонн)	5	4	25
ИТОГО ГРУППА, не включая Nkomati Nickel Mine (ЮАР)			
Никель (в тыс. тонн)	283	287	(1)
Медь (в тыс. тонн)	415	397	5
Палладий (в тыс. унций)	3 188	3 467	(8)
Платина (в тыс. унций)	810	887	(9)
Nkomati Nickel Mine⁴ (ЮАР)			
Никель (в тыс. тонн)	2	2	—
Медь (в тыс. тонн)	1	1	—
Палладий (в тыс. унций)	5	6	(17)
Платина (в тыс. унций)	2	2	—
ИТОГО ГРУППА, включая Nkomati Nickel Mine (ЮАР)			
Никель (в тыс. тонн)	285	289	(1)
Медь (в тыс. тонн)	416	398	5
Палладий (в тыс. унций)	3 193	3 473	(8)
Платина (в тыс. унций)	812	889	(9)

Примечания:

¹ Вся информация представлена за 12 месяцев и на основе 100% владения для дочерних и зависимых компаний.

² Исключены продажи металлов, приобретенных у третьих лиц.

³ Медный кек — полупродукт со средним содержанием меди 38–40%.

⁴ Результаты деятельности предприятия Nkomati Nickel Mine (ЮАР) представлены исходя из 50% доли Группы, и отражаются в отчетности как результаты деятельности зависимого общества.

⁵ Данные об объемах продаж металлов, произведенных Группой, представлены в новом формате с целью более точного представления информации об объемах реализации продукции в виде готовых металлов и в виде полупродуктов.

Скорректированные средние цены¹ реализации металлов за период

Металл	2009	2008	Изменение, %	Примечание:
ГМК «Норильский никель» и Norilsk Nickel Harjavalta Oy				¹ За исключением продаж аффинированных металлов, приобретенных у третьих лиц.
Никель (в долл. США за тонну)	14 853	21 517	(31)	
Медь (в долл. США за тонну)	5 258	7 052	(25)	
Палладий (в долл. США за унцию)	267	357	(25)	
Платина (в долл. США за унцию)	1 205	1 615	(25)	
Stillwater Mining Company				
Палладий (в долл. США за унцию)	352	407	(14)	
Платина (в долл. США за унцию)	1 133	1 572	(28)	

Палладий

В 2009 году выручка от продажи палладия составила 11% в структуре выручки от реализации металлов Группы. Выручка Группы от продажи палладия уменьшилась на 29% — с 1 282 млн долл. США в 2008 году до 912 млн долл. США в 2009 году.

Выручка от реализации палладия, произведенного в России, снизилась на 30% — с 1 020 млн долл. США в 2008 году до 716 млн долл. США в 2009 году. В физическом выражении объем продаж палладия, произведенного Группой в России в 2009 году, составил 2 684 тыс. унций, что на 6% ниже показателей 2008 года — 2 856 тыс. унций. Кроме того, средняя цена реализации палладия упала на 25% с 357 долл. США за унцию в 2008 году до 267 долл. США за унцию в 2009 году.

В 2009 году выручка от реализации палладия, произведенного компанией Stillwater Mining Company, снизилась на 30% — с 231 млн долл. США в 2008 году до 161 млн долл. США в 2009 году. В 2009 году объемы реализации палладия компанией Stillwater Mining Company составили 458 тыс. унций, против 567 тыс. унций в 2008 году, в тоже время средняя цена реализации снизилась на 14% с 407 долл. США за унцию в 2008 году до 352 долл. США за унцию в 2009 году.

Выручка от реализации палладия, произведенного предприятиями Norilsk Nickel International, в 2009 году составила 21 млн долл. США и увеличилась на 11 млн долл. США.

Платина

В 2009 году выручка от продажи платины составила 12% в структуре выручки от реализации металлов Группы. Снижение выручки от реализации платины составило 31% — с 1 420 млн долл. США в 2008 году до 982 млн долл. США в 2009 году.

Выручка от реализации платины, произведенной Группой в России, уменьшилась на 25% — с 1 024 млн долл. США в 2008 году до 767 млн долл. США в 2009 году. Снижение выручки связано с падением средней цены реализации металла на 25% — с 1 615 долл. США за унцию в 2008 году до 1 205 долл. США за унцию в 2009 году. Незначительный рост физических объемов реализации с 634 тыс. унций в 2008 году до 637 тыс. унций в 2009 году был нивелирован падением цены.

В 2009 году выручка от реализации платины компанией Stillwater Mining Company уменьшилась на 51% и составила 188 млн долл. США против 387 млн долл. США в 2008 году. Падение выручки связано как со снижением физических объемов продаж на 33% с 246 тыс. унций в предыдущем году против 166 тыс. унций в 2009 году, так и со значительным падением средней цены реализации платины с 1 572 долл. США за унцию в 2008 году до 1 133 долл. США за унцию в 2009 году.

Выручка от реализации платины, произведенной предприятиями Norilsk Nickel International, в 2009 году составила 13 млн долл. США против 9 млн долл. США в 2008 году.

Золото

В 2009 году выручка от продажи золота составила 1% в структуре выручки от реализации металлов Группы. Рост выручки от реализации золота составил 16% — со 123 млн долл. США в 2008 году до 143 млн долл. США в 2009 году.

Выручка от реализации золота, произведенного Группой в России, увеличилась на 11% — с 114 млн долл. США в 2008 году до 127 млн долл. США в 2009 году. Рост выручки связан главным образом с ростом средней цены реализации металла на 12% — с 873 долл. США за унцию в 2008 году до 980 долл. США за унцию в 2009 году. Незначительное падение физических объемов реали-

Выручка от прочей реализации
(в млн долл. США)

	2009	2008	Изменение, %
Энергетика и коммунальные услуги	1 363	1 694	(20)
Прочие	351	487	(28)
Итого	1 714	2 181	(21)
в том числе:			
ОГК-3	1 242	1 546	(20)
прочие российские компании	472	635	(26)

зации с 131 тыс. унций в 2008 году до 130 тыс. унций в 2009 году было компенсировано увеличением цены на металл.

В 2009 году выручка от реализации золота компанией Stillwater Mining Company практически не изменилась, составив 9 млн долл. США против 8 млн долл. США в 2008 году. Рост выручки связан главным образом с ростом средней цены реализации золота с 877 долл. США за унцию в 2008 году до 983 долл. США за унцию в 2009 году.

Выручка от реализации золота, произведенного предприятиями Norilsk Nickel International, в 2009 году составила 2 млн долл. США против 1 млн долл. США в 2008 году.

1.2. Выручка от прочей реализации

В 2009 году выручка от прочей реализации уменьшилась на 467 млн долл. США (или 21%) и составила 1 714 млн долл. США против 2 181 млн долл. США в 2008 году. Основной причиной снижения является эффект пересчета в валюту представления, что привело к снижению выручки на 473 млн долл. США. Здесь и далее по тексту эффект пересчета в валюту представления связан, в основном, с ослаблением среднегодового курса рубля к доллару США в 2009 году по сравнению с 2008 годом если не сказано иное.

2. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

2.1. Себестоимость реализованных металлов

Себестоимость реализованных металлов в 2009 году снизилась на 28% — с 5 504 млн долл. США за 2008 год до 3 984 млн долл. США в 2009 году.

Денежные операционные расходы

Денежные операционные расходы Группы снизились на 20% и составили 3 520 млн долл. США в 2009 году против 4 410 млн долл. США в 2008 году.

Структура денежных операционных расходов в 2009 году изменилась по сравнению с 2008 годом. Данные изменения связаны,

в основном, с консервацией австралийских предприятий Norilsk Nickel International в I квартале 2009 года и снижением расходов на приобретение металлов у третьих лиц и ломов МПГ.

Удельный вес денежных затрат по основным группам компаний в общей сумме денежных операционных затрат в 2009 году составил:

- Российские предприятия и Финляндия — 84%
- Norilsk Nickel International — 7%
- Stillwater Mining Company — 9%

Основными причинами снижения денежных операционных расходов (до вычета чистой стоимости реализации сопутствующих металлов) в 2009 году в сумме 1,637 млн долл. США являются:

- консервация австралийских предприятий Norilsk Nickel International — 470 млн долл. США;
- абсолютное снижение денежных операционных расходов — 374 млн долл. США;
- уменьшение за счет эффекта пересчета в валюту представления — 792 млн долл. США;

Снижение денежных операционных расходов было частично нивелировано снижением выручки от реализации сопутствующих металлов на 747 млн долл. США.

Из общей суммы абсолютного снижения денежных операционных расходов, составными частями явились:

- снижение расходов на 22 млн долл. США в Norilsk Nickel International;
- снижение расходов по Stillwater Mining Company на 424 млн долл. США, в основном, за счет уменьшения стоимости закупки лома МПГ,
- которые были частично нивелированы ростом расходов по Российским предприятиям и Финляндии на сумму 72 млн долл. США.

Заработная плата

Расходы на заработную плату являются значительной частью денежных операционных расходов с достаточно стабильной долей в структуре общих операционных расходов. По итогам работы в 2009 г. доля расходов на заработную плату в структуре денежных затрат увеличилась с 30% в 2008 году до 31% в 2009 году.

В 2009 году расходы на заработную плату составили 1 222 млн долл. США и снизились по сравнению с 2008 годом на 416 млн долл. США (или на 25%).

Основные причины снижения:

- консервация производственных мощностей в Австралии — 54 млн долл. США (или на 3%);
- абсолютное снижение расходов на оплату труда — 51 млн долл. США (или на 3%);
- эффект пересчета данных в валюту представления — 311 млн долл. США (или на 19%).

Расходы на материалы и запасные части

Расходы на материалы и запасные части в 2009 году составили 1 050 млн долл. США и по сравнению с 2008 годом снизились на 222 млн долл. США (или 17%).

Основными причинами снижения стали:

- эффект пересчета в валюту представления — 247 млн долл. США (или 19%);
- консервация производственных мощностей в Австралии — 65 млн долл. США (или 5%).

Указанное снижение было частично нивелировано ростом расходов на материалы и запчасти в сумме 90 млн долл. США (или 7%), в основном, за счет инфляционного роста цен на материалы на российских предприятиях.

Расходы на оплату услуг сторонних организаций

В 2009 году расходы на оплату услуг сторонних организаций снизились на 353 млн долл. США (или на 38%) и составили 579 млн долл. США.

Основными причинами изменения расходов стали:

- уменьшение за счет эффекта пересчета данных в валюту представления — 112 млн долл. США (или 12%);
- сокращение расходов по Norilsk Nickel International на 203 млн долл. США (или 22%), в основном, за счет услуг по добыче руды и ремонтам, а также расходов по аренде, обусловленное консервацией австралийских предприятий;

- снижение расходов на все виды услуг сторонних организаций в Stillwater Mining Company на 38 млн долл. США (или 4%), связанное со снижением объемов производства и реализации металлопродукции.

Расходы по Российским предприятиям и Финляндии практически сохранились на уровне 2008 года (без учета влияния эффекта пересчета в валюту представления) и составили в 2009 году 381 млн долл. США против 382 млн долл. США в 2008 году.

Расходы на приобретение металлов и лома

Расходы на приобретение металлов и лома в 2009 году снизились на 451 млн долл. США (или на 49%) и составили 473 млн долл. США.

Из общей суммы снижения:

- 9 млн долл. США — эффект пересчета данных в валюту представления;
- 332 млн долл. США — снижение расходов на приобретение лома МПГ по Stillwater Mining Company за счет сокращения физических объемов закупок и снижения цен;
- 142 млн долл. США — снижение стоимости металлов, приобретенных у третьих лиц российскими предприятиями, в основном, за счет сокращения закупок физических объемов металлов.

Вместе с тем, внешние закупки никелевого концентрата и прочего сырья в Российских предприятиях и Финляндии возросли на 32 млн долл. США до 355 млн долл. США, что связано, в основном, с ценовым фактором в связи с приобретением более богатого по содержанию металлов сырья.

Налог на добычу полезных ископаемых и плата за загрязнение окружающей среды

Расходы по налогу на добычу полезных ископаемых и плата за загрязнение окружающей среды снизились в целом по группе на 24 млн долл. США (или на 13%) до 167 млн долл. США.

Основными причинами снижения стали:

- сокращение расходов по Stillwater Mining Company — 5 млн долл. США;
- влияние эффекта пересчета данных в валюту представления — 35 млн долл. США.

Данное снижение было частично нивелировано увеличением расходов по Norilsk Nickel International на 9 млн долл. США и ростом расходов на Российских предприятиях вследствие увеличения налогооблагаемой базы по налогу на добычу полезных ископаемых и увеличения платы за выбросы — 7 млн долл. США.

Себестоимость реализованной металлопродукции
(в млн долл. США)

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года ¹							
	Группа	в % к итогу	Российские предприятия и Финляндия	в % к итогу	NNI	в % к итогу	SWC	в % к итогу
Денежные операционные расходы (см. таблицу ниже)	3 520	85	2 972	85	242	77	306	90
Амортизация производственных активов	638	15	530	15	74	23	34	10
Итого затраты текущего периода	4 158	100	3 502	100	316	100	340	100
(Увеличение)/уменьшение запасов металлопродукции	(174)		(215)		62		(21)	
Себестоимость реализованной металлопродукции	3 984		3 287		378		319	

Денежные операционные расходы
(в млн долл. США)

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года ¹							
	Группа	в % к итогу	Российские предприятия и Финляндия	в % к итогу	NNI	в % к итогу	SWC	в % к итогу
Заработная плата	1 222	31	1 076	32	49	20	97	29
Материалы и запасные части	1 050	27	980	30	34	13	36	11
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	579	15	381	12	138	55	60	18
Расходы на приобретение металлов, ломов	473	12	389	12	—	—	84	25
Налог на добычу полезных ископаемых и экологические платежи	167	4	134	4	9	4	24	7
Транспортные расходы	164	4	152	5	9	4	3	1
Коммунальные услуги	158	4	129	4	8	3	21	6
Прочие затраты	84	2	72	2	3	1	9	3
Итого денежные операционные расходы	3 897	100	3 313	100	250	100	334	100
Выручка от реализации сопутствующих металлов	(377)		(341)		(8)		(28)	
Итого денежные операционные расходы	3 520		2 972		242		306	

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года ¹									Примечание
Группа	в % к итогу	Российские предприятия и Финляндия	в % к итогу	NNI	в % к итогу	SWC	в % к итогу	Группа Изме- нение, %	
4 410	80	3 242	85	628	58	540	95	(20)	¹ За исключением внутригрупповых обо- ротов.
1 069	20	593	15	449	42	27	5	(40)	
5 479	100	3 835	100	1 077	100	567	100	(24)	
25		(26)		(7)		58		(796)	
5 504		3 809		1 070		625		(28)	

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года ¹									Примечание
Группа	в % к итогу	Российские предприятия и Финляндия	в % к итогу	NNI	в % к итогу	SWC	в % к итогу	Группа Изме- нение, %	
1 638	30	1 431	35	94	15	113	15	(25)	¹ За исключением внутригрупповых обо- ротов.
1 272	23	1 130	27	93	15	49	6	(18)	
932	17	500	12	334	52	98	13	(36)	
924	17	508	12	—	—	416	55	(49)	
191	3	140	4	22	3	29	4	(13)	
276	5	200	5	68	11	8	1	(41)	
185	3	140	3	17	3	28	4	(15)	
116	2	89	2	10	1	17	2	(28)	
5 534	100	4 138	100	638	100	758	100	(30)	
(1 124)		(896)		(10)		(218)		(66)	
4 410		3 242		628		540		(20)	



Транспортные расходы

В 2009 году транспортные расходы сократились на 112 млн долл. США (или на 41%) и составили 164 млн долл. США.

Основные причины снижения расходов:

- уменьшение транспортных расходов по Norilsk Nickel International на 56 млн долл. США за счет консервации австралийских предприятий;
- снижение транспортных расходов по Российским предприятиям и Финляндии на 21 млн долл. США, связанное, в основном, с использованием собственных судов в полном объеме в течение 2009 года;
- снижение транспортных расходов по Stillwater Mining Company на 5 млн долл. США, обусловленное сокращением объемов металлопродукции;
- влияние эффекта пересчета данных в валюту представления, что привело к снижению расходов на 30 млн долл. США.

Коммунальные услуги

В 2009 году расходы на коммунальные услуги уменьшились на 27 млн долл. США (или на 15%).

Из общей суммы снижения расходов 21 млн долл. США — влияние эффекта пересчета в валюту представления, 6 млн долл. США — абсолютное снижение расходов, которое, в основном, связано с консервацией австралийских предприятий Norilsk Nickel International, снижением объемов производства Stillwater Mining Company.

Прочие затраты

В 2009 году прочие затраты снизились на 32 млн долл. США (или на 28%), из которых 17 млн долл. США — снижение за счет эффекта пересчета данных в валюту представления.

Снижение расходов в сумме 15 млн долл. США связано со снижением расходов по Norilsk Nickel International, в основном за счет австралийских предприятий, на 6 млн долл. США, а также сокращением прочих расходов по Stillwater Mining Company на 8 млн долл. США.

Выручка от реализации сопутствующих металлов

Выручка от реализации сопутствующих металлов в 2009 году сократилась по сравнению с 2008 годом в 3 раза или на 747 млн долл. США и составила 377 млн долл. США.

Основные причины снижения выручки от реализации сопутствующих металлов — это резкое падение цен реализации на родий — с 6600 долл. США за унцию в 2008 году до 1600 долл. США за унцию в 2009 году, и снижение цены реализации на кобальт — с 73000 долл. США за тонну в 2008 году до 32500 долл. США за тонну в 2009 году.

Амортизация производственных активов

В 2009 году амортизационные отчисления снизились на 431 млн долл. США (или на 40%).

Основными причинами изменения стали:

- увеличение амортизационных отчислений на 71 млн долл. США



(или на 7%) в отношении операций Группы в России, Финляндии и Stillwater Mining Company в связи с вводом новых основных средств в эксплуатацию;

- уменьшение амортизационных отчислений на 356 млн долл. США (или на 33%) по Norilsk Nickel International в связи с обесценением активов по состоянию на 01.01.2009 года и консервацией австралийских предприятий;
- уменьшение за счет эффекта пересчета данных в валюту представления на 146 млн долл. США (или на 14%).

Увеличение запасов металлопродукции

Запасы металлопродукции в целом по Группе в 2009 году увеличились на 174 млн долл. США.

Основными причинами изменения запасов металлопродукции в 2009 году стали:

- увеличение стоимости запасов готовых платины и палладия в Stillwater Mining Company в связи с ростом цены на платину и ростом физических остатков готового палладия, а также увеличением стоимости металлов в незавершенном производстве на общую сумму 21 млн долл. США;
- сокращение запасов металлов по Norilsk Nickel International на 62 млн долл. США, обусловленное, в основном, консервацией австралийских предприятий;
- рост стоимости запасов готовой продукции и полупродуктов на Российских предприятиях и в Финляндии на 215 млн долл. США, который, частично был обусловлен тем фактом, что в течение 2009 года Компания изменила методологию определения стоимости запасов металлов, находящихся на стадии переработки.

2.2. Себестоимость прочей реализации

В 2009 году себестоимость прочей реализации уменьшилась на 454 млн долл. США (или 21%). Основной причиной снижения себестоимости является эффект пересчета в валюту представления.

Себестоимость прочей реализации, относящейся к ОГК-3, составила 1 161 млн долл. США по сравнению с 1 479 млн долл. США в 2008 году, при этом снижение себестоимости за счет эффекта пересчета в валюту представления составило 323 млн долл. США.

3. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

В 2009 году коммерческие расходы существенно уменьшились на 420 млн долл. США (или на 80%) до 104 млн долл. США по сравнению с 524 млн долл. США в 2008 году. Основной причиной снижения расходов явилось значительное уменьшение экспортных таможенных пошлин, что связано с отменой экспортных платежей по никелю и меди (постановление Правительства РФ от 21 января 2009 года № 25).

Снижение транспортных расходов, расходов на заработную плату и прочих расходов, в основном, связано со снижением объемов реализации и закрытием австралийских предприятий Norilsk Nickel International — 27 млн долл. США, влиянием курсовой разницы — 9 млн долл. США, а также с заменой внешнего транспорта на собственные суда — 8 млн долл. США.

4. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В 2009 году административные расходы снизились на 369 млн долл. США (или на 34%) до 702 млн долл. США по сравнению с 1 071 млн долл. США в 2008 году.

Основными причинами изменения расходов стали:

- абсолютное изменение расходов:
 - > Российские предприятия и Финляндия — уменьшение на 105 млн долл. США;
 - > Stillwater Mining Company — уменьшение на 10 млн долл. США;
 - > Norilsk Nickel International — уменьшение на 67 млн долл. США.
- снижение за счет эффекта пересчета данных в валюту представления, которое в целом по Группе составило 195 млн долл. США, включая увеличение из-за пересчета в валюту представления по Norilsk Nickel International на 5 млн долл. США.

Основной причиной снижения расходов на 105 млн долл. США по Российским предприятиям и Финляндии является уменьшение расходов на заработную плату на 84 млн долл. США, что связано, в основном, с сокращением выплат работающим. В составе расходов на оплату услуг сторонних организаций снижение произошло по информационным услугам и расходам на рекламу на 36 млн долл. США, по юридическим и прочим консультационным услугам на 15 млн долл. США, а также по расходам на НИОКР на 15 млн долл. США.

5. (ВОССТАНОВЛЕНИЕ УБЫТКА ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ)/ ОБЕСЦЕНЕНИЕ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Восстановление убытка от обесценения нефинансовых активов составило 175 млн долл. США в 2009 году, из них в отношении основных средств ОГК-3 восстановлен убыток от обесценения в размере 145 млн долл. США.

6. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

В 2009 году прочие операционные расходы уменьшились на 134 млн долл. США (или на 58%) и составили 96 млн долл. США против 230 млн долл. США в 2008 году. Основными причинами снижения расходов стали:

- снижение расходов на благотворительность и научно-исследовательские разработки по Российским предприятиям, проводимые по инициативе Компании, на 42 млн долл. США (или на 39%);
- уменьшение расходов по резервам на обесценение прочих активов и резервам по обязательствам на 149 млн долл. США;
- снижение доходов по производным финансовым инструментам, предназначенным для торговли на 44 млн долл. США.

7. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

В 2009 году расходы на финансирование уменьшились на 211 млн долл. США и составили 186 млн долл. США против 397 млн долл. США расходов в 2008 году. Уменьшение данных расходов в 2009 году связано, в основном, с уменьшением ставки LIBOR, а также с частичным погашением кредитов, привлеченных для покупки Lion Ore. Сумма заемных средств по состоянию на 31.12.2009 года уменьшилась на 1 123 млн долл. США.

8. ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В 2009 году прибыль от инвестиционной деятельности снизилась на 180 млн долл. США (или 66%) и составила 94 млн долл. США против 274 млн долл. США в 2008 году.

Основными причинами снижения прибыли стали:

- уменьшение дохода от процентов по банковским депозитам на 356 млн долл. США до 94 млн долл. США в связи с временным изменением политики Группы по размещению денежных средств в более краткосрочные банковские депозиты вследствие мирового экономического кризиса;
- уменьшение дохода по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, на 46 млн долл. США;
- уменьшение прибыли от выбытия инвестиций на 114 млн долл. США до 4 млн долл. США.

Изменение прибыли от инвестиционной деятельности было частично компенсировано снижением убытков от обесценения финансовых вложений на 349 млн долл. США, которые в 2009 году составили 11 млн долл. США.

9. ДОЛЯ В ПРИБЫЛЯХ/(УБЫТКАХ) ЗАВИСИМЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

В 2009 году доля в убытках зависимых компаний уменьшилась на 234 млн долл. США, убыток составил 38 млн долл. США против 272 млн долл. США в 2008 году. Основной причиной является уменьшение убытков от обесценения инвестиций в зависимые предприятия. В этом году данные убытки, в основном, были вызваны признанием убытков от обесценения по РУСИА Петролеум в сумме 22 млн долл. США.

Себестоимость прочей реализации (в млн долл. США)

	2009	2008	Изменение, %
Материалы и запасные части	971	1 252	(22)
Заработная плата	327	404	(19)
Расходы на оплату коммунальных услуг	30	31	(3)
Амортизация	136	180	(24)
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	99	135	(27)
Транспортные расходы	40	61	(34)
Налоги	45	51	(12)
Прочие	20	8	150
Итого	1 668	2 122	(21)
в том числе:			
ОГК-3	1 161	1 479	(22)
прочие российские компании	507	643	(21)

Коммерческие расходы (в млн долл. США)

	2009	2008	Изменение, %
Экспортные таможенные платежи	51	427	(88)
Транспортные расходы	22	42	(48)
Заработная плата	14	25	(44)
Прочие	17	30	(43)
Итого	104	524	(80)

Административные расходы (в млн долл. США)

	2009	2008	Изменение, %
Заработная плата	365	574	(36)
Налоги, за исключением налогов на прибыль и добычу полезных ископаемых и платы за загрязнение окружающей среды	95	115	(17)
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	90	255	(65)
Амортизация	37	29	28
Транспортные расходы	16	21	(24)
Прочие	99	77	29
Итого	702	1 071	(34)

(Восстановление убытка от обесценения)/обесценение нефинансовых активов
(в млн долл. США)

	2009	2008
(Восстановление убытка от обесценения)/ обесценение основных средств, в т.ч.:		
Norilsk Nickel International	–	2 481
ОГК-3	(145)	157
Прочее	(30)	28
Обесценение деловой репутации, в т.ч.:		
Norilsk Nickel International	–	1 571
ОГК-3	–	–
Обесценение нематериальных активов, в т.ч.:		
Металлургическая технология, зарегистрированная под торговым знаком Activox	–	490
Прочее	-	1
Всего	(175)	4 728

Прочие операционные расходы
(в млн долл. США)

	2009	2008	Изменение, %
Расходы на благотворительность и содержание объектов социальной сферы	66	108	(39)
Изменение резерва под обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению	3	83	(96)
Изменение резерва под обременительные обязательства	(2)	51	(104)
Изменение резерва по сомнительным долгам	26	42	(38)
Прочие	3	(54)	106
Итого	96	230	(58)

Финансовые расходы
(в млн долл. США)

	2009	2008	Изменение, %
Расходы по процентам, начисляемым за пользование заемными средствами	139	355	(61)
Амортизация дисконта по обязательствам по восстановлению окружающей среды	39	33	18
Расходы по процентам, начисляемым по обязательствам по финансовой аренде	8	9	(11)
Итого	186	397	(53)

Доля в прибылях/(убытках) зависимых предприятий
(в млн долл. США)

	2009	2008	Изменение, %
Доля в прибылях зависимых предприятий, полученная после приобретения	(20)	11	(282)
Убыток от обесценения	(18)	(283)	(94)
Итого	(38)	(272)	(86)

Налог на прибыль
(в млн долл. США)

	2009	2008	Изменение, %
Расходы по текущему налогу на прибыль	744	1 423	(48)
Отложенные налоговые расходы/(выгоды)	92	(1 141)	N/A
Итого	836	282	296

EBITDA
(в млн долл. США)

	2009	2008	Изменение, %
Операционная прибыль/(убыток)	3 776	(199)	N/A
Износ и амортизация	817	1 227	(37)
Обесценение нефинансовых активов	(175)	4 728	N/A
Изменение резерва по обременительным обязательствам	(2)	51	N/A
EBITDA	4 416	5 807	(24)
EBITDA, % к валовой выручке	44%	42%	6

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

В 2009 году расходы по текущему налогу на прибыль снизились на 679 млн долл. США (или на 48%) до 744 млн долл. США против 1 423 млн долл. США в 2008 году, с учетом отложенных налогов Компании расходы по налогу увеличились на 554 млн долл. США (почти в 3 раза) до 836 млн долл. США.

Изменение расходов по налогу на прибыль объясняется следующими причинами:

- снижением текущего налога на прибыль вследствие уменьшения налогооблагаемой базы по налогу на прибыль;
- снижением ставки налога на прибыль в России с 24% до 20%;

- снижением текущего налога на прибыль на 41 млн долл. США вследствие подачи Компанией и ОГК-3 уточненных налоговых деклараций за прошлые периоды и соответствующей корректировки налога на прибыль;
- увеличением отложенных налоговых расходов вследствие признания в 2008 году существенных убытков от обесценения активов, приведших к существенному уменьшению отложенного налогового обязательства и, следовательно, возникновению отложенных налоговых выгод в 2008 году;
- снижением расходов по текущему и отложенному налогу за счет эффекта пересчета в валюту представления на сумму 253 млн долл. США.

11. ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД

Прибыль за 2009 год составила 2 651 млн долл. США против убытков в 2008 году в размере 555 млн долл. США.

Достигнутый показатель прибыли за 2009 год отражает результаты деятельности руководства Компании по масштабному сокращению издержек в условиях падения средних цен реализации металлопродукции в отчетном периоде.

Также положительное влияние на показатель прибыли за год оказали отсутствие убытков от обесценения активов и деловой репутации, значительная величина которых пришлась на 2008 год, а также прочие факторы, включая эффект от пересчета в валюту представления, связанный, в основном, с ослаблением среднегодового курса рубля к доллару США в 2009 году по сравнению с 2008 годом.

12. EBITDA

EBITDA в 2009 году уменьшилась с 5 807 млн долл. США до 4 416 млн долл. США (или на 24%). В процентном соотношении к выручке EBITDA составила 44% в 2009 году против 42% в 2008 году, что с одной стороны было обусловлено снижением цен реализации на металлопродукцию, а с другой стороны — мерами по сокращению издержек и снижением затрат за счет эффекта пересчета в валюту представления.

13. СОВОКУПНЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

Совокупные доходы за 2009 год увеличились на 8 619 млн долл. США до 3 076 млн долл. США против убытков в 2008 году в размере 5 543 млн долл. США. Совокупные доходы увеличились как за счет роста чистой прибыли за год на 3 206 млн долл. США, так и за счет увеличения прочих совокупных доходов на 5 413 млн долл. США. Изменение прочих совокупных доходов было обусловлено изменением эффекта от пересчета в валюту представления (в 2009 году был признан убыток 13 млн долл. США, в 2008 году —

убыток 3 628 млн долл. США), а также изменением справедливой стоимости финансовых активов, предназначенных для перепродажи.

Общие активы по состоянию на 31 декабря 2009 года составили 22 760 млн долл. США и выросли за 2009 год на 2 001 млн долл. США (или 10%).

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2009 года основные средства составили 11 017 млн долл. США против 10 737 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Рост основных средств на 280 млн долл. США (или на 3%) произошел в основном за счет:

- осуществления затрат на капитальное строительство и приобретений на сумму 1 089 млн долл. США;
- восстановления убытка от обесценения основных средств на сумму 175 млн долл. США (в том числе по ОГК-3 — 145 млн долл. США).

Рост был частично нивелирован за счет:

- амортизационных отчислений за период — 781 млн долл. США;
- выбытия основных средств с остаточной стоимостью 47 млн долл. США;
- снижения капитализированных обязательств по выводу основных средств из эксплуатации на 42 млн долл. США;
- снижения чистой балансовой стоимости основных средств за счет эффекта пересчета в валюту представления на 114 млн долл. США.

15. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ

По состоянию на 31 декабря 2009 года деловая репутация составила 1 200 млн долл. США против 1 235 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Снижение деловой репутации на 35 млн долл. США (или на 3%) произошло за счет эффекта пересчета данных в валюту представления.

16. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестиции в зависимые предприятия по состоянию на 31 декабря 2009 года составили 880 млн долл. США против 889 млн долл. США на 31 декабря 2008 года. Снижение составило 9 млн долл. США (или 1%).

Основные факторы, повлиявшие на изменение инвестиций в зависимые предприятия:

- увеличение инвестиций за счет дополнительного взноса в уставный капитал Nkomati Nickel Mine в сумме 88 млн долл. США;
- уменьшение за счет признания убытка от обесценения балансовой стоимости инвестиций на сумму 18 млн долл. США (преимущественно в части РУСИА Петролеум);
- реклассификация акций Plug Power Incorporated в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи на сумму 39 млн долл. США;
- выбытие инвестиций в зависимые предприятия на сумму 24 млн долл. США (продажа доли в ТГК-14 и ликвидация Smart Hydrogen Incorporated);
- уменьшение за счет отражения доли в убытках зависимых предприятий в сумме 20 млн долл. США;
- уменьшение стоимости инвестиций за счет полученных дивидендов на сумму 42 млн долл. США;
- увеличение стоимости инвестиций за счет эффекта пересчета данных в валюту представления на сумму 46 млн долл. США.

17. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2009 года долгосрочные и краткосрочные инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы составили 2 016 млн долл. США против 1 839 млн долл. США на 31 декабря 2008 года. Рост на 177 млн долл. США (или на 10%) сложился за счет:

- увеличения инвестиций за счет вложений в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на сумму 524 млн долл. США;
- приобретения векселей к получению на сумму 285 млн долл. США;
- снижения средств на депозитах на сумму 614 млн долл. США;
- снижения суммы выданных займов на сумму 18 млн долл. США.

18. ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2009 года запасы готовой продукции, незавершенного производства, сырья и материалов составили 1 990 млн долл. США против 1 959 млн долл. США на 31 декабря 2008 года.

Из общей суммы прироста (+ 2%):

- увеличение на 162 млн долл. США произошло за счет увеличения запасов металлопродукции;
- снижение на 131 млн долл. США относится к уменьшению прочих материальных запасов.

В течение 2009 года Компания изменила методологию определения стоимости запасов металлов, находящихся на стадии переработки. На основании новой методологии Компания применила

оценку стоимости незавершенного производства, которая является более надежной и которая более точно привязана к стадии переработки продукции. В результате данного изменения стоимость металлов, находящихся на стадии переработки, по состоянию на 31 декабря 2009 года увеличилась на 85 млн долл. США.

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2009 года торговая и прочая дебиторская задолженность (с учетом авансов) составила 1 067 млн долл. США против 687 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Увеличение данной статьи составило 380 млн долл. США (или на 55%) и было обусловлено ростом торговой дебиторской задолженности на 427 млн долл. США вследствие роста цен на металлы в конце 2009 года по сравнению с концом 2008 года. Данный рост был частично нивелирован увеличением резерва под обесценение дебиторской задолженности на 22 млн долл. США.

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2009 года денежные средства и их эквиваленты составили 3 632 млн долл. США против 1 995 млн долл. США на 31 декабря 2008 года. Денежные средства выросли на 1 637 млн долл. США (или на 82%).

21. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

По состоянию на 31 декабря 2009 года капитал и резервы составили 14 755 млн долл. США (включая долю миноритарных акционеров в сумме 1 080 млн долл. США) по сравнению с 11 785 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года (включая долю миноритарных акционеров в сумме 1 054 млн долл. США).

Увеличение Капитала и резервов составило 2 970 млн долл. США (или 25%).

Основные факторы, повлиявшие на изменение капитала и резервов:

- увеличение за счет прибыли за отчетный период на 2 651 млн долл. США, включая долю акционеров материнской компании в сумме 2 600 млн долл. США;
- увеличение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи на сумму 439 млн долл. США;
- увеличение за счет эффекта пересчета в валюту представления, включая эффект пересчета зарубежных операций на сумму 13 млн долл. США;
- уменьшение за счет прочих факторов на сумму 133 млн долл. США.

22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2009 года кредиты и займы, а также обязательства по финансовой аренде Группы снизились на 1 130 млн долл. США (или на 17%) и составили 5 364 млн долл. США по сравнению с 6 494 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Снижение было обусловлено погашением облигационного займа в сумме 500 млн долл. США, а также частичными погашениями ранее привлеченных синдицированных займов.

Из общей суммы кредитов и займов, составившей 5 317 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2009 года:

- долгосрочные составляли 2 345 млн долл. США или 44%,
- краткосрочные составляли 2 972 млн долл. США или 56%.

Основная часть выплат по кредитам и займам приходится на 2010–2012 гг.

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

По состоянию на 31 декабря 2009 года обязательства по восстановлению окружающей среды составили 593 млн долл. США против 564 млн долл. США на 31 декабря 2008 года. Рост остатков по обязательствам по восстановлению окружающей среды составил 29 млн долл. США (или 5%).

Основными причинами роста резерва стали:

- амортизация дисконта по резерву на вывод основных средств из эксплуатации на сумму 39 млн долл. США;
- изменение оценки обязательств за 2009 год и резерв по новым объектам на сумму 1 млн долл. США;
- влияние эффекта пересчета в валюту представления, в основном, укрепления курса ботсванской пулы и австралийского доллара к доллару США, на сумму 33 млн долл. США.

Основными причинами снижения стали:

- изменение оценки капитализации обязательств по выводу основных средств из эксплуатации на сумму 43 млн долл. США;
- списание резерва на рекультивацию земель в отчете о прибылях и убытках на сумму 1 млн долл. США.

24. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2009 года отложенные налоговые обязательства составили 822 млн долл. США против 629 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Рост остатков по отложенным налоговым обязательствам составил 193 млн долл. США (34%) и был обусловлен увеличением налогооблагаемых временных разниц по следующим статьям:

- оценка инвестиций — 115 млн долл. США;
- оценка запасов — 26 млн долл. США;
- основные средства — 78 млн долл. США;
- прочие — 2 млн долл. США.

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

По состоянию на 31 декабря 2009 года обязательства по вознаграждениям работникам (долгосрочные и краткосрочные) составили 417 млн долл. США против 409 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года. Увеличение данной статьи составило 8 млн долл. США (или 2%).

26. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2009 года торговая и прочая кредиторская задолженность составила 530 млн долл. США против 655 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Снижение данной статьи составило 125 млн долл. США (или 19%), что, в основном, было вызвано: эффектом снижения курса рубля к доллару США, ускорением сроков оплаты задолженности поставщикам, а также другими факторами.

27. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2009 года обязательства по налогу на прибыль и прочие налоговые обязательства составили 221 млн долл. США против 193 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года. Увеличение данной статьи составило 28 млн долл. США (или 15%) в том числе:

- увеличение по налогу на добавленную стоимость на сумму 24 млн долл. США;
- увеличение по налогу на имущество на сумму 3 млн долл. США;
- увеличение по налогу на добычу полезных ископаемых на сумму 4 млн долл. США;
- увеличение по единому социальному налогу на сумму 4 млн долл. США;
- уменьшение за счет снижения резерва по налоговым штрафам и пеням на сумму 13 млн долл. США;
- прочее увеличение на сумму 6 млн долл. США.

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года
(в млн долл. США)

	Примечания	2009	В % к Итого	2008	В % к Итого	Изменение, %
АКТИВЫ						
Внеоборотные активы						
Основные средства	14	11 017	48	10 737	52	3
Деловая репутация	15	1 200	5	1 235	6	(3)
Нематериальные активы		204	1	209	1	(2)
Инвестиции в зависимые предприятия	16	880	4	889	4	(1)
Прочие финансовые активы	17	918	4	523	3	76
Прочие налоги к возмещению		75	-	79	-	(5)
Отложенные налоговые требования	24	58	-	30	-	93
		14 352	63	13 702	66	5
Оборотные активы						
Запасы	18	1 990	9	1 959	9	2
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	978	4	569	3	72
Авансы выданные и расходы будущих периодов		89	-	118	1	(25)
Прочие финансовые активы	17	1 098	5	1 316	6	(17)
Авансовые платежи по налогу на прибыль		147	1	566	3	(74)
Прочие налоги к возмещению		442	2	521	2	(15)
Денежные средства и их эквиваленты	20	3 632	16	1 995	10	82
		8 376	37	7 044	34	19
Активы, предназначенные для продажи		32	-	13	-	146
		8 408	37	7 057	34	19
ИТОГО АКТИВЫ		22 760	100	20 759	100	10
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Уставный капитал и резервы	21	14 755	65	11 785	57	25
Долгосрочные обязательства						
Кредиты и займы	22	2 345	10	5 568	27	(58)
Обязательства по финансовой аренде	22	33	-	41	-	(20)
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	42	-	16	-	163
Обязательства по восстановлению окружающей среды	23	593	3	564	3	5
Отложенные налоговые обязательства	24	880	4	659	3	34
		3 893	17	6 848	33	(43)
Краткосрочные обязательства						
Кредиты и займы	22	2 972	13	872	4	241
Обязательства по финансовой аренде	22	14	-	13	-	8
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	25	375	2	393	2	(5)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	530	2	655	3	(19)
Обязательства по налогу на прибыль		21	-	22	-	(5)
Прочие налоговые обязательства	27	200	1	171	1	17
		4 112	18	2 126	10	93
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		8 005	35	8 974	43	(11)
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		22 760	100	20 759	100	10

28. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

Основным источником денежных средств для Группы являются чистые денежные поступления от операционной деятельности. Общая сумма чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, снизилась на 141 млн долл. США, и составила 3 401 млн долл. США по сравнению с 3 542 млн долл. США в 2008 году. Падение выручки от продажи металлов в 2009 году было в значительной степени компенсировано благодаря сохранению высокой рентабельности основного бизнеса Группы, а также за счет положительных поступлений от изменений в оборотном капитале и существенного снижения налоговых и процентных платежей.

29. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, (НАПРАВЛЕННЫЕ НА)/ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

Чистый отток денежных средств, направленный на инвестиционную деятельность в 2009 году, составил 471 млн долл. США по сравнению с притоком денежных средств в 2008 году в размере 459 млн долл. США.

Основными факторами изменения чистого оттока денежных средств по инвестиционной деятельности стали:

- уменьшение притока по данной статье за счет сокращения поступлений от погашения долгосрочных банковских депозитов на сумму 1 392 млн долл. США, от погашения векселей и реализации прочих финансовых активов на сумму 1 814 млн долл. США в 2009 году по сравнению с 2008 годом;
- увеличение притока по данной статье за счет сокращения денежных средств, направленных на приобретение объектов основных средств и капитального строительства, на сумму 1 360 млн долл. США;
- увеличение притока по данной статье за счет уменьшения денежных средств, направленных на приобретение дочерних предприятий, на сумму 369 млн долл. США.

30. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ФИНАНСОВУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, НЕТТО

В 2009 году чистые денежные средства, направленные на финансовую деятельность, составили 1 184 млн долл. США, из которых основная часть приходится:

- привлечение денежных средств по кредитам и займам составило 113 млн долл. США;
- выплаты денежных средств по кредитам и займам составили 1 193 млн долл. США.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в млн долл. США)

	2009	2008
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	3 401	3 542
Денежные средства, (направленные на)/полученные от инвестиционной деятельности, нетто	(471)	459
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(1 184)	(5 804)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	1 746	(1 803)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 995	4 008
Эффект от курсовых разниц на остатки денежных средств и их эквивалентов и пересчета в валюту представления	(109)	(210)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3 632	1 995



8. ПРИРОДООХРАННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Несмотря на мировой финансовый кризис, в 2009 году предприятия Компании продолжили реализацию масштабной и комплексной экологической программы, предусматривающей модернизацию производственных объектов, постепенное закрытие устаревших производств.

Менеджмент Норильского никеля уделяет серьезное внимание экологической безопасности производства и охране окружающей среды. Основными направлениями деятельности Группы по минимизации ущерба для окружающей среды вследствие деятельности ее производственных подразделений являются:

- соблюдение требований действующего законодательства и международных соглашений, международного стандарта ISO 14001:2004, отраслевых и корпоративных нормативных требований, регламентирующих деятельность Норильского никеля в области охраны окружающей среды;
- поэтапное сокращение выбросов, сбросов загрязняющих веществ и образования отходов производства, расширение направлений и объемов использования этих отходов;
- рациональное использование природных ресурсов;
- внедрение прогрессивных технологий;
- планирование операционной деятельности с целью снижения негативного воздействия на окружающую среду.

Помимо перечисленных направлений природоохранной деятельности Компания уделяет внимание вопросам повышения энергоэффективности и сохранения биологического разнообразия на территориях присутствия.

В целом по Группе расходы на охрану окружающей среды снизились на 26% и составили 409 млн долл. США. Несмотря на мировой финансовый кризис, в 2009 году предприятия Компании продолжили реализацию масштабной и комплексной экологической программы, предусматривающей модернизацию производственных объектов, постепенное закрытие устаревших производств. Основным итогом выполнения данной программы станет снижение объемов выбросов загрязняющих веществ в атмосферу и более рациональное использование водных ресурсов.

В России текущие затраты на охрану окружающей среды снизились в отчетном году по сравнению с 2008 годом на 26% и составили 398 млн долл. США, из них затраты по Заполярному филиалу — 356 млн долл. США, по Кольской ГМК — 42 млн долл. США.

РОССИЯ

Развитие системы экологического менеджмента

В 2009 году функционирование Системы экологического менеджмента продолжало осуществляться в рамках Корпоративной интегрированной системы менеджмента качества и экологического менеджмента Компании (КИСМ). Это позволило продолжить координацию работ в области экологии и качества с работами в других областях, в том числе в области управления производством, финансами, охраной труда и общей безопасностью. Такой

подход создает благоприятные условия как для повышения эффективности Компании в целом, так и в области ее экологической безопасности.

Функционирование Системы экологического менеджмента имеет целый ряд положительных результатов для предприятий Группы:

- приоритетное финансирование экологических мероприятий;
- повышение уровня экологического образования работников Компании;
- улучшение имиджа Компании среди населения и общественности;
- повышение конкурентоспособности Компании как на внутреннем, так и на внешнем рынке;
- демонстрация клиентам и другим заинтересованным сторонам следования Компанией принципам международных стандартов в области экологии и, как следствие, повышение доверия тех клиентов, для которых важно наличие Системы экологического менеджмента у поставщика;
- получение дополнительных возможностей признания на международном уровне и мировых рынках;
- повышение инвестиционной привлекательности Компании.

После продления в 2008 году срока действия сертификата на соответствие Корпоративной интегрированной системы менеджмента качества и экологического менеджмента требованиям международных стандартов ISO 9001:2000 и ISO 14001:2004 в ноябре 2009 года аудиторами международного органа по сертификации Bureau Veritas Certification (BVC) был проведен надзорный аудит КИСМ.

Аудит проводился в Главном офисе Компании в Москве и на производственных площадках Заполярного филиала в Норильске. Надзорный аудит подтвердил соответствие КИСМ Компании требованиям международных стандартов ISO 9001:2008 и 14001:2004. По результатам аудита специалистами BVC были даны рекомендации по возможным направлениям деятельности для улучшения и отмечены общие сильные стороны КИСМ Компании.

В сентябре 2009 года на производственной площадке Кольской ГМК в Мончегорске аудиторами BVC был проведен надзорный аудит, который подтвердил результативное функционирование системы экологического менеджмента в соответствии с требованиями ISO 14001:2004. По результатам аудита аудиторы BVC отметили сильные стороны Системы экологического менеджмента Кольской ГМК и определили возможные направления для ее улучшения.

Расходы на охрану окружающей среды предприятий Группы
(в млн долл. США)

	2009	2008	2007
Россия	398	539	420
в том числе:			
текущие затраты	334	429	342
капитальные вложения	64	110	78
Австралия	2	3	2
Ботсвана	0,2	0,2	0,1
Финляндия	5	3	2
США	3	4	3
ИТОГО ГРУППА, не включая ЮАР	409	549	428
ЮАР	0,3	0,4	0,4
ИТОГО ГРУППА	409	549	428

В рамках функционирования КИСМ в течение 2009 года в Компании проводились внутренние аудиты. В соответствии с требованиями международных стандартов ISO 9001:2000, ISO 14001:2004 и внутренних документов Компании к проведению внутренних аудитов привлекался компетентный персонал, прошедший специальную подготовку. В Компании сформирован и поддерживается в актуальном состоянии Реестр корпоративных и внутренних аудиторов. Также в Компании функционирует единая система отчетности о природоохранной деятельности предприятий Группы, посредством которой осуществляется мониторинг выполнения экологических задач.

Заполярный филиал

В 2009 году Компания продолжила выполнение мероприятий по снижению выбросов загрязняющих веществ в атмосферу на предприятиях Заполярного филиала.

Продолжены проектные работы, связанные с переработкой всего никельсодержащего сырья Заполярного филиала по более эффективной технологии на Надеждинском металлургическом заводе с реконструкцией системы газоочистки. На Медном заводе продолжено рабочее проектирование по проектам реконструкции 2-й технологической линии по производству серы.

Выполнены работы по капитальному и текущему ремонту аспирационных установок и систем газоочистки:

- на Никелевом, Медном, Надеждинском металлургическом заводах;
- в структурных подразделениях Норильской и Талнахской обогатительных фабрик;

- управлении закладочных, технологических и строительных материалов, рудников «Октябрьский», «Комсомольский», «Маяк» и карьера по добыче щебня «Скальный».

В 2009 году Компания продолжала предпринимать меры по снижению выбросов загрязняющих веществ в период неблагоприятных метеоусловий. Так, в течение отчетного периода мероприятия при неблагоприятных метеоусловиях проводились на металлургических заводах Заполярного филиала 143 раза, из них 80 раз — на Медном заводе, 55 — на Никелевом заводе, 8 — на Надеждинском металлургическом заводе.

В целом по Заполярному филиалу суммарные выбросы вредных (загрязняющих) веществ в 2009 году были снижены по сравнению с 2008 годом на 6 902 тонны, в основном за счет снижения выбросов диоксида серы на 2 548 тонн. Существенно были снижены выбросы оксидов азота, а также выбросы тяжелых металлов, в том числе оксида никеля — на 45 тонн (11,8%), оксида меди — на 70 тонн (16,3%), оксида кобальта — на 11 тонн (29,9%), свинца — на 5,3 тонны (27,7%).

В отчетном году начата разработка проектов расчетных санитарно-защитных зон для 4 структурных подразделений Заполярного филиала, заключены договоры на разработку проектов санитарно-защитных зон еще для 14 подразделений Компании. Завершить указанные работы планируется в течение 2010–2011 годов.

В 2009 году в Заполярном филиале была продолжена работа по оптимизации водопользования. Снижение водопотребления на хозяйственно-питьевые нужды связано с выполнением организационно-технических мероприятий по экономии воды.



В рамках выполнения Плана мероприятий по поэтапному достижению нормативов предельно допустимого сброса загрязняющих веществ со сточными водами продолжена реализация мероприятий по проектированию и строительству очистных сооружений. В 2009 году масса загрязняющих веществ, сбрасываемая в поверхностные водные объекты со сточными водами предприятий Заполярного филиала, уменьшена на 1,6 тыс. тонн (2,8 %).

В 2009 году Заполярным филиалом выполнены следующие водоохранные мероприятия:

- построены и введены в эксплуатацию локальные очистные сооружения хозяйственных сточных вод площадки Медного завода;
- продолжены работы по реконструкции башенных градирен на Медном заводе;
- выполнены проектно-изыскательские работы по строительству локальных очистных сооружений промышленных площадок рудника «Комсомольский», на водовыпусках Никелевого и Надеждинского металлургического заводов;
- продолжено строительство нефтеловушки и резервуаров, канализационной насосной станции в районе Талнахской обогатительной фабрики, градирни и циркуляционной насосной на площадке рудника «Скалистый»;
- осуществлялось строительство очистных сооружений шахтных вод рудников «Заполярный» и «Ангидрит», поверхностного водоотлива с очистными сооружениями карьерных вод рудника «Медвежий ручей»;
- завершено строительство основного трубопровода канализации от канализационной насосной станции рудника «Таймырский» до второй канализационной насосной станции рудника «Октябрьский». Начато строительство резервного трубопровода;
- ликвидировано три выпуска сточных вод.

В 2009 году Компанией разработаны и утверждены нормативы допустимого сброса веществ и микроорганизмов на период с 2010 по 2014 год, утвержден новый План мероприятий по снижению сбросов загрязняющих веществ со сточными водами подразделений ГМК «Норильский никель» на территории МО «Город Норильск» и Таймырского (Долгано-Ненецкого) муниципального района.

В рамках совершенствования деятельности по обустройству объектов размещения отходов в 2009 году была продолжена реализация проектов по расширению второго поля хвостохранилища «Лебяжье» с целью обеспечения экологически безопасного совместного складирования и хранения отходов обогащения Талнахской и Норильской обогатительных фабрик в объеме не менее 11 млн тонн в год, а также по использованию отвальных породных хвостов Талнахской обогатительной фабрики для закладки выработанного пространства рудников.

В отчетном году проводилась работа по теме «Выполнение экспертной оценки возможности восстановления (выращивания) растительности на техногенно-нарушенных территориях охранной зоны хвостохранилища «Лебяжье» и методики биологической рекультивации».

В 2010 году в Заполярном филиале предусмотрено выполнение следующих основных мероприятий по снижению сбросов загрязняющих веществ в окружающую среду (водные объекты) со сточными водами:

- дальнейшая реконструкция башенных градирен на Медном заводе;



- строительство очистных сооружений для очистки хозяйственно-бытовых сточных вод на Никелевом заводе, Надеждинском металлургическом заводе, строительство септиков-отстойников на площадке рудника «Комсомольский»;
- строительство очистных сооружений шахтных вод рудников «Заполярный», «Ангидрит» и поверхностного водоотлива с очистными сооружениями карьерных вод карьера «Медвежий ручей»;
- завершение строительства очистных сооружений на площадке Зуб-гора;
- разработка проектно-сметной документации на строительство локальных очистных сооружений хозяйственных сточных вод рудника «Октябрьский», Норильской обогатительной фабрики, Норильской железной дороги, газоспасательной станции.

С целью снижения влияния отходов производства на окружающую среду в 2010 году будут продолжены строительные работы по расширению хвостохранилища «Лебяжье» для совместного складирования хвостов Норильской и Талнахской обогатительных фабрик, продолжена реализация проекта по использованию отвальных породных хвостов Талнахской обогатительной фабрики для закладки выработанного пространства.

Кольская ГМК

В 2009 году Кольская ГМК выполнила следующие мероприятия, направленные на снижение воздействий производства на окружающую среду:

- продолжены проектные работы по Программе модернизации металлургического производства Кольской ГМК;
- продолжена реконструкция цеха обжига флотоконцентратов для производства упрочненных брикетов на площадке Заполярный;

- проведен капитальный ремонт оборудования на участке по производству серной кислоты на площадке Никель;
- выполнены работы по очистке от осадка аварийного бассейна хвостохранилища обогатительной фабрики на площадке Заполярный, прудков-отстойников шахтных вод, ливненакопителя;
- на обогатительной фабрике увеличен объем использования в технологическом процессе оборотной воды;
- завершены проектные работы по реконструкции сернокислотного цеха и по модернизации системы кобальтоочистки на площадке Мончегорск;
- на регулярной основе выполняются работы по очистке технологического отстойника на площадке Мончегорск, а также продолжены проектные работы по утилизации солевого стока электролизных цехов.

Для площадок Никель и Заполярный в 2009 году разработан и в начале 2010 года утвержден новый проект нормативов предельно допустимых выбросов загрязняющих веществ в атмосферу. Подготовлена программа по разработке проектов санитарно-защитных зон для подразделений Кольской ГМК со сроком начала в 2010 году, проведен тендер по выбору исполнителя.

Выбросы металлов с пылью по сравнению с 2008 годом снизились в целом по Кольской ГМК на 25 тонн (4,8%), что связано с изменениями технологического процесса на участке обжига и окомкования, а также в плавильном цехе.

В целях восстановления окружающей природной среды в районах деятельности предприятий Кольской ГМК в отчетном году были выполнены работы по озеленению территорий промышленных площадок общей площадью 3,8 га.

Динамика показателей воздействия на окружающую среду предприятий Группы, расположенных в Российской Федерации

Показатель	2009	2008	2007
Выбросы загрязняющих веществ в атмосферу, в том числе	2 113	2 116	2 162
диоксид серы (в тыс. тонн)	2 054	2 052	2 093
твердые вещества (в тыс. тонн)	21	21	22
Водоотведение (в млн м³)	165	163	177
Водозабор (в млн м³)	347	350	355
Использование и обезвреживание отходов на собственном предприятии (в млн тонн)	20	25	26
Размещение отходов (в млн тонн)	22	23	22

В сфере охраны водных объектов на ближайшие годы планируется:

- реализация проекта утилизации солевого стока электролизных цехов на площадке Мончегорск с целью достижения нормативов допустимого сброса в водные объекты;
- строительство станции по очистке шахтных вод рудников и использование очищенной воды на технические нужды на площадке Заполярный.

Уменьшение водопотребления связано с увеличением объема оборотного водоснабжения рудника «Северный», установкой коммерческих счетчиков учета водопотребления, оптимизацией схем водоснабжения, снижением потерь.

Снижение сбросов шахтных вод рудника «Каула-Котсельваара» связано с использованием шахтной воды в качестве подпитки оборотного водоснабжения плавильного цеха. Объем водоотлива карьеров увеличился в связи с более высоким уровнем весеннего паводка.

Снижение образования отходов обусловлено уменьшением объемов образования вскрышных пород в связи с изменением технологии добычи руды при постепенном переходе от открытой добычи руды к подземной на площадках Заполярный и Никель.

Продолжено использование отходов производства (хвосты обогатительной фабрики, отвальный металлургический шлак) для создания намывных дамб хвостохранилища обогатительной фабрики в г. Заполярный и рекультивации хвостохранилища в пос. Никель.

Оказание помощи государственным заповедникам по сохранению биоразнообразия

В 2009 году Заполярным филиалом Компании была оказана финансовая помощь Государственному природному заповеднику «Путоранский» и Государственному природному биосферному заповеднику «Таймырский».

Также было продолжено сотрудничество Кольской ГМК с государственными заповедниками, расположенными на территории Мурманской области. Так, на средства Компании были продолжены работы по мониторингу состояния природной среды территории, прилегающей к комбинату «Североникель», включая Мончегорск, его окрестности и территорию Лапландского государственного биосферного заповедника, которые с 1998 года выполняются учеными Лапландского заповедника по договору с Кольской ГМК.

На площадке Заполярный ближайшая особо охраняемая природная территория — это Государственный природный заповедник «Пасвик», который включен в перспективный Список водно-болотных угодий международного значения под названием «Фьярванн — Полигон Сконнинга». Общая площадь водно-болотных угодий заповедника составляет 14 727,5 га.

Согласно результатам исследований, проведенных в 2006–2009 годах специалистами заповедника «Пасвик» на тему экологической оценки природной среды в районе действия комбината «Печенганикель», ближайшая к промышленной площадке Никель территория заповедника «практически не испытывает отрицательного воздействия промышленного комплекса». В отчете заповедника за 2009 год отмечено, что какой-либо отрицательной динамики в состоянии экосистем по сравнению с 2006–2008 годами не наблюдается.

Влияние на окружающую среду предприятий Группы, расположенных в Австралии

Показатель	2009	2008	2007
Объем промышленных сточных вод (в млн м³)	0,6	5,0	4,0
Общее потребление воды (в млн м³)	1,8	6,0	6,0
Выбросы парниковых газов (в тыс. тонн эквивалента CO ₂)	50	353	268
Образование отходов (в млн тонн)	0,4	3,4	2,6
Утилизация отходов (в млн тонн)	0,4	3,4	1,3

АВСТРАЛИЯ

В 2009 году компания Norilsk Nickel Australia осуществляла следующие мероприятия в рамках природоохранной деятельности:

- реконструкция хвостохранилища золотого рудника Bannockburn;
- объявление и достижение целевых показателей эффективности использования энергии;
- разработка планов по консервации рудников Lake Johnston, Black Swan и Waterloo;
- обеспечение соблюдения правовых норм в части содержания арендованных земель в надлежащем состоянии, включая предоставление отчетов о природоохранной деятельности правительству Западной Австралии.

В 2010 году Norilsk Nickel Australia планирует осуществить следующие мероприятия в рамках природоохранной деятельности:

- завершение реконструкции хвостохранилища золотого рудника Bannockburn;
- обеспечение соблюдения правовых норм в части содержания арендованных земель в надлежащем состоянии.

БОТСВАНА

В сентябре 2009 года был выполнен очередной надзорный аудит для определения соответствия рудников Компании на территории Ботсваны требованиям ISO 14001:2004. В декабре 2009 года рудники были вновь сертифицированы в соответствии со стандартами ISO 14001:2004. В течение отчетного периода были осуществлены следующие меры в рамках природоохранной деятельности:

- обзор и оценка влияния экологических рисков, связанных с горным производством;
- обучение персонала методам утилизации отходов;
- обучение персонала всех подразделений в области безопасности, здравоохранения, охраны окружающей среды и контроля качества;
- меры по снижению выбросов пыли на территории рудника и завода;
- мониторинг состояния поверхностных вод на руднике.

В течение 2010 года Tati Nickel планирует осуществить следующие мероприятия по охране окружающей среды:

- проведение анализа эффективности затрат по значимым аспектам природоохранной деятельности;
- проведение контрольного аудита расходов с целью продвижения концепции полного цикла;
- поощрение соблюдения правил разделения отходов в зависимости от их источника с целью продвижения концепции повторной переработки на всех стадиях работы рудника.

Влияние на окружающую среду предприятий Группы, расположенных в Ботсване

Показатель	2009	2008	2007
Объем промышленных сточных вод (в тыс. м³)	4,2	4,1	4,7
Общее потребление воды (в млн м³)	2,3	2,2	0,1
Образование отходов (в тоннах)	513	515	617
Утилизация отходов (в тоннах)	513	515	617

Влияние на окружающую среду предприятий Группы, расположенных в Финляндии

Показатель	2009	2008	2007
Объем промышленных сточных вод (в тыс. м³)	375	650	748
Доля загрязняющих веществ в промышленных сточных водах (в тоннах)			
никель	0,8	2,8	1,8
сульфат	5 897	17 724	15 937
аммиачный азот	19	57	54
Общее потребление воды (в млн м³)	10,4	12,9	14,7
Общий объем выбросов загрязняющих веществ в атмосферу (в тоннах)			
никель	1,9	1,8	2
аммиак	193	389	329
Образование отходов (в тыс. тонн)	15,4	16,3	18
Утилизация отходов (в тыс. тонн)	14,4	15,7	17

ФИНЛЯНДИЯ

Предприятие Norilsk Nickel Harjavalta Oy имеет экологические разрешения и применяет сертифицированную комплексную систему управления, которая соответствует требованиям ISO 9001, ISO 14001 и OHSAS 18001. С экологической точки зрения основными аспектами являются выбросы аммиака и никеля в атмосферу, а также выбросы никеля, сульфата (SO₄) и аммиачного азота (NH₄-N) в воду. Все фактические объемы выбросов и сбросов предприятия Norilsk Nickel Harjavalta Oy в 2009 году соответствовали выданным разрешениям.

В 2009 году общий объем отходов составил 15 365 тонн по сравнению с 16 300 тонн в 2008 году. В то же время утилизация отходов в отчетном году составила 14 378 тонн по сравнению с 15 700 тонн в 2008 году.

В 2009 году предприятие Norilsk Nickel Harjavalta ввело в эксплуатацию новую технологическую линию по производству никелевых брикетов.

Влияние на окружающую среду предприятий Группы, расположенных в ЮАР

Показатель	2009	2008	2007
Образование отходов (в тыс. тонн) ¹	21 179	15 767	2 884
Утилизация отходов (в тыс. тонн)	21 179	15 767	2 882
Общий объем потребления воды (в млн м ³) ²	0,801	0,496	2,4
Выбросы парниковых газов (в тыс. тонн эквивалента CO ₂) ³	114	134	—

¹ Данные об образовании отходов включают сведения об общих объемах хвостов, опасных отходов (нефть, аккумуляторы) и безвредных отходов, а также об объеме выемки пустой породы, переработанной на предприятии по утилизации отходов

² Данные об объеме потребления воды отражают объемы заборной воды, при этом цифры за 2007 год также отражают объемы оборотной воды

³ Подсчет количества выбросов парниковых газов выполнялся при помощи калькулятора CO₂ Форума экономики и экологии.

США (Компания Stillwater Mining Company)

Деятельность компании Stillwater Mining Company по геологоразведке, извлечению и переработке природных ископаемых регулируется рядом законов США, которые требуют получения лицензий и разрешений, устанавливающих нормы выбросов загрязняющих веществ в атмосферу и их содержания в сточных водах. Они также устанавливают ограничения в отношении хранения и использования отходов и устанавливают процедуры учета и отчетности.

Компания Stillwater Mining Company уделяет особое внимание вопросам экологии в связи с близостью расположения заповедника дикой природы Absaroka-Beartooth и Национального парка Yellowstone. При поддержке местных природоохранных организаций компания осуществляет комплекс природоохранных мероприятий, своевременно выявляет и быстро устраняет любые возникающие проблемы. В течение 2009 года компания Stillwater Mining Company продолжала выполнять программы сокращения выбросов загрязняющих веществ в атмосферу на рудниках Stillwater и East Boulder. Также Stillwater Mining Company оказывает финансовую поддержку в рамках программ по защите бассейна реки Boulder, направленных на улучшение качества поверхностных и подземных вод.

ЮАР

В 2009 году предприятием Nkomati были осуществлены следующие мероприятия:

- рудник был сертифицирован в соответствии со стандартами ISO 14001, OHSAS 18001 и ISO 9001;
- в Департамент водных ресурсов и лесного хозяйства ЮАР подана новая комплексная лицензия на использование водных ресурсов;
- внедрена модель управления водными объектами GOLDSIM с наймом на работу соответствующего персонала;
- проведен детальный анализ влияния деятельности предприятия Nkomati и требований, возникающих в связи с его деятельностью, а также составлен проект плана рекультивации и восстановления окружающей среды;
- проведена оценка солевого баланса циркулирующей воды с целью определения потенциального ущерба от выбросов в природные водные источники;
- улучшено качество экологического учета.



9. ПЕРСОНАЛ И СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА

В условиях финансовых ограничений, с которыми столкнулись многие российские предприятия в 2009 году, Компания сохранила приверженность принципам социальной ответственности перед заинтересованными сторонами, в первую очередь перед работниками и местными сообществами.

В условиях финансовых ограничений, с которыми столкнулись многие российские предприятия в 2009 году, Компания сохранила приверженность принципам социальной ответственности перед заинтересованными сторонами, в первую очередь, перед работниками и местными сообществами.

Приоритеты социальной политики были расставлены таким образом, чтобы поддержать социальную стабильность в трудовых коллективах и на территориях расположения предприятий Группы. На первом месте стояла задача сохранения обязательств перед работниками. Компания не проводила сокращений персонала в своих основных производственных подразделениях. Мероприятия по оптимизации численности персонала затронули только зарубежные предприятия, расположенные в Австралии. При этом Группа выполнила все свои обязательства перед высвобождаемыми работниками в полном соответствии с местным законодательством и международной практикой.

В 2009 году в Компании была продолжена реализация социальных и пенсионных программ, а также предоставление дополнительных льгот, гарантированных работникам коллективным договором. В то же время в целях повышения эффективности социальной политики механизмы реализации ряда программ были пересмотрены и оптимизированы, а также запущены новые проекты.

Среднесписочная численность предприятий Группы в 2009 году составила 83,9 тыс. человек, включая 3,8 тыс. работников зарубежных предприятий. Основная часть работников российских предприятий Группы (65% численности работников в России) трудится на территории Норильска и Таймырского (Долгано-Ненецкого) муниципального района. На Кольском полуострове работает 17% работников предприятий Группы, расположенных на территории Российской Федерации. Профессиональный состав персонала российских предприятий Группы охватывает более 600 различных профессий.

ПРИВЛЕЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА И ЕГО РАЗВИТИЕ

Для удовлетворения потребности в персонале в 2009 году на предприятия Группы в России были приняты на работу более 6,3 тыс.¹ работников.

Одной из приоритетных категорий персонала, привлекаемого на работу в Компанию, является молодежь, для которой предназначен ряд целевых программ. В 2009 году участниками корпоративных программ по привлечению молодых рабочих и специалистов на предприятия, расположенные на территории МО «Город Норильск» и Таймырского (Долгано-Ненецкого) муниципального

района, стали 943 человека. Из них 471 человек был принят на работу в Компанию.

В отчетном году на территории Норильска и Таймырского (Долгано-Ненецкого) муниципального района продолжилась реализация программы по оказанию содействия в обустройстве на новом месте жительства специалистам, прибывшим по приглашению Компании из других регионов Российской Федерации. Социальный пакет программы позволяет вновь принятым работникам компенсировать расходы, связанные с переездом на Крайний Север и обеспечивает разовые выплаты на обустройство по новому месту жительства. Одним из факторов, сдерживающим приток новой рабочей силы в подразделения Компании, является обеспеченность жильем. Участникам программы предусмотрена компенсация стоимости найма коммерческого жилья или муниципального общежития в течение первых трех лет с момента трудоустройства. В 2009 году возможностью получать компенсационные выплаты воспользовался 121 новый работник, из числа впервые прибывших в Норильский промышленный район. Общее количество участников программы достигло 279 человек.

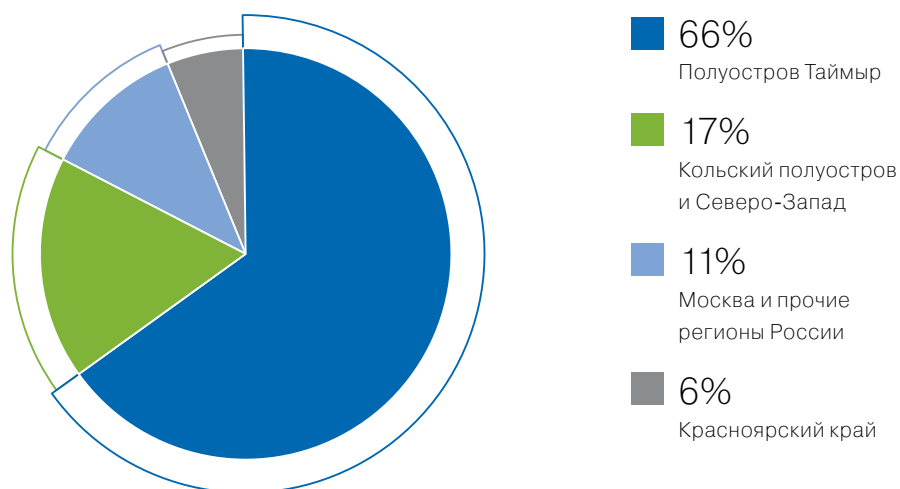
Проведение профориентационных мероприятий на территориях хозяйствования Группы является важным направлением социальной политики Компании, так как молодежь, выросшая и адаптированная к северным условиям, является одним из основных источников пополнения профессиональных кадров. В 2009 году это направление работы укрепилось за счет запуска новой профориентационной программы — Клуба «Профнавигатор». Задача Клуба — повышение привлекательности рабочих профессий и профильного профессионального образования для старшеклассников, усиление мотивации молодежи к получению рабочих и инженерных профессий по востребованным в Компании специальностям.

Инновационным проектом Клуба в 2009 году стал корпоративный «Профориентационный марафон», для проведения которого была разработана электронная обучающая игра «От руды до металла», размещенная на корпоративном сайте и доступная для молодежи и школьников, в первую очередь из Норильска, Мончегорска и городов Печенгского района Мурманской области. Для участия в первом этапе марафона на сайте зарегистрировались около 3,5 тыс. участников.

Информационной платформой всех профориентационных мероприятий является специально разработанный для этих целей

¹ Данные по российским предприятиям Группы с численностью более 500 человек.

Распределение численности работников Группы в России в 2009 году



интернет-портал www.nickelca.ru. Ежемесячно сайт посещают более 20 тыс. человек.

Основная часть профориентационных мероприятий традиционно реализуется в Заполярном филиале. В 2010 году опыт работы Заполярного филиала в области профориентации планируется использовать в подразделениях Кольской ГМК.

В 2009 году Компания в основном сохранила объемы профессионального обучения кадров. Дополнительную профессиональную подготовку, переподготовку и повышение квалификации прошли 30 764 работников (около 40% от среднесписочной численности персонала) Группы.

В рамках развития корпоративной системы подготовки персонала на базе учебных подразделений Кольской ГМК в 2009 году было создано Негосударственное образовательное учреждение «Учебный центр «Кольский центр развития персонала». Создание Центра направлено на повышение эффективности обучения и развития работников предприятий Компании, расположенных в Мончегорске и Печенгском районе Мурманской области, расширение направлений профессиональной подготовки и повышения квалификации, разработку и внедрение новых технологий подготовки и развития персонала.

В 2009 году в целях обеспечения потребности Группы в линейных руководителях всех уровней управления были проведены мероприятия по формированию и обновлению кадрового резерва из числа работников Группы (начального уровня — 354, среднего уровня — 671 и высшего уровня — 219 человек).

Была продолжена работа по реализации проектов, охватывающих различные категории работников и направленных на закрепление и развитие персонала, поддержание благоприятного психологического климата в трудовых коллективах, повышение эффективности внутренних коммуникаций.

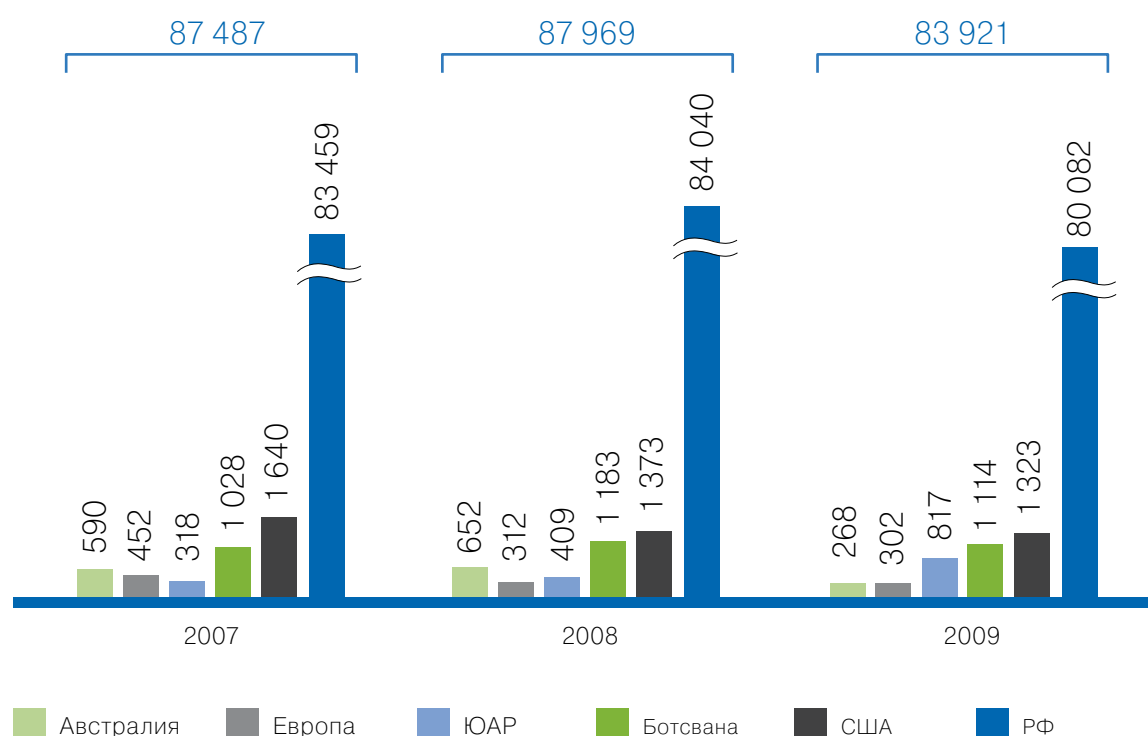
Участниками целевых групп в отчетном году были организованы различные культурно-массовые, спортивные, конкурсные, профориентационные и другие мероприятия, которыми были охвачены более 32 тыс. работников Группы. Особое внимание уделялось интеллектуальным и развивающим мероприятиям. В 2009 году были также возобновлены конкурсы профессионального мастерства наставников. В рамках проекта «Академия наставников» проведено пять конкурсов профмастерства разных рабочих специальностей, в которых приняли участие 68 наставников со своими подопечными.

СОЦИАЛЬНОЕ ПАРТНЕРСТВО

Регулирование социально-трудовых отношений в Компании, Кольской ГМК и ряде других дочерних и зависимых обществ осуществляется на коллективно-договорной основе. Всего в Группе действуют 15 коллективных договоров.

Обязательства сторон социального партнерства, зафиксированные в коллективных договорах, в 2009 году были выполнены в полном объеме, несмотря на нестабильность финансово-экономической ситуации вследствие падения мировых цен на никель. В связи с истечением срока действия коллективных договоров были приняты решения о продлении их на три последующих года.

Динамика среднесписочной численности персонала по Группе



Постоянно действующими органами социального партнерства в Компании и дочерних и зависимых обществах являются комиссии по коллективному договору. В 2009 году комиссией по коллективному договору Компании было принято 11 решений по важнейшим корпоративным вопросам и 57 решений по индивидуальным обращениям работников. В результате этих решений в Компании были актуализированы предоставляемые работникам льготы и компенсации по возмещению расходов на проезд в отпуск, более полно и системно описаны принципы поощрения работников за добросовестный и эффективный труд.

Одним из основных инструментов укрепления принципов социального партнерства в Компании является система внутрикорпоративных коммуникаций, функционирующая в целях обеспечения эффективного информационного обмена между менеджментом и работниками и поддержания позитивного климата в трудовых отношениях.

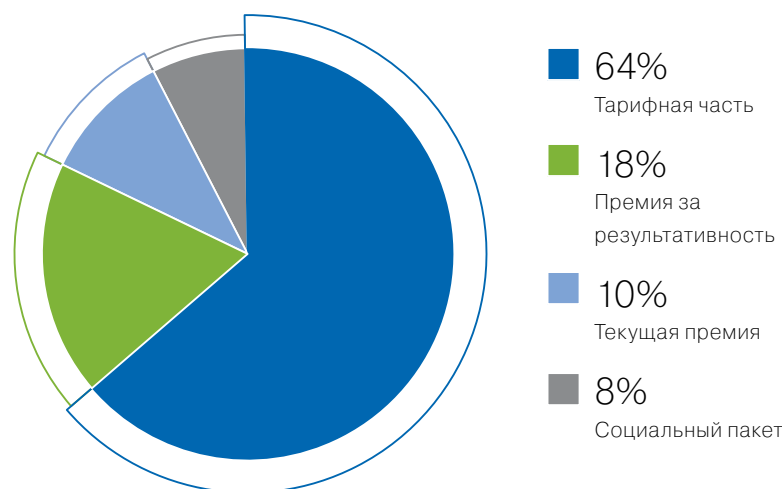
В апреле 2009 года состоялся V Корпоративный региональный форум предприятий Группы, расположенных в Норильске, на котором были подведены итоги развития социально-трудовых отношений на предприятиях Компании, дочерних и зависимых обществ в 2008 году, а также определены задачи на будущее.

В филиалах и дочерних и зависимых обществах Компании в Норильске эффективно работает единая система приемных по производственным и социально-трудовым вопросам, объединяющая центральную приемную и 20 приемных для работников. В 2009 году приемными было принято и рассмотрено более 15 тыс. обращений работников. Основная тема обращений — реализация социальных программ, прежде всего программ санаторно-курортного лечения и оздоровления, в также вопросы, касающиеся пенсионного учета и пенсионного обеспечения. В 2009 году было подготовлено и проведено 690 встреч руководителей с трудовыми коллективами, в которых приняли участие более 20,6 тыс. работников.

МОТИВАЦИЯ ПЕРСОНАЛА

Средняя заработная плата работников Группы в России в 2009 году по сравнению с прошлым годом выросла на 2% и составила 48,8 тыс. руб. (1,5 тыс. долл. США), что в почти в 2,6 раза выше средней заработной платы по России и в 2,3 раза выше средней заработной платы в российской металлургической отрасли. Средняя заработная плата работников Заполярного филиала в 2009 году составила 57,6 тыс. руб. (1,8 тыс. долл. США), превысив аналогичный показатель за предыдущий год на 4%.

Структура компенсационного пакета по Группе в России за 2009 год



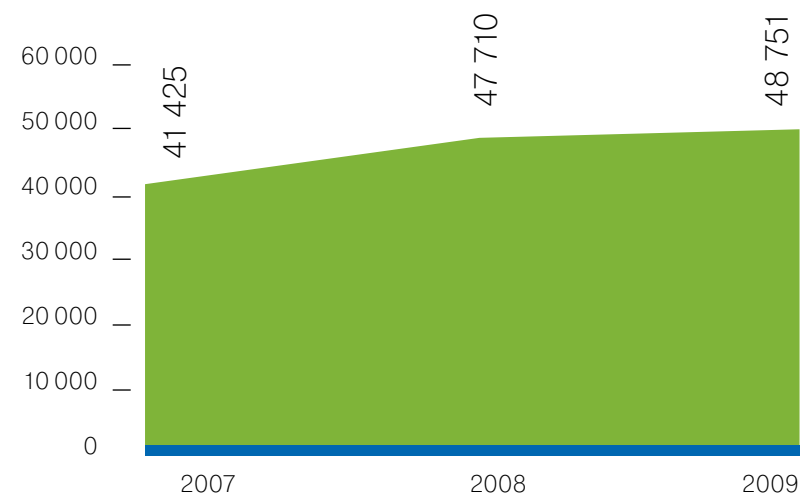
Для поощрения эффективного труда и формирования мотивации ключевых работников на долговременную работу в Компании, наряду со льготами, распространяющимися на всех работников, Компания предлагает работникам, достигавшим высоких результатов, дополнительный социальный пакет, который предоставляется в виде корпоративных дополнительных отпускных выплат на проезд, льготного кредитования, солидарной корпоративной пенсии и др.

Была продолжена реализация совместной с Росбанком программы льготного кредитования работников Компании, прошедших отбор и заключивших в установленном порядке трудовые договоры с особыми условиями. Целью программы является поощрение и закрепление лучших работников Компании, отличающихся высокими результатами труда и профессиональным мастерством. За период действия программы с декабря 2004 года по декабрь 2009 года кредиты получили 347 работников, погашены 108 кредитов. Особенным спросом у работников пользуются кредиты на приобретение недвижимости. Их доля в общем количестве кредитов составляет 77%.

Моральное стимулирование

Компания придает большое значение нематериальной мотивации персонала, исходя из того, что своевременное и соответствующее трудовым достижениям моральное поощрение способствует формированию у работников чувства сопричастности к достижению корпоративных целей, усиливает заинтересованность в повышении эффективности работы своего подразделения и предприятия в целом.

Средняя заработная плата работников Группы в России (в руб.)



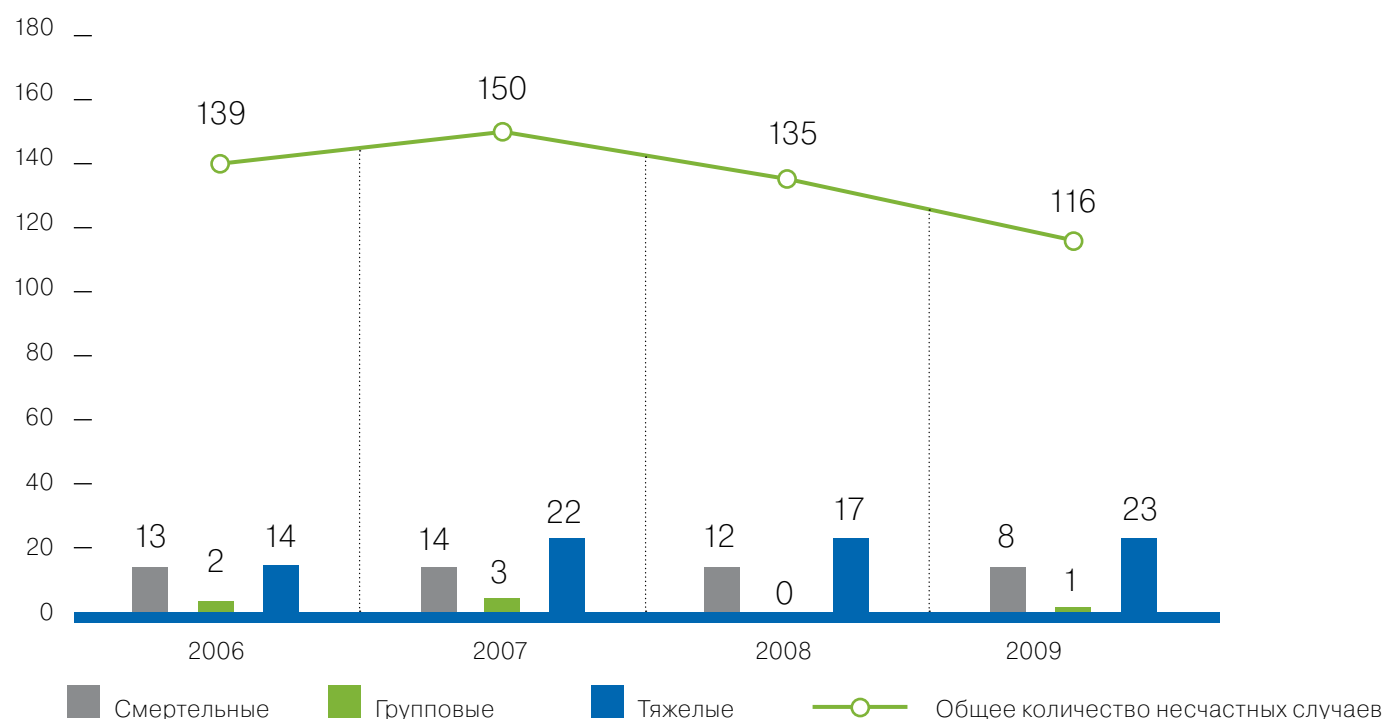
Действенным инструментом морального стимулирования трудовых коллективов и отдельных работников является представление наиболее отличившихся из них к государственным наградам, наградам министерств и ведомств, а также к корпоративным наградам.

В 2009 году за наивысшие производственные достижения, многолетний и добросовестный труд были награждены 4,5 тыс. работников предприятий Группы, в том числе: 20 человек — государственными наградами; 224 человека — наградами различных министерств и ведомств; 340 человек — наградами региональных и муниципальных органов власти; 113 человек — корпоративными наградами Компании и более 4 тыс. человек — наградами предприятий Группы.

ПЕНСИОННЫЕ ПРОГРАММЫ

Развитие системы корпоративного пенсионного обеспечения в Компании, дочерних и зависимых обществах остается одним из важных направлений социальной политики Компании. В 2009 году Компания продолжила реализацию программ негосударственного пенсионного обеспечения, предусматривающих солидарное участие Компании и работников в формировании дополнительной пенсии на накопительных принципах. На конец отчетного года участниками программы «Накопительная долевая пенсия» были более 24 тыс. работников предприятий, расположенных на территории Норильского промышленного района, и около 2,9 тыс. работников предприятий, находящихся на Кольском полуострове.

Динамика производственного травматизма в Группе за период с 2006 по 2009 год



В целях содействия повышению уровня пенсионного обеспечения работников после окончания трудовой деятельности в 2009 году внесены изменения и дополнения в Программу солидарного корпоративного пенсионного обеспечения. Программа введена в действие в декабре 2002 года, и в ней участвуют работники основных профессий горных, обогатительных и металлургических переделов Заполярного филиала Компании, лучшие работники ряда дочерних и зависимых предприятий, расположенных на территории Норильского промышленного района. По состоянию на конец 2009 года общее количество участников программы «Солидарная корпоративная пенсия» составило около 2,2 тыс. человек, за период действия программы 663 человека получили статус корпоративных пенсионеров.

ПРОМЫШЛЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ И ОХРАНА ТРУДА

Группа имеет в своем составе предприятия с различными направлениями деятельности: горные, обогатительные и металлургические производства, предприятия энергетики, железнодорожный и автомобильный транспорт, а также ряд других вспомогательных подразделений. На предприятиях Компании эксплуатируется большое количество опасных производственных объектов. В технологических процессах применяются различные опасные вещества (токсичные, взрывчатые, окисляющие и др.).

Компания, являясь мировым лидером по производству никеля и палладия, стремится к лидерству в области охраны труда и промышленной безопасности.

С 2008 года в Компании действует утвержденная Генеральным директором Политика ОАО «ГМК «Норильский никель» в области охраны труда и промышленной безопасности.

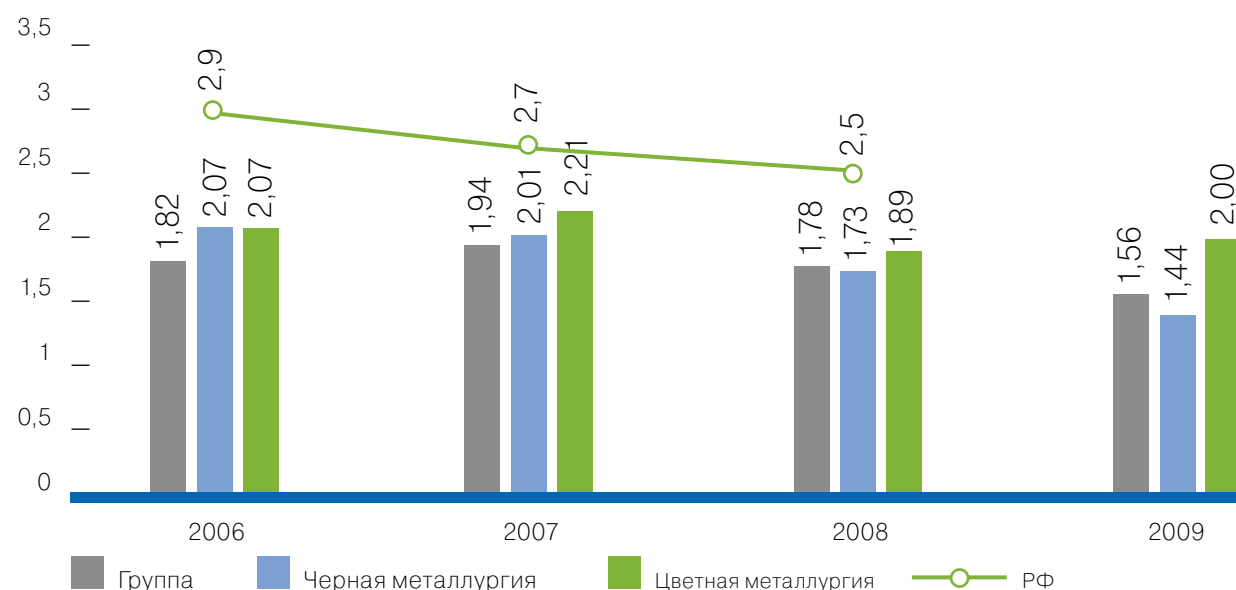
Политика Компании в области охраны труда и промышленной безопасности ставит следующие основные цели:

- создание здоровых и безопасных условий труда;
- формирование у работников Компании устойчивого мотивационного механизма безопасного поведения на производстве.

Создание безопасных условий труда на производстве осуществляется за счет:

- технического перевооружения производства и повышения уровня промышленной безопасности производственных объектов Компании;
- совершенствования системы управления промышленной безопасностью и охраной труда;
- совершенствования системы обучения персонала по охране труда и промышленной безопасности;

Динамика коэффициента частоты производственного травматизма на предприятиях Группы за 2006–2009 годы в сравнении с предприятиями Российской Федерации (Кч производственного травматизма – количество принятых к учету несчастных случаев на 1 000 работающих на предприятии)



Примечание: за 2009 год официальные данные по травматизму в Российской Федерации отсутствуют.

- привлечения к управлению охраной труда персонала предприятий;
- обеспечения работников современными, сертифицированными средствами индивидуальной защиты, спецодеждой.

С целью совершенствования системы управления охраной труда и промышленной безопасностью в Компании:

- налажена система информирования, учета и отчетности по производственному травматизму, авариям, инцидентам и профзаболеваниям;
- разработан ряд регламентирующих документов по охране труда и промышленной безопасности: стандарты по информированию, учету и отчетности, расследованию и анализу несчастных случаев, инцидентов и аварий, внутреннему аудиту в области промышленной безопасности и охраны труда;
- создан Комитет по профилактике производственного травматизма, который регулярно рассматривает вопросы состояния производственного травматизма, выполнения мероприятий, направленных на снижение уровня травмирования работников, осуществляет подготовку предложений по совершенствованию системы управления промышленной безопасностью и охраной труда и контроль их реализации;

- систематически проводятся выездные совещания на территории производственных площадок филиалов, дочерних и зависимых обществ Компании с рассмотрением соответствующих вопросов промышленной безопасности и охраны труда.

В 2009 году в подразделениях Группы уровень общего производственного травматизма снизился на 15% в сравнении с предыдущим годом. В 2009 году произошло 115 несчастных случаев (116 пострадавших) по сравнению с 135 случаями в 2008 году. В 2009 году в Заполярном филиале произошел один групповой несчастный случай с тяжелыми последствиями для двух пострадавших.

В подразделениях Группы на 33% снизился уровень смертельного травматизма — 8 случаев в 2009 году по сравнению с 12 случаями в 2008 году, в то же время на 35% вырос уровень тяжелого травматизма — 23 случая в 2009 году против 17 случаев в 2008 году.

ПРОГРАММЫ ОЗДОРОВЛЕНИЯ ПЕРСОНАЛА

В течение многих лет на большинстве предприятий Группы реализуются программы оздоровления работников и членов их семей. В бюджетах социальных программ выделяются средства для компенсации работникам значительной части стоимости путевок.

В 2009 году около 17 тыс. работников Компании и членов их семей отдохнули и воспользовались оздоровительными процедурами в ведомственной санатории «Заполярье» (Сочи) по предоставляемым льготным путевкам.

Был внедрен и успешно реализован пилотный проект по зарубежному корпоративному отдыху. Общее количество отдохнувших работников по данному проекту составило около 1,5 тыс. человек.

Во вневедомственных санаторно-оздоровительных учреждениях, расположенных на территории Алтайского края («Белокуриха», «Россия») и Кавказских Минеральных Вод («Родник»), отдохнули и поправили здоровье около 800 человек.

Для детей работников Компании был организован отдых в детских оздоровительных учреждениях «Премьера» и «Вита», расположенных в Анапе. Совместно с администрацией Норильска успешно реализован проект по организации на территории Тульской области (г. Алексин) совместного спортивно-оздоровительного лагеря для детей-спортсменов Норильского промышленного района.

Важной социальной составляющей стало создание в июне 2009 года собственной авиакомпании «Таймыр», выполняющей регулярные рейсы по маршруту Норильск — Москва, Норильск — Красноярск и другим маршрутам. Это существенно снизило расходы работников предприятий Группы, находящихся на территории Норильского промышленного района, на приобретение авиабилетов.

Значительно увеличено количество предоставляемых льготных путевок на 2010 год в ведомственный санаторий «Заполярье» — до 20 тыс. штук, в котором будет продолжена реализация комплексного плана по улучшению качества обслуживания, лечения и отдыха работников Компании и членов их семей.

В рамках программы зарубежного корпоративного туризма в 2010 году смогут отдохнуть около 3,5 тыс. человек.

Также в 2010 году планируется реализовать целевой проект по молодежному туризму для отдыха в летний сезон молодых специалистов предприятий Группы в количестве 200 человек.

Во вневедомственных санаториях отдохнут и поправят здоровье около 1 300 работников предприятий. Продолжительность отдыха по путевкам будет увеличена с 18 до 21 дня.

По программе детского оздоровительного отдыха в детских санаторно-оздоровительных и спортивных лагерях, расположенных на территории Черноморского побережья Краснодарского края и в Тульской области, в 2010 году отдохнут свыше 1 100 детей сотрудников предприятий Группы.

С вводом в январе 2010 года регулярных рейсов авиакомпании «Таймыр» по маршруту Норильск — Сочи — Норильск применяются различные дотационные механизмы для работников и членов их семей по компенсации стоимости авиаперелетов до места отдыха и обратно. Планируется и дальше расширять географию полетов авиакомпании «Таймыр», с мая текущего года будут организованы регулярные рейсы по маршруту Норильск — Санкт-Петербург — Норильск.

РАЗВИТИЕ КОРПОРАТИВНОГО СПОРТА

Компания проявляет заинтересованность в укреплении здоровья своих работников, поддерживает их стремление к занятиям физкультурой и спортом, проводит ежегодные спартакиады, турниры и спортивно-массовые мероприятия по различным видам спорта.

В отчетном году на территориях Таймырского (Долгано-Ненецкого) муниципального района, Кольского полуострова и Красноярского края для работников предприятий Группы были проведены ежегодные комплексные спартакиады, спортивные праздники, посвященные праздничным датам, соревнования по различным видам спорта. Количество работников, активно занимающихся спортом, превысило 19 тыс. человек.

Важнейшим элементом развития корпоративной культуры и положительного воздействия Компании в регионах присутствия являются массовые спортивные праздники. Красочность и открытость мероприятий для участия сторонних команд сделали корпоративные спортивно-массовые мероприятия по-настоящему ожидаемыми событиями. В 2009 году различными корпоративными спортивными мероприятиями были охвачены более 25 500 работников.

В 2009 году были проведены VI марафон здоровья «Лыжня «Норильского никеля» и традиционный легкоатлетический пробег по маршруту «Дудинка — Алыкель — Талнах — Норильск». Впервые в рамках пробега состоялся заезд велосипедистов. Участниками праздников стали более 15 500 работников Компании, членов их семей и жителей территорий. В течение года прошли также корпоративные турниры по мини-футболу, волейболу и баскетболу.

Для участия в семейных соревнованиях «Папа, мама, я — спортивная семья», организованных на базе корпоративного санатория «Заполярье», в Сочи приехали 15 семейных команд от 9 предприятий Компании.

ДОСТИЖЕНИЯ КАДРОВОЙ И СОЦИАЛЬНОЙ ПОЛИТИКИ КОМПАНИИ

Кадровая и социальная политика Компании, которая строится на принципах корпоративной социальной ответственности, получила высокую оценку российских и международных правительственных и общественных организаций. В 2009 году Совет Федерации Федерального собрания Российской Федерации наградила ОАО «ГМК «Норильский никель» дипломом за значительный вклад в развитие корпоративной социальной ответственности и отчетности в России.

Компания стала победителем Всероссийского конкурса «Лучшие российские предприятия. Динамика, эффективность, ответственность», проводимого Российским союзом промышленников и предпринимателей, в номинации «Социальная отчетность» по направлению «Последовательность в развитии нефинансовой отчетности».

ОАО «НТЭК» была удостоена награды Всероссийского конкурса «Российская организация высокой социальной эффективности» за лучшую организацию социальной работы.

В 2009 году профориентационный сайт для детей работников ОАО «ГМК «Норильский никель» www.nickelca.ru стал победителем X Всероссийского конкурса интернет-проектов «Золотой-сайт-2009» в номинации «Социальные и благотворительные проекты, национальное достояние».

Более подробная информация о социальной политике ГМК «Норильский никель» содержится в Отчете о корпоративной социальной ответственности Компании за 2009 год.



10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЫНОК АКЦИЙ

По итогам финансово-хозяйственной деятельности Группы за 2009 год, Совет директоров рекомендовал годовому Общему собранию акционеров Компании, назначенному на 28 июня 2010 года, утвердить дивиденды по итогам 2009 года в размере 210 рублей на одну обыкновенную акцию Компании. Таким образом, общая сумма дивидендных выплат за 2009 год составит около 1,325 миллиарда долл. США.

Торговые коды акций

Площадка	Код Блумберг	Код Рейтер
ММВБ — Москва, Россия	GMKN RM	GMKN.MM
РТС — Москва, Россия	GMKN RU	GMKN.RTS

Международные идентификационные коды акций

Наименование	Код
ISIN	RU0007288411
SEDOL	7131431

Цена и объем торгов акциями ГМК «Норильский никель»

Цена акции на ММВБ (в руб.)				
	Минимум	Максимум	На конец периода	Объем (шт.)
2006	2 152,65	4 131,79	3 963,62	217 551 025
2007	3 718,30	7 633,39	6 466,63	493 477 589
2008	1 171,15	7 348,55	1 967,07	828 270 462
2009	1 228,38	4 308,46	4 239,78	561 094 007
I квартал	1 228,38	2 480,04	2 064,19	162 592 626
II квартал	2 072,48	3 709,61	2 823,17	122 285 530
III квартал	2 445,45	3 800,82	3 733,11	158 686 214
IV квартал	3 576,30	4 308,46	4 239,78	117 529 637

На 31 декабря 2009 года уставный капитал ГМК «Норильский никель» состоял из 190 627 747 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая.

АКЦИИ

В России акции ГМК «Норильский никель» торгуются на ММВБ и в РТС под единым государственным регистрационным номером: 1-01-40155-F от 12 декабря 2006 года.

АМЕРИКАНСКИЕ ДЕПОЗИТАРНЫЕ РАСПИСКИ

В июне 2001 года Компания подписала депозитарное соглашение с банком The Bank of New York Mellon, в соответствии с которым начался выпуск американских депозитарных расписок (АДР) первого уровня на акции ГМК «Норильский никель». Кастодиаль-

ные услуги по сделкам с АДР оказывает депозитарий банка ЗАО «ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ)».

По состоянию на 31 декабря 2009 года общее количество АДР, выпущенных на акции ГМК «Норильский никель», составило 581 473 120 шт., или около 30,5% от уставного капитала.

АДР торгуются на внебиржевом рынке США, в системе электронных торгов внебиржевых секций Лондонской и Берлинской фондовых бирж.

Компания предоставляет информацию держателям АДР на английском языке согласно правилу 12g3-2(b) Закона США «О ценных бумагах и биржах» 1934 года.

Торговые коды АДР

Площадка	Код Блумберг	Код Рейтер
IОB, London Stock Exchange – Лондон, Великобритания	MNOD LI	NKELyq.L
OTC Market – Нью-Йорк, США	NILSY US	NILSY.PK
Freiverkehr, Berlin-Bremen Stock Exchange – Берлин, Германия	NNIA GR	NKELy.F

Международные идентификационные коды АДР

Наименование	Код
ISIN	US46626D1081
CUSIP	46626D108
SEDOL	B114RK6

Цена и объем торгов АДР ГМК «Норильский никель»

Цена АДР на внебиржевой секции Лондонской фондовой биржи (в долл. США)				
	Минимум	Максимум	На конец периода	Объем (шт.)
2006	71,70	165,00	158,00	106 040 650
2007	142,50	333,00	270,75	167 808 002
2008 ¹	4,85	31,30	6,36	2 262 926 758
2009 ¹	3,51	14,93	14,35	1 375 153 490
I квартал	3,51	7,69	6,00	340 230 112
II квартал	6,01	12,14	9,20	337 752 239
III квартал	7,40	12,73	12,40	363 667 901
IV квартал	11,92	14,93	14,35	333 503 238

Примечание:

¹ С 19 февраля 2008 года Компания изменила коэффициент конвертации АДР с одной американской депозитарной акции (АДА), представляющей одну размещенную обыкновенную акцию, на десять АДА, представляющих одну размещенную обыкновенную акцию.

С 19 февраля 2008 года в результате проведенного дробления АДР конвертация акций Компании в АДР осуществляется в соотношении — 1:10.

ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

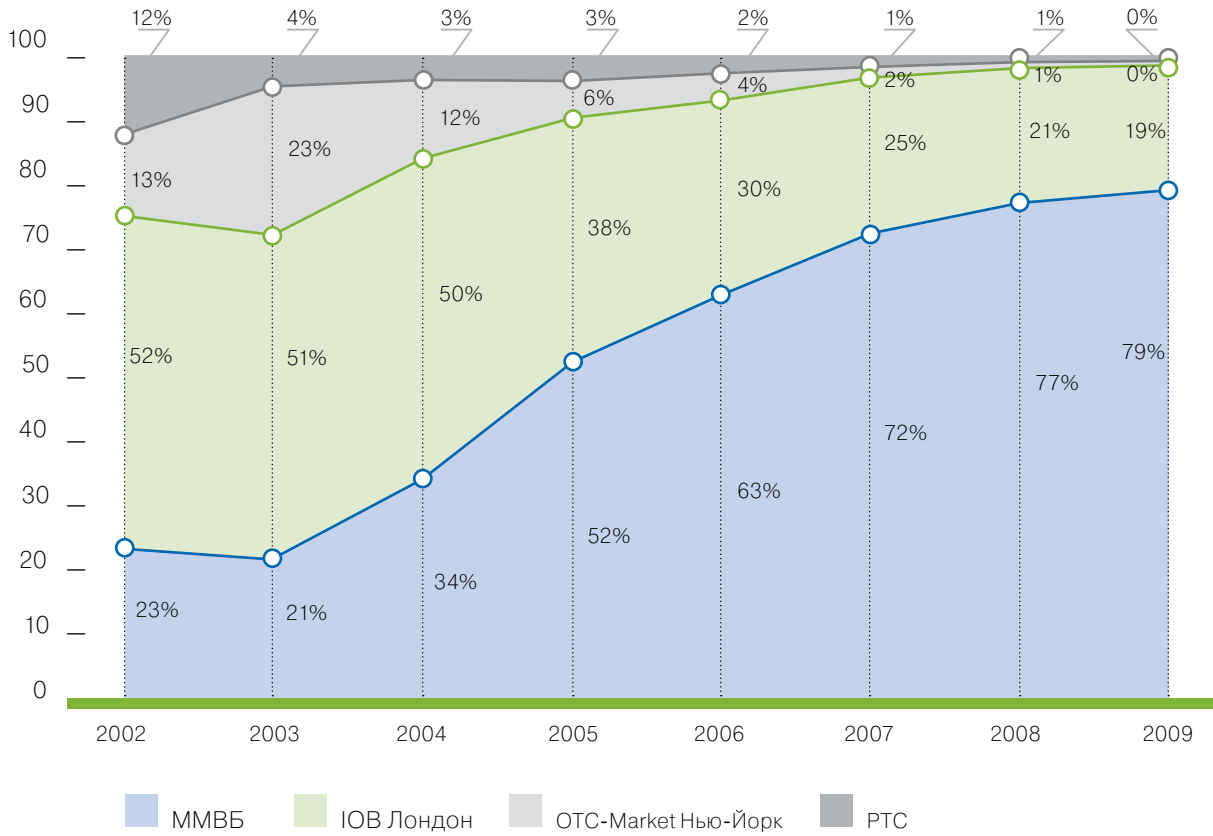
Показатель рыночной капитализации Компании используется при расчетах основных фондовых индексов, как российских, так и ведущих международных институтов и организаторов торговли.

Вес Компании в основных фондовых индексах

Индекс	Вес Компании, %
PTC	7,96
PTC — металлы и добыча	25
ММВБ	8,36
Лондонской биржи FTSE Russia IOB	8,17
CSFB Russia	5,6
MSCI Russia	6,62
NERAX Eco	11,62

Источник: Блумберг.

Изменение доли фондовых бирж в объеме торгов



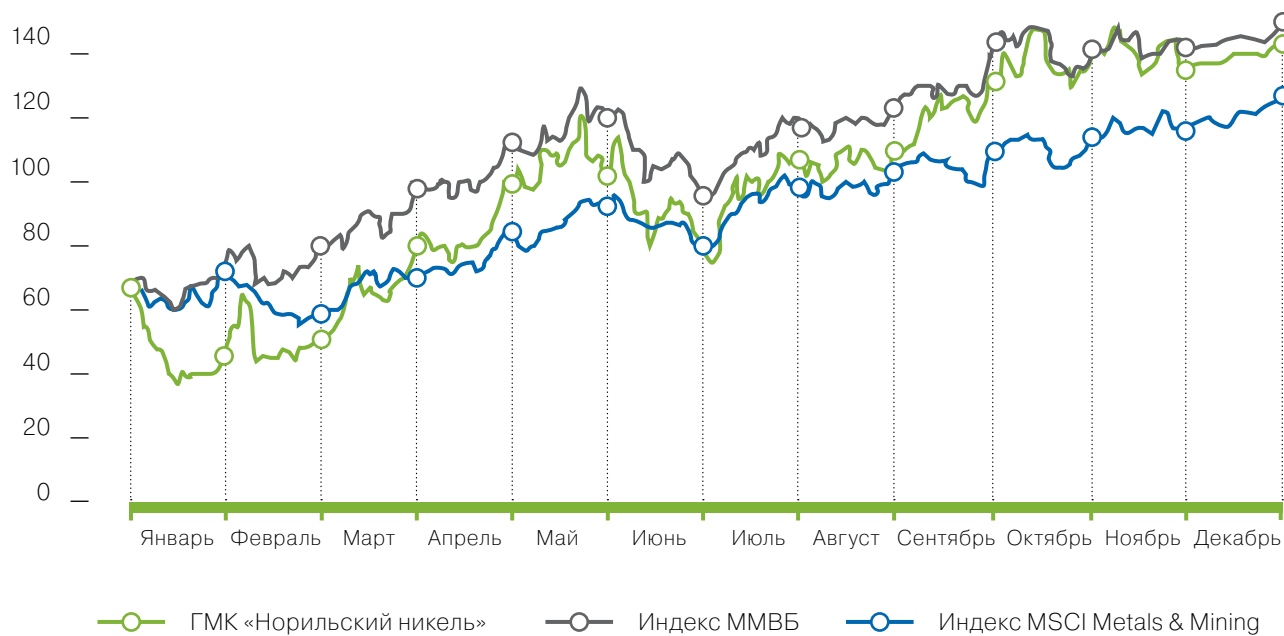
Источник: Блумберг.

Динамика курса акций ГМК «Норильский никель» в РТС в 2009 году
(в долл. США)



Источник: Блумберг.

Динамика курса акций ГМК «Норильский никель» на ММВБ и основных отраслевых индексов
(в долл. США для акций ГМК «Норильский никель», значения индексов приведены к курсу
акций ГМК «Норильский никель»)



Источник: Блумберг.

Крупные акционеры ГМК «Норильский никель»¹ (по состоянию на 30 апреля 2010 года)

Компания	Количество акций (в млн шт.)	Доля в уставном капитале, %
The Bank of New York International Nominees ²	56,2	29,48
ООО «ОК Русал Управление инвестициями» ³	47,7	25,00
BONICO HOLDING CO. LIMITED ⁴	28,7	15,03
MONTEBELLA HOLDINGS LIMITED ⁴	14,1	7,40
ICFI (CYPRUS) LIMITED ⁴	2,6	1,40
INTERROS INTERNATIONAL INVESTMENTS LIMITED ⁴	2,3	1,20
Rypotus Ltd. ³	0,3	0,13

Примечания:

¹ В системе ведения реестра по состоянию на 21 мая 2010 года зарегистрировано: 52 юридических лица (в том числе 15 номинальных держателей) и 51 765 физических лиц.

² Номинальный держатель, обслуживающий программу АДР Компании. Указанное количество АДР не включает АДР, находящиеся в собственности компании ICFI Cyprus Ltd., INTERROS INTERNATIONAL INVESTMENTS LIMITED, Rypotus Ltd.

³ Бенефициаром указанных компаний является United Company RUSAL Plc.

⁴ Бенефициаром указанных компаний является Потанин В.О.

Всего по состоянию на 30 апреля 2010 года в бенефициарной собственности Потанина В.О. находятся 44,8 млн акций и 28,3 млн депозитарных расписок ГМК «Норильский никель», что составляет 25,0013% уставного капитала Компании.

Всего по состоянию на 30 апреля 2010 года в бенефициарной собственности United Company RUSAL Plc. (через компании ООО «ОК Русал Управление инвестициями» и Rypotus Ltd.) находятся 47,7 млн акций и 2,5 млн депозитарных расписок ГМК «Норильский никель», что составляет 25,1299% уставного капитала Компании.

ПРАВА АКЦИОНЕРОВ

На основании положений ст. 31 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ (далее — Федеральный закон) каждая обыкновенная акция общества предоставляет акционеру — ее владельцу одинаковый объем прав.

В соответствии с российским законодательством и Уставом Компании акционеры ГМК «Норильский никель» имеют право:

- участвовать в Общем собрании с правом голоса по всем вопросам его компетенции;
- получать дивиденды;
- получать часть имущества в случае ликвидации Компании;
- свободно отчуждать свои акции;
- осуществлять преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории;

- получать информацию о деятельности Компании в соответствии с Федеральным законом и другими нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также Уставом Компании;
- знакомиться с повесткой дня Общего собрания до его проведения;
- осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом и другими нормативными правовыми актами Российской Федерации, Уставом Компании, а также решениями Собрания, принятыми в соответствии с его компетенцией.

Акционеры, включенные в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, и обладающие не менее чем 1% голосов, имеют право ознакомиться с этим списком в соответствии с п. 4 ст. 51 Федерального Закона.

В соответствии с п. 6.3 Устава Компании, акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2% голосующих акций Компании, вправе предлагать вопросы в повестку дня годового и внеочередного Общего собрания акционеров и выдвигать кандидатов в Совет директоров Компании, коллегиальный исполнительный орган, ревизионную комиссию и счетную комиссию, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа, а также кандидата на должность единоличного исполнительного органа.

Акционер, обладающий не менее чем 10% голосующих акций Компании, имеет право требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров.

Акционеры-владельцы голосующих акций вправе требовать выкупа Компанией всех или части принадлежащих им акций в случаях:

- реорганизации Компании или совершения крупной сделки, решение об одобрении которой принимается Общим собранием акционеров в соответствии с п. 3 ст. 79 Федерального закона, если они голосовали против принятия решения о реорганизации или одобрении указанной сделки либо не принимали участия в голосовании по этим вопросам;
- внесения изменений и дополнений в Устав Компании или утверждения Устава Компании в новой редакции, ограничивающих их права, если они голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

Лицо, которое имеет намерение приобрести более 30% общего количества обыкновенных акций Компании, предоставляющих право голоса в соответствии с п. 5 ст. 32 Федерального закона, с учетом акций, принадлежащих этому лицу и его аффилированным лицам, вправе направить в Компанию публичную оферту, адресованную акционерам — владельцам акций Компании, о приобретении принадлежащих им акций Компании.

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Годовое Общее собрание акционеров состоится в Москве 28 июня 2010 года в 15:00 (по московскому времени) по адресу: Москва, ул. Б. Якиманка, 24, гостиница «ПРЕЗИДЕНТ-ОТЕЛЬ», зал «Большой Петровский». Регистрация участников годового Общего собрания акционеров ГМК «Норильский никель» начинается 28 июня 2010 года в 12:00 (по московскому времени).

В соответствии с Уставом Компания обязана уведомить акционеров о созыве любого собрания не менее чем за 30 дней, а в соответствии с Федеральным законом, при созыве внеочередного Общего собрания акционеров с целью избрания Совета директоров (и в ряде других случаев), уведомление должно быть направлено не менее чем за 70 дней. Держатели акций получают уведомление непосредственно от Компании и имеют возможность реализовать свое право на участие в голосовании путем направления бюллетеня по почте либо путем присутствия на Общем собрании (личного или представителя с доверенностью).

Держатели АДР не получают уведомления непосредственно от Компании. В соответствии с депозитарным соглашением Компания направляет уведомление депозитарию. Депозитарий в свою очередь обязуется в кратчайший срок, при условии отсутствия запретов со стороны российского законодательства, направить держателям АДР уведомление о созыве такого собрания, материалы для голосования и документ, описывающий порядок предоставления указаний по голосованию держателями АДР. Для

того чтобы реализовать свое право на участие в голосовании, держатели АДР должны направить депозитарию соответствующие указания. В связи с вовлечением депозитария в процессе реализации права держателя АДР на участие в голосовании могут возникать задержки. Компания не может гарантировать держателям АДР своевременное получение материалов к Общему собранию акционеров, необходимых для предоставления соответствующих инструкций по голосованию депозитарию. АДР, в отношении которых депозитарий не получит инструкций по голосованию вовремя, не учитываются при подведении итогов голосования.

Голосование на Общем собрании акционеров осуществляется по принципу «одна акция — один голос», если иное не предусмотрено Федеральным законом. Выборы членов Совета директоров Компании осуществляются кумулятивным голосованием, при котором число голосов, принадлежащих каждому акционеру, умножается на число лиц, которые должны быть избраны в Совет директоров.

ВЫПЛАТА ДИВИДЕНДОВ

Согласно дивидендной политике ГМК «Норильский никель», утвержденной Советом директоров в 2002 году, Компания стремится направлять на выплату дивидендов 20–25% чистой прибыли за год, рассчитанной по МСФО.

Решение о выплате дивидендов по акциям Компании принимается Общим собранием акционеров на основании рекомендаций Совета директоров. Компания выплачивает дивиденды акционерам почтовыми и/или банковскими переводами. Способ получения дивидендов конкретным акционером указывается в анкете зарегистрированного лица, которая должна быть заполнена и подписана каждым акционером, имеющим лицевой счет в реестре акционеров Компании. Анкета зарегистрированного лица может быть оформлена акционером в офисах регистратора — ЗАО «Национальная регистрационная компания» по адресам, указанным в разделе «Контактная информация».

Если акционер выбирает способ получения дивидендов банковским переводом, то в анкете зарегистрированного лица должны быть указаны полные реквизиты его банковского счета, открытого в любом банке Российской Федерации. Компания объявляет размер дивидендов, предназначенных к выплате, в рублях.

В соответствии со ст. 42 Федерального закона, срок выплаты дивидендов определяется Уставом или решением Общего собрания акционеров о выплате дивидендов. Если Уставом срок выплаты дивидендов не определен, срок их выплаты не должен пре-



вышать 60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов. Список лиц, имеющих право на получение дивидендов, составляется на дату подготовки списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, на котором принимается решение о выплате соответствующих дивидендов.

По итогам финансово-хозяйственной деятельности Группы за 2009 год, Совет директоров рекомендовал годовому Общему собранию акционеров Компании, назначенному на 28 июня 2010 года, утвердить дивиденды по итогам 2009 года в размере 210 рублей на одну обыкновенную акцию Компании. Таким образом, общая сумма дивидендных выплат за 2009 год составит около 1,325 млрд долл. США, или около 50% чистой прибыли Группы по МСФО.

ОПИСАНИЕ ПОРЯДКА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ДОХОДА ЮРИДИЧЕСКИХ И ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ, ПОЛУЧАЕМОГО ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Налогообложение доходов, получаемых по ценным бумагам, осуществляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о налогах и сборах: гл. 23 «Налог на доходы физических лиц» и гл. 25 «Налог на прибыль организаций» Налогового кодекса Российской Федерации (далее — НК РФ).

1. Налогообложение доходов, полученных от реализации ценных бумаг

1.1. Налогообложение доходов физических лиц от реализации ценных бумаг

Особенности определения налоговой базы, исчисления и уплаты налога на доходы физических лиц по операциям с ценными бумагами установлены ст. 214-1 НК РФ.

Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется как сумма доходов по совокупности сделок с ценными бумагами соответствующей категории, совершенных в течение налогового периода, за вычетом суммы убытков.

Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется как разница между суммами доходов, полученными от реализации ценных бумаг, и документально подтвержденными расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком.

Вычет в размере фактически произведенных и документально подтвержденных расходов предоставляется налогоплательщику при расчете и уплате налога в бюджет у источника выплаты дохода (брокера, доверительного управляющего, управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, или у иного лица, совершающего операции по договору поручения или по иному подобному договору в пользу налогоплательщика) либо по окончании налогового периода при подаче налоговой декларации в налоговый орган.

Налоговая база по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется как доход, полученный по результатам налогового периода по операциям с ценными бумагами.

Налоговая база по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется по окончании налогового периода. Расчет и уплата суммы налога осуществляются налоговым агентом по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денеж-



ных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода.

В случае если операция купли-продажи ценных бумаг осуществлялась без участия лица, признаваемого налоговым агентом, уплата налога производится налогоплательщиком самостоятельно (ст. 228 НК РФ) на основе налоговой декларации (ст. 229 НК РФ), предоставляемой в налоговые органы.

Налоговая ставка по указанным доходам для физических лиц — налоговых резидентов РФ установлена в размере 13% (ст. 224 НК РФ).

Налоговая ставка по указанным доходам для физических лиц, не являющихся налоговыми резидентами РФ, установлена в размере 30% (ст. 224 НК РФ).

1.2. Налогообложение доходов юридических лиц от реализации ценных бумаг

Особенности определения налоговой базы по операциям с ценными бумагами определены ст. 280 НК РФ.

По операциям по реализации ценных бумаг НК РФ установлен особый порядок учета.

Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику эмитентом (векселедателем).

Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг, в том числе инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, размера скидок с расчетной стоимости инвестиционных паев, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно. При этом налогоплательщики (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, установленных НК РФ.

Налоговая ставка по налогу на прибыль организаций устанавливается в размере 20% (ст. 284 НК РФ), за исключением случаев, отдельно предусмотренных НК РФ.

Иностранные организации, не осуществляющие деятельность через постоянное представительство в Российской Федерации и получающие доходы от источников в Российской Федерации, к примеру доходы от реализации акций (долей) российских организаций, более 50% активов которых состоит из недвижимого имущества, находящегося на территории Российской Федерации, а также финансовых инструментов, производных от таких акций (долей), подлежат обложению налогом, удерживаемым у источника выплаты доходов (ст. 309 НК РФ). В указанном случае источник выплаты дохода является налоговым агентом, на которого возлагаются обязанности по исчислению, удержанию и перечислению в бюджет налога с указанного вида доходов (ст. 309 и 310 НК РФ).

При определении налоговой базы по указанным доходам из суммы таких доходов могут вычитаться расходы в порядке, предусмотренном НК РФ (ст. 309 НК РФ).

В указанном случае разница между доходами от реализации акций и расходами иностранной организации облагается по ставке в размере 20% (ст. 310 и 284 НК РФ).

В случае если указанные расходы не признаются расходами для целей налогообложения, то налогообложение таких доходов производится по ставке 20% (ст. 310 и 284 НК РФ).

2. Налогообложение доходов, полученных в виде дивидендов по ценным бумагам

2.1. Налогообложение доходов, полученных в виде дивидендов по ценным бумагам физическими лицами

Особенности уплаты налога на доходы физических лиц в отношении доходов от долевого участия в организации установлены ст. 214 НК РФ.

Если источником дохода налогоплательщика, полученного в виде дивидендов, является российская организация, указанная организация признается налоговым агентом и определяет сумму налога отдельно по каждому налогоплательщику применительно к каждой выплате указанных доходов по ставке, предусмотренной НК РФ, с учетом особенностей, предусмотренных НК РФ (ст. 275 НК РФ).

Налоговая ставка устанавливается в размере 9% в отношении доходов от долевого участия в деятельности организаций, полученных в виде дивидендов физическими лицами, являющимися налоговыми резидентами Российской Федерации (ст. 224 НК РФ).

Налоговая ставка устанавливается в размере 15% в отношении доходов от долевого участия в деятельности организаций, полу-

ченных в виде дивидендов физическими лицами, не являющимися налоговыми резидентами Российской Федерации (ст. 224 НК РФ).

2.2. Налогообложение доходов, полученных в виде дивидендов по ценным бумагам юридическими лицами

Особенности определения налоговой базы по доходам, полученным от долевого участия в других организациях, установлены ст. 275 НК РФ.

В случае если российская организация — налоговый агент выплачивает дивиденды иностранной организации и (или) физическому лицу, не являющемуся резидентом Российской Федерации, налоговая база налогоплательщика — получателя дивидендов по каждой такой выплате определяется как сумма выплачиваемых дивидендов и к ней применяется ставка, установленная НК РФ (ст. 224 и 284).

В случае если российская организация — налоговый агент выплачивает дивиденды российской организации и (или) физическому лицу, являющемуся налоговым резидентом РФ, налоговая база определяется с учетом особенностей, установленных НК РФ (п. 2 ст. 275).

Налогообложение доходов в виде дивидендов производится по ставкам (ст. 284 НК РФ):

- 0% — по доходам, полученным российскими организациями в виде дивидендов при условии, что на день принятия решения о выплате дивидендов получающая дивиденды организация в течение не менее 365 календарных дней непрерывно владеет на праве собственности не менее чем 50-процентным вкладом (долей) в уставном (складочном) капитале (фонде) выплачивающей дивиденды организации или депозитарными расписками, дающими право на получение дивидендов, в сумме, соответствующей не менее 50% общей суммы выплачиваемых организацией дивидендов, и при условии, что стоимость приобретения и (или) получения в соответствии с законодательством Российской Федерации в собственность вклада (доли) в уставном (складочном) капитале (фонде) выплачивающей дивиденды организации или депозитарных расписок, дающих право на получение дивидендов, превышает 500 млн руб. Данное положение применяется с учетом особенностей, установленных НК РФ;
- 9% — по доходам, полученным в виде дивидендов от российских и иностранных организаций российскими организациями при несоответствии критериям, установленным НК РФ для налогообложения по ставке в 0%;
- 15% — по доходам, полученным в виде дивидендов от российских организаций иностранными организациями.

3. Особенности налогообложения доходов в виде дивидендов, установленные НК РФ

Налоговым кодексом установлен особый порядок исчисления суммы налога, которую налоговый агент — российская организация — должен удержать и перечислить в бюджет с доходов в виде дивидендов, выплачиваемых акционерам, являющимся налоговыми резидентами Российской Федерации.

Если источником дохода налогоплательщика является российская организация, указанная организация признается налоговым агентом и определяет сумму налога с учетом следующих положений.

Сумма налога, подлежащего удержанию из доходов налогоплательщика — получателя дивидендов, исчисляется налоговым агентом по следующей формуле:

$$H = K \times C_n \times (d - D),$$

где:

H — сумма налога, подлежащего удержанию;

K — отношение суммы дивидендов, подлежащих распределению в пользу налогоплательщика — получателя дивидендов, к общей сумме дивидендов, подлежащих распределению налоговым агентом;

C_n — соответствующая налоговая ставка, установленная НК РФ;

d — общая сумма дивидендов, подлежащая распределению налоговым агентом в пользу всех налогоплательщиков — получателей дивидендов;

D — общая сумма дивидендов, полученных самим налоговым агентом в текущем отчетном (налоговом) периоде и предыдущем отчетном (налоговом) периоде (за исключением доходов, полученных в виде дивидендов, к которым применяется налоговая ставка в 0%) к моменту распределения дивидендов в пользу налогоплательщиков — получателей дивидендов, при условии, если данные суммы дивидендов ранее не учитывались при определении налоговой базы, определяемой в отношении доходов, полученных налоговым агентом в виде дивидендов.

В случае если значение H составляет отрицательную величину, обязанность по уплате налога не возникает и возмещение из бюджета не производится.

4. Налогообложение доходов по ценным бумагам с учетом положений международных договоров

Если международным договором Российской Федерации, содержащим положения, касающиеся налогообложения и сборов, установлены иные правила и нормы, чем предусмотренные НК РФ и принятыми в соответствии с ним нормативными правовыми ак-

тами о налогах и (или) сборах, то применяются правила и нормы международных договоров Российской Федерации (ст. 7 НК РФ). Порядок подтверждения права на применение положений международных договоров установлен нормами НК РФ.



11. ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ

Компания продолжает совершенствовать принципы корпоративного управления, стремясь соответствовать лучшим мировым стандартам. Открытость к диалогу, прозрачность управленческих и производственных процессов — это то, к чему стремится менеджмент Норильского никеля.

Совет директоров позитивно оценил работу менеджмента в 2009 году.

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

На годовом Общем собрании акционеров ГМК «Норильский никель», состоявшемся 30 июня 2009 года, был избран состав Совета директоров Компании, в который вошли: Волошин А.С., Алиев Г.Р., Клишас А.А., Бугров А.Е., Мошири А., Миллс Б.А., Гольдман М.А., Титов В.Н., Черный А.В., Соков М.М., Соловьев В.А., Разумов Д.В., Стржалковский В.И.

Председателем Совета директоров Компании на первом заседании Совета директоров в новом составе, состоявшемся после окончания собрания акционеров, был вновь избран Волошин А.С.



АЛЕКСАНДР СТАЛЬЕВИЧ ВОЛОШИН

Член Совета директоров с декабря 2008 года,
Председатель Совета директоров

Родился 3 марта 1956 года.

Высшее образование получил в Московском Институте Инженеров Транспорта.

С 2003 по 2008 год избирался на должность Председателя Совета директоров ОАО РАО «ЕЭС России».

С 2004 по 2008 год являлся членом Совета директоров ОАО «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы», ОАО «Системный оператор — Центральное диспетчерское управление Единой энергетической системы», ОАО «Холдинг МРСК» и ОАО «РАО «Энергетические системы Востока».

С 26 декабря 2008 года по настоящее время занимает должность Председателя Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель».



GERMAN РАФИКОВИЧ АЛИЕВ

Член Совета директоров с 30 июня 2009 года

Родился в 1970 году.

С 2003 по 2008 год являлся заместителем Председателя Правления АКБ «РОСБАНК» (ОАО).

С 2006 по 2008 год являлся членом Совета директоров, членом Комитета по аудиту и Инвестиционного комитета Mirland Development Corporation Plc.

С 2008 года по настоящее время занимает должность заместителя Генерального директора ЗАО «Холдинговая компания ИНТЕРРОС», а также является членом Совета директоров ЗАО «Холдинговая компания ИНТЕРРОС», ROSBANK (SWITZERLAND) S.A. и Altpoint Capital Partners LLC.

С 2009 года по настоящее время является членом Совета директоров АКБ «РОСБАНК» (ОАО), ОАО «ГМК «Норильский никель», TowerCo II Holdings LLC, Amquip Holdings LLC, Ford Models Inc., AHN Holdings LLC, а также является Единоличным исполнительным органом (CEO) Altpoint Capital Partners LLC.



АНДРЕЙ ЕВГЕНЬЕВИЧ БУГРОВ

Член Совета директоров с 2002 года

Родился в 1952 году.

После окончания Московского государственного института международных отношений (МГИМО) поступил в аспирантуру при МГИМО, по окончании которой ему была присвоена ученая степень кандидата экономических наук.

С 2002 года по 2006 год являлся членом Правления, членом Комитета по финансовым рынкам и кредитным организациям Торгово-промышленной Палаты Российской Федерации.

С 2002 по 2009 год являлся членом Совета директоров АКБ «РОСБАНК» (ОАО).

С 2002 года по настоящее время является членом Совета Неправительственного общественного объединения «Совет по внешней и оборонной политике», а также членом Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель».

С 2003 по 2005 год являлся членом Совета директоров ОАО «Российские коммунальные системы».

С 2003 по 2006 год являлся Председателем Наблюдательного совета ООО «Финком — инвестиции и управление».

С 2003 по 2007 год занимал должность Директора AIG-INTERROS ADVISOR, LTD и AIG-INTERROS RCF, LTD, а также являлся Предсе-



**МАКСИМ АЛЕКСАНДРОВИЧ
ГОЛЬДМАН**

Член Совета директоров с 30 июня 2009 года

Родился в 1971 году.

С 1999 по 2005 год занимал должность юриста «Чадборн и Парк ЛЛП» (Chadbourne & Parke LLP).

С 2005 по 2007 год являлся Вице-президентом по международным правовым вопросам ОАО «СУАЛ-Холдинг».

С 2006 по 2009 год являлся членом Совета директоров ОАО «Кировский завод».

В 2007 году занимал должность Директора Департамента ценных бумаг ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.».

С 2007 года по настоящее время занимает должность заместителя Инвестиционного директора филиала «Ренова менеджмент АГ», а также является членом Совета директоров Группы компаний «Независимость».

С 2009 года по настоящее время является членом Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель».

дателем Совета директоров ОАО «Открытые инвестиции».

С 2004 по 2006 год являлся Председателем Совета директоров ЗАО «Издательский дом «Проф-медиа».

С 2004 по 2008 год являлся членом Совета директоров ЗАО «Холдинговая компания ИНТЕРПРОС» и РАО «ЕЭС России».

С 2004 года по настоящее время занимает должность Управляющего директора ЗАО «Холдинговая компания ИНТЕРПРОС».

В 2005 году являлся членом Совета директоров ОАО «Территориальная генерирующая компания № 1» и ОАО «СИЛОВЫЕ МАШИНЫ — ЛМЗ, ЗТЛ, Электросила, Энергомашэкспорт».

С 2005 по 2007 год являлся Председателем Совета директоров ООО «Проф-медиа менеджмент».

С 2006 по 2007 год являлся членом Правления фонда «Бюро экономического анализа».

С 2006 года по настоящее время является членом Правления Российского союза промышленников и предпринимателей, а также членом Совета директоров Altpoint Capital Partners LLC.

С 2007 по 2008 год являлся Председателем Совета директоров ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии», а также занимал должности члена Совета директоров ООО «Проф-медиа менеджмент», ОАО «Территориальная генерирующая компания № 1» и Advanced Metallurgical Group N.V.

С 2007 года по настоящее время является Председателем Правления фонда «Бюро экономического анализа», а также членом Совета управляющих АНО «Центр устойчивого энергетического развития».

В 2008 году являлся членом Правления ЗАО «Холдинговая компания ИНТЕРПРОС».

С 2008 года по настоящее время является Председателем Совета директоров ООО «Проф-медиа менеджмент», а также является членом Совета директоров ЗАО «Холдинговая компания ИНТЕРПРОС».



АНДРЕЙ АЛЕКСАНДРОВИЧ КЛИШАС

Член Совета директоров с 2001 года

Родился в 1972 году.

В 1993 году окончил Уральский государственный университет по специальности «История философии». В 1998 году получил степень бакалавра юриспруденции Российского университета дружбы народов. В 2000 году с отличием закончил магистратуру Российского университета дружбы народов с присвоением степени магистра юриспруденции. Доктор юридических наук, доцент кафедры конституционного и муниципального права юридического факультета Российского университета дружбы народов. Доцент кафедры конституционного и муниципального права Московского университета МВД России. С 2002 года опубликовал более 35 научных трудов по конституционному и муниципальному праву России и зарубежных стран и вопросам конституционной юстиции России и зарубежных стран.

С 2001 по 2008 год занимал должности Генерального директора, Председателя Правления ЗАО «Холдинговая компания ИНТЕРПРОС», а также являлся Председателем Совета директоров ОАО «РАО «Норильский никель» и ОАО «ГМК «Норильский никель».

С 2002 по 2005 год являлся членом Совета директоров ОАО «СИЛОВЫЕ МАШИНЫ — ЛМЗ, ЗТЛ, Электросила, Энергомашэкспорт».

С 2002 по 2008 год являлся членом Совета директоров ЗАО «Агропромышленный комплекс «Агрос».

С 2003 по 2006 год являлся членом Наблюдательного совета ООО «Финком-инвестиции и управление».

С 2003 года по настоящее время является членом Экспертного совета Министерства внутренних дел Российской Федерации, а также членом Попечительского совета Ассоциации юристов России.

С 2004 по 2008 год являлся Председателем Совета директоров АКБ «РОСБАНК» (ОАО), а также членом Совета директоров ЗАО «Холдинговая компания ИНТЕРПРОС».

С 2005 года по настоящее время является членом Национального совета по корпоративному управлению.

С 2006 по 2007 год являлся членом Совета директоров ОАО «Полюс Золото» и ООО «Роза Хутор».

С 2007 по 2008 год являлся Председателем Совета директоров ОАО «Открытые инвестиции», а также членом Совета директоров ЗАО «КМ Инвест».

С 2007 года по настоящее время является членом Общественного совета Министерства внутренних дел Российской Федерации.

В 2008 году занимал должность Генерального директора ЗАО «КМ Инвест», а также являлся заместителем Председателя Правления ЗАО «Холдинговая компания ИНТЕРПРОС».

С 2008 по 2009 год являлся членом Совета ди-

ректоров ОАО «РАО «Норильский никель», АКБ «РОСБАНК» (ОАО) и ОАО «Полюс Золото».

С 2008 года по настоящее время является Председателем Совета директоров, Вице-президентом ЗАО «Холдинговая компания ИНТЕРПРОС», а также членом Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель».

Награжден орденом Русской православной церкви преподобного Сергия Радонежского II степени.

Награжден орденом Русской православной церкви Святого благоверного князя Даниила Московского III степени.

Награжден памятным знаком Русской православной церкви святителя Николая I степени.

За значительный вклад в реализацию государственной политики в сфере юстиции, обеспечение прав и законных интересов граждан и государства, за активное содействие в решении задач, стоящих перед Министерством юстиции Российской Федерации награжден медалью Анатолия Кони.

Приказом министра промышленности и энергетики Российской Федерации награжден почетной грамотой за большой личный вклад в развитие промышленности, многолетний добросовестный труд и в связи со знаменательной датой образования ОАО «ГМК «Норильский никель».

Награжден орденом «За заслуги перед Отечеством» II степени.



БРЭДФОРД АЛАН МИЛЛС

Член Совета директоров с декабря 2008 года

Родился 12 сентября 1954 года.

В 1979 году окончил Стендфордский университет (бакалавр, магистр наук по специальности «Геология и экономическая геология»).

С 2001 по 2004 год занимал пост Президента BHP Billiton Base Metals.

С 2004 по 2008 год работал в должности Генерального директора Lonmin Plc.

С 26 декабря 2008 года по настоящее время является членом Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель».

С 2009 года по настоящее время является Управляющим директором Plinian Capital Plc., а также Единоличным исполнительным органом (CEO) Mandalay Resources.

АРДАВАН МОШИРИ

Член Совета директоров с декабря 2008 года

Родился 18 мая 1955 года.

Окончил Лондонский университет.

С 1993 по 2006 год был Финансовым контролером, Управляющим директором, Исполнительным директором Global Natural Energy Plc. (ранее Middlesex Holdings Plc.).

С 1998 по 2008 год занимал должность члена Совета директоров ОАО «Оскольский электрометаллургический завод».

С 1999 по 2008 год занимал должность члена Совета директоров ОАО «Лебединский горно-обогатительный комбинат».

С 2000 по 2008 год занимал пост Исполнительного директора Europe Steel Plc.

С 2004 по 2008 год входил в состав Совета директоров ОАО «Уральская сталь».

С 2005 года по настоящее время входит в состав Совета директоров Gallagher Holdings Ltd.

С 2006 года по настоящее время является Председателем Совета директоров Management Company METALLOINVEST LLC, а также членом Совета директоров Cortland Trading Ltd.

С 2007 по 2008 год входил в состав Совета директоров ОАО «Михайловский ГОК».

С 2007 по 2009 год являлся членом Совета директоров Red and White Holdings Ltd. и Nautilus Minerals Inc.

С 2007 года по настоящее время является членом Совета директоров компаний Eriop Holdings Ltd.

С 2008 по 2009 год являлся Председателем Совета директоров ОАО «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ».

С 2008 года по настоящее время входит в состав Совета директоров Strike Resources Ltd. и ОАО «ГМК «Норильский никель».



ДМИТРИЙ ВАЛЕРЬЕВИЧ РАЗУМОВ

Член Совета директоров с 30 июня 2009 года

Родился в 1975 году.

В 1997 году окончил Московский государственный институт международных отношений (международно-правовой факультет).

С 2001 по 2005 год являлся заместителем Генерального директора ОАО «ГМК «Норильский никель».

С 2007 года по настоящее время является Генеральным директором ООО «Группа ОНЭКСИМ».

С 2008 года по настоящее время является членом Совета директоров United Company RUSAL Plc., ОАО «Открытые инвестиции», ООО «Управляющая компания «Интергео», а также занимает должность Директора Nor-Med Ltd.

В 2008 году являлся членом Совета директоров ООО «Страховая компания «Согласие».

С 2009 года по настоящее время является Председателем Совета директоров ОАО КБ «Международный финансовый клуб», а также является членом Совета директоров Renaissance Financial Holdings Ltd. и ОАО «ГМК «Норильский никель».



МАКСИМ МИХАЙЛОВИЧ СОКОВ

Член Совета директоров с декабря 2008 года

Родился 1 января 1979 года.

В 2000 году с отличием окончил Всероссийскую государственную налоговую академию при Министерстве налогов и сборов Российской Федерации по специальности «Юрист». В 2002 году получил степень магистра права в Нью-Йоркском университете, США.

С 2002 по 2004 год работал юристом Московского представительства юридической фирмы «Герберт Смит Си-Ай-Эс Лигал Сервисез».

С 2004 по 2007 год был Начальником Отдела слияний и поглощений ООО «РУСАЛ — Управляющая компания».

С 2007 по 2008 год занимал должность Директора Департамента стратегических проектов ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.».

С 2008 года по настоящее время занимает должности Директора по управлению инвестицией в ОАО «ГМК «Норильский никель» ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.» и Генерального директора ООО «ОК РУСАЛ Управление инвестициями», а также является членом Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель».

С 2009 года по настоящее время является членом Совета директоров ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии».



ВЛАДИСЛАВ АЛЕКСАНДРОВИЧ СОЛОВЬЕВ

Член Совета директоров с декабря 2008 года

Родился 14 мая 1973 года.

В 1995 году окончил Высшую школу управления Государственной академии управления по специальности «Финансовый менеджмент». В 1996 году получил специальность «Автоматизация технологических процессов и производств» в Московском государственном технологическом университете «Станкин». В 2002 году окончил Всероссийскую государственную налоговую академию Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по специальности «Юриспруденция»; в 2004 году завершил обучение в Институте бизнеса и делового администрирования, Школа менеджмента Университета Антверпена UAMS Бельгия, степень MBA.

С 2003 по 2007 год был заместителем Генерального директора по финансам ООО «РУСАЛ — Управляющая компания».

В 2007 году являлся Финансовым директором филиала ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.»

С 2006 года по настоящее время является членом Попечительского совета НО «Благотворительный фонд «Добрый дом».



С 2008 года по настоящее время занимает пост Генерального директора ООО «Эн+ Менеджмент».

С 2008 года по настоящее время входит в состав Совета директоров ОАО «ЕвроСибЭнерго».

С 2008 года по настоящее время занимает пост Председателя Совета директоров ООО «Объединенная нефтяная группа».

С 2008 года по настоящее время работает в должности Директора EN+ Group Limited (ранее Eagle Capital Group Ltd.).

С 2008 года по настоящее время является Директором En+ Power Ltd.

С 2007 года по настоящее время занимает должность Директора United Company RUSAL Plc.

26 декабря 2008 года вошел в состав Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель».

С 9 апреля 2010 года по настоящее время занимает должность Первого Заместителя Генерального директора UC RUSAL Plc., член Правления UC RUSAL Plc.

ВЛАДИМИР ИГОРЕВИЧ СТРЖАЛКОВСКИЙ

Член Совета директоров с декабря 2008 года,
Генеральный директор – Председатель Правления с августа 2008 года

Родился 29 мая 1954 года в Ленинграде.

В 1977 году окончил Ленинградский электро-технический институт им. В.И. Ленина по специальности «Прикладная математика», впоследствии получил степень кандидата экономических наук.

С 2000 по 2004 год занимал должность заместителя министра экономического развития и торговли Российской Федерации.

С 2004 по 2008 год занимал пост Руководителя Федерального агентства по туризму.

С 2008 года по настоящее время является Генеральным директором – Председателем Правления, а также членом Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель».

ВАСИЛИЙ НИКОЛАЕВИЧ ТИТОВ

Член Совета директоров с 30 июня 2009 года

Родился 30 декабря 1960 года.

В 1983 году окончил Ленинградский государственный университет им. А.А. Жданова, Всеобщая история, специальность «Историк». В 2002 году — Финансовую академию при Правительстве Российской Федерации, квалификация «Экономист», специальность «Финансы и кредит».

С 2001 года по настоящее время является членом исполкома Попечительского совета Государственного академического Большого театра.

С 2002 года по настоящее время является членом Совета директоров ЗАО «Интерфакс — Китай».

С 2003 года по настоящее время является членом Международного попечительского совета Коктебельского республиканского эколого-историко-культурного заповедника «Киммерия М.А. Волошина».

С 2004 по 2007 год являлся членом Правления, Старшим вице-президентом ОАО «Банк ВТБ».

С 2005 года по настоящее время является Председателем совета Фонда Большого театра, а также членом Попечительского совета Фонда развития Государственного русского



музея «Друзья Русского музея» и Московской школы экономики Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова.

С 2006 года по настоящее время занимает должность Вице-президента Общероссийской общественной организации «Федерация спортивной гимнастики», а также является членом Координационного совета НП «Финансово-банковский совет СНГ».

С 2007 по 2009 год занимал пост заместителя Президента – Председателя Правления ОАО «Банк ВТБ».

С 2007 года по настоящее время является Председателем Общественного совета ФСБ России, членом Попечительского совета Фонда возрождения старинной музыки Early Music, а также членом Наблюдательного совета ОАО ВТБ Банк (Украина) и ВТБ Банк (Франция).

С 2008 года по настоящее время является членом исполкома Международной федерации гимнастики, а также членом Правления Благотворительного фонда по восстановлению Воскресенского Ново-Иерусалимского мужского монастыря.

С 2009 года по настоящее время занимает пост первого заместителя Президента – Председателя Правления ОАО «Банк ВТБ», а также является Председателем Совета директоров ЗАО «ФК «Динамо-Москва», членом Межрегионального банковского совета при Совете Федерации Федерального собрания Российской Федерации, членом Совета директоров ОАО «Холдинг МРСК» и ОАО «ГМК «Норильский никель».

АНТОН ВИКТОРОВИЧ ЧЕРНЫЙ

Член Совета директоров с 30 июня 2009 года

Родился в 1972 году.

Образование: высшее профессиональное.

С 2000 по 2005 год занимал должность Вице-президента Merrill Lynch, UK.

С 2005 по 2008 год являлся членом Правления «Ренессанс Капитал».

С 2008 по 2009 год являлся членом Совета директоров ООО «Проф-медиа менеджмент».

С 2008 года по настоящее время является членом Совета директоров ЗАО «Холдинговая компания ИНТЕРПРОС» и ОАО «Открытые инвестиции».

С 2009 года по настоящее время является членом Совета директоров ОАО «ОГК-3» и ОАО «ГМК «Норильский никель».

ПРАВЛЕНИЕ ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

По состоянию на 31 декабря 2009 года членами Правления являлись:
Стржалковский В.И., Костоев Д.Р., Матвиенко В.А., Паринов К.Ю.¹,
Пивоварчук О.М., Спрогис В.Е., Томенко В.П.², Муравьев Е.И.

В настоящее время членами Правления являются: Стржалковский В.И.,
Пивоварчук О.М., Матвиенко В.А. Костоев Д.Р., Муравьев Е.И.,
Полтавцев В.Н., Селяндин С.В., Спрогис В.Е.

¹ Совет директоров 5 апреля 2010 года прекратил полномочия Паринова К.Ю.

² Совет директоров 27 января 2010 года прекратил полномочия Томенко В.П.



ВЛАДИМИР ИГОРЕВИЧ СТРЖАЛКОВСКИЙ

Член Совета директоров с декабря 2008 года, Генеральный директор — Председатель Правления с августа 2008 года

Родился 29 мая 1954 года в Ленинграде. В 1977 году окончил Ленинградский электротехнический институт им. В.И. Ленина по специальности «Прикладная математика», впоследствии получил степень кандидата экономических наук.

С 2000 по 2004 год занимал должность заместителя министра экономического развития и торговли Российской Федерации. С 2004 по 2008 год занимал пост Руководителя Федерального агентства по туризму. С 2008 года по настоящее время является Генеральным директором — Председателем Правления, а также членом Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель».



ОЛЕГ МОДЕСТОВИЧ ПИВОВАРЧУК

Первый заместитель Генерального директора — член Правления с октября 2008 года

Родился 25 сентября 1953 года. В 1975 году окончил Московский институт стали и сплавов по специальности «Инженер-металлург (металлургия черных металлов)»; в 1992 году окончил Всероссийскую академию внешней торговли по специальности «Экономист со знанием иностранного языка (международные экономические отношения)».

С 2002 по 2006 год был заместителем Генерального директора по коммерческим вопросам ЗАО «Управляющая компания «Динамо». В 2006 году являлся заместителем Директора по внешнеэкономической деятельности ОАО «Автоваз».

С 2007 по 2008 год занимал пост Исполнительного директора ЗАО «Динамо-Телеком». С 2008 по настоящее время является первым заместителем Генерального директора — членом Правления ОАО «ГМК «Норильский никель».

С 2009 года по настоящее время является Председателем Совета директоров ЗАО «Таймырская топливная компания», а также членом Совета директоров ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии».



ВАЛЕРИЙ АЛЕКСАНДРОВИЧ МАТВИЕНКО

Первый заместитель Генерального директора — член Правления с 26 декабря 2008 года

Родился 21 июня 1955 года. В 1977 году окончил Сибирский металлургический институт им. Серго Орджоникидзе по специальности «Инженер-металлург (металлургия черных металлов)».

С 2003 по 2004 год занимал должность заместителя Генерального директора по производству ООО «РУСАЛ — Управляющая компания».

С 2004 по 2005 год занимал должность заместителя Генерального директора по алюминиевому бизнесу ООО «РУСАЛ — Управляющая компания».

В 2005 году занимал должность заместителя Генерального директора по инжинирингово-строительному бизнесу ООО «РУСАЛ — Управляющая компания».

С 2005 по 2008 год занимал должность Генерального директора ООО «Русская инжиниринговая компания».

С 2007 по 2008 год работал в должности Директора по инжинирингово-строительному бизнесу, члена Правления ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.»

С 2008 года по настоящее время является первым заместителем Генерального директора — членом Правления ОАО «ГМК «Норильский никель».



**ДМИТРИЙ РУСЛАНОВИЧ
КОСТОВ**

Заместитель Генерального директора –
член Правления с февраля 2009 года

Родился 4 мая 1973 года в Москве.

Окончил Финансовую академию при Правительстве Российской Федерации; обучался на юридическом факультете Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова. Окончил курсы повышения квалификации и переподготовки руководящих кадров и специалистов в Российской экономической академии им. Г.В. Плеханова.

С 2003 по 2005 год занимал должность Начальника Управления ЗАО «Холдинговая компания ИНТЕРПОС».

С 2004 по 2008 год являлся членом Совета директоров ЗАО «Агропромышленный комплекс «Агрос» и ОАО «Открытые инвестиции».

С 2005 по 2006 год являлся членом Совета директоров ОАО «Верхнечонскнефтегаз» и ЗАО «Издательский дом «Проф-медиа».

С 2005 по 2007 год занимал должность заместителя Директора Финансового департамента ЗАО «Холдинговая компания ИНТЕРПОС».

С 2005 по 2008 год являлся членом Совета директоров ООО «Проф-медиа менеджмент».

С 2005 по 2009 год являлся членом Совета директоров ОАО «РУСИА Петролеум».

С 2006 по 2008 год являлся членом Совета

директоров ООО «Страховая компания «Согласие».

С 2007 по 2008 год занимал должность Управляющего директора по инвестициям, а также являлся членом Совета директоров ЗАО «Холдинговая компания ИНТЕРПОС».

В 2008 году являлся членом Правления ЗАО «Холдинговая компания ИНТЕРПОС».

С 2008 по 2009 год занимал должность Директора Департамента инвестиционной политики ОАО «ГМК «Норильский никель».

В 2009 году занимал должность заместителя Генерального директора — руководителя Блока экономики и инвестиционной политики ОАО «ГМК «Норильский никель», а также являлся Председателем Совета директоров ОАО «Енисейское речное пароходство».

С 2009 года по настоящее время занимает должность заместителя Генерального директора — руководителя Блока экономики и финансов, а также является членом Правления ОАО «ГМК «Норильский никель».

С 2009 года по настоящее время является членом Совета директоров, Председателем Комитета по аудиту, членом Комитета по бюджету ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии».

С 2009 года по настоящее время является заместителем Председателя Совета директоров ОАО «Енисейское речное пароходство», а также членом Комитета по инвестициям при Совете директоров ОАО «РусГидро».



**ЕВГЕНИЙ ИВАНОВИЧ
МУРАВЬЕВ**

Член Правления с мая 2009 года, директор
Заполярного филиала с января 2010 года

Родился 8 августа 1961 года.

В 1984 году окончил Тюменский индустриальный институт по специальности «Инженер-химик-технолог», в 1991 году — Кубанский государственный университет по специальности «Экономист». Кандидат экономических наук.

С 2003 по 2009 год занимал должности вице-губернатора Краснодарского края по вопросам образования, культуры, здравоохранения, социальной защиты населения, культурной сферы и туризма; вице-губернатора Краснодарского края по вопросам экономического развития; первого заместителя губернатора Краснодарского края.

С 2009 по январь 2010 года занимал должность Генерального директора ОАО «Кольская ГМК», а с 2009 года по настоящее время является членом Совета директоров ОАО «Кольская ГМК» и членом Правления ОАО «ГМК «Норильский никель».

С января 2010 года по настоящее время занимает должность Директора Заполярного филиала ОАО «ГМК «Норильский никель».



ВЯЧЕСЛАВ НИКОЛАЕВИЧ ПОЛТАВЦЕВ

Заместитель Генерального директора — член Правления с апреля 2010 года

Родился 23 апреля 1950 года в с. Каменный брод Кировоградской области. Окончил Ленинградский политехнический институт им. М. И. Калинина.

Работал на руководящих должностях в Управлении делами Президента Российской Федерации, советником министра информационных технологий и связи Российской Федерации, заместителем Директора по связям и коммуникациям ОАО «Сибирская угольная энергетическая компания», Директором Департамента по взаимодействию с федеральными органами власти и оплате труда ОАО «ГМК «Норильский никель».



СЕРГЕЙ ВЕНИАМИНОВИЧ СЕЛЯНДИН

Член Правления с апреля 2010 года, Генеральный директор ОАО «Кольская ГМК» с января 2010 года

Родился 19 июля 1955 года. После окончания в 1978 году Иркутского политехнического института по специальности «Автоматизация металлургического производства» переехал в Норильск, где начал работу на Надеждинском металлургическом заводе и прошел карьерный путь от электрослесаря до заместителя директора по реконструкции. В 2003 году стал директором Надеждинского металлургического завода, проработав в этой должности более шести лет.

В июле 2009 года был назначен заместителем Директора — главным инженером Заполярного филиала ОАО «ГМК «Норильский никель».



ВИКТОР ЕВГЕНЬЕВИЧ СПРОГИС

Заместитель Генерального директора с 2001 года, член Правления с 2005 года

Родился в 1961 году.

В 1984 году с отличием окончил Московский государственный технический университет им. Н.Э. Баумана по специальности «Системы автоматизированного управления».

С 2001 по 2005 год занимал должности заместителя Генерального директора по сбыту, Заместителя Генерального директора — руководителя Сбытового отраслевого комплекса ОАО «ГМК «Норильский никель».

С 2005 года по настоящее время является заместителем Генерального директора — руководителем Сбытового отраслевого комплекса, а также членом Правления ОАО «ГМК «Норильский никель».

Владение акциями ГМК «Норильский никель» членами органов управления ГМК «Норильский никель»

ФИО/должность	Количество акций ¹ , шт.	Доля в уставном капитале ¹ , %
Томенко В.П.	261	0,00014
Итого члены Совета директоров и Правления	261	0,00014

Примечание:
¹ По состоянию на 31 декабря 2009 года.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Вопросы совершенствования корпоративного управления традиционно являются одной из приоритетных задач ГМК «Норильский никель». Менеджмент Компании, анализируя лучшую российскую и международную практику корпоративного управления, придерживается политики постоянного совершенствования системы корпоративного управления и ее приведения в соответствие с лучшими международными стандартами.

С 2002 года Компания следует рекомендациям Кодекса корпоративного поведения ФКЦБ/ФСФР. В соответствии с методическими рекомендациями ФКЦБ/ФСФР Компания продолжает представлять отчет о соблюдении Кодекса, который приведен в Приложении 1 к настоящему Годовому отчету.

Решением годового Общего собрания акционеров Компании от 30 июня 2009 года была утверждена новая редакция Устава Компании, которая позволяет более эффективно осуществлять управление Компанией, обеспечивает прозрачность при принятии решений, устанавливает повышенные требования к критериям независимости директоров.

ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИИ
Общее собрание акционеров

В соответствии с Федеральным законом и Уставом ГМК «Норильский никель» высшим органом управления Компании является Общее собрание акционеров.

Годовое Общее собрание акционеров проводится один раз в год, не ранее чем через 2 месяца и не позднее чем через 6 месяцев после окончания финансового года. Собрания, проводимые помимо годового, являются внеочередными и проводятся по решению Совета директоров на основании его собственной инициативы, требования Ревизионной комиссии, аудитора Компании, а также акционеров, являющихся владельцами не менее чем 10% голосующих акций на дату предъявления требования.

Порядок проведения собрания устанавливается Положением об Общем собрании акционеров Компании. Сообщение о проведении Общего собрания акционеров публикуется в «Российской газете», а также в газете «Таймыр» не позднее чем за 30 дней до даты проведения собрания. В случае проведения собрания в форме заочного голосования сообщение о проведении собрания публикуется в вышеуказанных печатных изданиях не позднее чем за 30 дней до даты окончания приема бюллетеней для голосования.

Собрание правомочно (имеет кворум), если в нем приняли участие акционеры, обладающие в совокупности более чем половиной голосов размещенных голосующих акций Компании.

Акционеры, владеющие не менее чем 2% голосующих акций Компании, вправе предлагать вопросы в повестку дня годовых и внеочередных собраний, а также выдвигать кандидатов для избрания в Совет директоров и Ревизионную комиссию Компании в пределах и сроках, установленных Федеральным законом.

К компетенции собрания, помимо прочего, относятся следующие вопросы:

- реорганизация и ликвидация Компании;
- избрание членов Совета директоров, Ревизионной и Счетной комиссий, а также досрочное прекращение их полномочий;
- дробление и консолидация акций, определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- увеличение (уменьшение) уставного капитала Компании;
- утверждение независимого аудитора Компании;
- внесение изменений и дополнений в Устав Компании, а также утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Компании;
- утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках Компании, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов;

- принятие решений об одобрении крупных сделок и сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, в случаях, предусмотренных Федеральным законом;
- принятие решений об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций, а также другие вопросы, предусмотренные действующим законодательством и Уставом Компании.

Совет директоров

Совет директоров является органом управления Компании и осуществляет общее руководство деятельностью Компании, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральным законом и Уставом Компании к компетенции Общего собрания акционеров.

Заседания Совета директоров (очные и заочные) проводятся по мере необходимости, но не реже одного раза в шесть недель. Заседания созываются Председателем Совета директоров по его собственной инициативе, по требованию члена Совета директоров, Ревизионной комиссии, аудитора, Правления, Генерального директора, а также акционеров, владеющих в совокупности не менее чем 10% обыкновенных акций Компании, изложенному в письменной форме, с указанием мотивов созыва заседания.

Порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров определяется внутренним документом Компании — Положением о Совете директоров.

Члены Совета директоров избираются годовым или внеочередным Собранием в порядке, предусмотренном Федеральным законом, на срок до следующего годового Собрания. Количественный состав Совета директоров Компании — 13 человек.

Заседание Совета директоров правомочно (имеет кворум), если в нем принимают участие не менее половины от числа избранных членов Совета директоров. Решения на заседании Совета директоров принимаются большинством голосов членов Совета директоров, принимающих участие в заседании.

К компетенции Совета директоров, помимо прочего, относятся следующие вопросы:

- предложение о направлении на рассмотрение акционеров решения о реорганизации или ликвидации Компании, а также увеличении (уменьшении) уставного капитала Компании;
- определение приоритетных направлений деятельности Компании, концепции и стратегии развития Компании, реализация таких стратегий, одобрение планов и бюджетов Компании, а

также утверждение изменений, вносимых в планы и бюджеты Компании;

- рекомендации по суммам дивидендов, выплачиваемых на одну акцию, процедуре выплат, а также одобрение дивидендной политики Компании;
- участие Компании в других организациях и сделках, предметом которых являются принадлежащие Компании доли в уставном капитале или акции и которые могут привести в результате к отчуждению или обременению таких долей или акций, а также иные решения, которые могут привести к изменению размера принадлежащих Компании долей участия в других компаниях, и другие вопросы, предусмотренные действующим законодательством и Уставом Компании.

В соответствии с мировой практикой корпоративного управления и рекомендациями Кодекса корпоративного поведения ФКЦБ/ФСФР с 2002 года в Совет директоров ОАО «ГМК «Норильский никель» избираются независимые директора. Для определения независимости членов Совета директоров Компания использует наиболее консервативные критерии. В отчетном году до избрания нового состава Совета директоров на годовом Общем собрании акционеров 30 июня 2009 года в Совете директоров работали 4 независимых директора:

- Александр Стальевич Волошин;
- Джон Джерард Холден;
- Брэдфорд Алан Миллс;
- Ардаван Мошири.

С момента избрания нового состава Совета директоров Компании на годовом Общем собрании 30 июня 2009 года в Совете директоров начали работу 4 независимых директора:

- Александр Стальевич Волошин;
- Василий Николаевич Титов;
- Брэдфорд Алан Миллс;
- Ардаван Мошири.

В 2009 году было проведено 39 заседаний Совета директоров Компании:

- 9 заседаний в очной форме;
- 30 заседаний в заочной форме.

5 очных и 11 заочных заседаний Совета директоров проведены до годового Общего собрания акционеров 30 июня 2009 года.

Участие директоров Компании в заседаниях Совета директоров в 2009 году

Директор	Участвовал в очных заседаниях	Участвовал в заочных заседаниях
Бугров А.Е. ¹	9	30
Клишас А.А. ¹	9	29
Булыгин А.С. ²	0	0
Волошин А.С. ¹	8	30
Мошири А. ¹	9	26
Холден Д.Д. ²	5	11
Миллс Б.А. ¹	8	30
Соловьев В.А. ¹	9	30
Афанасьев Д.О. ²	4	11
Соков М.М. ¹	9	30
Стржалковский В.И. ¹	8	29
Полевой А. ²	5	11
Батехин С.Л. ²	4	11
Алиев Г.Р. ¹	4	19
Гольдман М.А. ¹	4	19
Титов В.Н. ¹	3	19
Разумов Д.В. ¹	4	19
Черный А.В. ¹	3	11

Примечание:

¹ Вошел в состав Совета директоров, избранный на годовом Общем собрании акционеров 30 июня 2009 года.² Не вошел в состав Совета директоров, избранный на годовом Общем собрании акционеров 30 июня 2009 года.

В течение 2009 года Совет директоров ГМК «Норильский никель» рассматривал различные вопросы деятельности Компании в рамках своей компетенции, среди них:

- приобретение и продажа активов;
- сделки, в совершении которых имелась заинтересованность (перечень совершенных сделок публикуется в Приложении 2 к настоящему Годовому отчету);
- утверждение финансовой отчетности Компании;
- созыв Общих собраний акционеров Компании;
- другие вопросы.

В начале 2009 года Совет директоров создал четыре комитета:

- Комитет по аудиту;
- Комитет по стратегии;
- Комитет по бюджету;
- Комитет по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям.

Комитет по аудиту

Комитет по аудиту состоит из четырех директоров и оказывает Совету директоров помощь при взаимодействии с внешними аудиторами, проверяющими финансовую отчетность и оценивающими систему внутреннего контроля. В начале февраля 2009 года Советом директоров Общества было принято решение о создании Комитета по аудиту, состоящего из четырех членов Совета директоров. В его состав вошли: Джон Холден (независимый директор) — Председатель Комитета, Андрей Бугров, Максим Соков и Ардаван Мошири (независимый директор).

После избрания нового состава Совета директоров Общества на годовом Общем собрании акционеров 30 июня 2009 года в сентябре 2009 года Советом директоров на основании предложений Председателя Комитета по аудиту Василия Титова (независимый директор) был утвержден состав Комитета аудиту. В его состав вошли: Андрей Бугров, Максим Соков и Ардаван Мошири (независимый директор).

Комитет по стратегии

Действующий Комитет по стратегии состоит из трех директоров. Членами Комитета не могут быть члены Совета директоров Общества, занимающие должности в Компании. Комитет по стратегии создан в целях содействия Совету директоров путем предварительной проработки вопросов при определении стратегических целей, разработке приоритетных направлений деятельности, оценке эффективности в долгосрочной перспективе и выработке рекомендаций Совету директоров по корректировке существующей стратегии развития Общества, исходя из необходимости увеличения эффективности деятельности Общества с учетом тенденций на товарных рынках, рынках капитала, а также результатов деятельности Общества и его конкурентов. В начале февраля 2009 года Советом директоров Общества было принято решение о создании Комитета по стратегии, состоящего из четырех членов Совета директоров. В его состав вошли: Сергей Батехин — Председатель Комитета, Брэдфорд Миллс (независимый директор), Ардаван Мошири (независимый директор) и Владислав Соловьев. После избрания нового состава Совета директоров Общества на годовом Общем собрании акционеров 30 июня 2009 года в сентябре 2009 года Советом директоров на основании предложений Председателя Комитета по стратегии Брэдфорда Миллса (независимый директор) был утвержден состав Комитета по аудиту. В его состав вошли Владислав Соловьев и Антон Черный. Советом директоров от 02.02.2010 (протокол №ГМК/3-пр-сд), в соответствии с подпунктом 9.3.38 Устава Общества было принято решение о переизбрании состава Комитета по стратегии. В его состав вошли: Брэдфорд Миллс — Председатель Комитета, Владислав Соловьев и Андрей Клишас.

Комитет по бюджету

Действующий Комитет по бюджету состоит из трех членов Совета директоров. Комитет по бюджету создан в целях содействия Совету директоров путем предварительной проработки вопросов и выработки рекомендаций по вопросам определения политики в области финансов, бюджетирования и бизнес-планирования. В начале февраля 2009 года Советом директоров Общества было принято решение о создании Комитета по бюджету, состоящего из трех членов Совета директоров. В его состав вошли: Владислав Соловьев — Председатель Комитета, Александр Полевой и Ардаван Мошири (независимый директор). После избрания нового состава Совета директоров Общества на годовом Общем собрании акционеров 30 июня 2009 года в сентябре 2009 года Советом директоров на основании предложений Председателя Комитета по бюджету Владислава Соловьева был утвержден состав Комитета по бюджету. В его состав вошли Брэдфорд Миллс (независимый директор) и Антон Черный.

Комитет по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям

Действующий Комитет по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям состоит из пяти членов Совета директоров. В феврале 2009 года Советом директоров Общества было принято решение о создании Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям, состоящего из трех членов Совета директоров. В его состав вошли: Андрей Клишас — Председатель Комитета, Максим Соков и Джон Холден (независимый директор). Также было принято решение о передаче Комитету по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям функций Комитета по корпоративному управлению, созданного в целях содействия Совету директоров путем предварительного рассмотрения вопросов, относящихся к корпоративному управлению Общества, и иных вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров и оказывающих влияние на корпоративные интересы Общества и права его акционеров, включая сделки с акциями Общества, а также для подготовки рекомендаций Совету директоров для принятия решений по таким вопросам. После избрания нового состава Совета директоров Общества на годовом Общем собрании акционеров 30 июня 2009 года в сентябре 2009 года Советом директоров на основании предложений Председателя Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям Андрея Клишаса был утвержден состав Комитета. В его состав вошли Брэдфорд Миллс (независимый директор), Максим Соков, Андрей Бугров и Максим Гольдман.

Исполнительные органы

Руководство текущей деятельностью Компании осуществляют Генеральный директор (единоличный исполнительный орган) и Правление (коллегиальный исполнительный орган).

Права и обязанности Генерального директора и членов Правления по осуществлению руководства текущей деятельностью Компании определяются Федеральным законом, иными правовыми актами Российской Федерации, Уставом Компании, внутренними документами Компании и договорами, определяющими их права и обязанности, заключаемыми каждым из них с Компанией.

Генеральный директор и члены Правления избираются на неопределенный срок. Совет директоров вправе в любой момент прекратить полномочия и расторгнуть договор с Генеральным директором или с любым из членов Правления.

Генеральный директор осуществляет функции Председателя Правления, без доверенности действует от имени Компании, в том числе представляет ее интересы, совершает сделки от име-

ни Компании, утверждает штатное расписание, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Компании, утверждает внутренние документы Компании, регламентирующие производственно-технологические, финансовые, бухгалтерские, хозяйственные, кадровые, социально-бытовые вопросы, а также вопросы охраны труда, безопасности и делопроизводства, а также принимает решения по иным вопросам текущей деятельности Компании, принятие решений по которым не отнесено Уставом Компании к компетенции Собрания, Совета директоров или Правления.

Правление руководит деятельностью Компании в пределах своей компетенции, определенной Уставом Компании, а также обеспечивает выполнение решений Общих собраний акционеров и Совета директоров.

К компетенции Правления, помимо прочего, относятся следующие вопросы:

- предварительное рассмотрение материалов, представляемых на заседание Совета директоров по вопросам об определении приоритетных направлений деятельности Компании, концепции и стратегии развития Компании, а также способах их реализации, об утверждении планов и бюджетов Компании, а также утверждении изменений планов и бюджетов Компании;
- подготовка предложений об изменениях Устава Компании;
- подготовка предложений по совершению сделок, принятие ре-

шений о совершении которых отнесено к компетенции Собрания или Совета директоров;

- анализ и оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности Компании;
- разработка предложений по использованию резервного фонда Компании, а также другие вопросы, предусмотренные действующим законодательством и Уставом Компании.

С начала 2009 года Правление в количестве восьми человек начало свою работу в составе: Стржалковский В.И., Матвиенко В.А., Пивоварчук О.М., Лобанов О.В., Паринов К.Ю., Потапов Е.В., Спрогис В.Е., Томенко В.П. Решением Совета директоров от 03.02.2009 (протокол №ГМК/1-пр-сд) были прекращены полномочия члена Правления Лобанова О.В. По решению Совета директоров от 26.02.2009 (протокол №ГМК/4-пр-сд) в состав Правления был избран Костоев Д.Р. Решением Совета директоров от 21.05.2009 (протокол №ГМК/11-пр-сд) в состав Правления был избран Муравьев Е.И. Решением Совета директоров от 06.11.2009 (протокол №ГМК/29-пр-сд) были прекращены полномочия члена Правления Потапова Е.В., а решением Совета директоров от 27.01.2010 (протокол №ГМК/2-пр-сд) были прекращены полномочия члена Правления Томенко В.П. Решением Совета директоров от 5.04.2010 (протокол №ГМК/12-пр-сд) были прекращены полномочия члена Правления Паринова К.Ю. Также решением Совета директоров от 5.04.2010 (протокол №ГМК/12-пр-сд) в состав Правления были введены Полтавцев В.Н. и Селяндин С.В.

Участие членов Правления в заседаниях Правления в 2009 году

Член Правления	Участвовал в очных заседаниях	Участвовал в заочных заседаниях	Примечания:
Лобанов О.В. ¹	0	1	¹ Вышел из состава Правления 3 февраля 2009 года.
Спрогис В.Е.	7	44	² Вошел в состав Правления 26 февраля 2009 года.
Томенко В.П. ⁴	7	44	³ Вышел из состава Правления 6 ноября 2009 года.
Стржалковский В.И.	8	44	⁴ Вышел из состава Правления 27 января 2010 года.
Паринов К.Ю. ⁶	8	41	⁵ Вошел в состав Правления 21 мая 2009 года.
Потапов Е.В. ³	5	35	⁶ Вышел из состава Правления 5 апреля 2010 года.
Пивоварчук О.М.	7	44	
Матвиенко В.А.	6	44	
Костоев Д.Р. ²	8	39	
Муравьев Е.И. ⁵	7	29	

В 2009 году было проведено 52 заседания Правления Компании:

- 8 заседаний в очной форме;
- 44 заседания в заочной форме.

ПРОГРАММА ДОЛГОСРОЧНОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ МЕНЕДЖМЕНТА

В Компании действует программа долгосрочного вознаграждения менеджмента, рассчитанная на 7 лет и призванная объединить интересы акционеров и менеджмента по увеличению рыночной капитализации ГМК «Норильский никель» в долгосрочной перспективе.

ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

В соответствии с утвержденной Советом директоров ГМК «Норильский никель» в 2002 году дивидендной политикой Компания стремится выплачивать в виде дивидендов 20–25% чистой прибыли за год, рассчитанной по МСФО. Информация о дивидендах по итогам работы Компании за 2009 год содержится в главе «Уставный капитал и рынок акций».

ВНЕШНИЙ АУДИТ

Следуя рекомендации Комитета по аудиту, Совет директоров на своем заседании в декабре 2009 года рекомендовал заключить договор на проведение аудита с ЗАО «КПМГ».

В результате для проведения аудита финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2009 года, менеджмент ГМК «Норильский никель» привлек компанию ЗАО «КПМГ».

Аудит финансовой отчетности Компании за 2009 год, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, был проведен компанией ООО «Росэкспертиза».

ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

В целях соответствия условиям листинга российских фондовых бирж (РТС, ММВБ), основанным на требованиях Положения о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг ФСФР, в Компании существует подразделение, контролирующее соблюдение процедур внутреннего контроля — Департамент внутреннего контроля.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками осуществляется в соответствии с «Концепцией корпоративного риск-менеджмента ГМК «Норильский никель», одобренной Советом директоров в декабре 2005 года.

Указанный документ регламентирует процедуры управления рисками, содержащие следующие элементы:

- классификацию и определение рисков;
- методологические подходы по выявлению и оценке рисков;
- допустимые уровни рисков (уровни толерантности);
- методы регулирования рисков;
- распределение сфер ответственности в ходе управления рисками;
- контроль и отчетность.

На регулярной основе Совет директоров рассматривает реестр рисков Компании и утверждает Программу мероприятий по снижению критических рисков. Более подробная информация содержится в главе «Система управления рисками».

12. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2009 ГОД

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2 Заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» и его дочерних предприятий («Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о том, что требования МСФО были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО были раскрыты в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, утверждена:



СТРЖАЛКОВСКИЙ В. И.
Генеральный директор

город Москва, Россия
27 мая 2010 года



КОСТОЕВ Д. Р.
Заместитель Генерального
директора

Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ Совету директоров ОАО «Горно-металлургическая компания «Норильский никель»

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупных доходах, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую

подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ
27 мая 2010 года

ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
в миллионах долларов США

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Выручка			
Выручка от реализации металлов	8	8,441	11,799
Выручка от прочей реализации	9	1,714	2,181
Итого выручка		10,155	13,980
Себестоимость реализованных металлов	10	(3,984)	(5,504)
Себестоимость прочей реализации	11	(1,668)	(2,122)
Валовая прибыль		4,503	6,354
Коммерческие расходы	12	(104)	(524)
Административные расходы	13	(702)	(1,071)
Восстановление убытка от обесценения/(обесценение)			
нефинансовых активов	14	175	(4,728)
Прочие операционные расходы, нетто	15	(96)	(230)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		3,776	(199)
Финансовые расходы	16	(186)	(397)
Прибыль от инвестиционной деятельности, нетто	17	94	274
Отрицательные курсовые разницы, нетто		(163)	(397)
Превышение доли Группы в справедливой стоимости			
приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	6	4	718
Доля в убытках зависимых предприятий	22	(38)	(272)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		3,487	(273)
Расходы по налогу на прибыль	18	(836)	(282)
Прибыль/(убыток) за год		2,651	(555)
Принадлежащая/(принадлежащий):			
Акционерам материнской компании		2,600	(449)
Миноритарным акционерам		51	(106)
		2,651	(555)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года	30	174,350,551	186,106,151
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, принадлежащая акционерам материнской компании (долларов США на акцию)		14.9	(2.4)

Прилагаемые на стр. 178–244 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
в миллионах долларов США

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Прибыль/(убыток) за год	2,651	(555)
Эффект пересчета в валюту представления и пересчета зарубежных операций	(13)	(3,628)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Увеличение/(уменьшение) справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	439	(1,500)
Реализованная прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(6)	(102)
Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	–	232
	433	(1,370)
Прочие	5	10
Прочие совокупные доходы/(расходы) за год с учетом эффекта налогообложения	425	(4,988)
Итого совокупные доходы/(расходы) за год с учетом эффекта налогообложения	3,076	(5,543)
Принадлежащие:		
Акционерам материнской компании	3,051	(5,274)
Миноритарным акционерам	25	(269)
	3,076	(5,543)

Прилагаемые на стр. 178–244 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года
в миллионах долларов США

	Примечания	31/12/2009	31/12/2008
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	19	11,017	10,737
Деловая репутация	20	1,200	1,235
Нематериальные активы	21	204	209
Инвестиции в зависимые предприятия	22	880	889
Прочие финансовые активы	23	918	523
Прочие налоги к возмещению	24	75	79
Отложенные налоговые требования	18	58	30
		14,352	13,702
Оборотные активы			
Запасы	25	1,990	1,959
Торговая и прочая дебиторская задолженность	26	978	569
Авансы выданные и расходы будущих периодов	27	89	118
Прочие финансовые активы	23	1,098	1,316
Авансовые платежи по налогу на прибыль		147	566
Прочие налоги к возмещению	24	442	521
Денежные средства и их эквиваленты	28	3,632	1,995
		8,376	7,044
Активы, предназначенные для продажи	29	32	13
		8,408	7,057
ИТОГО АКТИВЫ		22,760	20,759
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	30	8	8
Эмиссионный доход		1,390	1,390
Собственные акции, выкупленные у акционеров	30	(2,719)	(2,615)
Прочие резервы	31	(604)	(1,052)
Нераспределенная прибыль		15,600	13,000
Капитал акционеров материнской компании		13,675	10,731
Доля миноритарных акционеров		1,080	1,054
		14,755	11,785
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	32	2,345	5,568
Обязательства по финансовой аренде	33	33	41
Обязательства по вознаграждениям работникам	34	42	16
Обязательства по восстановлению окружающей среды	35	593	564
Отложенные налоговые обязательства	18	880	659
		3,893	6,848
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	32	2,972	872
Обязательства по финансовой аренде	33	14	13
Обязательства по вознаграждениям работникам	34	375	393
Торговая и прочая кредиторская задолженность	36	530	655
Обязательства по налогу на прибыль		21	22
Прочие налоговые обязательства	24	200	171
		4,112	2,126
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		8,005	8,974
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		22,760	20,759

Прилагаемые на стр. 178–244 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
в миллионах долларов США

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3,487	(273)
Корректировки:		
Износ и амортизация	817	1,303
(Восстановление убытка от обесценения)/обесценение нефинансовых активов	(175)	4,728
Убыток от выбытия основных средств	9	26
Доля в убытках зависимых предприятий, полученных после приобретения, и убыток от обесценения вложений в зависимые предприятия	38	272
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	(4)	(718)
Изменение резерва по обременительным обязательствам	(2)	51
Финансовые расходы и доходы от инвестиционной деятельности, нетто	92	123
Отрицательные курсовые разницы, нетто	163	397
Прочие	9	(54)
	4,434	5,855
Изменения в оборотном капитале:		
Запасы	(107)	(236)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(480)	620
Авансы выданные и расходы будущих периодов	32	42
Прочие налоги к возмещению	69	(89)
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	104
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(119)	(77)
Прочие налоговые обязательства	45	6
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	3,898	6,225
Проценты уплаченные	(140)	(346)
Налог на прибыль уплаченный	(357)	(2,337)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	3,401	3,542
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом денежных средств приобретенных компаний, и увели- чение доли участия в дочерних предприятиях	(2)	(371)
Поступления от реализации дочерних предприятий	–	47
Приобретение и вклад в уставный капитал зависимых предприятий	(88)	(674)
Поступления от реализации зависимых предприятий	26	8
Приобретение основных средств	(1,061)	(2,360)
Поступления от реализации основных средств	38	88
Поступления от реализации нематериальных активов	14	–
Приобретение нематериальных активов	(30)	(63)
Приобретение прочих финансовых активов	(327)	(340)
Изменение величины размещенных депозитов, нетто	809	2,201
Поступления от реализации прочих финансовых активов	108	1,922
Дивиденды полученные	42	1
Денежные средства, (направленные на)/полученные от инвестиционной деятельности, нетто	(471)	459

Прилагаемые на стр. 178–244 примечания являются неотъемлемой частью данной кон-
солидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года (продолжение)
в миллионах долларов США

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Привлечение кредитов и займов	113	3,723
Погашение кредитов и займов	(1,193)	(5,240)
Выкуп собственных акций	(26)	(2,615)
Налог на прибыль, уплаченный при передаче собственных акций, ранее выкупленных у акционеров, от материнской компании компаниям Группы	(78)	–
Дивиденды, выплаченные Компанией	–	(1,670)
Дивиденды, выплаченные дочерними предприятиями Группы миноритарным акционерам	–	(2)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(1,184)	(5,804)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	1,746	(1,803)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,995	4,008
Эффект от курсовых разниц на остатки денежных средств и их эквивалентов и пересчета в валюту представления	(109)	(210)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3,632	1,995

Прилагаемые на стр. 178–244 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
в миллионах долларов США

Капитал акционеров материнской компании									
	Примечания	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля миноритарных акционеров	Итого
Баланс на 31 декабря 2007 года		8	1,390	–	3,765	14,340	19,503	2,318	21,821
Убыток за год		–	–	–	–	(449)	(449)	(106)	(555)
Прочие совокупные (расходы)/доходы		–	–	–	(4,836)	11	(4,825)	(163)	(4,988)
Итого совокупные расходы		–	–	–	(4,836)	(438)	(5,274)	(269)	(5,543)
Дивиденды	37	–	–	–	–	(902)	(902)	(5)	(907)
Выкуп собственных акций	30	–	–	(2,615)	–	–	(2,615)	–	(2,615)
Выпуск конвертируемых облигаций	32	–	–	–	19	–	19	17	36
Уменьшение доли миноритарных акционеров в связи с увеличением доли Группы в дочерних предприятиях	6	–	–	–	–	–	–	(1,007)	(1,007)
Баланс на 31 декабря 2008 года		8	1,390	(2,615)	(1,052)	13,000	10,731	1,054	11,785
Прибыль за год		–	–	–	–	2,600	2,600	51	2,651
Прочие совокупные доходы/(расходы)		–	–	–	451	–	451	(26)	425
Итого совокупные доходы		–	–	–	451	2,600	3,051	25	3,076
Выкуп собственных акций	30	–	–	(26)	–	–	(26)	–	(26)
Налог на прибыль, уплаченный при передаче собственных акций, ранее выкупленных у акционеров, от материнской компании компаниям Группы	30	–	–	(78)	–	–	(78)	–	(78)
Конвертация облигаций	32	–	–	–	(3)	–	(3)	(2)	(5)
Увеличение доли миноритарных акционеров в связи с уменьшением доли в дочерних предприятиях	38	–	–	–	–	–	–	8	8
Уменьшение доли миноритарных акционеров в связи с увеличением доли в дочерних предприятиях		–	–	–	–	–	–	(5)	(5)
Баланс на 31 декабря 2009 года		8	1,390	(2,719)	(604)	15,600	13,675	1,080	14,755

Прилагаемые на стр. 178–244 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организация и основные виды деятельности

Открытое акционерное общество «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» («Компания» или ОАО «ГМК «Норильский никель») было зарегистрировано на территории Российской Федерации 4 июля 1997 года. Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий («Группа») являются разведка, добыча, переработка и реализация цветных и драгоценных металлов. Дополнительная информация о характере операций и структуре Группы представлена в Примечании 45.

Основные производственные мощности Группы расположены в Российской Федерации на полуострове Таймыр и Кольском полуострове, а также в Австралии, Ботсване, Финляндии, Южно-Африканской Республике и Соединенных Штатах Америки. Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Российская Федерация, Красноярский край, г. Дудинка; почтовый адрес: Российская Федерация, Красноярский край, г. Норильск, Гвардейская площадь, д. 2.

Структура акционеров Компании на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлена следующим образом:

Акционеры	31/12/2009		31/12/2008	
	Количество акций, находящихся в обращении	% владения	Количество акций, находящихся в обращении	% владения
ЗАО «ИНГ Банк (Евразия)» (номинальный держатель)	60,685,647	34.81%	55,918,435	32.03%
Государственная корпорация «Внешэкономбанк» (номинальный держатель)	47,656,938	27.34%	47,656,938	27.30%
Некоммерческое Партнерство «Национальный Депозитарный Центр» (номинальный держатель)	26,200,024	15.03%	32,557,422	18.65%
ОАО «Внешторгбанк» (номинальный держатель)	15,729,610	9.02%	15,729,610	9.01%
Прочие, менее 5% индивидуально	24,066,224	13.80%	22,730,893	13.01%
Итого	174,338,443	100.00%	174,593,298	100.00%

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством, правилами бухгалтерского учета и отчетности стран, в которых они были учреждены и зарегистрированы. Принципы бухгалтерского учета, существующие в странах, в которых зарегистрированы компании Группы, могут существенно отличаться от общепринятых принципов и процедур, соответствующих МСФО. В финансовую отчетность таких предприятий были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Основы представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением:

- оценки побочных продуктов по текущим рыночным ценам согласно МСБУ № 2 «Запасы»;
- оценки справедливой стоимости обязательств по долевым компенсационным программам, выплаты по которым осуществляются денежными средствами, согласно МСФО № 2 «Выплаты долевыми инструментами»;
- оценки отдельных финансовых инструментов по текущим рыночным ценам согласно МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Стандарты и интерпретации, примененные в отчетном периоде

В отчетном году Группа применила все новые Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации, утвержденные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), являющиеся обязательными для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2009 года.

Основные изменения в связи с их применением представлены следующим образом:

МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнения, вступившие в силу с 1 января 2009 года)

Данные дополнения требуют дополнительного раскрытия методов оценки справедливой стоимости и риска ликвидности. Методы оценки справедливой стоимости каждого класса финансовых инструментов должны быть представлены в соответствии с трехуровневой иерархией источников, использованных для ее определения. Кроме этого, должен быть представлен отчет об изменениях за период справедливой стоимости финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 3, а также раскрыты существенные движения между Уровнем 1 и Уровнем 2. Дополнения также устанавливают требования по раскрытию информации в части риска ликвидности. Группа приняла решение не представлять сравнительную информацию к вышеупомянутым раскрытиям в соответствии с предложенными в данных дополнениях переходными условиями. Дополнительная информация и раскрытие методов

оценки справедливой стоимости представлены в Примечании 43. Данные дополнения не оказали существенного влияния на риск ликвидности и его раскрытие в отчетности.

МСФО № 8 «**Операционные сегменты**» (вступил в силу с 1 января 2009 года) Данный стандарт требует раскрытия финансовой информации об операционных сегментах Группы в соответствии с управленческой отчетностью и упраздняет требования по выделению основных (операционных) и вторичных (географических) отчетных сегментов Группы. На основании использования количественных и качественных ограничений, установленных данным стандартом, его применение привело к изменению классификации некоторых операционных сегментов из отчетного сегмента Добыча и Металлургия в Прочие сегменты. В связи с тем, что операционные сегменты, определенные в соответствии с МСФО № 8 «**Операционные сегменты**», отличаются от операционных сегментов, ранее представленных в отчетности в соответствии с требованиями МСБУ № 14 «**Сегментная отчетность**», сравнительная информация была изменена для целей последовательного раскрытия информации. Дополнительная информация об операционных сегментах и соответствующее раскрытие представлено в Примечании 7.

Начиная с 1 января 2009, Группа раскрывает информацию о сегментах на основе внутренних отчетов, предоставляемых Генеральному директору, являющемуся ответственным лицом по операционным вопросам.

Операционным сегментом является компонент Группы, деятельность которого приносит выручку и связана с расходами, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы, финансовый результат которого подлежит регулярному анализу Генеральным директором для целей принятия операционных решений касательно распределения ресурсов и оценки

деятельности соответствующих компонентов, и, в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

Результаты деятельности компонента, предоставляемые для анализа Генеральному директору, включают информацию, непосредственно относящуюся к данному сегменту, а также ту, которая может быть к нему отнесена.

МСБУ № 1 «**Представление финансовой отчетности**»
(дополнения, вступившие в силу с 1 января 2009 года)

Дополненный стандарт рассматривает отдельно изменения в составе капитала, относящиеся и не относящиеся к собственникам компании. В соответствии с дополнениями к стандарту, отчет об изменениях в капитале содержит только детальный анализ в части операций с собственниками компании. Все изменения в составе капитала в части операций не с собственниками представлены агрегировано в виде одной строки. Кроме этого, стандарт дополнительно ввел отчет о совокупных доходах, а также отдельные изменения в терминологии. Вся информация, представленная в данной консолидированной финансовой отчетности, была соответствующим образом дополнена и изменена.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не примененные

По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие стандарты и интерпретации:

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение)	1 января 2010 года
МСБУ № 7 «Отчет о движении денежных средств» (дополнение)	1 января 2010 года
МСБУ № 17 «Аренда» (дополнение)	1 января 2010 года
МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (дополнение)	1 января 2011 года
МСБУ № 27 «Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность» (пересмотрено в связи с пересмотром МСФО № 3)	1 июля 2009 года
МСБУ № 28 «Учет инвестиций в зависимые компании» (пересмотрено в связи с пересмотром МСФО № 3)	1 июля 2009 года
МСБУ № 31 «Учет инвестиций в совместные предприятия» (пересмотрено в связи с пересмотром МСФО № 3)	1 июля 2009 года
МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение)	1 февраля 2010 года
МСБУ № 36 «Обесценение активов» (дополнение)	1 января 2010 года
МСБУ № 38 «Нематериальные активы» (дополнение)	1 июля 2009 года
МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (дополнение)	30 июня 2009 года
МСФО № 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (дополнение)	1 июля 2009 года
МСФО № 2 «Выплаты долевыми инструментами» (дополнение)	1 июля 2009 года
МСФО № 3 «Объединение компаний» (пересмотрено в части применения метода приобретения)	1 июля 2009 года
МСФО № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» (дополнение)	1 июля 2009 года

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО № 8 «Операционные сегменты» (дополнение)	1 января 2010 года
МСФО № 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2013 года
Разъяснение КИМСФО № 14 «МСБУ № 19 — Ограничение по признанию активов в рамках пенсионных программ, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь» (дополнение)	1 января 2011 года
Разъяснение КИМСФО № 17 «Распределение неденежных активов в качестве дивидендов»	1 июля 2009 года
Разъяснение КИМСФО № 18 «Активы, полученные от покупателей»	1 июля 2009 года
Разъяснение КИМСФО № 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»	1 июля 2010 года

Руководство Группы планирует применить все вышеприведенные стандарты и интерпретации в консолидированной финансовой отчетности за соответствующие отчетные периоды. Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность за будущие отчетные периоды в настоящий момент оценивается руководством.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий за период с даты фактического возникновения контроля до даты его фактического прекращения. Предприятие считается контролируемым Компанией, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для достижения собственных выгод от его деятельности.

Доля миноритарных акционеров в чистых активах (за исключением деловой репутации) консолидируемых дочерних предприятий представлена отдельно от капитала Группы. Доля миноритарных акционеров включает их долю на дату объединения предприятий и долю в изменении чистых активов с даты объединения. Убытки, приходящиеся на миноритарных акционеров, превышающие долю миноритарных акционеров в чистых активах дочернего предприятия, отражаются как убытки Группы за исключением случаев, когда миноритарные акционеры имеют обязательства и возможность осуществить дополнительные вложения для покрытия убытков.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

Зависимые предприятия

Зависимое предприятие — это предприятие, на которое Группа оказывает существенное влияние, но не контроль, вследствие участия в процессе принятия финансовых и управленческих решений, и в котором она обычно владеет от 20% до 50% голосующих акций. Зависимые предприятия учитываются по методу долевого участия с момента возникновения существенного влияния на это предприятие и до его прекращения.

Вложения в зависимые предприятия отражаются в учете по стоимости приобретения, включая деловую репутацию, а также долю Группы в нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и другие изменения в резервах. Балансовая стоимость вложений в зависимые предприятия регулярно проверяется на обесценение, и в случае его возникновения, уменьшается в периоде, в котором обесценение было выявлено. Результаты деятельности зависимых предприятий учитываются по методу долевого участия на основании их последней финансовой отчетности.

Убытки зависимых предприятий принимаются к учету в консолидированной финансовой отчетности до того момента, пока вложения в такие зависимые предприятия не списываются до нуля. После этого убытки учитываются только в том объеме, в котором Группа имеет обязательства по оказанию финансовой поддержки таким зависимым предприятиям.

Прибыли и убытки, возникающие в результате операций с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале соответствующих зависимых предприятий.

Компании специального назначения

Компании специального назначения — это предприятия, создаваемые для решения конкретных задач бизнеса Группы; при этом Группа имеет право на получение большей части выгод от деятельности таких предприятий или принимает на себя риски, связанные с их деятельностью. Компании специального назначения консолидируются по тем же принципам, что и дочерние предприятия.

Учет приобретения предприятий

При приобретении доли в дочернем или зависимом предприятии любое превышение цены покупки над справедливой стоимостью приобретенных активов, обязательств, условных обязательств, на дату приобретения отражается в качестве деловой репутации. Деловая репутация, возникшая при приобретении дочерних предприятий, отражается отдельно, а деловая репутация по зависимым предприятиям включается в балансовую стоимость вложений в зависимые предприятия. Деловая репутация проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в год. В случае возникновения обесценения, его сумма отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором выявляются подтверждающие это обстоятельства, и впоследствии не восстанавливается.

При приобретении доли в дочернем или зависимом предприятии любое превышение справедливой стоимости доли приобретенных Группой чистых активов, обязательств и условных обязательств над ценой покупки признается в отчете о прибылях и убытках в периоде возникновения.

В случае, когда приобретение контрольного пакета акций осуществляется в несколько этапов, деловая репутация рассчитывается отдельно по каждой из сделок путем сравнения стоимости покупки с соответствующей долей Группы в приобретенных чистых активах, оцененных по справедливой стоимости на дату каждой сделки. На момент, когда контроль приобретен, приобретенные чистые активы отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, и любые корректировки по доведению стоимости имеющихся ранее пакетов акций до справедливой стоимости учитываются как переоценка в составе прочих совокупных доходов.

При приобретении дополнительного пакета акций дочернего предприятия у миноритарных акционеров превышение суммы денежных средств, направленных на увеличение доли участия в дочернем предприятии, над балансовой стоимостью чистых активов, приходящихся на долю участия в приобретенном дочернем предприятии, на дату увеличения доли владения, включается в состав деловой репутации. В случае превышения величины балансовой стоимости чистых активов, приходящихся на долю владения в приобретенном дочернем предприятии и денежными средствами, направленными на увеличение этой доли, данное превышение признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Обесценение деловой репутации

Для целей оценки на предмет обесценения деловая репутация распределяется между генерирующими денежные потоки бизнес-единицами, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения компаний. Оценка генерирующих денежные потоки единиц, среди которых была распределена деловая репутация, с целью выявления обесценения проводится ежегодно или чаще при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы становится ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости деловой репутации, отнесенной к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально их балансовой стоимости. Убыток от обесценения, отраженный в отношении деловой репутации, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

Активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и выбывающие группы активов классифицируются как предназначенные для продажи в случае, если их балансовая стоимость, скорее всего, будет возмещена не в процессе обычного использования, а посредством продажи. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже в течение одного года с момента классификации, актив или выбывающая группа активов могут быть проданы в их текущем состоянии, и руководство Группы имеет намерение осуществить продажу.

Внеоборотные активы и выбывающие группы активов, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Активы и обязательства, предназначенные для продажи, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно от прочих активов и обязательств на дату составления отчетности. Сравнительные данные, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении за предшествующий период в отношении активов, предназначенных для продажи, не корректируются.

Прекращенные операции

Группа представляет информацию о прекращенных операциях в том случае, если часть активов Группы либо была продана в отчетном периоде, либо была классифицирована как предназначенная для продажи на отчетную дату. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность выбытия активов в течение одного года с момента классификации.

Сравнительные данные, представленные в консолидированном отчете о прибылях и убытках за предшествующий период в отношении прекращенных операций, корректируются.

Функциональная валюта и валюта представления

Индивидуальная финансовая отчетность каждого предприятия Группы представляется в ее функциональной валюте.

В качестве функциональной валюты всех иностранных дочерних предприятий Группы был определен российский рубль («руб.» или «рубль»), за исключением следующих дочерних предприятий, ввиду значительной степени их автономности:

Дочернее предприятие	Функциональная валюта
Stillwater Mining Company	Доллар США
Norilsk Nickel Harjavalta Oy	Доллар США
Norilsk Nickel Finland Oy	Доллар США
MPI Nickel Limited	Австралийский доллар
Norilsk Nickel Cawse Proprietary Limited	Австралийский доллар
Tati Nickel Mining Company Proprietary Limited	Ботсванская пула

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является доллар США («долл. США»). Использование доллара США в качестве валюты представления является распространенной практикой среди мировых компаний, занятых в горнодобывающих отраслях. Также доллар США является более удобной валютой представления для иностранных пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

Пересчет в валюту представления осуществляется следующим образом:

- все активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) пересчитываются по курсам на дату каждого из представленных отчетов о финансовом положении;
- все статьи доходов и расходов пересчитываются по средним курсам за период при условии, что колебания курсов валют в течение этого периода не было значительным; в противном случае для пересчета используются курсы на дату совершения операций;
- все статьи капитала и резервов пересчитываются по курсу на дату совершения операций;
- все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются как отдельный компонент специального резерва в составе прочих совокупных доходов;
- в консолидированном отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого представленного периода пересчитываются по курсам на соответствующие даты. Все денежные потоки пересчитываются по средним курсам за представленные периоды. Возникающие в результате пересчета курсовые разницы представлены как эффект пересчета в валюту представления.

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (в иностранной валюте) отражаются по курсу, действующему на дату операции. На каждую отчетную дату денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на последнюю дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Обменные курсы, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности, представлены следующим образом:

	2009	2008
Российский рубль/Доллар США		
31 декабря	30.24	29.38
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	31.72	24.86
Ботсванская пула/Доллар США		
31 декабря	6.58	7.52
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	6.99	6.82
Австралийский доллар/Доллар США		
31 декабря	1.12	1.44
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	1.26	1.20

Признание выручки

Выручка от реализации металлов

Выручка от реализации металлов отражается в момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности, и представляет собой общую сумму счетов, предъявленных покупателям за поставку основных металлов, за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка от реализации побочных продуктов отражается как уменьшение производственных затрат.

Выручка по контрактам, которые заключены с целью удовлетворения ожидаемых потребностей Группы в реализации товаров, изначально предназначены для этих целей и предполагают исполнение обязательств в виде физической поставки товара, признается в консолидированной финансовой отчетности по мере исполнения таких контрактов.

В некоторых случаях цены на металлы не устанавливаются до наступления заранее фиксированной даты, по состоянию на которую, на основе рыночной цены определяется цена поставки. Выручка от реализации в таких случаях первоначально отражается по текущей рыночной цене. Выручка от реализации металлов, отраженная предварительно, пересчитывается на каждую отчетную дату с использованием форвардной рыночной цены, соответствующей котировальному периоду, указанному в договоре. Такая корректировка отражается в составе выручки.

Выручка от прочей реализации

Выручка от реализации прочей продукции (отличной от реализации металлов) отражается в момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности согласно договорам купли-продажи.

Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда услуги были оказаны и результаты сделки, предполагающей оказание услуг, могут быть надежно оценены.

Группа оказывает следующие основные виды услуг:

- поставка электрической и тепловой энергии; и
- транспортные услуги.

Доходы по процентам и дивидендам полученным

Доходы по дивидендам от инвестиций признаются в момент возникновения права Группы на получение платежа.

Доход по процентам начисляется в течение срока действия финансового актива, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и применимой эффективной процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование оценочного значения будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива до чистой балансовой стоимости данного актива.

Аренда

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости на дату приобретения и текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей. Одновременно признается соответствующая задолженность по арендным платежам. Арендованные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: полезного срока службы или срока аренды. Если в конце срока аренды предполагается передача прав собственности арендатору, то в качестве амортизационного периода применяется полезный срок службы актива.

Платежи по финансовой аренде рассчитываются методом эффективной процентной ставки и распределяются между финансовыми расходами, включаемыми в состав процентов уплаченных, и погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств по аренде перед арендодателем.

Аренда, при которой арендодатель сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, рассматривается как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках равными долями в течение срока аренды, при условии, что другие методы не являются более подходящими с точки зрения графика получения выгод пользователем от арендованного актива. Условные арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются как расходы в том периоде, в котором они были понесены.

Финансовые расходы

Финансовые расходы в основном состоят из расходов по процентам, начисляемым за пользование заемными средствами, а также амортизации дисконта по резерву на вывод основных средств из эксплуатации.

Финансовые расходы, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием объектов капитального строительства, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход от инвестиционной деятельности, полученный в результате временного вложения полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение объектов капитального строительства, вычитается из расходов на привлечение заемных средств, которые могут быть капитализированы.

Государственные гранты

Государственные гранты признаются в момент, когда появляется достаточная уверенность в том, что грант будет получен и что будут выполнены все условия и требования, необходимые для получения гранта.

Государственные гранты на приобретение или создание активов вычитаются из стоимости соответствующих активов при определении их текущей балансовой стоимости.

Вознаграждения работникам

Заработная плата работников, относящаяся к деятельности текущего периода, признается в качестве расходов за этот период.

Планы с установленными отчислениями

Группа производит отчисления по следующим планам с установленными отчислениями:

- Пенсионный фонд Российской Федерации;
- корпоративная пенсионная опционная программа;
- накопительная долевая пенсионная программа; и
- накопительный фонд Stillwater Mining Company.

Обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными отчислениями ограничиваются перечислением средств в периоде возникновения. Отчисления отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на такие отчисления.

Планы с установленными выплатами

У Группы существует два основных пенсионных плана с установленными выплатами. В рамках утвержденных годовых бюджетов Группа предоставляет работникам, удовлетворяющим установленным критериям и кандидатуры которых одобрены руководством, возможность участия в одной из следующих пенсионных программ:

- **Программа «Пожизненная профессиональная пенсия»**, по условиям которой вышедший на пенсию работник получает ежемесячное пособие в размере двух государственных пенсий пожизненно; или
- **Программа «Солидарная корпоративная пенсия»**, по условиям которой вышедший на пенсию работник получает ежемесячное пособие в размере 1/150 от общей величины Стартового и Встречного капиталов пожизненно. Стартовый капитал рассчитывается на индивидуальной основе с учетом ряда факторов, таких как общий стаж работы, уровень заработной платы и пр. Встречный капитал представляет собой суммы отчислений, которые будут произведены Группой, в размере до 3% от заработной платы, начисленной за период участия работника в плане. В течение 2009 года данная программа была прекращена.

Обязательства Группы по данным планам отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении и представляют собой дисконтированную стоимость обязательств по плану с установленными выплатами за вычетом справедливой стоимости активов плана, скорректированную на сумму непризнанных актуарных прибылей и убытков и непризнанной стоимости прошлых услуг работников. По планам с установленными выплатами величина обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, определяется с использованием метода прогнозируемых условных единиц.

Актуарные прибыли и убытки признаются в учете, когда совокупная непризнанная актуарная прибыль или убыток для каждого отдельного плана превышает 10% от максимального значения из обязательств по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана. Актуарные прибыли и убытки, превышающие 10% от максимальной величины дисконтированной стоимости обязательств Группы по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана, списываются в течение ожидаемого стажа работы участвующих в плане работников.

Расходы, связанные с услугами работников, относящихся к прошлым периодам, сразу признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в той части выплат, право на получение которых уже получено, оставшаяся часть амортизируется путем использования линейного метода в течение периода до получения права на выплаты по плану.

У кредиторов Группы нет доступа к активам плана, кроме того, Группа не вправе распоряжаться этими активами по своему усмотрению. Справедливая стоимость активов плана, как правило, базируется на информации об их рыночной стоимости, в частности для определения справедливой стоимости котирующихся ценных бумаг используется финансовая информация из публичных источников. Стоимость активов плана, отраженных в консолидированной финансовой отчетности ограничивается величиной непризнанных расходов связанных с услугами работников, относящихся к прошлым периодам, и дисконтированной стоимостью экономических выгод, которые Группа сможет получить в виде выплат, осуществляемых в соответствии с планом, или в виде уменьшения размера будущих отчислений.

Долевые компенсационные программы

Стоимость долевых компенсационных программ с выплатами денежными средствами оценивается первоначально по справедливой стоимости на дату возникновения прав на выплаты по данным программам с использованием метода оценки Монте Карло и признается в качестве расхода. Справедливая стоимость определяется с учетом соответствующих рыночных и нерыночных условий получения права на выплаты. Обязательство в последующем переоценивается на каждую отчетную дату и на дату погашения обязательства для того, чтобы отразить сумму, основанную на прогнозируемом вознаграждении управленческого персонала, ожидаемом при возникновении прав на

выплаты. Все изменения в справедливой стоимости обязательств признаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают суммы текущего и отложенного налога.

Расходы по налогу на прибыль отражаются как расход или доход в консолидированном отчете о прибылях и убытках за исключением случаев, когда он относится к статьям, непосредственно относимым к прочим совокупным доходам (в этом случае сумма налога также отражается в составе прочих совокупных доходов), или когда они возникают при первоначальном признании приобретения предприятий.

Налоговый эффект от приобретения предприятий учитывается для расчета деловой репутации, а также для определения того, насколько доля приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого предприятия превышает стоимость приобретения.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли за год, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием действующих ставок налога, или ставок, о пересмотре которых известно на дату составления отчета о финансовом положении.

Отложенный налог

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, отраженными в финансовой отчетности. Отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, признаваемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые требования и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают при первоначальном признании (кроме случаев приобретения предприятий) других активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют на налогооблагаемую и бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет

возможность контролировать сроки возмещения временной разницы, и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возмещена в обозримом будущем. Отложенные налоговые требования, связанные с такими инвестициями и доходами, признаются с учетом вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и такое использование ожидается в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых требований пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается с учетом вероятности того, что предполагаемая налогооблагаемая прибыль будет достаточной для полного или частичного возмещения актива.

Оценка отложенных налоговых требований и обязательств отражает налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с тем, каким образом Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату. Отложенные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом.

Основные средства
Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения

Затраты на строительство рудников капитализируются и учитываются в составе объектов незавершенного строительства. Затраты на строительство рудников переводятся в состав основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения, в момент достижения рудником коммерческих объемов производства.

Капитализированные затраты на строительство рудников включают расходы, непосредственно связанные с:

- приобретением лицензий на проведение поисково-разведочных работ;
- строительством новых рудников;
- определением уточненного содержания полезных компонентов в разрабатываемом рудном теле;
- расширением производственных мощностей рудника.

Затраты на строительство рудников включают процентные расходы, капитализированные в период строительства рудника, если финансирование осуществляется за счет привлечения заемных средств.

Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и резерва под обесценение. В стоимость основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения, входит стоимость приобретения и строительства рудников, расходы, понесенные до начала

производства, инфраструктура рудников, стоимость прав на пользование недрами и лицензий на проведение поисково-разведочных работ, а также текущая дисконтированная стоимость будущих расходов по выводу основных средств из эксплуатации.

Начисление амортизации на основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, начинается с момента достижения новым рудником коммерческих объемов производства. Амортизация включается в себестоимость производства. Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, отражаются по первоначальной стоимости и амортизируются линейным методом в течение наименьшей из двух величин: полезного срока службы оборудования или срока службы рудника, рассчитанного на основе данных о количестве доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых. В среднем сроки амортизации составляют от 2 до 49 лет.

Минеральные ресурсы, запасы полезных ископаемых и права на добычу полезных ископаемых учитываются в составе активов в том случае, когда они приобретены в результате покупки дочерних предприятий. В дальнейшем они амортизируются в течение срока службы рудника, рассчитанного на основе данных о количестве доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых. Величина доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых представляет собой оцененные независимым профессиональным оценщиком объемы полезных ископаемых, которые могут быть рентабельно и на законном основании извлечены в будущем из известных месторождений.

Основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению

Основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению, включают металлургические производства, здания, инфраструктуру, машины и оборудование и прочие основные средства. Такие основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

Металлургические производства и оборудование, которые перерабатывают добытую руду и находятся вблизи рудников, амортизируются линейным методом в течение наименьшей из двух величин: полезного срока службы оборудования или срока службы рудника. Прочие основные средства амортизируются линейным методом в течение полезного срока службы.

Амортизационные отчисления рассчитываются в течение следующих сроков полезной службы активов:

- | | |
|--|-----------|
| • металлургические производства, здания и инфраструктура | 10–50 лет |
| • машины и оборудование | 4–11 лет |
| • прочие основные средства | 5–10 лет |

Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством зданий, металлургических

предприятий, созданием необходимой инфраструктуры, машин и оборудования. В стоимость незавершенного капитального строительства также включаются расходы по финансированию, понесенные в течение строительства, если оно производится за счет заемных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается в момент ввода их в эксплуатацию.

Нематериальные активы, за исключением деловой репутации

Нематериальные активы отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и резерва под обесценение. Нематериальные активы в основном включают в себя патенты, лицензии и программное обеспечение.

Амортизация начисляется равномерно в течение следующих сроков полезного использования:

- патент на использование технологии Activox — неопределенный срок
- патенты и лицензии, за исключением патента на использование технологии Activox — 2–10 лет
- программное обеспечение — 2–10 лет

Обесценение внеоборотных активов, за исключением деловой репутации

На каждую отчетную дату Группа проводит проверку стоимости своих внеоборотных активов на предмет обесценения в случае существования индикаторов, свидетельствующих об их обесценении. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или стоимость актива в пользовании. При определении стоимости актива в пользовании прогнозные денежные потоки приводятся к текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования до налогообложения, отражающих текущую рыночную стоимость денег и рисков, относящихся к активу. Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные средства) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его

возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (или единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Расходы на геолого-разведочные работы

Расходы на геолого-разведочные работы, такие как геофизические, топографические, геологические и аналогичные виды работ, списываются в периоде, в котором они произведены до тех пор, пока не будет установлено, что они приведут к возникновению рентабельного инвестиционного проекта. В последнем случае расходы капитализируются и начинают амортизироваться в течение срока службы рудника с момента достижения рудником коммерческих объемов производства.

Расходы на геолого-разведочные работы, списанные до начала строительства рудника, впоследствии не капитализируются даже в случае начала его коммерческого использования.

Товарно-материальные запасы Готовая металлопродукция

Основные металлы — никель, медь, палладий, платина и золото — отражаются по наименьшей из двух величин: чистой производственной себестоимости и чистой цене возможной реализации. Чистая производственная себестоимость основных металлов рассчитывается путем распределения полной себестоимости производства, за вычетом выручки от реализации побочных продуктов и оценочной стоимости имеющихся запасов побочных продуктов, пропорционально доле выручки от реализации этого металла в общей выручке, поделенной на количество каждого основного металла, которое извлечено и может быть реализовано.

Побочные продукты — кобальт, рутений, родий, иридий, серебро и другие металлы, производимые в незначительных количествах, — оцениваются по чистой стоимости возможной реализации, основанной на текущих рыночных ценах.

Незавершенное производство

Стоимость незавершенного производства металлов, находящихся на стадии переработки, включает в себя все затраты, понесенные в процессе производства, включая прямые затраты на материалы и заработную плату, распределенные общепроизводственные расходы, амортизацию и другие расходы, понесенные в процессе производства каждого вида продукта с учетом степени его готовности. Степень готовности каждого вида продукта определяется с учетом стадии его переработки.

Прочие запасы и материалы

Прочие запасы и материалы представляют собой расходуемые материалы и оцениваются по средневзвешенному методу, за вычетом резерва по устаревшим и медленно оборачивающимся материалам.

Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете в момент совершения сделки и первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом расходов по совершению сделки, непосредственно относящихся к сделке, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках;
- удерживаемые до погашения;
- имеющиеся в наличии для продажи; и
- займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока существования финансового актива или, если применимо, на более короткий срок.

Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках

Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, если он предназначен для торговли, либо классифицирован как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

- он приобретен, главным образом, для продажи в ближайшем будущем; или
- является частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, который управляется Группой совместно и по которому ожидается получение фактической прибыли в ближайшем будущем; или
- является производным инструментом, который не классифицируется в качестве инструмента хеджирования и не является эффективным для данных целей.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости с отражением возникающих при переоценке доходов и расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Чистая прибыль или убыток, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках, включает в себя сумму дивидендов или процентов по данному финансовому активу.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Векселя и облигации с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированными сроками погашения, которые Группа намерена и имеет возможность удерживать до срока погашения, за исключением займов и дебиторской задолженности, классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Амортизация дисконта или премии при приобретении инвестиций, удерживаемых до погашения, признается в составе процентных доходов до момента их погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются в составе внеоборотных активов за исключением случаев, когда погашение ожидается в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают, в основном, акции, котирующиеся на открытом рынке, и акции, не имеющие котировок на открытом рынке.

Принадлежащие Группе акции, имеющие котировки на открытом рынке, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости данных инвестиций, отражаются как резерв по переоценке инвестиций в составе прочих совокупных доходов, за исключением убытков от обесценения, процентов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае если инвестиции реализованы, или по ним возникло обесценение, накопленные прибыли или убытки, ранее признаваемые в составе резерва по переоценке инвестиций, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, не имеющие котировок на активном рынке, отражаются исходя из оценки руководством их справедливой стоимости.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой сумма процентов является несущественной.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, проверяются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении ожидаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, в случае если не было определено обесценение индивидуального актива, то оценка может проводиться в отношении группы аналогичных активов.

Индикатором обесценения для дебиторской задолженности может служить прошлый опыт неплатежей или увеличения числа отсроченных платежей, а также изменения в экономических условиях, приводящие к неисполнению обязательств по платежам.

Для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента.

Убыток от обесценения вычитается непосредственно из балансовой стоимости финансового актива, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае признания торговой и прочей дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм отражаются по кредиту счета резерва. Изменения резерва отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

За исключением долговых и долевого финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имевшем место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

В случае, когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, было отражено в составе прочих совокупных доходов, но возникли объективные факты, подтверждающие обесценение данных инвестиций, накопленный убыток, отраженный в составе прочих совокупных доходов, должен быть перенесен в консолидированный отчет о прибылях и убытках, даже если выбытие инвестиций не произошло. Обесценение, признанное в консолидированном отчете о прибылях и убытках, впоследствии не восстанавливается. Увеличение стоимости, последующее признанию обесценения, признается в составе прочих совокупных доходов.

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору, или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает, но в то же время не сохраняет основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме предполагаемого возмещения. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а также отражает обеспеченный заем в сумме, которую должна погасить.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая займы и кредиты, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов по совершению сделки. Финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных платежей в течение ожидаемого срока существования финансового обязательства или, если применимо, на более короткий срок.

Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства с учета только в случае исполнения, отмены или истечения срока обязательств.

Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты с целью управления риском изменения цен на металлы.

Производные финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату совершения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на дату составления отчетности. Прибыли или убытки, полученные в результате переоценки, сразу отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением тех случаев, когда производный финансовый инструмент соответствует критериям инструмента хеджирования денежных потоков.

Эффективная часть изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных для хеджирования денежных потоков, отражается в составе прочих совокупных доходов. Неэффективная часть таких инструментов отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В момент, когда инструменты хеджирования признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, соответствующие суммы, накопленные в составе прочих совокупных доходов, также признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Однако если операции хеджирования были осуществлены в отношении немонетарного актива или обязательства, прибыли и убытки, ранее отраженные в составе прочих совокупных доходов, переносятся из состава прочих совокупных доходов и включаются в стоимость соответствующего актива или обязательства.

Учет операций хеджирования прекращается, когда Группа прекращает операции хеджирования, истекает срок действия инструмента хеджирования или в случае его продажи, расторжения или исполнения, а также когда он прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования. Прибыли или убытки, накопленные на эту дату в составе прочих совокупных доходов, продолжают учитываться в составе прочих совокупных доходов и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент включения результатов прогнозируемой операции в финансовый результат отчетного периода. Если прогнозируемая операция отменяется, прибыли и убытки, накопленные в составе прочих совокупных доходов, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Комбинированные финансовые инструменты

Компоненты комбинированных финансовых инструментов Группы отражаются отдельно как финансовые обязательства и капитал исходя из сущности соответствующих контрактных обязательств. На момент выпуска такого инструмента справедливая стоимость компонента обязательства оценивается с использованием рыночной процентной ставки для аналогичных неконвертируемых инструментов и учитывается по амортизируемой стоимости, ис-

пользуя эффективную процентную ставку до даты погашения или конвертации. Компонент капитала определяется путем уменьшения общей стоимости комбинированного инструмента на величину компонента, представленного в составе обязательства и отражается в составе капитала, за вычетом налога на прибыль, и не подлежит последующему пересчету.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения с изначальным сроком погашения, не превышающим трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Резервы

Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что погашение этого обязательства потребует выбытия ресурсов Группы, а также может быть сделана надежная оценка величины обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку выплат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если для расчета резерва используются денежные потоки, которые потребуются для погашения текущего обязательства, балансовой стоимостью резерва считается текущая дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Обязательства по восстановлению окружающей среды

Обязательства по восстановлению окружающей среды включают в себя расходы по выводу основных средств из эксплуатации, а также на рекультивацию земель.

Будущие расходы по выводу основных средств из эксплуатации и соответствующие обязательства отражаются по чистой дисконтированной стоимости в тот момент, когда у Группы возникают обязательства в отношении данных расходов, и их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Капитализированные расходы по выводу основных средств из эксплуатации амортизируются с использованием линейного метода в течение срока службы рудника. Увеличение обязательства по выводу основных средств из эксплуатации в связи с амортизацией дисконта отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов. Сумма обязательств по выводу основных средств из эксплуатации периодически пересматривается с учетом действующих законов и нормативных актов, и при необходимости существующая оценка корректируется.

Резерв на рекультивацию земель, нарушенных в ходе производственной деятельности после достижения рудником коммерческих объемов производства, рассчитывается как чистая дисконтированная стоимость предполагаемых будущих расходов. Изменение резерва на рекультивацию земель и амортизация дисконта отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе производственной себестоимости.

Текущие затраты на восстановление окружающей среды учитываются по мере возникновения.

4. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на величину активов и обязательств Группы на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективные факторы и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Наиболее значительные области, требующие применения оценок и допущений руководства, следующие:

- сроки полезного использования основных средств;
- обесценение и восстановление обесценения активов, за исключением деловой репутации;
- обесценение деловой репутации;
- резервы;
- обязательства по восстановлению окружающей среды;
- планы с установленными выплатами;
- долевые компенсационные программы;
- налог на прибыль; и
- условные факты хозяйственной деятельности.

Срок полезного использования основных средств

Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, амортизируются с использованием линейного метода в течение наименьшего из двух периодов: полезного срока службы объекта основных средств либо срока службы рудника, рассчитанного на основе данных о количестве доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых. При определении срока службы рудника допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления новой информации.

Факторы, которые могут повлиять на определение срока службы рудника, включают:

- изменение величины доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых;
- существенное изменение содержания металлов в руде с течением времени;
- разница между фактическими ценами и допущениями относительно цен на

металлы, использованными при оценке и классификации запасов полезных ископаемых;

- непредвиденные операционные проблемы на рудниках;
- изменение сумм капитальных затрат, операционных расходов, затрат на добычу, обработку металлов и восстановление окружающей среды, ставок дисконтирования и курсов иностранной валюты, которые могут оказать негативное влияние на экономическую эффективность добычи запасов полезных ископаемых.

В случае изменения какого-либо из перечисленных факторов может произойти изменение сроков амортизации основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения, и их текущей стоимости. Правильность применяемых полезных сроков службы основных средств, не относящихся к добыче и первичному обогащению, регулярно проверяется руководством. Проверка проводится исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе.

Обесценение и восстановление обесценения активов, за исключением деловой репутации

Балансовая стоимость внеоборотных активов Группы, за исключением деловой репутации, анализируется на предмет выявления признаков, свидетельствующих об обесценении таких активов или признаков, свидетельствующих о том, что признанное ранее обесценение может быть полностью или частично восстановлено. Для целей теста на обесценение активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости актива в пользовании. Последующие изменения в порядке отнесения активов к генерирующим единицам или сроков денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

Обесценение деловой репутации

Проверка деловой репутации на предмет обесценения требует оценки стоимости актива в пользовании. Для определения стоимости в пользовании необходима оценка руководством будущих денежных потоков, которые ожидается получить от использования актива, а также ставки дисконтирования, которая будет использоваться при расчете текущей стоимости прогнозируемых денежных потоков. Расчет убытка от обесценения деловой репутации, относящейся к добывающим предприятиям и прочим активам, приведен в Примечании 14.

Резервы под обесценение прочих активов

Группа производит начисление резерва по сомнительным долгам в целях покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае неспособности

покупателей осуществить необходимые платежи. По состоянию на 31 декабря 2009 года резерв по сомнительным долгам составил 57 млн. долл. США (2008: 35 млн. долл. США). При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность покупателей и изменения условий осуществления платежей. Корректировки резерва по сомнительным долгам, отраженного в консолидированной финансовой отчетности, могут производиться по результатам изменений экономической или отраслевой ситуации или финансового положения отдельных покупателей.

Группа также начисляет резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым материалам и запасным частям. По состоянию на 31 декабря 2009 года резерв по медленно оборачиваемым материалам и запасным частям составил 54 млн. долл. США (2008: 38 млн. долл. США). Кроме того, некоторые виды произведенной Группой готовой продукции отражаются в учете по чистой цене возможной реализации, определяемой на основе наиболее надежных данных, доступных на момент проведения такой оценки. При этом учитываются колебания цены или себестоимости готовой продукции, напрямую связанные с событиями, происходящими после отчетной даты, в той мере, в которой эти события подтверждают ситуацию, действующую по состоянию на конец отчетного периода.

Обязательства по восстановлению окружающей среды

Горнодобывающая и геологоразведочная деятельность Группы регулируется различными законами и нормативными актами в области охраны окружающей среды. Группа проводит оценку обязательств по охране окружающей среды, основываясь на понимании руководством Группы требований действующего законодательства различных юрисдикций, условий лицензионных соглашений и внутренних инженерных оценок. Резерв на вывод основных средств из эксплуатации и рекультивацию земель признается исходя из чистой дисконтированной стоимости, в момент возникновения соответствующего обязательства. Фактические расходы будущих периодов могут существенно отличаться от суммы резерва. Кроме того, на величину данного резерва могут оказать влияние будущие изменения законов и нормативных актов в области защиты окружающей среды, оценки сроков службы рудников и ставок дисконтирования.

Планы с установленными выплатами

Наиболее существенными оценочными показателями, используемыми при оценке планов с установленными выплатами, являются ожидаемая ставка дохода на активы плана, ставка дисконтирования, рост заработной платы, темпы роста государственных пенсий, а также показатели смертности.

Общая ожидаемая ставка дохода на активы пенсионных планов оценивается на основе ожидаемых уровней доходности по долгосрочным инвестициям индивидуально для каждого типа активов.

Текущая стоимость обязательств определяется путем дисконтирования прогнозных будущих денежных платежей с использованием процентных ставок по государственным облигациям, обладающим высокой степенью надежности, со сроками погашения, близкими к срокам погашения соответствующих обязательств.

При оценке будущего уровня заработной платы учитывается прогнозные уровни инфляции и повышения по службе.

Долевые компенсационные программы

Наиболее существенными оценочными показателями, используемыми при оценке стоимости долевых компенсационных программ, являются ожидаемая волатильность акций Компании и значение безрисковой ставки доходности.

Ожидаемая волатильность основана на исторической волатильности дохода на акцию Компании.

В модели оценки в качестве безрисковых ставок использованы ставки доходности по Казначейским облигациям США на дату оценки.

Налог на прибыль

Группа уплачивает налог на прибыль в различных юрисдикциях. Определение суммы резерва по налогу на прибыль, уплачиваемому в различных юрисдикциях, в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Существует значительное число сделок и расчетов, по которым сумма окончательного налогового обязательства не может быть однозначно определена. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница окажет влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена.

Балансовая стоимость отложенных налоговых требований оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается на величину, в отношении которой произошло снижение вероятности того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для полного или частичного покрытия отложенного налогового требования. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективного суждения исходя из ожидаемых результатов деятельности.

При оценке вероятности использования в будущем отложенного налогового требования учитываются различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, операционный план Группы, период возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок или эти оценки подлежат корректировке в будущих периодах, это может оказать

негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

Условные факты хозяйственной деятельности

Характер условных активов и обязательств предполагает, что они будут реализованы только при возникновении или отсутствии одного или более будущих событий. Оценка таких условных активов и обязательств неотъемлемо связана с применением значительной доли субъективного суждения и оценок результатов будущих событий.

5. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

Некоторая сравнительная информация, представленная в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была реклассифицирована. Реклассификации вызваны решением руководства улучшить представление информации о финансовом положении Группы и результатах ее деятельности посредством развернутого или агрегированного представления некоторых видов доходов и расходов, а также активов и обязательств в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о финансовом положении.

Результаты реклассификаций приводятся ниже:

	После реклас- сификации	До реклас- сификации	Разница
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ			
Прибыль по производным финансовым инструментам, пред- назначенным для торговли	–	44	(44)
Прочие операционные расходы, нетто	(230)	(274)	44
			–
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ			
Внеоборотные активы			
Инвестиции в зависимые предприятия	889	951	(62)
Итого внеоборотные активы			(62)
Оборотные активы			
Авансовые платежи по налогу на прибыль	566	568	(2)
Итого оборотные активы			(2)
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по вознаграждениям работникам	16	11	5
Обязательства по долевым компенсационным программам	–	5	(5)
Отложенные налоговые обязательства	659	723	(64)
Итого долгосрочные обязательства			(64)

	После реклас- сификации	До реклас- сификации	Разница
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по вознаграждениям работникам	393	386	7
Обязательства по долевым компенсационным программам	–	7	(7)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	655	596	59
Производные финансовые инструменты	–	15	(15)
Авансы полученные	–	39	(39)
Обязательства по выплате дивидендов	–	5	(5)
Итого краткосрочные обязательства			–

6. УВЕЛИЧЕНИЕ ДОЛЕЙ ВЛАДЕНИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

ОАО «Архангельский морской торговый порт»

19 марта 2008 года Группа приобрела дополнительно 19.7% акций ОАО «Архангельский морской торговый порт» («АМТП»), дочернего предприятия Группы, за денежное вознаграждение в размере 3 млн. долл. США, увеличив принадлежащую ей долю в капитале компании до 72.8%. Балансовая стоимость чистых активов АМТП на дату увеличения доли участия составляла 11 млн. долл. США. В результате, Группа отразила снижение стоимости чистых активов, принадлежащих миноритарным акционерам, в размере 3 млн. долл. США.

ОАО «ОГК-3»

В период с 15 января по 14 февраля 2008 года ОАО «ОГК-3» («ОГК-3»), дочернее предприятие Группы, выкупило 2,010 миллионов собственных обыкновенных акций за денежное вознаграждение в размере 332 млн. долл. США. В результате этого приобретения эффективная доля владения Группы капиталом ОГК-3 в течение периода выкупа увеличилась до 68.0%. Балансовая стоимость чистых активов ОГК-3 варьировалась от 4,704 млн. долл. США до 5,092 млн. долл. США. В результате Группа отразила снижение стоимости чистых активов, принадлежащих миноритарным акционерам, в размере 252 млн. долл. США и увеличение деловой репутации в размере 80 млн. долл. США.

1 июля 2008 года в рамках реорганизации РАО «Единые энергосистемы России» («РАО «ЕЭС») Группа дополнительно получила 6,692 миллиона акций ОГК-3 как прежний владелец акций РАО «ЕЭС». В результате завершения реструктуризации РАО «ЕЭС» эффективная доля владения Группы в ОГК-3 возросла до 82.7%. Балансовая стоимость чистых активов ОГК-3 на дату увеличения доли Группы составляла 5,013 млн. долл. США. В результате Группа отразила снижение стоимости чистых активов, принадлежащих миноритарным акционерам в размере 735 млн. долл. США. Превышение доли Группы в балансовой стоимости чистых активов, принадлежащих миноритарным

акционерам, над соответствующим образом распределенной стоимостью инвестиции в акции ОГК-3 в размере 718 млн. долл. США было отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

ОАО «РАО «Норильский никель»

11 июля 2008 года Группа зарегистрировала обязательное предложение миноритарным акционерам продать принадлежащие им 1.1% акций ОАО «РАО «Норильский никель» («РАО «НН»), в котором Группа контролировала 98.9%, на общую сумму 17 млн. долл. США. 10 октября 2008 года Группа приобрела 1.1% акций РАО «НН» на сумму 17 млн. долл. США. Балансовая стоимость чистых активов РАО «НН» на дату обязательного предложения составила 1,545 млн. долл. США. В результате этого предложения Группа отразила снижение стоимости чистых активов, принадлежащих миноритарным акционерам, в размере 17 млн. долл. США.

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты определяются на основе внутренних отчетов по компонентам Группы, которые регулярно анализируются Генеральным Директором.

Руководство Группы определило следующие отчетные сегменты:

- Добыча и металлургия, включающий деятельность по добыче и металлургии на территории Российской Федерации и за рубежом, за исключением деятельности Stillwater Mining Company;
- Энергетика и коммунальные услуги, включающий в себя деятельность ОГК 3 и прочих энергетических предприятий, ведущих свою деятельность на территории Российской Федерации.

Прочие операции, которые не подлежат отдельному раскрытию в виде отчетных сегментов на основании количественных показателей, включают в себя транспортные услуги, исследовательскую деятельность, ремонтные и обслуживающие услуги и деятельность Stillwater Mining Company.

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, были внесены соответствующие изменения.

Выручка, прибыль/(убыток) от операционной деятельности и прибыль/(убыток), а также прочая информация в разрезе отчетных сегментов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 и 2008, представлены следующим образом:

Год, закончившийся 31/12/2009	Добыча и металлургия	Энергетика и коммунальные услуги	Прочие	Исключено	Итого
Выручка от внешних покупателей	8,095	1,363	697	–	10,155
Операции с другими сегментами	3	432	839	(1,274)	-
Итого выручка	8,098	1,795	1,536	(1,274)	10,155
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	3,632	206	(62)	–	3,776
Доля в убытках зависимых предприятий	(4)	(34)	–	–	(38)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3,423	167	(103)	–	3,487
Расходы по налогу на прибыль	(792)	(37)	(7)	–	(836)
Прибыль/(убыток) за год	2,631	130	(110)	–	2,651
Прочая сегментная информация					
Капитальные затраты	716	342	64	–	1,122
Износ и амортизация	521	193	114	–	828
Обесценение/(восстановление убытка от обесценения) нефинансовых активов	(35)	(145)	5	–	(175)
Прочие неденежные расходы	99	19	10	–	128

Год, закончившийся 31/12/2008	Добыча и металлургия	Энергетика и комму- нальные услуги	Прочие	Исключено	Итого
Выручка от внешних покупателей	11,247	1,694	1,039	–	13,980
Операции с другими сегментами	5	465	1,036	(1,506)	–
Итого выручка	11,252	2,159	2,075	(1,506)	13,980
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	137	(127)	(209)	–	(199)
Доля в убытках зависимых предприятий	(145)	(127)	–	–	(272)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(273)	227	(227)	–	(273)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	(256)	24	(50)	–	(282)
Прибыль/(убыток) за год	(529)	251	(277)	–	(555)
Прочая сегментная информация					
Капитальные затраты	1,287	413	826	–	2,526
Износ и амортизация	970	233	108	–	1,311
Обесценение нефинансовых активов	4,542	163	23	–	4,728
Прочие неденежные расходы	345	264	63	–	672

Активы и обязательства в разрезе отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года представлены следующим образом:

31/12/2009	Добыча и металлургия	Энергетика и коммунальные услуги	Прочие	Исключено	Итого
Инвестиции в зависимые предприятия	360	520	–	–	880
Активы по сегментам	12,652	6,269	2,959	–	21,880
Межсегментные активы и их исключение	1,230	210	189	(1,629)	–
Всего активы по сегментам	14,242	6,999	3,148	(1,629)	22,760
Обязательства по сегментам	7,147	487	371	–	8,005
Межсегментные обязательства и их исключение	387	53	1,189	(1,629)	–
Всего обязательства по сегментам	7,534	540	1,560	(1,629)	8,005
31/12/2008					
Инвестиции в зависимые предприятия	211	678	–	–	889
Активы по сегментам	10,839	6,213	2,818	–	19,870
Межсегментные активы и их исключение	2,624	69	204	(2,897)	–
Всего активы по сегментам	13,674	6,960	3,022	(2,897)	20,759
Обязательства по сегментам	8,108	460	406	–	8,974
Межсегментные обязательства и их исключение	270	138	2,489	(2,897)	–
Всего обязательства по сегментам	8,378	598	2,895	(2,897)	8,974

Информация о внеоборотных активах Группы (за исключением финансовых активов и отложенных налоговых требований) в разрезе географического местоположения представлена ниже:

	31/12/2009	31/12/2008
Российская Федерация	11,371	11,440
Африка	715	544
Австралия	545	437
Северная Америка	452	472
Европа	293	256
Итого	13,376	13,149

8. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ МЕТАЛЛОВ

Информация о выручке Группы от реализации металлов конечным покупателям представлена ниже (по местонахождению покупателей):

Год, закончившийся 31/12/2009	Итого	Никель	Медь	Палладий	Платина	Золото
Европа	4,475	2,212	1,654	306	264	39
Азия	1,923	1,271	134	196	322	–
Северная Америка	1,474	585	74	408	303	104
Российская Федерация	513	88	330	2	93	–
Прочие	56	56	–	–	–	–
	8,441	4,212	2,192	912	982	143
Год, закончившийся 31/12/2008						
Европа	5,989	3,821	1,602	254	302	10
Азия	1,999	1,224	231	287	257	–
Северная Америка	2,204	784	22	703	635	60
Российская Федерация	1,444	94	1,033	38	226	53
Прочие	163	158	5	–	–	–
	11,799	6,081	2,893	1,282	1,420	123

9. ВЫРУЧКА ОТ ПРОЧЕЙ РЕАЛИЗАЦИИ

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Энергетика и коммунальные услуги	1,363	1,694
Прочие	351	487
Итого	1,714	2,181

Реализацию прочих товаров и услуг Группа осуществляла преимущественно на территории Российской Федерации.

10. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ МЕТАЛЛОВ

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Денежные операционные расходы		
Заработная плата	1,222	1,638
Материалы и запасные части	1,050	1,272
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	579	932
Расходы на приобретение металлов, лома, содержащего цветные металлы, и прочих полуфабрикатов	473	924
Налог на добычу полезных ископаемых и плата за загрязнение окружающей среды	167	191
Транспортные расходы	164	276
Расходы на оплату коммунальных услуг	158	185
Прочие	84	116
За вычетом выручки от реализации побочных продуктов	(377)	(1,124)
	3,520	4,410
Износ и амортизация	638	1,069
(Увеличение)/уменьшение запасов металлопродукции	(174)	25
Итого	3,984	5,504

11. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОЧЕЙ РЕАЛИЗАЦИИ

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Материалы и запасные части	971	1,252
Заработная плата	327	404
Износ и амортизация	136	180
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	99	135
Налоги, за исключением налога на прибыль	45	51
Транспортные расходы	40	61
Расходы на оплату коммунальных услуг	30	31
Прочие	20	8
Итого	1,668	2,122

12. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Экспортные таможенные пошлины	51	427
Транспортные расходы	22	42
Заработная плата	14	25
Прочие	17	30
Итого	104	524

13. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Заработная плата	365	574
Налоги, за исключением налогов на прибыль и добычу полезных ископаемых и платы за загрязнение окружающей среды	95	115
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	90	255
Износ и амортизация	37	29
Транспортные расходы	16	21
Прочие	99	77
Итого	702	1,071

14. (ВОССТАНОВЛЕНИЕ УБЫТКА ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ)/ ОБЕСЦЕНЕНИЕ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
(Восстановление убытка от обесценения)/обесценение основных средств (см. Примечание 19)	(175)	2,666
Обесценение деловой репутации (см. Примечание 20)	–	1,571
Обесценение нематериальных активов (см. Примечание 21)	–	491
Итого	(175)	4,728

Проверка на обесценение активов по состоянию на 31 декабря 2009 года

Группа провела ежегодную проверку основных средств, деловой репутации и нематериальных активов на обесценение по состоянию на 31 декабря 2009 года.

ОГК-3

Прогнозирование денежных потоков осуществлялось на срок до 2020 года (на основе средневзвешенного оставшегося срока полезного использования основных средств) с учетом 3.5-процентного прогнозируемого темпа роста для расчета конечной стоимости, а также указанных ниже допущений.

Цены на электроэнергию. Руководство Группы построило прогнозы в отношении регулируемых тарифов и нерегулируемых (рыночных) цен на электроэнергию. Прогноз регулируемых тарифов был построен на основе тарифов на 2010 год, одобренных Федеральной службой по тарифам («ФСТ») и региональных комитетов по энергетике. Прогноз увеличения рыночных цен на электроэнергию базировался на принципе фиксированной маржинальной доходности, исходя из ожидаемых цен на топливо.

Регулируемые платежи за мощность, установленные на 2010 год, и будут расти темпами, равными уровню инфляции, рассчитанному по индексу потребительских цен (ИПЦ) для всего прогнозного периода.

Цены на мощность на свободном рынке будут расти в соответствии с прогнозной инфляцией, рассчитанной с применением базы ИПЦ применимо к базе, рассчитанной в соответствии с методикой Администратора рынка.

Изменение объемов электроэнергии на нерегулируемом рынке зависят от изменений спроса на электроэнергию в конкретном регионе, а также прогноза ввода и вывода мощностей (по начатым на отчетную дату проектам).

Цены на природный газ, уголь и мазут будут расти в соответствии с данными прогноза «Агентства по прогнозированию балансов в электроэнергетике».

Ставка дисконтирования отражала оценку руководством рисков, присущих бизнесу в сфере коммунальных услуг в Российской Федерации. Доналоговая ставка варьировалась от 14.4% до 14.7%. В случае увеличения или уменьшения ставки на 1 процентный пункт, при неизменных прочих допущениях, дополнительного восстановления убытка от обесценения или обесценения не было бы признано.

По состоянию на 31 декабря 2009 года руководство приняло решение о восстановлении убытка от обесценения в размере 145 млн. долл. США, признанного в отношении основных средств ОГК-3.

Прочие

По состоянию на 31 декабря 2009 года в результате анализа отдельных единиц, генерирующих денежные потоки, признаков, свидетельствующих об обесценении активов или признаков, свидетельствующих о том, что признанное ранее обесценение может быть полностью или частично восстановлено, выявлено не было.

Помимо этого в 2009 году было признано восстановление резерва под обесценение отдельных активов компаний Группы в размере 30 млн. долл. США.

Проверка на обесценение активов по состоянию на 31 декабря 2008 года

Группа провела ежегодную проверку основных средств, деловой репутации и нематериальных активов на обесценение по состоянию на 31 декабря 2008 года.

ОГК-3

Для целей проверки на обесценение руководство Группы провело оценку стоимости в пользовании активов ОГК-3 на основании дисконтированных денежных потоков, которые предполагается получить от деятельности отдельных, генерирующих потоки, операционных единиц, связанных с производством электроэнергии.

Прогнозирование денежных потоков осуществлялось на срок до 2028 года (на основе средневзвешенного оставшегося срока полезного использования основных средств) с учетом указанных ниже допущений.

Цены на электроэнергию. Руководство Группы построило прогнозы в отношении регулируемых тарифов и нерегулируемых (рыночных) цен на электроэнергию. Прогноз регулируемых тарифов был построен на основе тарифов на 2009 год, одобренных Федеральной службой по тарифам («ФСТ») и путем корректировки на коэффициент инфляции. Прогноз увеличения рыночных цен на электроэнергию базировался на принципе фиксированной маржинальной доходности, исходя из ожидаемых цен на топливо. Прогноз цен на тепловую энергию основывался на заявленной Правительством политике индексации тарифов на энергоносители.

Доля продаж по регулируемым и рыночным ценам изменялась в пределах от 25% (в 2009 году) до 95% (начиная с 2011 года и далее) в соответствии с пропорцией свободного и регулируемого рынков электроэнергии, установленной постановлением Правительства № 205. Прогнозы производства составлены на основе исторических данных о значениях коэффициента использования установленной мощности за год.

Прогноз цен на природный газ был основан на предположении о равной марже при продаже природного газа на внутреннем рынке и на экспорт в соответствии с постановлениями ФСТ. Долгосрочные прогнозы цен на природный газ, покрывающие ближайшие 7 лет, были построены руководством

Группы на основе опыта и информации о специфике рынка природного газа, и в целом находились в диапазоне независимых оценок и прогнозов. На последующие периоды оценки руководства в отношении индексации тарифов основаны на прогнозируемом индексе инфляции.

Индексы инфляции соответствовали данным, полученным из внешних источников информации, и колебались в пределах от 4% до 11% в год.

Ставка дисконтирования отражала оценку руководством рисков, присущих бизнесу в сфере коммунальных услуг в Российской Федерации. Доналоговая ставка варьировалась от 17.7% до 19.8%.

Руководство Группы определило, что стоимость в пользовании отдельных станций, генерирующих электроэнергию, меньше, чем балансовая стоимость относящихся к ним основных средств. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2008 года Группа признала убыток от обесценения в отношении основных средств ОГК-3 в размере 157 млн. долл. США.

Обесценение не было признано в отношении деловой репутации, которая не была распределена между отдельными генерирующими электроэнергию станциями.

Norilsk Nickel International

Стоимость в пользовании активов Norilsk Nickel International (“NNI”), включающих в себя Harjavalta Nickel Oy, Cawse Proprietary Limited и LionOre Mining International Limited, была оценена на основании дисконтированных денежных потоков, которые предполагается получить от деятельности отдельных, генерирующих денежные потоки, операционных единиц, связанных с добычей, плавкой и переработкой. Прогнозирование денежных потоков осуществлялось на сроки до предполагаемых дат прекращения добычи или переработки с учетом указанных ниже допущений.

Прогнозы товарных цен на никель, медь и прочие металлы были построены руководством Группы на основе опыта в отношении отдельных товарных рынков и находились в диапазоне независимых оценок и прогнозов.

Объемы экономически извлекаемых запасов и ресурсов основывались на данных отчетов горных инженеров по оценке запасов, имеющихся на дату проведения теста на обесценение или другую ближайшую дату.

Индексы инфляции и колебания валютных курсов, как правило, соответствовали данным из внешних источников информации.

Инфляция, %	
Ботсвана	4.99–10.50
Австралия	2.45–3.42
Курсы валют	
Ботсванская пула/Доллар США	7.75–7.90
Австралийский доллар/Доллар США	1.53–1.54

Используемые **ставки дисконтирования** отражали оценку руководством в отношении рисков, присущих каждому производственному подразделению. Данные ставки основывались на средневзвешенной стоимости капитала для каждой отдельной единицы, генерирующей денежные потоки.

Ставки дисконтирования, %	
Ботсвана	10.50
Австралия	9.50

В результате проведенной проверки на обесценение на 31 декабря 2008 года в отношении основных средств и деловой репутации Norilsk Nickel International был признан убыток от обесценения в размере 2,481 млн. долл. США и 1,571 млн. долл. США, соответственно (см. Примечания 19 и 20).

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав нематериальных активов были включены права на использование уникальной технологии переработки, зарегистрированной под торговой маркой Activox, балансовая стоимость которых составляет 84 млн. долл. США, после признания убытка от обесценения в размере 490 млн. долл. США (см. Примечание 21).

15. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Расходы на благотворительность и содержание объектов социальной сферы	66	108
Изменение резерва по сомнительным долгам	26	42
Изменение резерва под обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению	3	83
Изменение резерва под обременительные обязательства	(2)	51
Прочие	3	(54)
Итого	96	230

16. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Расходы по процентам, начисляемым за пользование заемными средствами	139	355
Амортизация дисконта по обязательствам по восстановлению окружающей среды (см. Примечание 35)	39	33
Расходы по процентам, начисляемым по обязательствам по финансовой аренде	8	9
Итого	186	397

17. ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Доходы/(расходы) от инвестиций в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	4	118
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	—	46
Обесценение инвестиций в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	(269)
Доходы/(расходы) от займов выданных и долгосрочной дебиторской задолженности		
Процентный доход по банковским депозитам	94	450
Восстановление убытка от обесценения/(обесценение) займов выданных	7	(91)
Прочие	7	20
Обесценение активов предназначенных для продажи (см. Примечание 29)	(18)	—
Итого	94	274

18. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Текущий налог на прибыль		
Расходы по текущему налогу на прибыль за год	790	1,428
Корректировки налога на прибыль прошлых лет	(46)	(5)
Итого расход по текущему налогу на прибыль	744	1,423
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	28	(1,084)
Эффект изменения ставки налога на прибыль	—	(139)
Изменение резерва по отложенным налоговым требованиям	63	68
Реклассифицировано из капитала в доходы	1	14
Итого расход по налогу на прибыль/(отложенные налоговые выгоды)	92	(1,141)
Итого	836	282

Ниже приведена сверка суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в Российской Федерации, где расположены основные производственные предприятия Группы, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3,487	(273)
Налог на прибыль по ставке 20% (2008: 24%), действующей на территории Российской Федерации	697	(66)
Эффект изменения ставки по налогу на прибыль в Российской Федерации	–	(139)
Налоговый эффект от расходов, не принимаемых к вычету для целей налогообложения	106	115
Налоговый эффект от обесценения деловой репутации	–	278
Налоговый эффект от обесценения инвестиций в зависимые предприятия	4	75
Налоговый эффект от превышения доли Группы в справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения	(1)	(172)
Непризнанный в качестве налоговых требований эффект от обесценения финансовых активов	3	91
Непризнанные отложенные налоговые требования по убыткам дочерних предприятий	43	31
Изменение резерва по отложенным налоговым требованиям	63	68
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий, ведущих деятельность в других странах	(30)	(1)
Налоговый эффект от изменения резерва по налоговым штрафам и пеням, а также резерва под обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению	(3)	7
Корректировки налога на прибыль прошлых лет	(46)	(5)
Итого	836	282

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, в результате изменения ставки по налогу на прибыль в Российской Федерации с 24% до 20%, которое вступило в силу с 1 января 2009 года, сумма отложенных налогов Компании и всех дочерних предприятий Группы, ведущих свою деятельность на территории Российской Федерации, была пересчитана.

Ставки налога на прибыль в странах, в которых предприятия Группы ведут деятельность, подлежащую налогообложению, составляют от 0% до 42%.

Балансы отложенных налогов

	31/12/2008	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в прочих совокупных доходах	Эффект пересчета в ва- люту представления	31/12/2009
Основные средства	769	60	–	18	847
Нематериальные активы	24	(28)	–	–	(4)
Инвестиции в зависимые общества и прочие финан- совые активы	(56)	18	92	5	59
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(34)	23	–	1	(10)
Запасы	24	27	–	(1)	50
Нереализованная прибыль от операций внутри Группы	(2)	(34)	–	(1)	(37)
Прочие активы	(76)	53	–	(5)	(28)
Кредиты и займы	3	–	–	–	3
Обязательства по вознаграждениям работникам	(31)	(10)	–	1	(40)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(58)	(12)	–	(7)	(77)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(9)	28	–	3	22
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	(31)	(24)	–	(2)	(57)
Резерв по налоговым убыткам и налоговым заче- там, признанным в качестве отложенных налоговых требований	106	(9)	–	(3)	94
Итого	629	92	92	9	822

18. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31/12/2007	Признано в отчете о при- былях и убытках	Признано в про- чих совокупных доходах	Приобре- тено	Реклассифици- ровано	Эффект пересчета в валюту представления	31/12/2008
Основные средства	2,039	(1,072)	–	4	–	(202)	769
Нематериальные активы	223	(5)	–	–	–	(194)	24
Инвестиции в зависимые общества и прочие финансовые активы	536	(109)	(411)	–	(64)	(8)	(56)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(9)	(16)	–	–	–	(9)	(34)
Запасы	11	15	–	–	–	(2)	24
Нереализованная прибыль от операций внутри Группы	(43)	41	–	–	–	–	(2)
Прочие активы	(32)	(48)	–	–	–	4	(76)
Кредиты и займы	7	(3)	–	–	–	(1)	3
Обязательства по вознаграждениям работникам	(62)	25	–	–	–	6	(31)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(66)	(6)	–	–	–	14	(58)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10	(16)	(3)	–	–	–	(9)
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	(19)	(16)	–	–	–	4	(31)
Резерв по налоговым убыткам и налоговым заче- там, признанным в качестве отложенных налого- вых требований	57	69	–	–	–	(20)	106
Итого	2,652	(1,141)	(414)	4	(64)	(408)	629

Некоторые отложенные налоговые требования и обязательства, которые уплачиваются дочерними предприятиями Группы, действующими в налого-
вых юрисдикциях, позволяющих уплачивать налоги на консолидированном
уровне, были зачтены. Ниже представлены данные по суммам отложенного
налога (после взаимозачета), отраженного в консолидированном отчете о
финансовом положении:

	31/12/2009	31/12/2008
Отложенные налоговые обязательства	880	659
Отложенные налоговые требования	(58)	(30)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	822	629

Непризнанные отложенные налоговые требования

Отложенные налоговые требования не были признаны в отношении следующих временных разниц:

	31/12/2009	31/12/2008
Временные разницы, принимаемые к вычету	72	93
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	524	369
Итого	596	462

Отложенные налоговые требования не были признаны в отношении данных балансов в связи с тем, что будущих налоговых прибылей будет недостаточно для зачета неперенесенных налоговых убытков. Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, истекают в следующие годы:

	31/12/2009	31/12/2008
Бессрочно	143	–
2009	–	2
2010	8	8
2011	33	33
2012	25	25
2013	3	3
2014	9	9
2015	32	33
2016	39	39
2017	25	23
2018	54	53
2019	24	16
2020	47	47
2021	18	17
2022	41	40
2023	23	21
Итого	524	369

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам в сумме 107 млн. долл. США (2008: 294 млн. долл. США), относящимся к вложениям в дочерние компании, так как Группа контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не имеет намерения восстанавливать их в обозримом будущем.

19. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения	Основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению				Итого
		Здания, сооружения и инфраструктура	Машины, оборудование и транспорт	Прочие основные средства	Незавершенное капитальное строительство	
Первоначальная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2007 года	9,386	4,265	4,242	248	1,291	19,432
Строительство и приобретение	828	–	–	–	1,635	2,463
Ввод в эксплуатацию	–	155	844	37	(1,036)	
Капитализированные обязательства по выводу основных средств из эксплуатации (см. Примечание 35)	50	1	–	–	–	51
Поступления в связи с приобретением дочерних предприятий (см. Примечание 6)	–	24	–	–	–	24
Выбытия в связи с продажей дочерних предприятий (см. Примечание 38)	–	–	(8)	–	–	(8)
Выбытия	(80)	(37)	(49)	(3)	(35)	(204)
Активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 29)	–	–	–	–	(41)	(41)
Эффект пересчета в валюту представления	(1,756)	(705)	(836)	(52)	(297)	(3,646)
Остаток на 31 декабря 2008 года	8,428	3,703	4,193	230	1,517	18,071
Строительство и приобретение	332	–	–	–	757	1,089
Ввод в эксплуатацию	–	144	593	61	(798)	–
Капитализированные обязательства по выводу основных средств из эксплуатации (см. Примечание 35)	(44)	2	–	–	–	(42)
Выбытия	(39)	(40)	(39)	(3)	(8)	(129)
Эффект пересчета в валюту представления	772	(87)	37	36	(17)	741
Остаток на 31 декабря 2009 года	9,449	3,722	4,784	324	1,451	19,730
Накопленная амортизация и обесценение						
Остаток на 31 декабря 2007 года	(2,122)	(1,110)	(1,086)	(58)	(75)	(4,451)
Амортизационные отчисления	(572)	(230)	(439)	(32)	–	(1,273)
Выбытия в связи с продажей дочерних предприятий (см. Примечание 38)	–	–	3	–	–	3
Исключено при выбытии	25	20	29	2	14	90
Убыток от обесценения (см. Примечание 14)	(2,265)	(81)	(198)	(41)	(81)	(2,666)
Активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 29)	–	–	–	–	28	28
Эффект пересчета в валюту представления	418	215	272	21	9	935
Остаток на 31 декабря 2008 года	(4,516)	(1,186)	(1,419)	(108)	(105)	(7,334)
Амортизационные отчисления	(288)	(167)	(310)	(16)	–	(781)
Исключено при выбытии	28	28	23	2	1	82
Восстановление убытка от обесценения (см. Примечание 14)	14	62	89	–	10	175
Эффект пересчета в валюту представления	(732)	19	(105)	(26)	(11)	(855)
Остаток на 31 декабря 2009 года	(5,494)	(1,244)	(1,722)	(148)	(105)	(8,713)
Остаточная стоимость						
31 декабря 2008 года	3,912	2,517	2,774	122	1,412	10,737
31 декабря 2009 года	3,955	2,478	3,062	176	1,346	11,017

20. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ

	31/12/2009	31/12/2008
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	3,695	4,439
Поступление в связи с приобретением дочерних предприятий (см. Примечание 6)	–	80
Эффект пересчета в валюту представления	(53)	(824)
Остаток на конец года	3,642	3,695
Накопленное обесценение		
Остаток на начало года	(2,460)	(1,079)
Убыток от обесценения (см. Примечание 14)	–	(1,571)
Эффект пересчета в валюту представления	18	190
Остаток на конец года	(2,442)	(2,460)
Остаточная стоимость		
На начало года	1,235	3,360
На конец года	1,200	1,235

Распределение деловой репутации между единицами, генерирующими денежные потоки

После признания ежегодных убытков на обесценение балансовая стоимость деловой репутации была отнесена к следующим сегментам и наименьшим генерирующим денежные потоки единицам в данных сегментах:

	31/12/2009	31/12/2008
Энергетика и коммунальные услуги		
ОГК-3	1,178	1,213
Таймырэнерго	9	9
Итого отнесено к сегменту энергетика и коммунальные услуги	1,187	1,222
Отнесено к сегменту прочие	13	13
Итого	1,200	1,235

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов руководство Группы провело оценку деловой репутации на обесценение. По состоянию на отчетную дату руководство Группы не обнаружило индикаторов обесценения, в 2008 году было признано обесценение в сумме 1,571 млн. долл. США (см. Примечание 14).

21. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
По состоянию на 31 декабря 2007 года	737	69	145	951
Приобретения	5	35	23	63
Выбытия	–	(2)	(10)	(12)
Эффект пересчета в валюту представления	(157)	(17)	(9)	(183)
По состоянию на 31 декабря 2008 года	585	85	149	819
Приобретения	1	23	9	33
Выбытия	–	(7)	(18)	(25)
Эффект пересчета в валюту представления	169	(1)	(4)	164
По состоянию на 31 декабря 2009 года	755	100	136	991
Накопленная амортизация и обесценение				
По состоянию на 31 декабря 2007 года	(8)	(21)	(73)	(102)
Амортизационные отчисления	(3)	(13)	(22)	(38)
Убыток от обесценения (см. Примечание 14)	(490)	(1)	–	(491)
Исключено при выбытии	–	2	9	11
Эффект пересчета в валюту представления	3	6	1	10
По состоянию на 31 декабря 2008 года	(498)	(27)	(85)	(610)
Амортизационные отчисления	(1)	(19)	(27)	(47)
Исключено при выбытии	–	3	9	12
Эффект пересчета в валюту представления	(143)	–	1	(142)
	(642)	(43)	(102)	(787)
По состоянию на 31 декабря 2009 года				
Остаточная стоимость				
31 декабря 2008 года	87	58	64	209
31 декабря 2009 года	113	57	34	204

В состав патентов и лицензий, приобретенных в 2007 году, входят права на использование уникальной технологии переработки, зарегистрированной под торговой маркой Activox. Справедливая стоимость этих прав была оценена по состоянию на 28 июня 2007 года, дату приобретения компании LionOre, владевшей указанной технологией, независимым профессиональным оценщиком в сумме 706 млн. долл. США. Технология Activox имеет неограниченный срок полезного использования, поскольку в результате детального анализа не удалось установить максимальный срок, в течение которого Группа ожидает извлечение экономических выгод от использования данной технологии. На данные права амортизация не начисляется, но проводится ежегодная проверка на наличие обесценения. По состоянию на 31 декабря 2009 года убытка от обесценения признано не было (2008: 480 млн. долл. США) (см. Примечание 14), и остаточная стоимость прав по состоянию на 31 декабря 2009 составила 109 млн. долл. США (2008: 84 млн. долл. США).

22. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31/12/2009	31/12/2008
Остаток на начало года	889	879
Приобретено в течение года	–	660
Выбыло в течение года	(24)	–
Взнос в уставный капитал зависимого предприятия в течение года	88	14
Доля в (убытках)/прибылях зависимых предприятий, полученная после приобретения	(20)	11
Реклассификации в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в связи с уменьшением доли владения	–	(69)
Полученные дивиденды	(42)	(11)
Реклассификации в активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 29)	(39)	–
Убыток от обесценения	(18)	(283)
Реклассифицировано (см. Примечание 5)	–	(62)
Эффект пересчета в валюту представления	46	(250)
Остаток на конец года	880	889

Информация о зависимых предприятиях Группы представлена ниже:

	31/12/2009	31/12/2008
Итого активы	3,709	3,782
Итого обязательства	978	865
Чистые активы	2,731	2,917
Доля Группы в чистых активах зависимых предприятий	880	889

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Итого выручка	450	484
Итого (убыток)/прибыль за год	(79)	30
Доля Группы в (убытках)/прибылях зависимых предприятий	(20)	11

Движение за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

ТГК-14. 4 мая 2009 года Группа продала свою долю в ОАО «Территориальная Генерирующая Компания № 14» («ТГК-14») за денежное вознаграждение в размере 26 млн. долл. США.

Smart Hydrogen Incorporated. В июле 2009 года Smart Hydrogen Incorporated было ликвидировано и все его активы были распределены между акционерами. В результате ликвидации Группа получила денежные средства в размере 42 млн. долл. США.

Plug Power Incorporated. По состоянию на 31 декабря 2009 года инвестиции Группы в Plug Power в размере 39 млн. долл. США были представлены в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно как активы, предназначенные для продажи.

Nkomati Nickel Mine. В течение января-сентября 2009 года Группа внесла денежные средства в капитал Nkomati Nickel Mine на общую сумму 88 млн. долл. США в соответствии с условиями соглашения о партнерстве между учредителями данного совместного предприятия.

РУСИА Петролеум. По состоянию на 31 декабря 2009 года руководство Группы провело оценку текущей балансовой стоимости инвестиции Группы в РУСИА Петролеум на наличие обесценения. В результате был признан убыток от обесценения в размере 22 млн. долл. США.

Движение за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

РУСИА Петролеум. 20 октября 2008 года ОГК-3, дочернее предприятие Группы, приобрело 25% акций компании РУСИА Петролеум за денежное вознаграждение в размере 576 млн. долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2008 года руководство провело оценку текущей балансовой стоимости инвестиции Группы в РУСИА Петролеум на наличие обесценения. По результатам данной процедуры убытка от обесценения выявлено не было.

Nkomati Nickel Mine. В течение октября-декабря 2008 года Группа внесла денежные средства в капитал совместного предприятия на общую сумму 14 млн. долл. США в соответствии с условиями соглашения о партнерстве между учредителями данного совместного предприятия.

По состоянию на 31 декабря 2008 года руководство провело оценку текущей балансовой стоимости вложения Группы в Nkomati Nickel Mine на наличие обесценения. В результате был признан убыток от обесценения в размере 174 млн. долл. США.

Smart Hydrogen Incorporated и Plug Power Incorporated. Smart Hydrogen Incorporated является совместным предприятием, созданным в апреле 2006 года на паритетной основе Группой и Холдинговой компанией «Интеррос»,

являющейся связанной стороной. В 2008 году Группа владела 50% акций совместного предприятия. Через это предприятие в июне 2006 года акционеры приобрели 35% пакет акций Plug Power Incorporated, американского разработчика экологически чистых и надежных энергетических продуктов. 20 декабря 2008 года Smart Hydrogen Incorporated продал 35% акций Plug Power Incorporated компании ОГК-3, дочернему предприятию Группы, за денежное вознаграждение 33 млн. долл. США (см. Примечание 39).

По состоянию на 31 декабря 2008 года руководство провело оценку текущей балансовой стоимости вложения Группы в Smart Hydrogen Incorporated на предмет обесценения. В результате по состоянию на 31 декабря 2008 года убытка от обесценения признано не было.

По состоянию на 31 декабря 2008 года руководство провело оценку текущей балансовой стоимости вложения Группы в Plug Power Incorporated на наличие обесценения. В результате по состоянию на 31 декабря 2008 года был признан убыток от обесценения в размере 51 млн. долл. США.

ТГК-14. 11 июля 2008 года Группа приобрела 160,602 миллиона дополнительно выпущенных обыкновенных акций ТГК-14 за денежное вознаграждение в размере 51 млн. долл. США. После завершения данной сделки доля Группы в ТГК-14 не изменилась.

В рамках реорганизации РАО «ЕЭС» в течение июля – октября 2008 года Группа получила 228 миллионов обыкновенных акций ТГК-14. В результате данных операций Группа увеличила свой пакет акций ТГК-14 на 0.07%.

По состоянию на 31 декабря 2008 года руководство провело оценку текущей балансовой стоимости инвестиции в ТГК-14 на наличие обесценения. В результате был признан убыток от обесценения в размере 53 млн. долл. США.

23. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31/12/2009	31/12/2008
Долгосрочные		
Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	820	312
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	66	73
Векселя к получению	23	23
Банковские депозиты	9	115
Итого долгосрочные	918	523
Краткосрочные		
Банковские депозиты	765	1,273
Векселя к получению	285	–
Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	35	19
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	13	24
Итого краткосрочные	1,098	1,316

Котирующиеся ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группе принадлежали ценные бумаги различных предприятий, чьи акции обращаются преимущественно на российских биржах.

5 мая 2009 года Группа продала принадлежащий ей пакет, состоящий из 449 миллионов обыкновенных акций ОАО «ТГК-1», за денежное вознаграждение в размере 41 млн. долл. США.

Банковские депозиты

По состоянию на 31 декабря 2009 года в составе краткосрочных банковских депозитов на сумму 744 млн. долл. США (2008: 1,273 млн. долл. США) представлены депозиты с предварительным уведомлением об изъятии в сумме 343 млн. долл. США (2008: 525 млн. долл. США). Группа может изъять данные депозиты, предварительно уведомив банк. Период уведомления варьируется от 1 до 3 дней (2008: от 6 до 30 дней). Первоначальный срок погашения по таким депозитам превышает три месяца.

Годовые процентные ставки по долгосрочным банковским депозитам в рублях составляют 6.1% (2008: 6.1% по депозитам в рублях и варьировались от 6.1% до 6.3% по депозитам в долларах США). Годовые процентные ставки по краткосрочным банковским депозитам в рублях варьируются от 10.1% до 10.5% и от 2.8% до 7.8% по депозитам в долларах США (2008 года: от 9.0% до 10.5% по депозитам в рублях, от 9.0% до 9.3% по депозитам в долларах США и 9.3% по депозитам в евро).

Векселя к получению

По состоянию на 31 декабря 2009 года в составе краткосрочных векселей к получению были отражены деноминированные в рублях векселя ОАО «АКБ «Связьбанк» на сумму 285 млн. долл. США и сроками погашения с 14 июня 2010 года по 17 июня 2010 года. Эффективная процентная ставка по данным векселям составила 8.5%. Руководство Группы планирует удерживать данные векселя до даты погашения.

Займы выданные

30 июля 2008 года Группа предоставила заем, деноминированный в рублях, ОАО «Норильскгазпром», зависимой компании Группы, в размере 39 млн. долл. США с годовой процентной ставкой 6.5% и сроком погашения 30 июля 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма основного долга составила 21 млн. долл. США. Займ был полностью погашен 30 июля 2009 года.

1 октября 2008 года Группа предоставила долгосрочный заем компании Mirabella Mineracao Do Brasil Ltda. в размере 50 млн. долл. США с плавающей годовой процентной ставкой LIBOR + 3.5% (эффективная процентная ставка: 4.96%). Заем подлежит погашению равными ежемесячными платежами в период с 30 сентября 2010 по 31 декабря 2012 года.

24. ПРОЧИЕ НАЛОГИ

	31/12/2009	31/12/2008
Налоги к возмещению		
Налог на добавленную стоимость к возмещению	489	566
Авансовые платежи по таможенным сборам	46	67
Авансовые платежи по прочим налогам	5	6
	540	639
За вычетом резерва под обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению	(23)	(39)
Итого	517	600
За вычетом долгосрочной части	(75)	(79)
Краткосрочная часть налогов к возмещению	442	521
Налоговые обязательства		
Налог на добавленную t	88	64
Налог на имущество	32	29
Налог на добычу полезных ископаемых	18	14
Единый социальный налог	17	13
Резерв по налоговым штрафам и пеням	4	17
Прочие	41	34
Итого	200	171

25. ЗАПАСЫ

	31/12/2009	31/12/2008
Готовая металлопродукция		
по чистой производственной себестоимости	444	432
по цене возможной реализации	–	27
Побочные продукты по цене возможной реализации	60	91
Металлы, находящиеся на стадии переработки		
по чистой производственной себестоимости	663	396
по цене возможной реализации	5	64
Итого запасы металлопродукции	1,172	1,010
Прочие запасы и материалы по покупной стоимости	872	987
За вычетом резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым материалам	(54)	(38)
Запасы и материалы, нетто	818	949
Итого запасы	1,990	1,959

Себестоимость реализованных металлов включает в себя 64 млн. долл. США (2008: 211 млн. долл. США) списаний запасов до цены возможной реализации, которая была уменьшена на 94 млн. долл. США (2008: 47 млн. долл. США) в связи с восстановлением прежних списаний. Прежние списания были восстановлены в связи с ростом цен на товарных рынках.

В течение 2009 года Компания изменила методологию определения состояния запасов металлов, находящихся на стадии переработки. На основании новой методологии Компания применила оценку стоимости незавершенного производства, которая является более надежной и которая более точно привязана к стадии переработки продукции. В результате данного изменения стоимость металлов, находящихся на стадии переработки, по состоянию на 31 декабря 2009 года увеличилась на 85 млн. долл. США, что привело к соответствующему снижению себестоимости реализованных металлов за 2009 год.

26. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/2009	31/12/2008
Торговая дебиторская задолженность	740	313
Прочая дебиторская задолженность	295	291
	1,035	604
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(57)	(35)
Итого	978	569

В 2009 и 2008 годах средний период отсрочки платежа покупателям металлов варьировался от 0 до 30 дней. Торговая дебиторская задолженность в основном является беспроцентной. Группа создала 100% резерв по всей дебиторской задолженности, просроченной более чем на 180 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что торговая задолженность, не погашенная в течение 180 дней, обычно не погашается. По торговой дебиторской задолженности сроком от 0 до 180 дней резерв обычно не создается.

В соответствии с условиями договоров на продажу руды и никелевого концентрата, заключенными Tati Nickel Mining Company Pty Limited (Ботсвана), погашение дебиторской задолженности, в основном, осуществляется в течение 150 дней по цветным металлам и в период от 240 до 300 дней по драгоценным металлам. При этом, по ряду соглашений 70% платежей за никель и 90% платежей по прочим металлам должны быть погашены в течение 60 дней.

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма просроченной торговой дебиторской задолженности, а также задолженности, по которой был создан резерв, была незначительной.

Средний период отсрочки платежа потребителям и покупателям электричества и прочих энергетических продуктов составляет 18 дней в 2009 году (2008: 16 дней). Проценты по такой дебиторской задолженности не начисляются. Группа создала 100% резерв по всей прочей дебиторской задолженности сроком более 365 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что такая задолженность обычно не погашается. По дебиторской задолженности сроком до 365 дней резерв создается исходя из оценочной доли сомнительной задолженности, определенной на основании накопленной истории о неплатежах за продукцию и услуги в прошлых периодах.

У Группы нет залогового обеспечения в отношении дебиторской задолженности.

В прочую дебиторскую задолженность Группы включены дебиторы, имеющие просроченную задолженность на 31 декабря 2009 года в размере 87 млн. долл. США (2008: 66 млн. долл. США), по которой резерв создан не

был, поскольку руководство Группы считает, что эти суммы будут возмещены в полном объеме.

Анализ просроченной прочей дебиторской задолженности, по которой не создан резерв под обесценение, представлен следующим образом:

	31/12/2009	31/12/2008
До 180 дней	59	55
180-365 дней	28	11
	87	66

Движение резерва по сомнительным долгам за отчетный период:

	31/12/2009	31/12/2008
Остаток на начало года	35	52
Изменение резерва по сомнительным долгам	30	51
Списание торговой и прочей дебиторской задолженности	(7)	(48)
Реклассифицировано в долгосрочную дебиторскую задолженность	–	(13)
Эффект пересчета в валюту представления	(1)	(7)
Остаток на конец года	57	35

В состав резерва по сомнительным долгам входит специальный резерв, созданный в отношении прочих дебиторов, находящихся в процессе ликвидации, имеющих просроченную задолженность на отчетную дату в размере 32 млн. долл. США (2008: 21 млн. долл. США). Величина начисленного резерва представляет собой разницу между суммой этой дебиторской задолженности и величиной ожидаемых денежных поступлений по завершении процедуры банкротства. У Группы нет залогового обеспечения в отношении данных сумм.

27. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	31/12/2009	31/12/2008
Авансы выданные	56	91
Предоплата по договорам страхования	33	27
Итого	89	118

По состоянию на 31 декабря 2009 года авансы выданные были представлены за вычетом суммы обесценения в размере 3 млн. долл. США (2008: 7 млн. долл. США). В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, в консолидированном отчете о прибылях и убытках было отражено восстановление суммы обесценения в размере 5 млн. долл. США (2008: обесценение в размере 4 млн. долл. США).

28. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31/12/2009	31/12/2008
Расчетные счета		
- в иностранной валюте	1,377	1,251
- в рублях	401	281
Банковские депозиты		
- в иностранной валюте	1,783	413
- в рублях	31	12
Денежные средства с ограничением по использованию	38	36
Прочие денежные средства и их эквиваленты	2	2
Итого	3,632	1,995

Денежные средства с ограничением по использованию включают в себя денежные средства и их эквиваленты, являющиеся обеспечением непогашенных аккредитивов.

29. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

28 мая 2009 года Совет директоров ОГК-3, дочернего предприятия Группы, принял решение о продаже 35% пакета акций Plug Power Incorporated («Plug Power»).

По состоянию на 31 декабря 2009 года инвестиции Группы в Plug Power в размере 31 млн. долл. США были представлены в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно как активы, предназначенные для продажи. Разница между балансовой стоимостью инвестиции в Plug Power и ожидаемой величиной поступлений от выбытия на сумму 8 млн. долл. США была признана в качестве обесценения активов, предназначенных для продажи (см. Примечание 17). Совокупный эффект пересчета зарубежных операций по Plug Power был признан в составе прочих совокупных доходов в размере 10 млн. долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2009 года объекты незавершенного строительства в размере 1 млн. долл. США (2008: 13 млн. долл. США), относящиеся к проекту Activox Refinery, представлены в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно, как активы, предназначенные для продажи. Разница между балансовой стоимостью объектов незавершенного строительства, относящихся к проекту Activox Refinery, и ожидаемой величиной поступлений от продажи на сумму 10 млн. долл. США (31 декабря 2008 года: ноль долл. США) была признана в качестве обесценения активов, предназначенных для продажи (см. Примечание 17).

30. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью
оплаченный капитал

	Кол-во акций	Остаток
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 рубль	190,627,747	8
Итого	190,627,747	8

Собственные акции, выкупленные у акционеров

	Кол-во акций	Остаток
Остаток на 31 декабря 2007 года	1,710,884	–
Сентябрь 2008 года: приобретение акций	6,613,286	889
Октябрь – декабрь 2008 года: приобретение акций	7,710,279	1,726
Остаток на 31 декабря 2008 года	16,034,449	2,615
Январь 2009 года: приобретение акций	254,855	26
Май, декабрь 2009 года: налог на прибыль, уплаченный при передаче собственных акций, ранее выкупленных у акционеров, от материнс- кой компании компаниям Группы	–	78
Остаток на 31 декабря 2009 года	16,289,304	2,719

В сентябре 2008 года три дочерних предприятия Группы: ОАО «Норильский Комбинат», ОАО «Кольская ГМК» и ОГК-3 передали денежные средства в размере 1,016 млн. долл. США в доверительное управление ОАО «АКБ «Росбанк» и ЗАО «Инвестиционная компания «Тройка Диалог». По состоянию на 31 декабря 2008 года денежные средства в размере 889 млн. долл. США, включая прямые расходы, связанные с приобретением, были направлены на приобретение 6,613,286 акций Компании. Соответственно, в консолидированной финансовой отчетности Группы данные акции были отражены в составе собственных акций, выкупленных у акционеров.

22 августа 2008 года Группа объявила о добровольном обратном выкупе не более 7,947,000 собственных выпущенных акций. По состоянию на 31 декабря 2008 года Компания выкупила 7,710,279 собственных акций на сумму 1,726 млн. долл. США.

В январе 2009 года Компания и ОГК-3, дочернее предприятие Группы, приобрели 254,855 собственных акций на сумму 26 млн. долл. США.

Прибыль на акцию

Прибыль в расчете на акцию была рассчитана посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам материнской компании, за год, закончившийся 31 декабря 2009 и 2008 годов, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение соответствующих периодов. В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении составило 174,350,551 акцию (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года: 186,106,151 акция).

	2009	2008
Количество выпущенных акций на 1 января	190,627,747	190,627,747
За вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров, на 1 января	(16,034,449)	(1,710,884)
Количество акций, находящихся в обращении на 1 января	174,593,298	188,916,863
Эффект от приобретения акций в сентябре 2008	–	(1,940,436)
Эффект от приобретения акций в октябре-декабре 2008	–	(870,276)
Эффект от приобретения акций в январе 2009	(242,747)	–
Средневзвешенное количество акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря	174,350,551	186,106,151

31. ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

	Премия за возмож- ность конвертиро- вать облигации	Резерв по переоценке инвестиций	Резерв по операциям хеджирования	Резерв по переоценке	Резерв накоп- ленных курсо- вых разниц	Итого
Остаток на 31 декабря 2007 года	–	1,264	(31)	43	2,489	3,765
Уменьшение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	–	(1,410)	–	–	(89)	(1,499)
Прибыль от хеджирования денежных потоков	–	–	6	–	–	6
Реализованный убыток от выбытия инструментов хед- жирования денежных потоков	–	–	2	–	–	2
Реализованная прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	–	(102)	–	–	(2)	(104)
Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	–	232	–	–	–	232
Прочие резервы, выывшие в результате продажи дочерних предприятий	–	–	–	–	(9)	(9)
Эффект пересчета в валюту представления и пересчета зарубежных операций	–	–	–	–	(3,464)	(3,464)
Итого совокупные (расходы)/доходы	–	(1,280)	8	–	(3,564)	(4,836)
Выпуск конвертируемых облигаций	19	–	–	–	–	19
Остаток на 31 декабря 2008 года	19	(16)	(23)	43	(1,075)	(1,052)
Увеличение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	–	439	–	–	–	439
Прибыль от хеджирования денежных потоков	–	–	5	–	–	5
Реализованная прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	–	(6)	–	–	–	(6)
Эффект пересчета в валюту представления и пересчета зарубежных операций	–	–	–	–	13	13
Итого совокупные доходы	–	433	5	–	13	451
Конвертация облигаций	(3)	–	–	–	–	(3)
Остаток на 31 декабря 2009 года	16	417	(18)	43	(1,062)	(604)

32. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

			31/12/2009		31/12/2008	
		Валюта	Ставка, %	Остаток задол- женности	Ставка, %	Остаток задол- женности
Банковские кредиты, в том числе:						
Синдицированный кредит 1	(i)	долл. США	LIBOR+0.53-0.60	3,161	LIBOR+0.53-0.60	3,486
Синдицированный кредит 2	(ii)	долл. США	LIBOR+ 0.85-1.00	1,196	LIBOR+ 0.85-1.00	1,489
Синдицированный кредит 3	(iii)	долл. США	LIBOR+0.43	450	LIBOR+0.43	450
Синдицированный кредит 4	(iv)	долл. США	LIBOR+0.60	330	LIBOR+0.60	338
Обеспеченный кредит	(v)	долл. США	LIBOR+ 4.00	50	–	–
Необеспеченный кредит	(vi)	долл. США	–	–	LIBOR+0.45	50
Прочие		различные	различные	31	различные	18
Конвертируемые облигации Stillwater Mining Company	(vii)	долл. США	6.40	70	6.40	80
Облигации серии 2000	(viii)	долл. США	8.57	29	8.57	29
Гарантированные облигации	(ix)	долл. США	–	–	7.125	500
Итого				5,317		6,440
За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев и представленной в составе краткосрочных кредитов и займов				(2,972)		(872)
Долгосрочные кредиты и займы				2,345		5,568

Кредиты и займы Группы подлежат погашению в следующие сроки:

В течение одного месяца	16	13
От одного до трех месяцев	343	–
От трех до двенадцати месяцев	2,613	859
Итого краткосрочные займы	2,972	872
В течение второго года	1,200	3,190
В течение третьего года	819	1,219
В течение четвертого года	36	838
В течение пятого года	38	34
В последующие годы	252	287
Итого долгосрочные займы	2,345	5,568
Итого	5,317	6,440

(i) **Синдицированный кредит 1** — Синдицированный кредит на общую сумму 3,500 млн. долл. США включает в себя две кредитные линии в размере 2,000 млн. долл. США и 1,500 млн. долл. США. Кредитная линия в размере 2,000 млн. долл. США была предоставлена на пять лет с плавающей ставкой LIBOR + 0.53% годовых (эффективная ставка 0.88%, в 2008 году: 1.00%) на период до 29 июня 2010 года и LIBOR + 0.63% годовых (эффективная ставка 0.98%, в 2008 году: 1.10%) впоследствии. Кредитная линия обеспечена зало-

гом прав требования на выручку по договорам на поставку металлов компаний Metal Trade Overseas S.A. и Norilsk Nickel Europe Limited, дочерних предприятий Группы. Обеспеченная залогом кредитная линия в размере 2,000 млн. долл. США подлежит погашению ежеквартально, равными долями по истечении льготного периода сроком два года с окончательным платежом 29 июня 2012 года. Необеспеченная кредитная линия в размере 1,500 млн. долл. США была предоставлена на три года с плавающей ставкой LIBOR + 0.60% годовых (эффективная ставка 0.95%, в 2008 году: 1.07%) и сроком погашения в июне 2010 года. Проценты выплачиваются ежемесячно, процентная ставка определяется в зависимости от кредитного рейтинга Компании.

В течение 2009 года в соответствии с графиком платежей Компания погасила 333 млн. долл. США в рамках кредитной линии в размере 2,000 млн. долл. США

Кредитные договоры содержат определенные ограничения, которые должны быть соблюдены Группой («ковенанты»), включающие в себя требования соблюдения некоторых финансовых коэффициентов, а также ограничения, связанные с предоставлением в залог и отчуждением некоторых активов.

(ii) **Синдицированный кредит 2** — Синдицированный кредит на общую сумму 1,500 млн. долл. США состоит из трех кредитных линий: обеспеченная долгосрочная кредитная линия в размере 750 млн. долл. США, обеспеченная возобновляемая кредитная линия в размере 550 млн. долл. США и необеспеченная возобновляемая кредитная линия в размере 200 млн. долл. США. Кредитные линии в размере 750 млн. долл. США и 550 млн. долл. США были предоставлены на три года с плавающей ставкой LIBOR + 0.85% годовых (эффективная ставка 3.75% и 1.2%, в 2008 году 1.32%) и обеспечены залогом прав требования на выручку по договорам на поставку металлов компаний Metal Trade Overseas S.A. и Norilsk Nickel Europe Limited, дочерних предприятий Группы. Кредитная линия в размере 200 млн. долл. США была предоставлена на три года с плавающей ставкой LIBOR + 1% годовых (эффективная ставка 1.35%, в 2008 году 1.47%). Кредитные линии подлежат погашению ежеквартально, шестью равными долями по истечении льготного периода сроком восемнадцать месяцев, с окончательным платежом 24 июня 2011 года. Проценты по возобновляемым кредитным линиям в размере 550 млн. долл. США и 200 млн. долл. США выплачиваются ежемесячно, по обеспеченной долгосрочной кредитной линии в размере 750 млн. долл. США – ежеквартально.

В течение 2009 года Группа досрочно погасила 300 млн. долл. США в рамках данного кредита.

Кредитный договор содержит ковенанты, включающие в себя требование соблюдения некоторых финансовых коэффициентов, а также ограничения, связанные с предоставлением в залог и отчуждением некоторых активов.

(iii) **Синдицированный кредит 3** — Необеспеченный синдицированный возобновляемый кредит в размере 450 млн. долл. США с плавающей ставкой LIBOR + 0.43% годовых (эффективная ставка 0.81%, в 2008 году: 0.90%) под-

лежит полному погашению 12 марта 2012 года. Проценты выплачиваются ежемесячно.

Кредитный договор содержит ковенанты, включающие в себя требования соблюдения некоторых финансовых коэффициентов, а также ограничения, связанные с предоставлением в залог и отчуждением некоторых активов.

(iv) **Синдицированный кредит 4** — Срочная кредитная линия в размере 376 млн. долл. США включает в себя четыре транша. По состоянию на 31 декабря 2008 года в рамках данной срочной кредитной линии Группа получила кредит в размере 355 млн. долл. США на десять лет с плавающей ставкой LIBOR + 0.60% годовых (эффективная ставка от 1.87% до 2.06%, в 2008 году от 1.43% до 2.49%). 23 января 2009 года и 24 февраля 2009 года Группа получила оставшиеся 21 млн. долл. США в рамках данной кредитной линии. Все транши подлежат погашению двадцатью равными частями, один раз в шесть месяцев с окончательными платежами 31 июля 2018 года, 13 ноября 2018 года, 11 декабря 2018 года и 28 января 2019 года. Проценты выплачиваются раз в полгода.

Кредитный договор содержит ковенанты, включающие требование соблюдения некоторых финансовых коэффициентов, а также ограничения, связанные с предоставлением в залог и отчуждением некоторых активов.

(v) **Обеспеченный кредит** — Обеспеченный кредит в размере 50 млн. долл. США за вычетом суммы депозита, размещенного в качестве обеспечения по данному кредиту, с плавающей процентной ставкой LIBOR+4% годовых. Кредит обеспечен залогом акций ОГК-3, дочернего предприятия Группы, и подлежит погашению 15 сентября 2010 года. Проценты выплачиваются ежеквартально.

(vi) **Необеспеченный кредит** — Необеспеченный кредит в размере 50 млн. долл. США с плавающей ставкой LIBOR + 0.45% годовых (эффективная ставка 1.91%). Кредит был полностью погашен 26 июня 2009 года.

(vii) **Конвертируемые облигации Stillwater Mining Company** — 12 марта 2008 года Stillwater Mining Company («SWC») выпустило 181,500 конвертируемых облигаций по цене 1,000 долл. США за штуку, из которых 80,000 облигаций были приобретены Группой.

Конвертация может быть осуществлена в любое время с 12 марта 2008 года по 15 марта 2028 года. Каждая облигация номинальной стоимостью 1,000 долл. США может быть конвертирована приблизительно в 42.5351 обыкновенную акцию SWC. Коэффициент конвертации подлежит некоторым корректировкам, за исключением корректировок на начисленные или невыплаченные проценты. Коэффициент конвертации представляет собой цену конвертации в размере 23.51 долл. США за акцию. Держатели облигаций имеют право требования полного или частичного выкупа облигаций 15 марта 2013, 2018 и 2023 годов, или в иные даты при наступлении определенных событий, включая изменение контроля. Облигации, которые не будут конверти-

рованы, подлежат погашению в период с 22 марта 2013 года по 15 марта 2028 года, но не позднее 15 марта 2028 года, по цене 1,000 долл. США за штуку. Проценты в размере 1.875% годовых выплачиваются два раза в год — 15 марта и 15 сентября, вплоть до даты погашения.

Чистые поступления от выпуска облигаций были разбиты на компоненты обязательства и капитала. Компонент капитала представляет собой стоимость права на конвертацию обязательства. Разбивка конвертируемых облигаций Группы по компонентам представлена в следующей таблице:

Поступления от выпуска (за вычетом расходов на выпуск)	97
Обязательство на дату выпуска	(78)
Компонент капитала	19

Процент, начисленный за период, рассчитывается с использованием эффективной процентной ставки в размере 6.4%. Компонент обязательства учитывается по амортизированной стоимости.

Премия за возможность конвертировать облигации в сумме 16 млн. долл. США (2008: 19 млн. долл. США) представляет собой компонент капитала (право на конвертацию) 86,500 (2008: 101,500) выпущенных в течение 2008 года конвертируемых облигаций (за вычетом 80,000 облигаций, приобретенных Группой) с доходом 1.875% годовых.

В октябре 2009 года компания SWC произвела обмен конвертируемых облигаций с совокупной номинальной стоимостью 15 млн. долл. США на 1.84 млн. обыкновенных акций SWC. Облигации, имеющиеся у Группы, в конвертации не участвовали.

(viii) **Облигации серии 2000** на сумму 29 млн. долл. США выпущены 6 июля 2002 года компанией Stillwater Mining Company, дочерним предприятием Группы, с эффективной процентной ставкой 8.57% годовых и сроком погашения 1 июля 2020 года. Проценты выплачиваются каждые полгода.

(ix) **Гарантированные облигации** — 30 сентября 2004 года Norilsk Nickel Luxembourg S.A., дочернее предприятие Группы, выпустило облигации со ставкой купона 7.125% годовых на сумму 500 млн. долл. США. Облигации были размещены по номинальной стоимости. Выплата купона происходит два раза в год – 30 марта и 30 сентября, срок погашения облигаций 30 сентября 2009 года.

В течение июля и августа 2009 года гарантированные облигации на сумму 11 млн. долл. США были выкуплены Группой. 30 сентября 2009 года номинальная стоимость облигаций в размере 481 млн. долл. США и купонный доход в размере 18 млн. долл. США были выплачены держателям гарантированных облигаций.

33. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные платежи по финансовой аренде		Текущая стоимость минимальных платежей по финансовой аренде	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
В течение первого года	20	20	14	13
В течение второго года	24	17	20	11
В течение третьего года	14	22	13	18
В течение четвертого года	—	13	—	12
	58	72	47	54
За вычетом будущих расходов по финансиро- ванию	(11)	(18)	не применимо	не применимо
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	47	54	47	54
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение 12 месяцев и отраженных в составе краткосрочных обязательств			(14)	(13)
Сумма, подлежащая выплате после первого года			33	41

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. Средний срок аренды составляет 3 года (2008: 3 года). За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, средне-взвешенная эффективная процентная ставка составила 16% (2008: 16%). Платежи по заключенным договорам аренды являются фиксированными. Основная часть арендных обязательств деноминирована в ботсванских пулах. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены правом собственности арендодателя на переданные активы.

	31/12/2009	31/12/2008
Остаточная стоимость производственного оборудования, приобретенного по догово- рам финансовой аренды	50	56

34. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

	31/12/2009	31/12/2008
Резерв на оплату ежегодных отпусков	186	174
Задолженность по оплате труда	155	193
Долевые компенсационные программы	43	12
Планы с установленными выплатами	9	10
Прочие	24	20
Итого обязательства	417	409
За вычетом долгосрочной части	(42)	(16)
Краткосрочная часть обязательств	375	393

Обязательства/(активы) планов с установленными выплатами

Обязательства/(активы) планов с установленными выплатами представлены следующим образом:

	31/12/2009	31/12/2008
Текущая дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	155	224
Справедливая стоимость активов планов	(55)	(118)
Текущая стоимость нефондированных обязательств	100	106
Ограничение по признанию активов	—	4
Непризнанная стоимость услуг, относящихся к прошлым периодам	(3)	(5)
Непризнанные актуарные убытки	(88)	(95)
	9	10

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Стоимость услуг текущего периода	1	2
Ожидаемый доход по активам планов	(10)	(12)
Дополнительные начисления новым участникам программ	–	8
Актuarные (прибыли)/убытки, признанные за период, нетто	(6)	31
Корректировка, связанная с ограничением по признанию активов	–	4
Прибыль от секвестра	(1)	–
Процентные расходы	16	16
Итого	–	49
Фактический (доход)/убыток по активам плана	(4)	41

Изменение справедливой стоимости активов планов представлено следующим образом:

	Программа «Пожизненная профессиональная пенсия»	Программа «Солидарная корпоративная пенсия»
Остаток на 31 декабря 2007 года	72	76
Взносы работодателя	19	14
Ожидаемый доход по активам планов	6	6
Актuarный убыток	(20)	(21)
Выплаты за период	(9)	(1)
Эффект пересчета в валюту представления	(11)	(13)
Остаток на 31 декабря 2008 года	57	61
Взносы работодателя	–	1
Ожидаемый доход по активам планов	6	4
Убыток от секвестра	–	(60)
Выплаты за период	(7)	(1)
Эффект пересчета в валюту представления	(1)	(5)
Остаток на 31 декабря 2009 года	55	–

Изменение дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами представлено следующим образом:

	Программа «Пожизненная профессиональная пенсия»	Программа «Солидарная корпоративная пенсия»	Прочие
Остаток на 31 декабря 2007 года	179	50	11
Выплаты за период	(9)	(1)	(1)
Стоимость услуг текущего периода	–	8	2
Процентные расходы	11	4	1
Актuarный убыток	6	6	3
Эффект пересчета в валюту представления	(30)	(13)	(3)
Остаток на 31 декабря 2008 года	157	54	13
Выплаты за период	(7)	(1)	(1)
Стоимость услуг текущего периода	–	1	–
Процентные расходы	13	2	1
Актuarная прибыль	(16)	(5)	–
Прибыль от секвестра	–	(48)	–
Эффект пересчета в валюту представления	(6)	(3)	1
Остаток на 31 декабря 2009 года	141	–	14

С 2006 года все пенсионные программы Группы администрируются негосударственным пенсионным фондом «Норильский никель». Взносы Группы в фонд за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составили 17 млн. долл. США (2008: 67 млн. долл. США).

Основные категории активов пенсионных планов и ожидаемая ставка дохода на отчетные даты для каждой категории представлены следующим образом:

	Ожидаемый доход		Справедливая стоимость активов плана	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Акции	–	25.2%	–	18
Облигации	8.0%	10.4%	36	75
Депозиты	–	12.7%	–	25
Прочие	3.2%	–	19	–
Средневзвешенный ожидаемый доход	8.4%	13.1%	55	118

Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и справедливая стоимость активов планов за текущий и четыре предыдущих года, а также корректировки на основе предыдущего опыта представлены следующим образом:

	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2005
Обязательства по планам с установленными выплатами	155	224	240	119	104
Активы плана	(55)	(118)	(148)	(11)	–
Дефицит	100	106	92	108	104
Корректировка на активы планов	–	(41)	(1)	–	–
Корректировка на обязательства планов	18	(41)	(70)	(6)	–

Основные допущения, использованные при определении обязательств по планам с установленными выплатами:

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Ставка дисконта	8.6%	9.1%
Ожидаемая ставка дохода на активы планов	8.4%	13.1%
Увеличение счетов капитала до выхода на пенсию	8.6%	9.1%
Прогнозируемый рост заработной платы	12.8%	12.9%
Прогнозируемый рост пенсий	9.7%	9.9%
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников программ с момента выхода на пенсию	17 лет	17 лет

Планы с установленными отчислениями

Суммы отчислений, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Пенсионный фонд Российской Федерации	173	207
Накопительная долевая пенсионная программа	16	34
Накопительный фонд компании Stillwater Mining Company	5	6
Прочие	6	7
Итого	200	254

Обязательства по долевым компенсационным программам
Долгосрочный компенсационный план для работников ОАО «ГМК «Норильский никель»

26 февраля 2009 Группа внедрила для ключевых работников Компании долевой компенсационный план («ДКП 1»), дающий право на получение денежных средств. Размер выплачиваемого денежного вознаграждения зависит от количества условных акций, права по которым закреплены за работниками, и средневзвешенной цены акций Компании за календарный квартал, предшествующий дате предоставления права на вознаграждение. Программа включает пять стадий и действует до 16 октября 2014 года.

Долгосрочный компенсационный план для ключевого руководящего персонала ОАО «ГМК «Норильский никель»

7 апреля 2008 года Группа внедрила для ключевого руководящего персонала российских предприятий Группы долгосрочный компенсационный план, даю-

щий право на получение денежных средств («ДКП 2»). Размер выплачиваемого денежного вознаграждения зависит от количества условных акций, права по которым закреплены за сотрудниками, роста стоимости акций Компании, а также от достижения планируемого превышения коэффициента роста доходов акционеров Компании над коэффициентом роста доходов акционеров компаний, входящих в индекс HSBC, между датой вступления в программу и датой предоставления права на вознаграждение. Ожидаемые будущие дивиденды были включены в модель определения справедливой стоимости ДКП 2 путем их добавления к ожидаемой средневзвешенной стоимости Компании в соответствующий момент времени. Программа включает три стадии и действует до 6 апреля 2011 года.

В следующей таблице представлена информация о затратах и соответствующих обязательствах по долевым компенсационным планам:

	ДКП 1	ДКП 2	NNI компенсационный план
Остаток на 31 декабря 2007 года	–	–	–
Расходы по правам на компенсационные выплаты, предоставленным за год	–	24	4
Эффект изменения справедливой стоимости ДКП	–	(1)	–
Стоимость прав сотрудников, вышедших из программы и лишившихся права на получение компенсаций по ДКП в течение года	–	(12)	(2)
Компенсационные выплаты по правам в течение года	–	–	(1)
Остаток на 31 декабря 2008 года	–	11	1
Расходы по правам на компенсационные выплаты, предоставленным за год	41	8	–
Эффект изменения справедливой стоимости ДКП	–	(2)	–
Стоимость прав сотрудников, вышедших из программы и лишившихся права на получение компенсаций по ДКП в течение года	(1)	(10)	–
Компенсационные выплаты по правам в течение года	(1)	(3)	(1)
Остаток на 31 декабря 2009 года	39	4	–

35. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

	Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	Резерв на рекультивацию земель	Итого
Остаток на 31 декабря 2007 года	569	14	583
Резерв по новым объектам (см. Примечание 19)	35	–	35
Изменение оценок (см. Примечание 19)	16	–	16
Амортизация дисконта по обязательствам по восстановле- нию окружающей среды (см. Примечание 16)	33	–	33
Отражено в отчете о прибылях и убытках	–	(2)	(2)
Эффект пересчета в валюту представления	(99)	(2)	(101)
Остаток на 31 декабря 2008 года	554	10	564
Резерв по новым объектам (см. Примечание 19)	1	–	1
Изменение оценок (см. Примечание 19)	(43)	–	(43)
Амортизация дисконта по обязательствам по восстановле- нию окружающей среды (см. Примечание 16)	38	1	39
Отражено в отчете о прибылях и убытках	–	(1)	(1)
Эффект пересчета в валюту представления	31	2	33
Остаток на 31 декабря 2009 года	581	12	593

В 2009 и 2008 годах руководство Группы провело переоценку обязательств по выводу основных средств из эксплуатации предприятий, расположенных на территории Российской Федерации, в связи с пересмотром уровня инфляции, ставок дисконтирования, а также с учетом результатов независимой оценки запасов полезных ископаемых для более достоверных прогнозов в отношении дат закрытия рудников. В результате была произведена пере-

оценка обязательств по выводу основных средств из эксплуатации, результа-
ты которой были представлены в отчетности по строке «Изменение оценок».

Основные допущения, использованные для оценки обязательств по восста-
новлению окружающей среды:

	31/12/2009	31/12/2008
Ставка дисконта	7.0% – 9.4%	5.0% – 12.0%
Прогнозируемая дата закрытия рудников	до 2074	до 2054

Расходы на погашение обязательств по восстановлению окружающей среды
(по текущей приведенной стоимости) представлены следующим образом:

	31/12/2009	31/12/2008
Со второго по пятый годы	100	209
С шестого по десятый годы	235	19
С одиннадцатого по пятнадцатый годы	48	74
С шестнадцатого по двадцатый годы	137	183
В последующие годы	73	79
	593	564

36. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/2009	31/12/2008
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	243	281
Задолженность по приобретению объектов основных средств	93	78
Производные финансовые обязательства	15	15
Задолженность, связанная с выкупом собственных акций	–	47
Прочая кредиторская задолженность	108	144
Итого финансовые обязательства	459	565
Нефинансовые обязательства		
Резерв под обременительные обязательства	44	51
Авансы полученные	27	39
Итого нефинансовые обязательства	71	90
Итого	530	655

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения:

	31/12/2009	31/12/2008
До одного месяца	255	323
От одного до трех месяцев	155	168
От трех до двенадцати месяцев	49	74
Итого	459	565

Изменения в резерве под обременительные обязательства представлены следующим образом:

	31/12/2009	31/12/2008
Остаток на начало года	51	–
Резерв, признанный в течение года	–	51
Погашения в течение года	(20)	–
Изменение оценок	(3)	–
Амортизация дисконта по резерву	2	–
Эффект пересчета в валюту представления	14	–
Баланс на конец года	44	51

37. ДИВИДЕНДЫ

30 июня 2008 года Компания объявила итоговые дивиденды в размере 112 рублей (4.77 долл. США) на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2007 года. Дивиденды были выплачены акционерам 29 августа 2008 года в размере 902 млн. долл. США, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, за минусом 8 млн. долл. США, выплаченных дочерним предприятиям Группы.

В течение 2009 года дивиденды объявлены не были.

38. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

20 февраля 2009 ОГК-3, дочернее предприятие Группы, продало 24.6 млн. (или 0.04%) собственных акций за менее чем 1 млн. долл. США, тем самым уменьшив эффективную долю владения Группы с 82.71% до 82.67%. В результате этой операции Группа отразила увеличение доли миноритарных акционеров на 2 млн. долл. США и убыток в размере 2 млн. долл. США, который был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

5 мая 2008 года Группа продала свою долю в ООО «Норильск-Телеком», 100% дочернем предприятии Группы, за вознаграждение в размере 53 млн. долл.

США. Балансовая стоимость чистых активов ООО «Норильск-Телеком» на дату выбытия составила 55 млн. долл. США.

24 марта 2008 года Группа продала свою долю в компании Nor-Med Limited, 75% дочернем предприятии Группы, за вознаграждение в размере 2 млн. долл. США. Балансовая стоимость чистых активов Nor-Med Limited на дату выбытия составила 3 млн. долл. США.

На даты выбытия совокупные чистые активы выбывших дочерних предприятий представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31/12/2008
Основные средства	45
Нематериальные активы	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22
Запасы	3
Прочие налоги к возмещению	1
Денежные средства и их эквиваленты	8
Обязательства по вознаграждениям работникам	(2)
Отложенные налоговые обязательства	(3)
Кредиты и займы	(6)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(11)
Доля Группы в выбывших активах	58
За вычетом убытка от выбытия	(3)
Поступления от реализации дочерних предприятий	55
За вычетом денежных средств выбывших компаний	(8)
Итого денежные поступления в связи с выбытием дочерних предприятий, нетто	47

39. ОПЕРАЦИИ И ОСТАТКИ ПО ВЗАИМОРАСЧЕТАМ
СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают акционеров, зависимые предприятия, предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы, а также ее ключевой руководящий персонал. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают различные договоры на продажу, покупку и оказание услуг со связанными сторонами. Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями, являющимися связанными сторонами, были исключены при консолидации и не раскрываются в данном примечании. Информация об операциях между Группой и прочими связанными сторонами представлена ниже.

	Реализация товаров и услуг		Приобретение товаров и услуг	
	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Операции со связанными сторонами				
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	16	64	80	92
Зависимые предприятия Группы	11	21	117	124
Итого	27	85	197	216

В течение 2009 года Группа внесла денежные средства в капитал Nkomati Nickel Mine, зависимого предприятия Группы, на общую сумму 88 млн. долл. США (2008: 14 млн. долл. США) в соответствии с условиями соглашения о партнерстве между учредителями данного совместного предприятия (см. Примечание 22).

20 декабря 2008 года ОГК-3, дочернее предприятие Группы, приобрело у компании Smart Hydrogen Incorporated, зависимого предприятия Группы, 35% акций Plug Power Incorporated за денежное вознаграждение в размере 33 млн. долл. США (см. Примечание 22).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа не предоставляла займы предприятиям, которыми владеют или контролируют основные акционеры Группы и зависимым предприятиям группы (2008: 78 млн. долл. США и 46 млн. долл. США, соответственно).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа не получала процентных доходов от предприятий, которыми владеют или которые контролируются основными акционерами Группы (2008: 12 млн. долл. США). Процентные доходы, полученные Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, от зависимых предприятий Группы составили 1 млн. долл. США (2008: 1 млн. долл. США).

Остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами	Дебиторская задолженность, инвестиции и денежные средства		Кредиторская задолженность, займы и кредиты полученные	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры				
Группы	15	23	4	9
Зависимые предприятия Группы	1	22	17	21
Итого	16	45	21	30

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа создала резерв под обеспечение в размере 145 млн. долл. США в отношении займов, предоставленных связанным сторонам (2008: 151 млн. долл. США), а также в отношении дебиторской задолженности от связанных сторон в размере 6 млн. долл. США (2008: 4 млн. долл. США). Все суммы в расчетах будут погашены денежными средствами.

Условия сделок со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами в отношении покупки-продажи электричества, теплоэнергии и природного газа совершались по ценам, установленным Федеральной энергетической комиссией и Федеральной службой по тарифам, которые являются государственными органами, регулирующими цены на российских рынках электро- и теплоэнергии, а также телекоммуникационных услуг.

Ставки по займам, выданным связанным сторонам в рублях в 2009 году, составляли от 6.5% до 10.4% годовых (2008: от 6.5% до 10.4% годовых); ставки по займам, выданным связанным сторонам в долларах США, варьировались от 5.6% до 6.1% годовых (2008: от 5.6% до 6.1% годовых).

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Вознаграждение ключевых руководителей Группы представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Заработная плата и премии по результатам работы	39	57
Долевые компенсационные программы	14	4
Компенсации, выплачиваемые при увольнении	1	24
Социальные налоги	1	2
Итого	55	87

40. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2009 года обязательства, принятые Группой в рамках исполнения договоров на приобретение основных средств и капитальное строительство, составляли 2,158 млн. долл. США (2008: 855 млн. долл. США).

Операционная аренда

Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в различные годы вплоть до 2033 года. В соответствии с условиями договоров аренды размер арендной платы пересматривается ежегодно на основании приказа органов местного самоуправления соответствующего уровня. Компании Группы имеют право на продление договора аренды по окончании его срока действия, а также право приобрести земельный участок в собственность в любое время по цене, установленной местными властями.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа заключила три договора операционной аренды воздушных судов. Соответствующие арендные соглашения имеют шести-летний срок действия с возможностью их продления по окончании. Арендные соглашения не имеют ограничений, налагаемых на арендатора.

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

	31/12/2009	31/12/2008
В течение одного года	30	12
От одного года до пяти лет	103	21
В последующие года	76	28
Итого	209	61

Межправительственное соглашение с Правительством Королевства Норвегия

В 2001 году было подписано межправительственное соглашение между правительствами Российской Федерации и Королевства Норвегия об оказании технического содействия по проекту реконструкции металлургического производства комбината Печенганикель (филиал ОАО «Кольская ГМК»). Совокупные инвестиции на реконструкцию производства установлены в размере 175 млн. долл. США и должны финансироваться за счет следующих средств:

Гранты Правительства Королевства Норвегия	42
Кредит Nordic Investment Bank	30
Инвестиции Группы	103
Итого	175

По состоянию на 31 декабря 2009 года совокупные инвестиции Группы на реконструкцию металлургического производства комбината Печенганикель составили 65 млн. долл. США.

Социальные обязательства

Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного характера, а также осуществляет поддержание объектов социальной сферы в регионах, где расположены ее основные производственные предприятия. Как объекты социальной сферы, принадлежащие Группе, так и местные программы социального характера рассчитаны не только на сотрудников Группы, но и на всех жителей, проживающих на данной территории. Отчисления на содержание объектов социальной сферы отражаются в том периоде, в котором они производятся.

Будущие обязательства Группы будут финансироваться за счет собственных средств.

41. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2009 года неурегулированные судебные налоговые разбирательства составили приблизительно 39 млн. долл. США (2008: 18 млн. долл. США). Руководство Группы оценивает степень вероятности неблагоприятного исхода данных разбирательств как возможную.

В 2007 году Росприроднадзор предъявил Группе требования о возмещении ущерба, причиненного водным объектам, в размере 218 млн. долл. США. В 2008 году Росприроднадзором был подан иск в суд об удовлетворении Группой требований в размере 143 млн. долл. США. Резерва по данным искам создано не было.

Кроме того, Группе предъявлен ряд исков и претензий, касающихся реализации продукции, закупок сырья и потребления услуг. Руководство считает, что ни один из таких исков, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не окажет существенного негативного воздействия на Группу.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов, введенных как федеральными, так и региональными органами власти. Налоги, по которым могут возникнуть условные обязательства, включают в себя НДС, налог на прибыль организаций, ЕСН и некоторые другие налоги. Многие органы власти имеют право проводить проверку налоговых деклараций, а также проверять предприятия на соответствие законодательству по другим вопросам, таким как таможенный и валютный контроль. Результатом данных проверок могут быть значительные штрафы и пени. Как правило, налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после завершения налогового периода, за который подана декларация.

Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что в финансовой отчетности Группы отражены достаточные резервы по налоговым обязательствам. Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут занять иную позицию по интерпретации действующего налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и наложения санкций.

Возможные налоговые последствия

Группа осуществляет деятельность в различных юрисдикциях и ее операции регулируются различным налоговым законодательством. Налоговое законодательство в некоторых юрисдикциях является нечетко изложенным и не имеет установившейся практики налогообложения или может быть неоднозначно истолковано. Существует ряд налоговых вопросов, которые находятся в процессе рассмотрения соответствующими налоговыми органами. По мнению руководства Группы в случае неблагоприятного разрешения неопределенностей в отношении таких налоговых вопросов обязательства

Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года могут составить 269 млн. долларов США (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 234 млн. долларов США). Группа не создавала резервов в отношении вышеуказанных налоговых вопросов в данной консолидированной финансовой отчетности.

Охрана окружающей среды

Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в области охраны окружающей среды в странах, где расположены ее производственные предприятия. Производственная деятельность Группы приводит к выбросу загрязняющих веществ в атмосферный воздух, сбросу загрязняющих веществ в водные объекты, к образованию и размещению отходов производства.

Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день в странах, где Группа ведет деятельность. Однако законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды продолжают меняться. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб таких изменений. В случае наступления изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

Страновой риск Российской Федерации

Российская Федерация является страной с переходной экономикой и в настоящее время не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, включая стабильную банковскую и судебную системы, которая существует в странах с более развитой рыночной экономикой. Современная российская экономика характеризуется, в частности, такими явлениями, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, валютный контроль, низкий уровень ликвидности на рынках капитала и продолжающаяся инфляция. В результате ведение деятельности в Российской Федерации связано с рисками, как правило, не встречающимися в странах с более развитой рыночной экономикой. Стабильное и успешное развитие российской экономики и бизнеса Группы во многом зависит от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также дальнейшего развития правовой и политической систем.

Волатильность мирового и российского финансовых рынков

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования. Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

42. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Риск управления капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения деятельности Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входят долговые обязательства, которые включают в себя долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, денежные средства и их эквиваленты, а также капитал акционеров материнской компании, включающий уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Руководство Группы регулярно анализирует коэффициент финансовой зависимости, рассчитанный как соотношение чистой задолженности к собственному капиталу, чтобы убедиться, что он соответствует уровню международных компаний, имеющих аналогичный инвестиционный рейтинг, и требованиям текущего уровня рейтинга Группы.

В соответствии с отдельными кредитными соглашениями размер собственного капитала Группы должен соответствовать условиям, установленным банками. Финансовые ограничения включают требования в отношении коэффициента финансовой зависимости, который не должен превышать 75%. В течение 2009 года Группа соблюдала внешние требования к размеру капитала.

Факторы финансовых рисков и система управления рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам: рыночному риску (включая риск изменения процентных ставок и валютный риск), кредитному риску и риску ликвидности. Группой была внедрена система управления рисками, а также разработан ряд процедур, способствующих их количественному измерению, оценке и осуществлению контроля за ними, а также выбору соответствующих способов управления рисками.

Управление рисками осуществляется Управлением финансовых рисков в составе Департамента казначейства. Группой были разработаны, документально оформлены и утверждены положения и политики, в отношении механизмов управления рыночными и кредитными рисками, риском ликвидности и использования производных финансовых инструментов.

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Риск изменения процентных ставок для Группы связан с наличием краткосрочных и долгосрочных займов с плавающими процентными ставками.

Группа регулярно проводит всесторонний анализ подверженности риску изменения процентных ставок. В приведенной ниже таблице показана чув-

ствительность прибыли Группы к возможному росту процентных ставок на 2 процентных пункта. Увеличение ставок на 2 процентных пункта отражает проведенную руководством оценку их возможного изменения. Анализ чувствительности проводится на основании допущения о том, что сумма задолженности под плавающую процентную ставку на отчетную дату существовала в течение всего отчетного периода.

	Влияние изменения LIBOR	
	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Убыток	104	116

Согласно оценке руководства подверженность Группы риску изменения процентных ставок находится на приемлемом уровне, который не требует дополнительных инструментов хеджирования.

Валютный риск

Валютный риск — это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы.

Большая часть выручки Группы и соответствующей торговой дебиторской задолженности деноминированы в долларах США, и поэтому Группа подвержена валютному риску, относящемуся, в первую очередь, к доллару США. Валютный риск, возникающий в связи с другими валютами, оценивается руководством Группы как несущественный.

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты отдельных компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Доллар США	3,581	1,999	5,246	6,339
Евро	742	142	100	63
Прочие	13	24	28	48
Итого	4,336	2,165	5,374	6,450

Валютный риск оценивается ежемесячно с использованием анализа чувствительности и поддерживается в рамках параметров, утвержденных политикой. В анализ включаются только денежные статьи, выраженные в долларах США, по предприятиям, функциональная валюта которых отличается от доллара США. В приведенной ниже таблице показано увеличение/(уменьшение) прибыли Группы до налогообложения при укреплении курсов функциональных валют предприятий Группы по отношению к доллару США на 20%.

	Доллары США – влияние	
	31/12/2009	31/12/2008
Доллар США/Российский рубль	359	879
Доллар США/Ботсванская пула	(25)	(11)
Доллар США/Австралийский доллар	–	–

Согласно оценке руководства подверженность Группы валютному риску находится на приемлемом уровне, и поэтому инструменты хеджирования не применяются.

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Подверженность Группы кредитному риску вызвана наличием денежных средств и их эквивалентов, депозитов в банках, а также необеспеченной торговой и прочей дебиторской задолженностью. Группа осуществляет постоянный мониторинг и контроль за риском неплатежей.

При заключении сделок с новым контрагентом руководство оценивает кредитоспособность потенциального клиента или финансового учреждения. В случае если контрагенту присвоен кредитный рейтинг инвестиционного уровня международного ведущего независимого рейтингового агентства, этот рейтинг используется для оценки кредитоспособности контрагента, в остальных случаях кредитоспособность оценивается путем анализа финансовой отчетности на последнюю отчетную дату.

Кредитные лимиты в целом по Группе не устанавливаются.

Ниже приведены балансы десяти крупнейших контрагентов:

	Остаток задолженности	
	31/12/2009	31/12/2008
Банк А	1,207	1,286
Банк Б	1,112	1,214
Банк В	826	180
Банк Г	243	70
Банк Д	163	55
Итого	3,551	2,805
Компания А	247	65
Компания Б	54	15
Компания В	45	12
Компания Г	33	8
Компания Д	15	5
Итого	394	105

Группа не является экономически зависимой от ограниченного числа покупателей, поскольку вся продукция, производимая Группой, может быть свободно реализована на соответствующих товарных рынках. Ниже приведены данные об оборотах по реализации продукции покупателям Группы:

	Год, закончившийся 31/12/2009			Год, закончившийся 31/12/2008		
	Кол-во покупателей	Оборот, млн. долл. США	%	Кол-во покупателей	Оборот, млн. долл. США	%
Крупнейший покупатель	1	744	7	1	895	6
Следующие 9 крупнейших покупателей	9	3,024	30	9	3,502	25
Итого	10	3,768	37	10	4,397	31
Следующие 10 крупнейших покупателей	10	1,184	12	10	1,774	13
Итого	20	4,952	49	20	6,171	44
Остальные покупатели		5,203	51		7,809	56
Итого		10,155	100		13,980	100

Руководство полагает, что у Группы нет значительной концентрации кредитного риска.

Денежные средства и их эквиваленты, займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность, подверженные кредитному риску, приведены ниже:

	31/12/2009	31/12/2008
Денежные средства и их эквиваленты	3,632	1,995
Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность	2,139	2,077

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

Группа обладает развитой системой управления риском ликвидности для управления краткосрочным и долгосрочным финансированием. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, банковских кредитных линий с обязательством предоставить кредитные ресурсы и наличием лимитов по банковским овердрафтам. Руководство осуществляет постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических де-

нежных потоков и анализирует графики погашения финансовых активов и обязательств, а также осуществляет ежегодные процедуры детального бюджетирования.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Группы (сроки погашения прочих обязательств представлены в Примечаниях 33 и 36), базирующихся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты:

		В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех до двенадцати месяцев	В течение второго года	В течение третьего года	В течение четвертого года	В течение пятого года	В после- дующие годы
31/12/2009	Итого								
Кредиты и займы с фиксированной ставкой									
Основная сумма долга	110	6	–	2	–	–	–	2	100
Проценты	51	1	1	2	4	4	4	4	31
	161	7	1	4	4	4	4	6	131
Кредиты и займы с плавающей ставкой									
Основная сумма долга	5,207	10	343	2,611	1,200	819	36	36	152
Проценты	91	6	12	37	18	6	3	3	6
	5,298	16	355	2,648	1,218	825	39	39	158
Итого	5,459	23	356	2,652	1,222	829	43	45	289
31/12/2008									
Кредиты и займы с фиксированной ставкой									
Основная сумма долга	627	9	–	506	1	1	–	–	110
Проценты	84	3	7	20	4	4	4	4	38
	711	12	7	526	5	5	4	4	148
Кредиты и займы с плавающей ставкой									
Основная сумма долга	5,813	4	–	353	3,189	1,218	838	34	177
Проценты	167	6	12	52	50	22	8	5	12
	5,980	10	12	405	3,239	1,240	846	39	189
Итого	6,691	22	19	931	3,244	1,245	850	43	337

Для финансирования своих текущих потребностей в денежных средствах по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа имела в своем распоряжении средства в рамках следующих кредитных линий:

	31/12/2009	31/12/2008
Кредитные линии с обязательством предоставить кредитные ресурсы	5,465	5,870
Кредитные линии без обязательства предоставить кредитные ресурсы	1,049	1,186
Лимиты по банковским овердрафтам	382	500
Итого кредитные ресурсы	6,896	7,556
За вычетом аккредитивов на конец периода	(221)	(530)
За вычетом кредитов, полученных в рамках перечисленных выше кредитных линий	(5,160)	(5,805)
Итого доступные кредитные ресурсы на конец года	1,515	1,221

43. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства (см. Примечание 28), краткосрочная дебиторская задолженность (см. Примечание 26) и кредиторская задолженность (см. Примечание 36), краткосрочные займы выданные (см. Примечание 23), краткосрочные и долгосрочные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (см. Примечание 23), стоимость которых, как правило, определялась на основе существующих на рынке котировок, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Некоторые финансовые инструменты, такие как финансовые активы, удерживаемые до погашения, долгосрочная дебиторская задолженность и обязательства по финансовой аренде, были исключены из анализа справедливой стоимости либо по причине незначительности балансов, либо по причине того, что активы были приобретены или обязательства возникли незадолго до отчетной даты, и руководство полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости, или отличается от их справедливой стоимости незначительно.

Финансовые инструменты, балансовая стоимость которых существенно отличается от их справедливой стоимости, представлены ниже.

	31/12/2009		31/12/2008	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы и кредиты				
Гарантированные и конвертируемые облигации с фиксированной ставкой	99	98	609	539
Кредиты и займы с плавающей ставкой	5,218	5,102	5,831	5,635
Итого	5,317	5,200	6,440	6,174

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, представленных в таблице выше, определяется следующим образом:

- справедливая стоимость гарантированных и конвертируемых облигаций с фиксированной ставкой была определена на основе рыночных котировок, существовавших на отчетные даты;
- справедливая стоимость кредитов и займов с плавающей ставкой (основной суммы долга и процентов) по состоянию на 31 декабря 2009 года была рассчитана на основе текущей стоимости будущих денежных потоков, с использованием ставок дисконтирования, являющихся наилучшей оценкой руководства, которая учитывает валюту задолженности, ожидаемые сроки погашения и риски, связанные с каждым конкретным кредитором, которые существовали на отчетную дату. Для кредитов и займов в долларах США ставки дисконтирования варьировались от 2.67% до 3.51% (2008: от 2.15% до 3.80%).

Анализ финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, сгруппированных в соответствии с трехуровневой иерархией источников, использованных для ее определения, представлен в следующей таблице.

- Уровень 1 — при оценке справедливой стоимости используются непосредственно котировки активных рынков в отношении идентичных инструментов;
- Уровень 2 — при оценке справедливой стоимости используются исходные параметры, подтверждаемые, прямо или опосредованно, имеющимися рыночными данными, кроме тех, которые были отнесены к Уровню 1;
- Уровень 3 — при оценке справедливой стоимости используются исходные параметры, не подтверждаемые имеющимися рыночными данными.

	31/12/2009			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	819	–	1	820
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	–	15	–	15

44. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

ГМК «Норильский никель» и Nordic Yards подписали контракт на строительство арктического танкера

1 марта 2010 года в соответствии с решением Правления ОАО «ГМК «Норильский никель» заключило контракт с немецкой компанией Nordic Yards Holding GmbH на строительство арктического танкера ледового класса Arc7. Срок завершения строительства и сдачи судна Компании ожидается в конце сентября 2011 года. Инвестиции составят около 100 млн. евро.

Облигации

25 мая 2010 года Совет директоров Компании утвердил размещение:

- классических облигаций на общую сумму до 50,000 миллионов рублей со сроком обращения до 10 лет, размещаемых двумя выпусками по 10,000 миллионов рублей (серии 01 и 02) и двумя выпусками по 15,000 миллионов рублей (серии 03 и 04), номиналом 1,000 рублей за каждую облигацию, и
- биржевых облигаций на общую сумму до 50,000 миллионов рублей со сроком обращения до 3 лет, размещаемых двумя выпусками по 10,000 миллионов рублей (серии БО-01 и БО-02) и двумя выпусками по 15,000 миллионов рублей (серии БО-03 и БО-04), номиналом 1,000 рублей за каждую облигацию.

Дивиденды

27 мая 2010 года Совет директоров Компании предложил Общему собранию акционеров утвердить дивиденды за 2009 год в размере 210 рублей на одну акцию. Общая сумма дивидендов составит 40,041 миллионов рублей. Величина годового дивиденда, приходящегося на одну акцию, будет утверждена Общим собранием акционеров Компании 28 июня 2010 года. После утверждения годовые дивиденды, подлежащие выплате акционерам, будут отражены в отчетности за 2010 год.

45. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия по операционным сегментам			Эффективная доля собственности, %	
	Страна	Вид деятельности	31/12/2009	31/12/2008
Добыча и металлургия				
ОАО «РАО «Норильский никель»	Российская Федерация	Инвестиционная деятельность	100.0	100.0
ЗАО «Норметимпэкс»	Российская Федерация	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
ОАО «Кольская горно-металлургическая компания»	Российская Федерация	Горная металлургия	100.0	100.0
ООО «Институт Гипроникель»	Российская Федерация	Научные исследования	100.0	100.0
ОАО «Норильский комбинат» ¹	Российская Федерация	Аренда	100.0	99.9
ОАО «Комбинат «Североникель»	Российская Федерация	Аренда	100.0	100.0
ОАО «Горно-металлургический комбинат «Печенганикель»	Российская Федерация	Аренда	100.0	100.0
ООО «Норильскгеология»	Российская Федерация	Геологоразведка	100.0	100.0
ООО «ГРК «Быстринское» ¹	Российская Федерация	Горная металлургия	100.0	99.9
Norilsk Nickel (Asia) Limited	Китай	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
Norimet Limited	Великобритания	Инвестиционная деятельность	100.0	100.0
Norilsk Nickel Europe Limited	Великобритания	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
Norilsk Nickel Finance Luxembourg S.A.	Люксембург	Финансовая деятельность	100.0	100.0
Norilsk Nickel Holding S.A.	Швейцария	Инвестиционная деятельность	100.0	100.0
Metal Trade Overseas S.A.	Швейцария	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
Norilsk Nickel USA	Соединенные Штаты Америки	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
Norilsk Nickel (Cyprus) Limited	Кипр	Инвестиционная деятельность	100.0	100.0
Энергетика и коммунальные услуги				
ОАО «Таймыргаз»	Российская Федерация	Добыча газа	98.7	98.7
ОАО «Норильско-Таймырская энергетическая компания»	Российская Федерация	Электроэнергетика	100.0	100.0
ОАО «Таймырэнерго» ¹	Российская Федерация	Аренда	100.0	99.9
ОАО «ОГК-3»	Российская Федерация	Электроэнергетика	82.7	82.7
Прочие				
Stillwater Mining Company ²	Соединенные Штаты Америки	Горная металлургия	51.7	53.5
Norilsk Nickel Harjavalta Oy	Финляндия	Металлургия	100.0	100.0
Norilsk Nickel Finland Oy	Финляндия	Инвестиционная деятельность	100.0	100.0
Norilsk Nickel Cawse Pty Limited	Австралия	Горная металлургия	100.0	100.0
MPI Nickel Limited	Австралия	Горная металлургия	100.0	100.0
Norilsk Nickel Australia Pty Limited	Австралия	Горная металлургия	100.0	100.0
Norilsk Process Technology Pty Limited	Австралия	Научные исследования	100.0	100.0
Tati Nickel Mining Company Pty Limited	Ботсвана	Горная металлургия	85.0	85.0
Norilsk Nickel Africa Pty Limited	Южно-Африканская Республика	Горная металлургия	100.0	100.0
ОАО «Енисейское речное пароходство» ⁸	Российская Федерация	Речное судоходство	46.9	43.9
ОАО «Архангельский морской торговый порт» ³	Российская Федерация	Морской порт	74.8	72.8
ООО «Аэропорт Норильск» ⁴	Российская Федерация	Аэропорт	100.0	100.0

ЗАО «Таймырская топливная компания»	Российская Федерация	Поставка топлива	100.0	100.0
ООО «Норильскникельремонт»	Российская Федерация	Ремонт	100.0	100.0
ООО «УК «Заполярная столица»	Российская Федерация	Подрядчик в строительстве	100.0	100.0
ООО «Заполярная строительная компания»	Российская Федерация	Строительство	100.0	100.0
ООО «Норильский обеспечивающий комплекс» ¹	Российская Федерация	Изготовление запчастей	100.0	99.9
Зависимые предприятия по операционным сегментам				
Энергетика и коммунальные услуги				
Smart Hydrogen Inc. ⁵	Британские Виргинские острова	Инвестиционная деятельность	—	50.0
		Разработка энергетических про-		
Plug Power Inc. ⁶	Соединенные Штаты Америки	дуктов	—	28.8
ОАО Компания «РУСИА Петролеум»	Российская Федерация	Добыча газа	20.7	20.7
ОАО «ТГК-14» ⁷	Российская Федерация	Электроэнергетика	—	27.8
ОАО «Норильскгазпром»	Российская Федерация	Добыча газа	29.4	29.4
ОАО «КТК»	Российская Федерация	Производство пара и горячей воды	50.0	50.0
Прочие				
Nkomati Nickel Mine	Южно-Африканская Республика	Горная металлургия	50.0	50.0

¹ Увеличение доли владения в 2009 году в связи с приобретением акций ОАО «Норильский комбинат».

² Уменьшение доли владения в результате конвертации облигаций в обыкновенные акции (см. Примечание 32).

³ Увеличение доли владения в 2009 году.

⁴ Изменен организационно-правовой статус и переименован в 2009 году (ранее ЗАО «Алькель»).

⁵ Ликвидировано в 2009 году (см. Примечание 22).

⁶ Реклассифицировано в 2009 году в активы, имеющиеся в наличии для продажи (см. Примечание 29).

⁷ Выбыло в 2009 году (см. Примечание 22).

⁸ Предприятие контролируется Группой и консолидируется.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

СОБЛЮДЕНИЕ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ ФКЦБ ¹

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
Общее собрание акционеров			
1	Извещение акционеров о проведении Общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок.	Соблюдается	Согласно п. 7 Положения об Общем собрании акционеров, «сообщение акционерам о проведении Собрания осуществляется в порядке и в сроки, определенные Федеральным законом и Уставом Компании». Согласно абзацу 1 п. 6.4 Устава Компании «сообщение о проведении Собрания публикуется в «Российской газете», а также в газете «Таймыр» не позднее чем за 30 дней до даты проведения Собрания. В случае проведения Собрания в форме заочного голосования сообщение о проведении Собрания публикуется в вышеуказанных печатных изданиях не позднее чем за 30 дней до даты окончания приема бюллетеней для голосования».
2	Наличие у акционеров возможности знакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении Общего собрания акционеров и до закрытия очного Общего собрания акционеров, а в случае заочного Общего собрания акционеров — до даты окончания приема бюллетеней для голосования.	Соблюдается	В соответствии со ст. 51 Федерального закона, п. 12 Положения об Общем собрании акционеров определяет, что список лиц, имеющих право на участие в Собрании, предоставляется Компанией для ознакомления по требованию лиц, включенных в этот список и обладающих не менее чем 1% голосов.
3	Наличие у акционеров возможности знакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению Общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет.	Соблюдается	Акционеры имеют возможность ознакомиться с такими материалами за 20 дней до даты проведения Общего собрания акционеров в пунктах по работе с акционерами, на корпоративном сайте Компании в сети Интернет (на русском и английском языках).
4	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня Общего собрания акционеров или потребовать созыва Общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае если его права на акции учитываются на счете депо — достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав.	Соблюдается	При приеме предложений в повестку дня Общего собрания акционеров, в том числе по кандидатам в члены Совета директоров, Компания самостоятельно запрашивает подтверждение в реестре акционеров.
5	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на Общем собрании акционеров Генерального директора, членов Правления, членов Совета директоров, членов Ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества.	Не соблюдается	Указанные лица обычно присутствуют на проводимых Общих собраниях акционеров Компании, однако в Уставе и внутренних документах Компании отсутствуют положения, предусматривающие обязательность их присутствия на Общих собраниях акционеров.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
6	Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на Общем собрании акционеров вопросов об избрании членов Совета директоров, Генерального директора, членов Правления, членов Ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора акционерного общества.	Соблюдается	Согласно ст. 29 Положения об Общем собрании акционеров, в случае если повестка дня Собрания включает вопросы об избрании членов Совета директоров Компании и/или об утверждении аудитора Компании, на Собрание в обязательном порядке Компанией должны быть приглашены лица, внесенные в список кандидатур для голосования по выборам в Совет директоров Компании и/или уполномоченные представители аудиторов (аудитора), предлагаемых к утверждению Собранием. Согласно пп.9.3.9 Устава Компании, образование исполнительных органов Компании и досрочное прекращение их полномочий относится к компетенции Совета директоров.
7	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников Общего собрания акционеров.	Соблюдается	Согласно п. 19 Положения об Общем собрании акционеров, «регистратор Компании, осуществляющий функции Счетной комиссии, проверяет полномочия и регистрирует лиц, участвующих в Собрании...», а время начала регистрации определяется Советом директоров (Положение об Общем собрании акционеров, п. 4).

Совет директоров

8	Наличие в Уставе акционерного общества полномочий Совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества.	Соблюдается	Устав Компании, пп. 9.3.1.
9	Наличие утвержденной Советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе.	Соблюдается	<p>Действующая редакция Устава Компании (пп. 9.3.34).</p> <p>Управление рисками осуществляется в соответствии с «Концепцией корпоративного риск-менеджмента», одобренной Советом директоров ОАО «ГМК «Норильский никель» (протокол № ГМК/27-пр-сд от 16 декабря 2005 года).</p> <p>Указанный документ регламентирует процедуры управления рисками, содержащие следующие элементы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - классификация и определение рисков, - методологические подходы по выявлению и оценке рисков; - допустимые уровни рисков (уровни толерантности); - методы регулирования рисков; - распределение сфер ответственности в ходе управления рисками; - контроль и отчетность. <p>Совет директоров ОАО «ГМК «Норильский никель» регулярно рассматривает материалы по выявлению, оценке и регулированию рисков.</p> <p>В настоящее время реализуется Программа мероприятий по снижению технико-производственных рисков категории «критические».</p> <p>Разработана и реализуется программа страхования, направленная на покрытие рисков, связанных с производственной деятельностью Компании.</p>

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
10	Наличие в Уставе акционерного общества права Совета директоров принять решение о приостановлении полномочий Генерального директора, назначаемого Общим собранием акционеров.	Соблюдается	Устав Компании, пп. 9.3.9.
11	Наличие в Уставе акционерного общества права Совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения Генерального директора, членов Правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества.	Соблюдается	Устав Компании, пп. 9.3.9, 9.3.27, 9.3.30, 9.3.31. Совет директоров обладает указанными полномочиями в отношении Генерального директора, членов Правления, сотрудников Контрольно-ревизионной службы и Корпоративного секретаря.
12	Наличие в Уставе акционерного общества права Совета директоров утверждать условия договоров с Генеральным директором и членами Правления.	Соблюдается	Устав Компании, пп. 9.3.9.
13	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с Генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами Правления голоса членов Совета директоров, являющихся Генеральным директором и членами Правления, при подсчете голосов не учитываются.	Соблюдается	Устав Компании, п. 8.11.
14	Наличие в составе Совета директоров акционерного общества не менее трех независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения.	Соблюдается	В состав Совета директоров Компании входят 4 независимых директора. Для определения независимости членов Совета директоров Компания использует наиболее консервативные критерии.
15	Отсутствие в составе Совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг.	Соблюдается	Согласно п. 6.8 Устава Компании, предложения акционеров по кандидатам в состав Совета директоров включают в том числе следующие сведения о кандидатах: – наличие судимостей за преступления в сфере экономики и преступления против государственной власти.
16	Отсутствие в составе Совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, Генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	Положение о Совете директоров, п. 2.2.
17	Наличие в Уставе акционерного общества требования об избрании Совета директоров кумулятивным голосованием.	Соблюдается	Согласно ст. 8.2 Устава Компании, «члены Совета директоров избираются годовым Собранием в порядке, предусмотренном Федеральным законом». В соответствии с п. 4 ст. 66 Федерального закона, выборы членов Совета директоров Компании осуществляются кумулятивным голосованием.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
18	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов Совета директоров воздерживаться от действий, которые могут создать, в том числе потенциально, конфликт между своими собственными интересами и интересами своих аффилированных лиц (с одной стороны) и интересами Общества и его аффилированных лиц (с другой стороны), и если такой конфликт интересов существует или может возникнуть, письменно сообщить о нем секретарю Общества.	Соблюдается	Положение о Совете директоров, п. 2.1.
19	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов Совета директоров воздерживаться от приобретения или отчуждения ценных бумаг Общества в любые периоды времени, когда член Совета директоров обладает существенной непубличной информацией о деятельности Общества, акциях и других ценных бумагах Общества и сделках с ними, раскрывать в письменной форме информацию о владении им ценными бумагами Общества, а также о приобретении или об отчуждении им ценных бумаг Общества в кратчайшие сроки, а также по запросу секретаря Общества.	Соблюдается	Положение о Совете директоров, п. 2.1.
20	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний Совета директоров не реже одного раза в шесть недель.	Соблюдается	Устав Компании, п. 8.8. Положение о Совете директоров, п. 5.1.
21	Проведение заседаний Совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель.	Соблюдается	В течение отчетного года было проведено 39 заседаний Совета директоров.
22	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний Совета директоров.	Соблюдается	Положение о Совете директоров, раздел 5 «Заседания Совета директоров Общества».
23	Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения Советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности.	Соблюдается	Согласно пп. 9.3.33 Устава Компании, Совет директоров принимает решения о совершении Компанией сделки на сумму, составляющую 2 (два) и более процентов балансовой стоимости активов Компании.
24	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов Совета директоров на получение от исполнительных органов, а также от должностных лиц Общества предоставления информации (материалов) и разъяснений по вопросам деятельности Общества, необходимой для принятия взвешенного решения в рамках компетенции Совета директоров.	Соблюдается	Положение о Совете директоров, п. 6.1.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
25	Наличие Комитета Совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного Комитета на другой Комитет (кроме Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям).	Соблюдается	<p>Согласно п. 8.17 Устава Компании, для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций Совету директоров для принятия решений по таким вопросам Совет директоров создает комитеты Совета директоров из числа членов Совета директоров.</p> <p>Решением Совета директоров (протокол № ГМК/1-пр-сд от 3 февраля 2009 года) членами Комитета по стратегии избраны:</p> <p>Сергей Батехин — Председатель Комитета;</p> <p>Бредфорд Миллс (независимый директор);</p> <p>Ардаван Мошири (независимый директор);</p> <p>Владислав Соловьев.</p> <p>Решением Совета директоров (протокол №ГМК/4-пр-сд от 26 февраля 2009 года) утверждено Положение о Комитете Совета директоров по стратегии. После избрания нового состава Совета директоров на годовом Общем собрании акционеров 30 июня 2009 года на первом очном заседании Совета директоров (протокол №ГМК/17-пр-сд) был избран Председатель Комитета — Бредфорд Миллс. Решением Совета директоров от 22 сентября 2009 года (протокол №ГМК/22-пр-сд) на основании предложений Председателя Комитета по стратегии Бредфорда Миллса был избран новый состав Комитета. В него вошли: Владислав Соловьев и Антон Черный.</p> <p>Советом директоров Общества от 2 февраля 2010 года было принято решение о переизбрании Комитета по стратегии. В него вошли: Бредфорд Миллс (независимый директор) — Председатель Комитета, Андрей Клишас и Владислав Соловьев.</p>

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
26	Наличие Комитета Совета директоров (Комитета по аудиту), который рекомендует Совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и Ревизионной комиссией акционерного общества.	Соблюдается	<p>Решением Совета директоров от 8 октября 2004 года было утверждено Положение о Комитете Совета директоров ГМК «Норильский никель» по аудиту.</p> <p>В настоящее время действует редакция Положения о Комитете Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель» по аудиту, утвержденная на заседании Совета Директоров 8 сентября 2009 года (протокол №ГМК/21-пр-сд).</p> <p>Внеочередным Общим собранием акционеров Общества 26 декабря 2008 года избран новый состав Совета директоров Общества. В новый состав Комитета по аудиту (протокол № ГМК/1-пр-сд от 3 февраля 2009 года) вошли: Джон Холден (независимый директор) — Председатель Комитета, Андрей Бугров, Ардаван Мошири (независимый директор), Максим Соков.</p> <p>Решением Совета директоров (протокол № ГМД/21-пр-сд от 8 сентября 2009 года) в состав Комитета по аудиту вошли:</p> <p>Василий Титов (независимый директор) — председатель,</p> <p>Андрей Бугров (неисполнительный директор),</p> <p>Ардаван Мошири (независимый директор),</p> <p>Соков Максим (неисполнительный директор).</p> <p>В соответствии с разделом 2 Положения о Комитете Совета директоров по аудиту, к его компетенции (наряду с другими полномочиями) отнесены:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выработка рекомендаций Совету директоров по выбору независимого аудитора; - взаимодействие с Ревизионной комиссией Компании.
27	Наличие в составе Комитета по аудиту только независимых и неисполнительных директоров.	Соблюдается	<p>Согласно абз. 2 раздела 3 Положения о Комитете Совета директоров по аудиту, «членами Комитета могут быть только независимые (отвечающие критериям независимости, установленным п. 8.15 Устава Компании) и неисполнительные (не являющиеся единоличным исполнительным органом и (или) членами коллегиального исполнительного органа Компании) члены Совета директоров».</p>

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
28	Осуществление руководства Комитетом по аудиту независимым директором	Соблюдается	В соответствии с абз. 4 раздела 3 Положения о Комитете Совета директоров по аудиту, «Председателем Комитета может быть только независимый член Совета директоров». Внеочередным Общим собранием акционеров 26 декабря 2008 года был избран новый состав Совета директоров. Решением Совета директоров от 3 февраля 2009 года был утвержден новый состав Комитета по аудиту: Джон Холден (независимый директор) — Председатель Комитета, Андрей Бугров, Ардаван Мошири (независимый директор) и Максим Соков. 30 июня 2009 года было проведено годовое Общее собрание акционеров, где был избран новый состав Совета директоров. На первом очном заседании Совета директоров, состоявшемся после Собрания 30 июня 2009 года (протокол №ГМК/17-пр-сд), был избран Председатель Комитета по аудиту — Василий Титов (независимый директор), а решением Совета директоров от 8 сентября 2009 года (протокол №ГМК/21-пр-сд) на основании предложений Председателя Комитета по аудиту Василия Титова был утвержден состав Комитета: Андрей Бугров, Ардаван Мошири и Максим Соков. На этом же заседании Совета директоров (протокол №ГМК/21-пр-сд от 8 сентября 2009 года) была утверждена новая редакция Положения о Комитете Совета директоров по аудиту.
29	Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов Комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации	Соблюдается	Согласно п. 6.1 Положения о Совете директоров, предусмотрено: право всех членов Совета директоров получать любую информацию, касающуюся деятельности Компании, в любых подразделениях и службах Компании, а согласно п.6.6 — обязанность членов Совета директоров не разглашать и не использовать в личных интересах или интересах третьих лиц или в интересах своих аффилированных лиц ставшую им известной конфиденциальную информацию о деятельности Компании, а также не разглашать инсайдерскую информацию. Согласно разделу 6 Положения о Комитете Совета директоров по аудиту, предусмотрено право членов Комитета запрашивать у Совета директоров, Правления, Генерального директора, Ревизионной комиссии и аудитора Компании информацию и документы, касающиеся вопросов компетенции Комитета.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
30	Создание Комитета Совета директоров (Комитета по кадрам и вознаграждениям), функциями которого являются определение критериев подбора кандидатов в члены Совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения	Соблюдается	<p>Согласно п. 9.3.38 Устава Компании и п. 3.5 Положения о Совете директоров, предусмотрена возможность создания из числа членов Совета директоров Компании комитетов Совета директоров.</p> <p>Согласно п. 8.17 Устава Компании, для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций Совету директоров для принятия решений по таким вопросам Совет директоров создает комитеты Совета директоров из числа членов Совета директоров.</p> <p>Решением Совета директоров (протокол №ГМК/1-пр-сд от 3 февраля 2009 года) членами Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям избраны: Андрей Клишас — Председатель, Джон Холден (независимый директор) и Максим Соков.</p> <p>Решением Совета директоров (протокол №ГМК/4-пр-сд от 26 февраля 2009 года) утверждено Положение о Комитете Совета директоров по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям. 30 июня 2009 года было проведено годовое Общее собрание акционеров, где был избран новый состав Совета директоров. На первом очном заседании Совета директоров, состоявшемся после Собрания 30 июня 2009 года (протокол №ГМК/17-пр-сд), был избран Председатель Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям — Андрей Клишас, а решением Совета директоров от 24 сентября 2009 года (протокол №ГМК/23-пр-сд) на основании предложений Председателя Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям Андрея Клишаса был утвержден состав Комитета: Брэдфорд Миллс (независимый директор), Андрей Бугров, Максим Соков и Максим Гольдман.</p>
31	Осуществление руководства Комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором	Не соблюдается	Согласно п. 3.5 Положения о Совете директоров Компании, «...комитеты Совета директоров должны возглавляться членами Совета директоров, которые не являются членами исполнительных органов Компании, и в их состав должны входить независимые директора».
32	Отсутствие в составе Комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества	Соблюдается	В соответствии с п. 3.2 Положения о Комитете Совета директоров по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям, членами Комитета могут быть только члены Совета директоров, не занимающие должности в Компании.
33	Создание Комитета Совета директоров по рискам или возложение функций указанного Комитета на другой Комитет (кроме Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям).	Не соблюдается	Согласно пп. 9.3.38 Устава Компании и п. 3.5 Положения о Совете директоров, предусмотрена возможность создания из числа членов Совета директоров Компании комитетов Совета директоров. В настоящее время в Компании не создан Комитет Совета директоров по рискам.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
34	Создание Комитета Совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов или возложение функций указанного Комитета на другой Комитет (кроме Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям).	Не соблюдается	Согласно пп. 9.3.38 Устава Компании и п.3.5 Положения о Совете директоров, предусмотрена возможность создания из числа членов Совета директоров Компании комитетов Совета директоров. В настоящее время в Компании не создан Комитет Совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов.
35	Отсутствие в составе Комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества.	Не применимо	В настоящее время в Компании не создан Комитет Совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов.
36	Осуществление руководства Комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором.	Не применимо	В настоящее время в Компании не создан Комитет Совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов. При этом, согласно п. 3.5 Положения о Совете директоров Компании, «...комитеты Совета директоров должны возглавляться членами Совета директоров, которые не являются членами исполнительных органов Компании, и в их состав должны входить независимые директора».
37	Наличие утвержденных Советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов Совета директоров.	Соблюдается	Порядок формирования и работы Комитета Совета директоров по аудиту, Комитета Совета директоров по стратегии, Комитета Совета директоров по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям и Комитета Совета директоров по бюджету регулируется соответствующими Положениями, утвержденными решениями Совета директоров: 20 октября 2008 года (протокол №ГМК/35-пр-сд) — утверждено Положение Комитета по бюджету; 26 февраля 2009 года (протокол № ГМК/4-пр-сд) — утверждены Положение Комитета по аудиту, Положение Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям, Положение Комитета по стратегии; 8 сентября 2009 года (протокол №ГМК/21-пр-сд) — утверждена новая редакция Положения о Комитете Совета директоров по аудиту.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
38	Наличие Комитета Совета директоров (Комитета по бюджету), который создан в целях содействия Совету директоров путем предварительной проработки вопросов и выработки рекомендаций по вопросам определения политики в области финансов, бюджетирования и бизнес-планирования.	Соблюдается	<p>Решением Совета директоров от 20 октября 2008 года (протокол №ГМК/35-пр-сд) было утверждено Положение о Комитете Совета директоров по бюджету.</p> <p>Внеочередным Общим собранием акционеров Общества 26 декабря 2008 года избран новый состав Совета директоров Общества. В новый состав Комитета по бюджету (протокол №ГМК/1-пр-сд от 3 февраля 2009 года) вошли: Владислав Соловьев — Председатель Комитета, Александр Полевой и Максим Соков.</p> <p>30 июня 2009 года было проведено годовое Общее собрание акционеров, где был избран новый состав Совета директоров. На первом очном заседании Совета директоров, состоявшемся после Собрания 30 июня 2009 (протокол №ГМК/17-пр-сд), Председателем Комитета по бюджету был вновь избран Владислав Соловьев, а решением Совета директоров от 24 сентября 2009 года (протокол №ГМК/23-пр-сд) на основании предложений Председателя Комитета по бюджету Владислава Соловьева был утвержден состав Комитета: Брэндфорд Миллс (независимый директор) и Антон Черный.</p>
39	Наличие в Уставе акционерного общества порядка определения кворума Совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях Совета директоров.	Соблюдается	Устав Компании, п. 8.14.
Исполнительные органы			
40	Наличие коллегиального исполнительного органа (Правления) акционерного общества.	Соблюдается	Устав Компании, раздел 10 «Исполнительные органы Компании».
41	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения Правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества.	Соблюдается	Устав Компании, п. 10.8.3.
42	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества.	Не соблюдается	<p>Фактически все операции, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана Компании, рассматриваются Советом директоров Компании.</p> <p>В соответствии с пп. 9.3.33 Устава Компании, к компетенции Совета директоров Компании относится принятие решения о совершении Компанией сделки на сумму, составляющую 2 (два) и более процентов балансовой стоимости активов Компании, определенной по данным ее бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату.</p>

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
43	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, Генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом.	Соблюдается	Рекомендация соблюдается, однако Устав и внутренние документы Компании не содержат положений, которые бы устанавливали перечисленные в рекомендации ограничения для лиц, входящих в состав исполнительных органов Компании.
44	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим — соответствие Генерального директора и членов Правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к Генеральному директору и членам Правления акционерного общества.	Соблюдается	Рекомендация соблюдается, однако Устав и внутренние документы Компании не содержат положений, которые бы устанавливали перечисленные в рекомендации ограничения для лиц, входящих в состав исполнительных органов Компании.
45	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего).	Не применимо	Функции единоличного исполнительного органа Компании управляющей организации (управляющему) не передавались.
46	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта — обязанности информировать об этом Совет директоров.	Не соблюдается	Во внутренних документах Компании отсутствует формулировка данных обязанностей. В то же время, согласно п. 10.9 Устава Компании, «Генеральный директор и члены Правления при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей должны действовать в интересах Компании, осуществлять свои права и исполнять обязанности в отношении Компании добросовестно и разумно...»
47	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации (управляющего).	Не применимо	Функции единоличного исполнительного органа Компании управляющей организации (управляющему) не передавались.
48	Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе Совету директоров.	Не соблюдается	Отчеты о деятельности Компании предоставляются Совету директоров на ежеквартальной основе.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
49	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с Генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами Правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации.	Соблюдается	<p>Согласно п. 13.5 Устава Компании, члены исполнительных органов Компании «несут ответственность за разглашение конфиденциальной и инсайдерской информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации».</p> <p>Согласно п. 10.9 Устава Компании, Генеральный директор и члены Правления несут ответственность перед Компанией за убытки, причиненные Компании их виновными действиями (бездействием), если иные основания ответственности не установлены федеральными законами.</p> <p>Согласно п. 6.1 Положения об инсайдерской информации, за неправомерное разглашение и использование инсайдерской информации Компании Генеральный директор и члены Правления «несут ответственность в соответствии с действующим законодательством, внутренними документами Компании, а также условиями соглашений, заключаемых с Компанией».</p>
Секретарь общества			
50	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (Секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества.	Соблюдается	Устав Компании, раздел 11. Решением Совета директоров от 4 декабря 2009 года (протокол №ГМК/32-пр-сд) были продлены полномочия Секретаря Общества Сурикова О.В.
51	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) Секретаря общества и обязанностей Секретаря общества.	Соблюдается	Устав Компании, раздел 11.
52	Наличие в Уставе акционерного общества требований к кандидатуре Секретаря общества.	Не соблюдается	Данные требования Уставом Компании не определены.
Существенные корпоративные действия			
53	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения.	Соблюдается	Устав Компании, пп. 9.3.16.
54	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки.	Соблюдается	Рекомендация соблюдается, однако Устав и внутренние документы Компании не регламентируют данный вопрос.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
55	Наличие в Уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощении) каких-либо действий, направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов Совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности, запрета на принятие Советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций решения о выпуске дополнительных акций, о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему Уставом).	Не соблюдается	Данные требования Уставом Компании не определены. В то же время, согласно п. 10.9 Устава Компании, «Генеральный директор и члены Правления при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей должны действовать в интересах Компании, осуществлять свои права и исполнять обязанности в отношении Компании добросовестно и разумно...»
56	Наличие в Уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения.	Не соблюдается	Акции Компании торгуются на ведущих фондовых биржах России: на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) и в Российской торговой системе (РТС), а также в виде АДР на внебиржевом рынке США, в системе электронных торгов внебиржевой секции Лондонской фондовой биржи и на Берлинской фондовой бирже, где и определяется их текущая рыночная стоимость.
57	Отсутствие в Уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении.	Соблюдается	Решением годового Общего собрания акционеров от 24 июня 2004 года из Устава Компании исключено положение, освобождавшее приобретателя (30 и более процентов акций) от обязанности предложить остальным акционерам продать принадлежащие им акции.
58	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации.	Не соблюдается	Данное требование не определено в Уставе или внутренних документах Компании.
Раскрытие информации			
59	Наличие утвержденного Советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике).	Соблюдается	Данное Положение утверждено решением Совета директоров (№ ГМК/11-пр-сд от 21 мая 2009 года).
60	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества.	Не соблюдается	Данное требование не определено внутренними документами Компании.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
61	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на Общее собрание акционеров.	Соблюдается	Устав Компании, п. 6.7, Положение об Общем собрании акционеров, п. 9.
62	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте.	Соблюдается	Устав Компании, п. 6.4.
63	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с Уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние.	Не соблюдается	<p>Данное требование не определено внутренними документами Компании.</p> <p>В соответствии с требованиями п. 8.6.1 (г) Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР от 10 октября 2006 года (№06-117/пз-н), Компания раскрывает информацию о сделке, в совершении которой имеется заинтересованность, необходимость одобрения которой уполномоченным органом управления Компании предусмотрена законодательством Российской Федерации, если цена такой сделки составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Компании, определенной по данным ее бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед одобрением такой сделки уполномоченным органом управления Компании.</p>
64	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества.	Не соблюдается	<p>Данное требование не отражено во внутренних документах Компании.</p> <p>В соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР от 10 октября 2006 года (№06-117/пз-н), Компанией раскрываются сведения, влияющие на рыночную стоимость ее ценных бумаг, а также информация в форме сообщений о существенных фактах.</p> <p>Кроме того, Компания на регулярной основе раскрывает информацию о всех существенных сделках путем рассылки пресс-релизов и размещения информации на корпоративном сайте в Интернете.</p>

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
65	Наличие утвержденного Советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества.	Соблюдается	В Компании действует Положение об инсайдерской информации, утвержденное Советом директоров 30 декабря 2004 года.
Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью			
66	Наличие утвержденных Советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества.	Соблюдается	Пункт 1.3.4 Положения о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «ГМК «Норильский никель», утвержденного решением Совета директоров Компании от 14 июля 2006 года.
67	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы).	Соблюдается	В соответствии с п. 2.2 Положения о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью Компании, контроль за соблюдением процедур внутреннего контроля осуществляется Департаментом внутреннего контроля. Данное специальное подразделение не в полной мере соответствует требованиям, предъявляемым Кодексом корпоративного поведения к Контрольно-ревизионной службе, но при этом полностью отвечает условиям листинга российских фондовых бирж (РТС, ММВБ), основанным на требованиях Положения о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР от 09.10.2007 года (№07-102/пз-н).
68	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава Контрольно-ревизионной службы акционерного общества Советом директоров.	Соблюдается	В соответствии с пп. 9.3.27, 9.3.28, 9.3.29 Устава Компании, к полномочиям Совета директоров отнесено утверждение Положения о Контрольно-ревизионной службе, утверждение требований к кандидатам на должности сотрудников Службы, принятие решений о назначении на должность руководителя Службы. Структура и состав Контрольно-ревизионной службы, созданной в Компании, определяется Положением о Департаменте внутреннего контроля и должностными инструкциями сотрудников Департамента.
69	Отсутствие в составе Контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг.	Соблюдается	Рекомендация соблюдается, однако внутренние документы Компании не содержат положений, которые бы устанавливали перечисленные в рекомендации ограничения для сотрудников Департамента внутреннего контроля.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
70	Отсутствие в составе Контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками, Генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом.	Соблюдается	Рекомендация соблюдается, однако внутренние документы Компании не содержат положений, которые бы устанавливали перечисленные в рекомендации ограничения для сотрудников Департамента внутреннего контроля.
71	Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления в Контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредоставление в указанный срок.	Не соблюдается	Данное требование не предусмотрено внутренними документами Компании
72	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности Контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях Комитету по аудиту, а в случае его отсутствия — Совету директоров акционерного общества.	Соблюдается	В соответствии с пп. 3.4 и 3.5 Положения о внутреннем контроле за финансово хозяйственной деятельностью ОАО «ГМК «Норильский никель», утвержденного решением Совета директоров Компании от 14 июля 2006 года, Руководитель Департамента внутреннего контроля сообщает Комитету по аудиту Совета директоров и Генеральному директору Компании о выявленных нарушениях процедур внутреннего контроля.
73	Наличие в Уставе акционерного общества требования о предварительной оценке Контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций).	Не соблюдается	Данное требование не предусмотрено Уставом Компании.
74	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции с Советом директоров.	Не соблюдается	Фактически все нестандартные операции рассматриваются Советом директоров Компании.
75	Наличие утвержденного Советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества Ревизионной комиссией.	Соблюдается	Положение о Ревизионной комиссии, раздел 5 «Порядок проведения проверок (ревизий)».

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ²	Примечания
76	Осуществление Комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на Общем собрании акционеров	Соблюдается	В соответствии с п. 2 (д) Положения о Комитете Совета директоров по аудиту, «рассмотрение финансовой отчетности и результатов аудита, обсуждение их с внешними аудиторами и менеджментом Компании до вынесения ее на рассмотрение Совета директоров Компании» отнесено к компетенции Комитета по аудиту. В соответствии с п. 6.7 Устава Компании, оценка заключения Аудитора Компании, подготовленная Комитетом по аудиту, относится к информации (материалам), подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в Собрании, при подготовке к проведению Собрания.
Дивиденды			
77	Наличие утвержденного Советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется Совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положения о дивидендной политике).	Соблюдается	Протокол заседания Совета директоров №ГМК/18-пр-сд от 4 июня 2002 года.
78	Наличие в Положении о дивидендной политике порядка определения минимальной доли чистой прибыли акционерного общества, направляемой на выплату дивидендов, и условий, при которых не выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в Уставе акционерного общества.	Соблюдается	Протокол заседания Совета директоров №ГМК/18-пр-сд от 4 июня 2002 года. Рекомендации, касающиеся условий выплаты дивидендов по привилегированным акциям, к Компании не применимы ввиду отсутствия данной категории акций.
79	Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном Уставом акционерного общества для опубликования сообщений о проведении Общих собраний акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте акционерного общества в сети Интернет.	Соблюдается	Информация о Дивидендной политике размещается в годовых отчетах, социальных отчетах, ежеквартальных отчетах, на корпоративном сайте Компании в сети Интернет и другими способами.

Примечания:

¹ Настоящий Годовой отчет о соблюдении Кодекса корпоративного поведения подготовлен в соответствии с методическими рекомендациями, утвержденными Распоряжением ФКЦБ России от 30 апреля 2003 года №03-849/р.

² Для целей настоящего Годового отчета, применительно к конкретному положению Кодекса корпоративного поведения, под «соблюдается»/«не соблюдается» понимается исполнение/неисполнение Компанией основной (существенной) части рекомендации в силу требований Устава и внутренних документов Компании, действующих на момент составления Годового отчета, и/или в силу фактически сложившейся практики корпоративного управления в Компании. Для целей настоящего Годового отчета применительно к конкретному положению Кодекса корпоративного поведения под «не применимо» понимается неприменимость данной рекомендации к Компании в силу отсутствия в Компании соответствующего института/процедуры, к которой относится данная рекомендация.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ В 2009 ГОДУ СДЕЛКАХ С ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬЮ, ОДОБРЕННЫХ СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ¹

Сделки с заинтересованностью

Дата совершения	Предмет сделки
27.02.2009	Дополнительное соглашение №НН/632-2007-2DS к договору №НН/632-2007 от 08.06.2007 с ОАО «Кольская ГМК». Продление срока действия договора до 31.12.2009. Редакция п.п. 2.1 и 2.2. Распространение на отношения сторон с 31.12.2008.
27.02.2009	Дополнительное соглашение №НН/20-2004-11DS к договору №НН/20-2004 от 01.01.2004 с ОАО «Кольская ГМК». Продление срока действия договора до 31.12.2009. Редакция п. 6.1. Распространение на отношения сторон с 31.12.2008.
03.03.2009	Агентский договор №НН/82-2009 с ОАО «ОГК-3». Совершение ОАО «ГМК «Норильский никель» от имени и по поручению ОАО «ОГК-3» юридических и иных действий, связанных с организацией поставок материально-технических ресурсов.
10.03.2009	Дополнительное соглашение №НН/1655-2006-1DS к договору №НН/1655-2006 от 23.10.2006 с ОАО АКБ «РОСБАНК». Редакция п. 2.5 договора. Распространение отношений с 01.01.2008.
10.03.2009	Дополнительное соглашение №НН/1655-2006-2DS к договору №НН/1655-2006 от 23.10.2006 с ОАО АКБ «РОСБАНК». Изменение тарифов. Распространение отношений с 15.07.2008.
10.03.2009	Дополнительное соглашение №НН/1655-2006-3DS к договору №НН/1655-2006 от 23.10.2006 с ОАО АКБ «РОСБАНК». Редакция п. 2.5 договора.
10.03.2009	Соглашение №НН/101-2009 с Джоном Джерардом Холденом. О выплате вознаграждения за выполнение обязанностей члена Совета директоров.
10.03.2009	Соглашение №НН/102-2009 с Брэдфордом Аланом Миллсом. О выплате вознаграждения за выполнение обязанностей члена Совета директоров.
10.03.2009	Соглашение №НН/103-2009 с Волошиным А.С. О выплате вознаграждения за выполнение обязанностей члена Совета директоров.
12.03.2009	Соглашение №ЗТФ-17/09 с ОАО «Енисейское речное пароходство». Оказание услуг/выполнение работ по подъему из-под воды продукции с затонувшей баржи БОА-57.
13.03.2009	Дополнительное соглашение №НН/685-2003-8DS к договору №НН/685-2003 от 21.12.1998 с ОАО АКБ «РОСБАНК». Изменение тарифов. Распространение на отношения сторон с 08.07.2008.

Дата совершения	Предмет сделки
13.03.2009	Дополнительное соглашение №НН/188-2004-3DS к договору №НН/188-2004 от 21.12.1998 с ОАО АКБ «РОСБАНК». Изменение тарифов. Распространение на отношения сторон с 08.07.2008.
13.03.2009	Дополнительное соглашение №ГМК/303ДГ-2DS к договору №ГМК/303ДГ от 20.02.2002 с ОАО АКБ «РОСБАНК». Изменение тарифов. Распространение на отношения сторон с 08.07.2008.
13.03.2009	Дополнительное соглашение №ГМК/304ДГ-2DS к договору №ГМК/304ДГ от 26.06.2002 с ОАО АКБ «РОСБАНК». Изменение тарифов. Распространение на отношения сторон с 08.07.2008.
13.03.2009	Дополнительное соглашение №НН/188-2004-4DS к договору №НН/189-2004 от 21.12.1998 с ОАО АКБ «РОСБАНК». Изменение тарифов. Распространение на отношения сторон с 08.07.2008.
17.03.2009	Дополнительное соглашение №НН/20-2004-12DS к договору №НН/20-2004 от 01.01.2004 с ОАО «Кольская ГМК». Редакция по тексту. Распространение на отношения сторон с 01.01.2009.
17.03.2009	Дополнительное соглашение №НН/1332-2006-1DS ОАО к договору №НН/1332-2006 от 20.11.2006 с АКБ «РОСБАНК». Редакция п. 6.11. Распространение на отношения с 01.09.2008.
27.03.2009	Договор субаренды недвижимого имущества №НН/152-2009-РАО/06-2009 с ОАО «РАО «Норильский никель». Распространение на отношения сторон с 10.10.2008. Действие до 31.08.2009.
10.04.2009	Договор на перевозку груза морем №НН/258-2009 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Перевозке груза — газового конденсата.
29.04.2009	Договор пожертвования №НН/248-2009 с НПФ «Норильский никель». Пожертвование ОАО «ГМК «Норильский никель» НПФ «Норильский никель» денежных средств.
21.05.2009	Договор купли-продажи акций №НН/272-2009 с ОАО «Кольская ГМК». Продажа ОАО «ГМК «Норильский никель» именных акций.
10.06.2009	Дополнительное соглашение №НН/645-2007-3DS к договору №НН/645-2007 с ОАО «Енисейское речное пароходство». Внесение изменений в п. 4.5 договора — изменение порядка расчета за услуги по перевозке грузов.
26.06.2009	Дополнительное соглашение №НН/1332-2006-2DS к договору №6549110601-НН/1332-2006 о предоставлении услуг по перечислению платежей на счета физических лиц с ОАО АКБ «РОСБАНК». Исключение п.6.10 из договора; дополнение договора п.4.7.
15.07.2009	Договор №88-1197/09 с ООО «Институт Гипроникель» Услуги по проведению контроля качества результата анализа, выполняемого КАУ ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель»

Дата совершения	Предмет сделки
17.07.2009	Договор № НН/414-2009 с НПФ «Норильский никель». Пожертвование на ведение уставной деятельности.
20.07.2009	Генеральное соглашение №НН/418-2009 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Цена Генерального соглашения определяется договорами поставки к нему.
20.07.2009	Договор поставки №НН/418-2009-1Р с ЗАО «Таймырская топливная компания». Поставка нефтебитума.
21.07.2009	Договор №НН/422-2009 с ООО «Санаторий «Заполярье». Оказание санаторно-курортных услуг.
22.07.2009	Договор №НН/439-2009 с ОАО «РАО «Норильский никель». Передача ОАО «ГМК «Норильский никель» в субаренду ОАО «РАО «Норильский никель» недвижимого имущества.
27.07.2009	Договор №88-1254/09 с ООО «Институт Гипроникель». Услуги по проведению контроля качества результата анализа, выполняемого КАУ ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель».
28.07.2009	Дополнительное соглашение №НН/751-2008-1DS к договору №НН/751-2008 от 12.08.2008 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Пролонгация договора до 15.08.2010.
28.07.2009	Дополнительное соглашение №НН/832-2008-1DS к договору №НН/832-2008 от 04.09.2008 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Пролонгация договора до 09.09.2010.
28.07.2009	Дополнительное соглашение №НН/372-2008-1DS к договору №НН/372-2008 от 17.04.2008 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Пролонгация договора до 21.05.2010.
28.07.2009	Договор №88-1256/09 с ООО «Институт Гипроникель». Услуги по информационно-библиотечному обслуживанию.
29.07.2009	Договор №НН/457-2009 с ОАО «Енисейское речное пароходство». Краткосрочная аренда судов с экипажем.
29.07.2009	Договор №88-1257/09 с ООО «Алыкель» Услуги по досмотру стандартных авиационных контейнеров, с целью несанкционированного вывоза продукции ОАО «ГМК Норильский никель».
06.08.2009	Договор №НН/553-2009 с ООО «Дойче Банк». Обеспечение платежей по банковским гарантиям за ОАО «Кольская ГМК».
14.08.2009	Договор поставки №НН/418-2009-2Р с ЗАО «Таймырская топливная компания». Поставка нефтебитума.
14.08.2009	Договор поставки №НН/418-2009-3Р с ЗАО «Таймырская топливная компания». Поставка нефтебитума.

Дата совершения	Предмет сделки
14.08.2009	Договор №88-1367/09 с ОАО «Норильское торгово-производственное объединение». Покупка чая, сахара для обеспечения питьевого режима работников ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель».
17.08.2009	Договор №НН/527-2009 с ОАО «ОК РУСАЛ ТД». Поставка шлама белитового (нефелинового) производства.
17.08.2009	Дополнительное соглашение №НН/527-2009-1DS к договору №НН/527-2009 от 17.08.2009 с ОАО «ОК РУСАЛ ТД». Поставка шлама белитового (нефелинового) производства.
17.08.2009	Договор №88-1384/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Ремонтные работы основных фондов ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель».
18.08.2009	Договор №НН/545-2009 с ОАО «Енисейское речное пароходство». Оказание услуг по добыче и перевозке песка речного.
18.08.2009	Договор №НН/546-2009 с ОАО «Енисейское речное пароходство». Оказание услуг по приему нефтесодержащих подсланевых вод.
18.08.2009	Договор №НН/547-2009 с ОАО «Енисейское речное пароходство». Оказание услуг по приему хозяйственных и фекальных вод.
21.08.2009	Договор №88-1458/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Агентский договор. Приобретение детских новогодних подарков (2008).
21.08.2009	Договор №88-1464/09 с ООО «Норильскникельремонт». Агентский договор. Приобретение детских новогодних подарков (2008).
21.08.2009	Договор №88-1459/09 с ООО «Норильскпромтранспорт». Агентский договор. Приобретение детских новогодних подарков (2008).
26.08.2009	Договор №НН/573-2009 с ОАО «Енисейское речное пароходство». Оказание услуг по перевозке грузов в 2009 году.
28.08.2009	Договор №88-1509/09 с ОАО «Таймыргаз». Продажа недвижимого имущества.
31.08.2009	Договор №НН/593-2009 с ОАО «ОГК-3». Оказание услуг по проведению конкурсов на заключение договоров страхования.
31.08.2009	Договор №88-1512/09 с ОАО «Торгинвест». Покупка недвижимого имущества.
01.09.2009	Договор №88-1524/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Услуги по испытанию предохранительных поясов.

Дата совершения	Предмет сделки
04.09.2009	Договор №НН/612-2009 с ООО «Норильскгеология». Проведение геологоразведочных работ.
09.09.2009	Договор № 88-1570/09 с ООО «Норильскпромтранспорт». Услуги по приему и размещению отходов промышленного производства 4 и 5 класса опасности.
11.09.2009	Дополнительное соглашение №НН/1367-2007-4DS к договору №НН/1367-2007-РАМ-НН-сода/2008 от 26.11.2007 с ОАО «ОК РУСАЛ ТД». Поставка соды кальцинированной.
18.09.2009	Договор №88-1637/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Продажа движимого имущества.
25.09.2009	Дополнительное соглашение №НН/258-2009-1DS к договору №НН/258-2009 от 10.04.2009 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Изменения в п. 5.1 договора на перевозку груза в части оплаты перевозчику демередж.
05.10.2009	Дополнительное соглашение №НН/798-2007-2DS к договору займа №НН/798-2007 от 24.07.2007 с ООО «Тиманская ГРК». Пролонгация договора до 03.08.2010.
05.10.2009	Дополнительное соглашение №НН/219-2007-2DS к договору займа №НН/219-2007 — А-36/07 от 02.03.2007 с ООО «Тиманская ГРК». Пролонгация договора до 21.06.2010.
05.10.2009	Договор займа №НН/683-2009 с ОАО «Торгинвест». Займ для финансирования текущей деятельности.
07.10.2009	Дополнительное соглашение №НН/418-2009-1Р-1DS к Генеральному соглашению на поставку продукции МТР №НН/418-2009 от 20.07.2009 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Поставка продукции производственно-технического назначения.
12.10.2009	Договор №НН/697-2009 с Волошиным А.С. О выплате вознаграждения.
13.10.2009	Договор №88-1805/09 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Мерзлотно-технический надзор за состоянием зданий.
19.10.2009	Договор №НН/707-2009 с Титовым В.Н. О выплате вознаграждения.
19.10.2009	Договор №НЭ-32-116-1/09 с ОАО «НТЭК». Купля-продажа движимого имущества.
21.10.2009	Договор №88-1864/09 с ООО «Институт Гипроникель». Агентский договор. Приобретение комплектов детских новогодних подарков (2008).
23.10.2009	Договор №НН/719-2009 с ООО «Интергеопроект». Займ для финансирования текущей деятельности.

Дата совершения	Предмет сделки
23.10.2009	Договор №НН/718-2009 с ОАО «НТЭК». Займ.
26.10.2009	Договор №НЭ-32-122/09 с ОАО «НТЭК». Купля-продажа движимого имущества (самоходные машины и механизмы).
26.10.2009	Договор №НЭ-32-123/09 с ОАО «НТЭК». Купля-продажа движимого имущества (транспортные средства).
26.10.2009	Договор №НЭ-32-124/09 с ОАО «НТЭК». Купля-продажа недвижимого имущества.
28.10.2009	Дополнительное соглашение №НН/236-2007-2DS к договору займа №НН/236-2007 — А-36/07 от 21.02.2007 с ЗАО «Алыкель». Пролонгация договора займа до 13.03.2010.
28.10.2009	Дополнительное соглашение №НН/1319-2004-4DS к договору займа №НН/1319-2004 от 17.11.2004 с ЗАО «Алыкель». Пролонгация договора займа до 28.12.2009.
28.10.2009	Договор №НН/732-2009 с Брэдфорд Алан Миллс. О выплате вознаграждения.
28.10.2009	Дополнительное соглашение №НН/984-2007-3DS к договору №НН/984-2007 от 27.09.2007 с ЗАО «НОРМЕТИМПЭКС». Предоставление арендатору во временное владение и пользование за плату движимого имущества.
28.10.2009	Договор №88-1905/09 с ООО «Институт Гипроникель». Оказание научно-технических услуг действующему производству.
28.10.2009	Договор №88-1914/09 с ООО «Институт Гипроникель». Оказание научно-технических услуг действующему производству.
29.10.2009	Договор №88-1917/09 с ООО «Институт Гипроникель». Оказание научно-технических услуг действующему производству.
30.10.2009	Договор № 88-1932/09 с ООО «Институт Гипроникель». Выполнение проектной документации. «Обоснование расчетных размеров санитарно-защитной зоны». Рудник «Октябрьский».
30.10.2009	Договор №88-1933/09 с ООО «Институт Гипроникель». Выполнение проектной документации. «Обоснование расчетных размеров санитарно-защитной зоны». НМЗ.
30.10.2009	Договор №88-1934/09 с ООО «Институт Гипроникель». Выполнение проектной документации. «Обоснование расчетных размеров санитарно-защитной зоны» НОФ.
02.11.2009	Дополнительное соглашение №НН/16-2008-1DS к договору №НН/16-2008 от 18.01.2008 с ЗАО «НОРМЕТИМПЭКС». Услуги по текущему обслуживанию в области защиты государственной тайны.

Дата совершения	Предмет сделки
02.11.2009	Договор №НН/742-2009 с ООО «Медиа платформа». Предоставление ООО «Медиа платформа» займа ОАО «ГМК «Норильский никель» в пределах лимита единовременной задолженности.
02.11.2009	Договор №88-1953/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Покупка огнезащитного материала.
02.11.2009	Договор №88-1954/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Продажа материально-производственных запасов.
10.11.2009	Договор № 88-1988/09 с ООО «Институт Гипроникель». Выполнение проектной документации. «Обоснование расчетных размеров санитарно-защитной зоны» ТОФ.
10.11.2009	Договор №88-1989/09 с ООО «Институт Гипроникель». Выполнение проектной документации. «Капитальный ремонт трубопроводов и оборудования участков химводоподготовки» МЗ.
10.11.2009	Договор №88-1990/09 с ООО «Институт Гипроникель». Выполнение проектных и изыскательских работ по ремонту и содержанию основных фондов ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель».
10.11.2009	Договор №88-1991/09 с ООО «Институт Гипроникель». Выполнение проектных и изыскательских работ по ремонту и содержанию основных фондов ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель».
13.11.2009	Договор №НН/790-2009 с ООО «Институт Гипроникель». Выполнение комплекса проектно-изыскательских работ по теме «Оценка латерито-сапролитовых залежей в пределах концессии Никаро (Nicaro) и участка Пиналито (Pinalito)».
13.11.2009	Дополнительное соглашение №НН/787-2002-17DS к договору №НН/787-2002 от 19.11.2002 с НПФ «Норильский никель». Перечисление ОАО «ГМК «Норильский никель» пенсионного взноса в НПФ «Норильский никель».
16.11.2009	Дополнительное соглашение №НН/1210-2006-2DS к договору №НН/1210-2006 от 19.10.2006 с ООО «Институт Гипроникель». Расторжение договора.
19.11.2009	Договор № 88-2051/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель».
20.11.2009	Дополнительное соглашение №НН/129-2009-1DS к договору №НН/129-2009-2227И от 18.03.2009 с ООО «Институт Гипроникель». Пролонгация договора аренды на неопределенный срок.
20.11.2009	Договор № НН/813-2009 с ООО «Алыкель». Предоставление ОАО «ГМК «Норильский никель» займа ООО «Алыкель».
25.11.2009	Договор №НН/857-2009 с ОАО «Норильскгазпром». Передача ОАО «ГМК «Норильский никель» в собственность ОАО «Норильскгазпром» движимого имущества.
25.11.2009	Договор №88-2074/09 с ОАО «Енисейское речное пароходство». Работы по ремонту дизеля Д50.

Дата совершения	Предмет сделки
27.11.2009	Договор № 88-2090/09 с ООО «Институт Гипроникель». Выполнение кадастровых работ в отношении земельных участков, находящихся в пользовании ОАО «ГМК»Норильский никель».
27.11.2009	Договор №88-2091/09 с ООО «Институт Гипроникель». Агентский договор. Приобретение комплектов детских новогодних подарков (2009).
27.11.2009	Договор №88-2092/09 с ОАО «Норильско-Таймырская энергетическая компания». Услуги по обслуживанию высоковольтного оборудования.
27.11.2009	Договор №88-2093/09 с ОАО «Норильско-Таймырская энергетическая компания». Услуги по обслуживанию высоковольтного оборудования.
27.11.2009	Договор №88-2094/09 с ОАО «Норильско-Таймырская энергетическая компания». Услуги по обслуживанию высоковольтного оборудования.
27.11.2009	Договор №88-2095/09 с ОАО «Норильско-Таймырская энергетическая компания». Услуги по обслуживанию высоковольтного оборудования.
30.11.2009	Договор № 88-2101/09 с ООО «Институт Гипроникель». Выполнение проектных и изыскательских работ по ремонту и содержанию основных фондов ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель».
30.11.2009	Договор №88-2099/09 с ОАО «Норильское торгово-производственное объединение». Работы по мерзлотно-техническому надзору за состоянием здания.
30.11.2009	Договор №88-2100/09 с ОАО «Норильско-Таймырская энергетическая компания». Оказание услуг по комплексному обследованию и оценке технического состояния строительных конструкций зданий.
30.11.2009	Договор №88-2108/09 с ОАО «Норильско-Таймырская энергетическая компания». Услуги по техническому обслуживанию устройств релейной защиты и автоматики.
01.12.2009	Договор №НН/883-2009 с ОАО «РАО «Норильский никель». Передача ОАО «ГМК «Норильский никель» в субаренду ОАО «РАО «Норильский никель» недвижимого имущества.
01.12.2009	Дополнительное соглашение №НН/443-2008-1DS к договору №НН/443-2008 от 12.05.2008 с ООО «УК «Заполярная столица». Пролонгация договора до 15.05.2010.
01.12.2009	Договор №88-2114/09 с ООО «Институт Гипроникель». Выполнение проектных и изыскательских работ по ремонту и содержанию основных фондов ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель».
01.12.2009	Договор№88-2115/09 с ООО «Институт Гипроникель». Выполнение проектных и изыскательских работ по ремонту и содержанию основных фондов ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель».
01.12.2009	Договор №88-2122/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель».

Дата совершения	Предмет сделки
01.12.2009	Договор №88-2123/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель».
01.12.2009	Договор №88-2112/09 с ООО «Норильскникельремонт» Услуги по сервисному обслуживанию электрооборудования станций управления главными приводами экскаваторов.
01.12.2009	Договор №88-2116/09 с ОАО «Норильское торгово-производственное объединение». Услуги по организации питания студентов вузов.
07.12.2009	Договор №НН/917-2009 с ОАО «Енисейское речное пароходство». Перевозка серы технической в 2009 году.
07.12.2009	Договор №НН/920-2009 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Предоставление ЗАО «Таймырская топливная компания» займа на финансирование текущей деятельности.
08.12.2009	Договор №НН/923-2009 с ОАО «НТЭК». Передача ОАО «НТЭК» в собственность ОАО «ГМК «Норильский никель» тепловой энергии (мощности) и теплоносителя. Оплата согласно тарифам.
08.12.2009	Договор №88-2168/09 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Услуги контроля за обеспечением пожарной безопасности, организация и деятельность пожарной охраны.
09.12.2009	Договор №88-2176/09 с ОАО «Норильско-Таймырская энергетическая компания». Перевозка грузов и оказание услуг железнодорожным транспортом.
09.12.2009	Договор №88-2177/09 с ОАО «Норильско-Таймырская энергетическая компания». Покупка жидкой углекислоты.
10.12.2009	Дополнительное соглашение №НН/231-2007-2DS к договору №НН/231-2007 от 05.03.2007 с ООО «Кингашская ГРК». Пролонгация договора до 23.04.2010.
10.12.2009	Дополнительное соглашение №НН/1213-2006-3DS к договору №НН/1213-2006 от 19.10.2006 с ООО «Кингашская ГРК». Пролонгация договора займа до 20.10.2010.
10.12.2009	Дополнительное соглашение №НН/906-2008-1DS к договору займа №НН/906-2008 от 23.09.2008 с ООО «Кингашская ГРК». Пролонгация договора до 23.09.2010.
10.12.2009	Договор №НН/939-2009 с ООО «Северная Звезда». Оказание транспортно-экспедиционных услуг.
10.12.2009	Договор №88-2195/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Агентский договор. Приобретение детских новогодних подарков (2009).
14.12.2009	Заявка №1 к договору №НН/593-2009 от 31.08.2009 с ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии». Услуги на проведение конкурса по выбору страховщика.

Дата совершения	Предмет сделки
14.12.2009	Заявка №2 к договору №НН/593-2009 от 31.08.2009 с ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии». Услуги на проведение конкурса по выбору страховщика.
14.12.2009	Заявка №3 к договору №НН/593-2009 от 31.08.2009 с ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии». Услуги на проведение конкурса по выбору страховщика.
14.12.2009	Заявка №4 к договору №НН/593-2009 от 31.08.2009 с ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии». Услуги на проведение конкурса по выбору страховщика.
14.12.2009	Заявка №5 к Договору №НН/593-2009 от 31.08.2009 с ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии». Услуги на проведение конкурса по выбору страховщика.
14.12.2009	Заявка №6 к Договору №НН/593-2009 от 31.08.2009 с ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии». Услуги на проведение конкурса по выбору страховщика.
14.12.2009	Договор №88-2200/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Купля-продажа движимого имущества (телескопический погрузчик МЕРЛО POTO 45.21MCSS).
14.12.2009	Договор №88-2211/09 с ОАО «Норильско-Таймырская энергетическая компания». Покупка вторичного сырья, содержащего драгоценные металлы.
15.12.2009	Договор №88-2216/09 с ООО «Институт Гипроникель». Выполнение проектных и изыскательских работ по ремонту, содержанию и обслуживанию основных фондов ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель».
15.12.2009	Договор №88-2217/09 с ООО «Институт Гипроникель». Выполнение проектных и изыскательских работ по ремонту, содержанию и обслуживанию основных фондов ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (рудник «Таймырский»).
15.12.2009	Договор №88-2220/09 с ООО «Норильскникельремонт». Агентский договор. Приобретение комплектов детских новогодних подарков (2009).
16.12.2009	Договор №88-2234/09 с ООО «Заполярная строительная компания» Покупка строп.
18.12.2009	Поручение к договору №2/020 НГК-07-99 от 12.02.1999 с ЗАО «НОРМЕТИМПЭКС». Продажа на экспорт в адрес компании «Метал Трейд Оверсиз АГ» в 2009 году кобальта в оксиде собственности Компании.
18.12.2009	Договор №ЗТФ-291/09 с ОАО «Енисейское речное пароходство». Договор хранения порожних контейнеров.
18.12.2009	Договор №ЗТФ-296/09 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Спецификация №23 к договору купли продажи ГСМ №ЗТФ-35/07 от 24.07.2007.

Дата совершения	Предмет сделки
18.12.2009	Договор №ЗТФ-297/09 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Спецификация №20 к договору купли продажи ГСМ №ЗТФ-35/07 от 24.07.2007.
18.12.2009	Договор №ЗТФ-299/09 с ООО «Норильскникельремонт». Дополнительное соглашение к договору подряда на ремонт ОПФ №ЗТФ-151/07 от 30.10.2007.
18.12.2009	Договор №ЗТФ-300/09 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Спецификация №18 к договору купли продажи ГСМ №ЗТФ-35/07 от 24.07.2007.
18.12.2009	Договор №88-2249/09 с ООО «Институт Гипроникель». Оказание научно-технических услуг действующему производству.
18.12.2009	Договор №88-2251/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (ТЭЦ-1).
18.12.2009	Договор №88-2252/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (МЗ).
18.12.2009	Договор №88-2253/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (МЗ).
18.12.2009	Договор №88-2254/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (МЗ).
18.12.2009	Договор №88-2255/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (рудник «Медвежий ручей»).
18.12.2009	Договор №88-2256/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (НОФ).
18.12.2009	Договор №88-2257/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (рудник «Заполярный»).
18.12.2009	Договор №88-2258/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (ТОФ).
18.12.2009	Договор №88-2259/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (хвостохранилище «Лебяжье»).
18.12.2009	Договор №88-2260/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (МЗ).
18.12.2009	Договор №88-2261/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (МЗ).

Дата совершения	Предмет сделки
18.12.2009	Договор №88-2263/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (рудник «Известняков»).
18.12.2009	Договор №88-2264/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (МЗ).
18.12.2009	Договор №НЭ-32-141/09 с ОАО «НТЭК». Заключение дополнительного соглашения №4 к договору на оказание услуг по содержанию и эксплуатации объектов канализационных сетей №НЭ-32-550/05 от 29.12.2005.
21.12.2009	Договор №88-2272/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (МЗ).
21.12.2009	Договор №88-2273/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель».
21.12.2009	Договор №88-2274/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (НОФ).
21.12.2009	Договор №88-2275/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (ЖД).
21.12.2009	Договор №88-2276/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (рудник «Заполярный»).
21.12.2009	Договор №88-2277/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (НМЗ).
21.12.2009	Договор №88-2278/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Строительно-монтажные работы на объектах ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (МЗ).
21.12.2009	Дополнительное соглашение №НН/64-2007-1DS к договору №НН/64-2007 от 05.02.2007 с ОАО «Кольская ГМК». Транспортно-экспедиционные услуги. Оплата согласно тарифам.
21.12.2009	Дополнительное соглашение № НН/64-2007-2DS к договору № №НН/64-2007 от 05.02.2007 с ОАО «Кольская ГМК». Транспортно-экспедиционные услуги. Оплата согласно тарифам.
21.12.2009	Договор №НН/1001-2009 с ЗАО «НОРМЕТИМПЭКС». ОАО «ГМК «Норильский никель» поручает ЗАО «НОРМЕТИМПЭКС» совершать сделки от имени ЗАО «НОРМЕТИМПЭКС», но за счет Компании.
21.12.2009	Поручение договору №НН/581-2009 от 28.08.2009 с ЗАО «НОРМЕТИМПЭКС». Заключение сделки, обеспечивающей продажу на экспорт в адрес компании «Метал Трейд Оверсиз СА» в период с января по декабрь 2010 года серебра.

Дата совершения	Предмет сделки
21.12.2009	Договор №88-2265/09 с ООО «Институт Гипроникель». Выполнение проектных и изыскательских работ по ремонту, содержанию и обслуживанию основных фондов (НМЗ, НЗ, рудник «Октябрьский»).
21.12.2009	Договор №88-2266/09 с ООО «Институт Гипроникель». Выполнение проектных и изыскательских работ по ремонту, содержанию и обслуживанию основных фондов ЗФ ОАО «ГМК «Норильский никель» (рудник «Октябрьский»).
22.12.2009	Договор №88-2283/09 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Перевозка грузов железнодорожным транспортом и услуги, возникающие в процессе перевозки.
23.12.2009	Договор №НН/1018-2009 с ЗАО «НОРМЕТИМПЭКС». Передача ОАО «ГМК «Норильский никель» в субаренду ЗАО «НОРМЕТИМПЭКС» недвижимого имущества.
23.12.2009	Дополнительное соглашение №НН/1008-2007-1ДС к кредитному договору №НН/1008-2007-1856А от 05.10.2007 с ОАО «Банк ВТБ». Изменение условий аккредитива.
24.12.2009	Договор №НН/1024-2009 с ООО «Санаторий «Заполярье». Оказание санаторно-курортных услуг ОАО «ГМК «Норильский никель» в 2010 году.
24.12.2009	Договор №НН/1023-2009 с ОАО «РАО «Норильский никель». Передача ОАО «ГМК «Норильский никель» в субаренду ОАО «РАО «Норильский никель» недвижимого имущества.
24.12.2009	Договор №88-2316/09 с ООО «Норильскникельремонт». Работы по предмонтажной ревизии запорной арматуры.
25.12.2009	Дополнительное соглашение №НН/1009-2007-1ДС к договору №НН/1009-2007-1856 от 05.10.2007 с ОАО «Банк ВТБ». Об уменьшении лимита кредитной линии.
25.12.2009	Договор №НЭ-32-146/09 с ОАО «НТЭК». Заключение дополнительного соглашения №1 к договору комиссии №НЭ-32-83/08 от 05.02.2008, по условиям которого ОАО «ГМК «Норильский никель» приобретает природный газ для ОАО «НТЭК».
26.12.2009	Договор №ЗТФ-308/09 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Спецификация №24 к договору купли продажи ГСМ №ЗТФ-35/07 от 24.07.2007.
26.12.2009	Договор №ЗТФ-309/09 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Спецификация №26 к договору купли продажи ГСМ №ЗТФ-35/07 от 24.07.2007.
26.12.2009	Договор №ЗТФ-310/09 с ООО «Норильскникельремонт». Наряд-заказ №1-09 к договору купли-продажи №ЗТФ-26/07 от 03.07.2007.
26.12.2009	Договор №ЗТФ-314/09 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Спецификация №19 к договору купли-продажи ГСМ №ЗТФ-35/07 от 24.07.2007.

Дата совершения	Предмет сделки
26.12.2009	Договор №ЗТФ-315/09 с ООО «Норильскникельремонт». Наряд-заказ №4 к договору купли-продажи №ЗТФ-26/07 от 03.07.2007.
28.12.2009	Договор №88-2359/09 с ООО «Норильскникельремонт». Покупка вторичного сырья, содержащего драгоценные металлы.
28.12.2009	Договоры №88-2366/09 с ООО «Норильскникельремонт». Агентский договор. Приобретение санаторно-курортных и туристических путевок.
28.12.2009	Договор №НЭ-32-148/09 с ОАО «НТЭК». Заключение дополнительного соглашения №5 к договору аренды недвижимого имущества №НН/1234-2005 от 06.09.2005.
29.12.2009	Дополнительное соглашение №НН/345-2007-2DS к договору займа №НН/345-2007 от 27.03.2007 с ООО «Северная звезда». Пролонгация договора до 02.04.2010.
29.12.2009	Дополнительное соглашение №НН/130-2008-1DS к договору займа №НН/130-2008 от 20.02.2008 с ООО «Северная звезда». Пролонгация договора до 01.04.2010.
30.12.2009	Договор №ЗТФ-317/09 с ОАО «Норильскгазпром». Договор на транспортное экспедиторское обслуживание и оказание услуг по переработке грузов.
30.12.2009	Договор №ЗТФ-317/09-1 с ООО «Норильскникельремонт». Оказание услуг/выполнение работ по подъему из-под воды продукции с затонувшей баржи БОА-57.
30.12.2009	Договор №ЗТФ-318 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Спецификации №13 и 14 к договору купли продажи ГСМ №ЗТФ-35/07 от 24.07.2007.
30.12.2009	Договор №ЗТФ-319/09 с ООО «Норильскникельремонт». Предоставление места для зимнего отстоя водолазного бота «Лот», с ледовой проводкой в отстойный канал.
30.12.2009	Договор №ЗТФ-320/09 с ООО «Норильскникельремонт». Наряд-заказ №11 к договору купли-продажи №ЗТФ-26/07 от 03.07.2007.
30.12.2009	Договор №88-2373/09 с ООО «Институт Гипроникель». Агентский договор. Приобретение путевок в санаторно-оздоровительные лагеря, перевозка детей.
30.12.2009	Договор №88-2382/09 с ООО «Институт Гипроникель». Агентский договор. Приобретение санитарно-курортных и туристических путевок.
30.12.2009	Договор №88-2369/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Агентский договор. Приобретение путевок в санаторно-оздоровительные лагеря, перевозка детей.
30.12.2009	Договор №88-2377/09 с ООО «Заполярная строительная компания». Агентский договор. Приобретение санитарно-курортных и туристических путевок для оздоровления работников.

Дата совершения	Предмет сделки
30.12.2009	Договор №88-2388/09 с ООО «Заполяная строительная компания». Продажа движимого имущества (автомобиль ГАЗ-330273).
30.12.2009	Договор №88-2370/09 с ООО «Норильскникельремонт». Агентский договор. Приобретение путевок в санаторно-оздоровительные лагеря, перевозка детей.
30.12.2009	Договор №88-2371/09 ООО «Норильскпромтранспорт». Агентский договор. Приобретение путевок в санаторно-оздоровительные лагеря, перевозка детей.
30.12.2009	Договор №88-2378/09 с ООО «Норильскпромтранспорт». Агентский договор. Приобретение санитарно-курортных и туристических путевок для оздоровления работников.
30.12.2009	Договор №88-2374/09 с ОАО «Норильское торгово-производственное объединение». Агентский договор. Приобретение путевок в санаторно-оздоровительные лагеря, перевозка детей.
30.12.2009	Договор №88-2381/09 с ОАО «Норильское торгово-производственное объединение». Агентский договор. Приобретение санитарно-курортных и туристических путевок для оздоровления работников.
30.12.2009	Договор №88-2372/09 с ОАО «Норильско -Таймырская энергетическая компания». Агентский договор. Приобретение путевок в санаторно-оздоровительные лагеря, перевозка детей.
30.12.2009	Договор №88-2380/09 с ОАО «Норильско -Таймырская энергетическая компания». Агентский договор. Приобретение санитарно-курортных и туристических путевок для оздоровления работников.
30.12.2009	Договор №88-2376/09 с ЗАО «Таймырская топливная компания». Агентский договор. Приобретение путевок в санаторно-оздоровительные лагеря, перевозка детей.
30.12.2009	Договор №НЭ-32-156/09 с ОАО «Таймыргаз». Поставка природного газа.

Примечание:

¹ Сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными, Компания в отчетном году не совершала.

Приложение 3

СЛОВАРЬ ТЕРМИНОВ

Агломерат	Окусованный материал, полученный в процессе агломерации.
Агломерация	Образование спеканием (обжигом) относительно крупных пористых кусков (агломератов) из мелкой руды или пылевидных материалов. При агломерации легкоплавкая часть материала, затвердевая, скрепляет между собой твердые частицы.
АДР	Американская депозитарная расписка — ценная бумага, представляющая долю участия в депонированных ценных бумагах компании иностранного государства и подтвержденная расписками, выданными банком-депозитарием в США.
Анод	Черновой металл (никель или медь), полученный в процессе анодной плавки и направляемый на электролитическое рафинирование (электролиз), где он растворяется.
Аспирационная система	Механическое устройство для удаления (вытяжки) вредных выбросов и газов от рабочих мест и для отбора проб воздуха или газа с целью анализа его состава и запыленности.
Аффинаж	Процесс получения благородных металлов высокой чистоты путем их разделения и отделения загрязняющих примесей.
Богатые руды	Руды, представленные сульфидами более чем на 70%. Содержание полезных компонентов: никель — 2–5%, медь — 2–25%, металлы платиновой группы — 5–100 г/т.
Вероятные запасы руды	Представляют собой часть обозначенных или в некоторых случаях разведанных запасов полезных ископаемых, добыча которых экономически оправдана. Они включают в себя разубоживающие породы и предусматривают возможные потери в процессе добычи.
Взрывные работы	Работы, выполняемые воздействием взрыва на естественные горные породы с целью контролируемого их разрушения и перемещения или изменения структуры и формы.
Вкрапленные руды	Руды, содержащие 5–30% сульфидов, 0,2–1,5% никеля, 0,3–2% меди, 2–10 г/т металлов платиновой группы.
Вскрытие месторождения полезного ископаемого	Процесс проведения капитальных горных выработок, открывающих доступ с поверхности ко всему месторождению или его части и обеспечивающих возможность проведения подготовительных горных выработок.
Выщелачивание	Избирательное растворение одного или нескольких компонентов обрабатываемого твердого материала в органических растворителях или водных растворах неорганических веществ.
Газовый конденсат	Продукт, выделенный при добыче природного газа и представляющий собой смесь жидких углеводородов.
Горизонт	Совокупность горных выработок, расположенных на одном уровне и предназначенных для ведения добычных работ.
Горная выработка	Общее название полостей под землей или углублений на ее поверхности, произведенных горными работами.
Доказанные запасы руды	Представляют собой часть разведанных запасов полезных ископаемых, добыча которых экономически оправдана. Они включают в себя разубоживающие породы и предусматривают возможные потери в процессе добычи.

Запасы полезных ископаемых	Представляют собой концентрацию или проявление веществ, имеющих присущую им экономическую стоимость, содержащихся под или на поверхности земной коры, в виде, качестве и объеме, достаточном для того, чтобы они являлись в разумной степени перспективными для проведения их экономически оправданной разработки.
Запасы руды	Являются частью разведанных или обозначенных запасов полезных ископаемых, добыча которых экономически оправдана. Они включают в себя разубоживающие породы и предусматривают возможные потери в процессе добычи.
Извлечение металла	Отношение количества извлеченного компонента из исходного сырья к его количеству в исходном материале (в процентах или долях единиц).
Катод	Чистый металл (никель или медь), полученный в результате электролитического рафинирования анодов.
Кек	Твердый остаток от фильтрации пульпы, получаемый в процессах выщелачивания руд, концентратов или промежуточных продуктов металлургического производства, а также в процессах очистки технологических растворов.
Кислотное выщелачивание	Выщелачивание с применением кислот (растворов кислот) в качестве реагентов.
Конвертирование	Автогенный пирометаллургический процесс, при котором происходит окисление и удаление в шлаки железа и других вредных примесей. Продуктом конвертирования является черновая медь (при плавке медных концентратов) или файнштейн (при плавке медно-никелевых концентратов).
Концентрат	Продукт обогащения руды с повышенным содержанием извлекаемого минерала. Концентрат называют по преобладающему в нем металлу (медный, никелевый и т.д.).
Котел-утилизатор	Паровой котел, не имеющий собственной топки и использующий тепло отходящих газов металлургических агрегатов, промышленных печей, энергетических установок или двигателей внутреннего сгорания.
Кучное выщелачивание	Выщелачивание, проводимое на специально подготовленной искусственной или естественной площадке с непроницаемым основанием путем орошения штабеля (кучи) материала раствором реагента (реагентов).
Медистые руды	Руды, представленные сульфидами в объеме от 20% до 70%. Содержание полезных компонентов: никель — 0,2–2,5%, медь — 1–15%, металлы платиновой группы — 5–50 г/т.
Месторождение полезных ископаемых	Скопление минерального вещества на поверхности или в недрах Земли, по количеству, качеству и условиям залегания пригодное для промышленного использования.
Обжиг	Процесс, протекающий при нагреве и выдержке различных материалов (руд, концентратов и др.) с целью удаления из них летучих компонентов и изменения химического состава материала при температуре, достаточной для протекания различных химических реакций твердых составляющих обрабатываемого материала с газами и недостаточной для расплавления твердых составляющих.
Обогатимость	Способность полезных ископаемых к разделению на соответствующие продукты при их обогащении. Обогащаемость зависит от минерального состава, текстуры и структуры полезных ископаемых.
Обогащение	Искусственное повышение содержания минералов в сырье для металлургического производства путем удаления большей части пустой породы, не содержащей полезных минералов.

Обозначенные запасы полезных ископаемых	Представляют собой ту часть запаса полезных ископаемых, для которой объем, плотность, форма, физические характеристики, уровень содержания и наличие полезных ископаемых могут быть оценены с разумным уровнем достоверности. Наличие этих запасов определяется на основе информации, полученной в ходе геологоразведки, взятия проб и исследований, которая при этом была собрана соответствующими методами в таких местах, как обнажения пород, канавы, карьеры, разработки и пробуренные скважины. Эти места слишком удалены друг от друга или расположены через неподходящие интервалы для подтверждения геологической непрерывности и/или непрерывности уровня содержания, но при этом расположены достаточно близко друг к другу для того, чтобы было возможно делать предположения о такой непрерывности.
Оксид	Соединение химического элемента с кислородом.
Отвальные хвосты	Отходы процессов обогащения, состоящие преимущественно из пустой породы с небольшим количеством ценных минералов.
Открытая разработка месторождений	Добыча полезных ископаемых с поверхности Земли с помощью открытых горных выработок.
Передел (участок)	Часть (металлургического) цеха.
Печь Ванюкова	Автогенная плавильная печь для переработки концентратов. Плавка сырья в печи происходит в шлако-штейновой ванне, которая интенсивно перемешивается кислородно-воздушной смесью. При этом активно используется тепло, которое образуется при окислительных реакциях.
Печь взвешенной плавки	Автогенная плавильная печь для переработки сухих концентратов. Плавка сырья в печи происходит при движении потока смеси измельченного сырья и газообразного окислителя (воздуха, кислорода), удерживающего частицы расплавленного металла во взвешенном состоянии. При этом активно используется тепло, которое образуется при окислительных реакциях.
Пирометаллургические процессы	Металлургические процессы, протекающие при высоких температурах. По технологическим признакам выделяют следующие виды пирометаллургических процессов: обжиг, плавка, конвертирование.
Плавка	Пирометаллургический процесс, проводимый при температурах, обеспечивающих полное расплавление перерабатываемого материала.
Подземная разработка месторождений	Совокупность работ по вскрытию, подготовке и очистной выемке полезного ископаемого.
Предполагаемый запас полезных ископаемых	Представляет собой ту часть запаса полезных ископаемых, для которой объем, уровень содержания и наличие полезных ископаемых могут быть оценены с низким уровнем достоверности. Наличие этого запаса предполагается, исходя из геологических данных, и касательно него делается предположение, которое не проверено, о геологической непрерывности и/или непрерывности уровня содержания. Выводы делаются на основе информации, собранной соответствующими методами в таких местах, как обнажения пород, канавы, карьеры, разработки и пробуренные скважины, которая при этом ограничена или является неясного качества и надежности.
Пульпа	Смесь мелкоизмельченного полезного ископаемого с водой или водным раствором.

Разведанные запасы полезных ископаемых	Представляют собой ту часть запаса полезных ископаемых, для которой объем, плотность, форма, физические характеристики, уровень содержания и наличие полезных ископаемых могут быть оценены с высоким уровнем достоверности. Наличие этих запасов определяется на основе подробной и надежной информации, полученной в ходе геологоразведки, взятия проб и исследований, которая при этом была собрана соответствующими методами в таких местах, как обнажения пород, канавы, карьеры, разработки и просверленные скважины. Эти места расположены достаточно близко друг к другу для подтверждения геологической непрерывности и/или непрерывности уровня содержания.
Разубоживание	Засорение полезного ископаемого при его добыче непромышленными сортами и вмещающими породами, приводящее к уменьшению содержания полезного компонента в добытом сырье по сравнению с его исходным содержанием. Разубоживание ведет к увеличению затрат на добычу и транспортирование полезного ископаемого, ухудшению технико-экономических показателей работы обогатительных фабрик. Уровень разубоживания зависит от условий залегания полезного ископаемого, применяемого оборудования, систем разработки и организации горных работ. Разубоживание при разработке рудных месторождении в благоприятных горно-геологических условиях составляет до 10%, при сложном залегании достигает 35–40%.
Руда	Природное минеральное сырье, содержащее металлы или их соединения в количестве и в виде, пригодном для их промышленного использования.
Рудник	Горнопромышленное предприятие по добыче руд.
Рудное тело	Естественное скопление руды, приуроченное к определенному структурно-геологическому элементу или комбинации таких элементов.
Сгущение	Процесс отделения жидкой фазы (воды) от твердой в дисперсионных системах (пульпе, суспензии, коллоиде), основанный на естественном осаждении твердых частиц под действием силы тяжести в отстойниках, сгустителях или под действием центробежной силы в гидроциклонах.
Скип	Устройство в виде автоматически разгружающегося ящика, движущегося по жестким направляющим скипового подъемника, предназначенное для транспортировки полезных ископаемых или породы по вертикальным и наклонным стволам шахт, для подъема шихты.
Содержание металла	Отношение массы металла в сухом материале к полной сухой массе материала, выраженное в процентах или граммах на тонну.
Сульфиды	Соединения металлов с серой.
Сушка	Удаление влаги из концентрата, осуществляемое в специальных сушильных печах (до влажности менее 9%).
Файнштейн	Полупродукт металлургического производства, получаемый при конвертировании штейнов. По химическому составу различают файнштейн медный, никелевый и медноникелевый.
Фильтрация	Процесс снижения влажности концентратов путем движения жидкости или газа сквозь пористую среду.
Флотация	Способ обогащения, основанный на избирательном прилипании минеральных частиц, взвешенных в пульпе, к пузырькам воздуха. Плохо смачиваемые водой частицы минералов прилипают к пузырькам воздуха и поднимаются с ними на поверхность пульпы, образуя на ней пену. Хорошо смачиваемые минералы не прилипают к пузырькам и остаются в пульпе. Таким образом достигается разделение минералов.

Хвостохранилище	Комплекс гидротехнических сооружений для приема и хранения отходов обогащения полезных ископаемых — отвальных хвостов.
Шихта	Смесь материалов в определенной пропорции для получения требуемого химического состава конечного продукта. В состав металлургической шихты могут входить руды, рудные концентраты и агломераты, оборотные шлаки, пыль из уловительных устройств, металлы (главным образом в виде лома).
Шлак	Расплав или твердое вещество переменного состава, покрывающие поверхность жидкого продукта при металлургических процессах (получаемые при плавке шихты, отработке расплавленных промежуточных продуктов и рафинировании металлов) и состоящие из пустой породы, флюсов, золы топлива, сульфидов и оксидов металлов, продуктов взаимодействия обрабатываемых материалов и футеровки плавильных агрегатов.
Шлам	Порошкообразный продукт, содержащий благородные металлы, выпадающие в осадок при электролизе меди и других металлов.
Штейн	Промежуточный продукт, представляющий сплав сульфидов железа и цветных металлов переменного химического состава. Штейн — основной продукт, в котором аккумулируются имеющиеся в сырье благородные и сопутствующие металлы.
Электролиз	Совокупность процессов электрохимических окислений – восстановлений, происходящих на погруженных в электролит электродах при прохождении электрического тока от внешнего источника.

АББРЕВИАТУРЫ И СОКРАЩЕНИЯ

ARM	African Rainbow Minerals
AUD	Australian dollar — Австралийский доллар
BWP	Botswana pula — Ботсванская пула
CRU	Commodities Research Unit — консультационная компания, специализирующаяся на анализе рынка металлов
CUSIP	Committee on Uniform Securities Identification Procedures Идентификационный код, который присваивается выпускам ценных бумаг в США и Канаде.
DMS	Dense Media Separation — технология обогащения в тяжелых средах.
GFMS	Gold Fields Mineral Services — консультационная компания, специализирующаяся на анализе рынка металлов
IISI	International Iron and Steel Institute Международный институт черной металлургии

IOB	International Order Book Площадка Лондонской фондовой биржи для совершения торговых операций с наиболее ликвидными иностранными ценными бумагами.
ISIN	International Securities Identification Number 12-значный буквенно-цифровой код, однозначно идентифицирующий ценную бумагу. Присваивается национальными нумерующими агентствами.
ISO	International Organization for Standardization Международная организация по стандартизации
LionOre	LionOre Mining International Ltd.
Micon	Micon International Co Limited.
OTC MARKET	Over the Counter Market Внебиржевой рынок США
SEC	Securities and Exchange Commission Комиссия США по ценным бумагам и биржам
SEDOL	Stock Exchange Daily Official List Идентификационный, 7-значный буквенно-цифровой код, который присваивается всем ценным бумагам, обращающимся на организованном фондовом рынке Великобритании.
WBMS	World Bureau of Metal Statistics Международное бюро статистики по металлам
ГМК	Горно-металлургическая компания
ГМК «Норильский никель»	Открытое акционерное общество «Горно-металлургическая компания «Норильский никель»
Группа	Открытое акционерное общество «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» и его дочерние компании
КЗЦМ	Красноярский завод цветных металлов
Кодекс JORC	Австрало-азиатский кодекса оценки запасов руды и металлов, разработанный Австрало-азиатским институтом горного дела и металлургии, Австралийским институтом геологов и Австралийским советом по полезным ископаемым.
Компания	Открытое акционерное общество «Горно-металлургическая компания «Норильский никель»
ЛПК	Лежалый пирротиновый концентрат
Норильский никель	Открытое акционерное общество «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» и его дочерние компании
ММВБ	Московская межбанковская валютная биржа

МПГ	Металлы платиновой группы, в комплексе или в любом сочетании платины, палладия, родия, рутения, осмия и иридия
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
НОФ	Норильская обогатительная фабрика
ОГК	Оптовая генерирующая компания
ОЛПК	Обогащенный лежалый пирротиновый концентрат
РСБУ	Российские стандарты бухгалтерского учета
РТС	Российская торговая система
ТГК	Территориально-генерирующая компания
ТОФ	Талнахская обогатительная фабрика
УРФ	Участок разделения фajnштейна
ФКЦБ	Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг
ФСФР	Федеральная служба по финансовым рынкам

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

Таблица для перевода единиц измерения

Длина		Площадь		Масса	
1 км	0,6214 мили	1 м ²	10,7639 кв. фута	1 кг	2,2046 фунта
1 м	3,2808 фута	1 км ²	0,3861 кв. мили	1 метрическая тонна	1 000 кг
1 см	0,3937 дюйма	1 га	2,4710 акр	1 короткая тонна	907,18 кг
				1 тройская унция	31,1035 г
Длина		Площадь		Масса	
1 миля	1,609344 км	1 кв. фут	0,09290304 м ²	1 фунт	0,4535924 кг
1 фут	0,3048 м	1 кв. миля	2,589988 км ²	1 г	0,03215075 тройской унции
1 дюйм	2,54 см	1 акр	0,4046873 га		

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА 2010 ГОД

Дата	Событие
Январь	
1 января	Начало финансового года
январь	Предварительные результаты производственной деятельности за предыдущий год
Апрель	
апрель	Предварительные результаты производственной деятельности в первом квартале текущего года
Май	
май	Результаты аудированной консолидированной финансовой отчетности за предыдущий год, подготовленной в соответствии с МСФО
Июнь	
июнь	Годовой отчет
июнь	Социальный отчет
конец июня	Годовое Общее собрание акционеров
Июль	
июль	Предварительные результаты производственной деятельности в первом полугодии текущего года
Октябрь	
октябрь	Предварительные результаты производственной деятельности за 9 месяцев текущего года
октябрь	Результаты консолидированной финансовой отчетности за первое полугодие текущего года, подготовленной в соответствии с МСФО
Декабрь	
31 декабря	Окончание финансового года

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

САЙТ КОМПАНИИ

www.nornik.ru

ДЕПАРТАМЕНТ ПО РАБОТЕ С ИНВЕСТИТОРАМИ

Иванов Алексей Владимирович

Директор Департамента по работе с инвесторами

Беляков Сергей Сергеевич

Начальник Управления по работе
с инвестиционным сообществом

Райченко Марина Алексеевна

Начальник Управления акционерного капитала

Адрес: Россия, 125993, Москва,
Вознесенский пер., 22
Тел.: +7 (495) 786-83-20
Факс: +7 (495) 797-86-13
E-mail: ir@nornik.ru

РЕГИСТРАТОР

ЗАО «Национальная регистрационная компания»

Лицензия ФКЦБ России № 10-000-1-00252 от 6 сентября 2002 года с не-
ограниченным сроком действия
www.nrcreg.ru

Центральный офис

Адрес: Россия, 121357, Москва, ул. Вересаева, 6
Тел.: +7 (495) 440-63-45, 440-79-18/20/29/30/37
Факс: +7 (495) 440-63-55
E-mail: info@nrcreg.ru

Время работы оперзала: понедельник – четверг
с 10:00 до 16:30, пятница с 10:00 до 15:00
без перерыва

Норильский филиал

Адрес: Россия, 663301, Красноярский край, Норильск,
Ленинский просп., 16
Тел.: +7 (3919) 422-151
Факс: +7 (3919) 426-163
Время работы оперзала: понедельник – четверг
с 10:00 до 17:00, пятница с 10:00 до 16:00,
обед с 13:00 до 14:00

ПУНКТЫ ПО РАБОТЕ С АКЦИОНЕРАМИ

Норильск

Плотникова Наталья Вадимовна
Адрес: Россия, 663301, Красноярский край, Норильск, Ленинский просп, 16
Тел.: +7 (3919) 422-151
E-mail: nornrc.zaonrc@norcom.ru, info@nrcreg.ru

Мончегорск

Логвинова Наталья Александровна
Гаврилова Татьяна Геннадиевна
Адрес: Россия, 184500, Мурманская область, Мончегорск,
просп. Metallургов, 45, корп. 2
Тел.: +7 (81536) 728-01, 723-13
E-mail: info@nrcreg.ru, aaergardt@mur.rosbank.ru

Заполярный

Куличкова Елена Михайловна
Адрес: Россия, 184430, Мурманская область, Заполярный, ул. Ленина, 1 А
Тел.: +7 (8815-54) 789-01, 738-30

Красноярск

Многогрешнова Юлия Владимировна
Рукоусева Светлана Ильинична
Адрес: Россия, 660049, Красноярск, просп. Мира, 7 А
Тел.: +7 (3912) 918-065, 660-746
E-mail: uvmn@krm.sibovk.ru

ДЕПОЗИТАРИЙ АДР

Банк Нью-Йорк Меллон

Отдел по работе с депозитарными расписками
101 Barclay Street, 22nd Floor West, New York, NY 10286
Тел.: +1 (212) 815-22-93. Факс: +1 (212) 571-30-50/1/2
www.bnymellon.com

АУДИТОРЫ

ООО «Росэкспертиза»

Адрес: Россия, 127055, Москва, Тихвинский пер., 7, стр. 3
Тел.: +7 (495) 721-38-83. Факс: +7 (495) 972-65-00
E-mail: rosexp@online.ru
www.rosexpertiza.ru

ЗАО «КПМГ»

Адрес: Россия, 123317, Москва, Пресненская наб., 10,
комплекс «Башня на набережной», блок «С»
Тел.: +7 (495) 937-44-77.
Факс: +7 (495) 937-44-99
www.kpmg.ru

ИНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ

Социальный отчет ГМК «Норильский никель»

<http://www.nornik.ru/investor/report/>

Журнал «Норильский никель»

<http://www.nornik.ru/press/magazine/>

Корпоративный блог

http://community.livejournal.com/norilsk_metal/

Если Вы желаете получить печатные версии данных публикаций ГМК «Норильский никель», пожалуйста, обращайтесь в Департамент по работе с инвесторами:

Адрес: Россия, 125993, Москва, Вознесенский пер., 22

Тел.: +7 495 786-83-20

E-mail: ir@nornik.ru

Также Вы можете заказать публикации на сайте Компании по адресу:

www.nornik.ru

ОБРАТНАЯ СВЯЗЬ

ГМК «Норильский никель» стремится максимально соответствовать требованиям акционеров и инвесторов и будет признательна, если Вы поможете улучшить качество отчетности Компании, ответив на ниже перечисленные вопросы.

Пожалуйста, отправьте заполненную форму по факсу: +7 495 797-86-13 или по почте: Россия, 125993, Москва, Вознесенский пер., 22, ОАО «ГМК «Норильский никель», Департамент по работе с инвесторами.

Вы также можете заполнить данную форму на сайте Компании:
<http://www.nornik.ru/investor/report/annual/>

1. Как Вы оцениваете Годовой отчет ГМК «Норильский никель» за 2009 год с точки зрения:

уровня раскрытия информации	5	4	3	2
удобства поиска информации	5	4	3	2
содержания и структуры	5	4	3	2
дизайна и полиграфии	5	4	3	2
стиля изложения	5	4	3	2

(5 — «отлично», 4 — «хорошо», 3 — «удовлетворительно», 2 — «неудовлетворительно»)

2. Какой из разделов Годового отчета был Вам наиболее интересен?

3. Какую дополнительную информацию Вы хотели бы видеть в следующем Годовом отчете ГМК «Норильский никель»?

4. Ваши комментарии:

5. Какую категорию Вы представляете?

- Акционер / инвестор
- Сотрудник Компании
- Аналитик
- Представитель государственных структур / общественных организаций
- Представитель СМИ
- Научный сотрудник / студент
- Другое

6. Хотели бы Вы получать Годовой отчет ГМК «Норильский никель» в будущем?

ДА

НЕТ

Если ДА, то оставьте Ваши координаты:

Спасибо! Мы обязательно учтем Ваши рекомендации.