

Система корпоративного управления

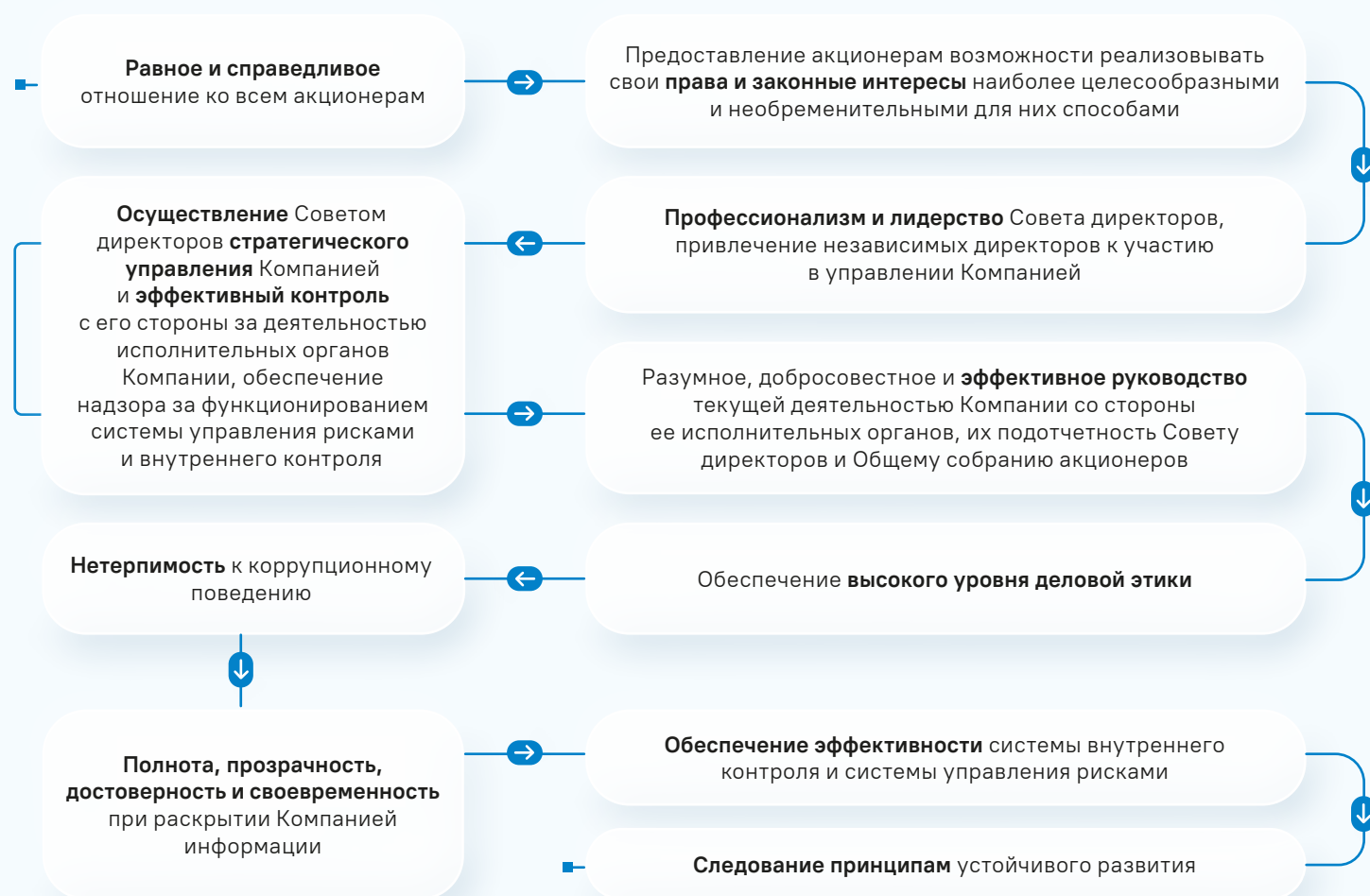
Принципы системы корпоративного управления

Система корпоративного управления «Норникеля» нацелена на обеспечение баланса интересов между акционерами, членами Совета директоров, менеджментом, а также сотрудниками Компании и иными заинтересованными сторонами.

Принципы, сформулированные в Кодексе корпоративного управления, рекомендованного Банком России¹ (Кодекс), являются для нас

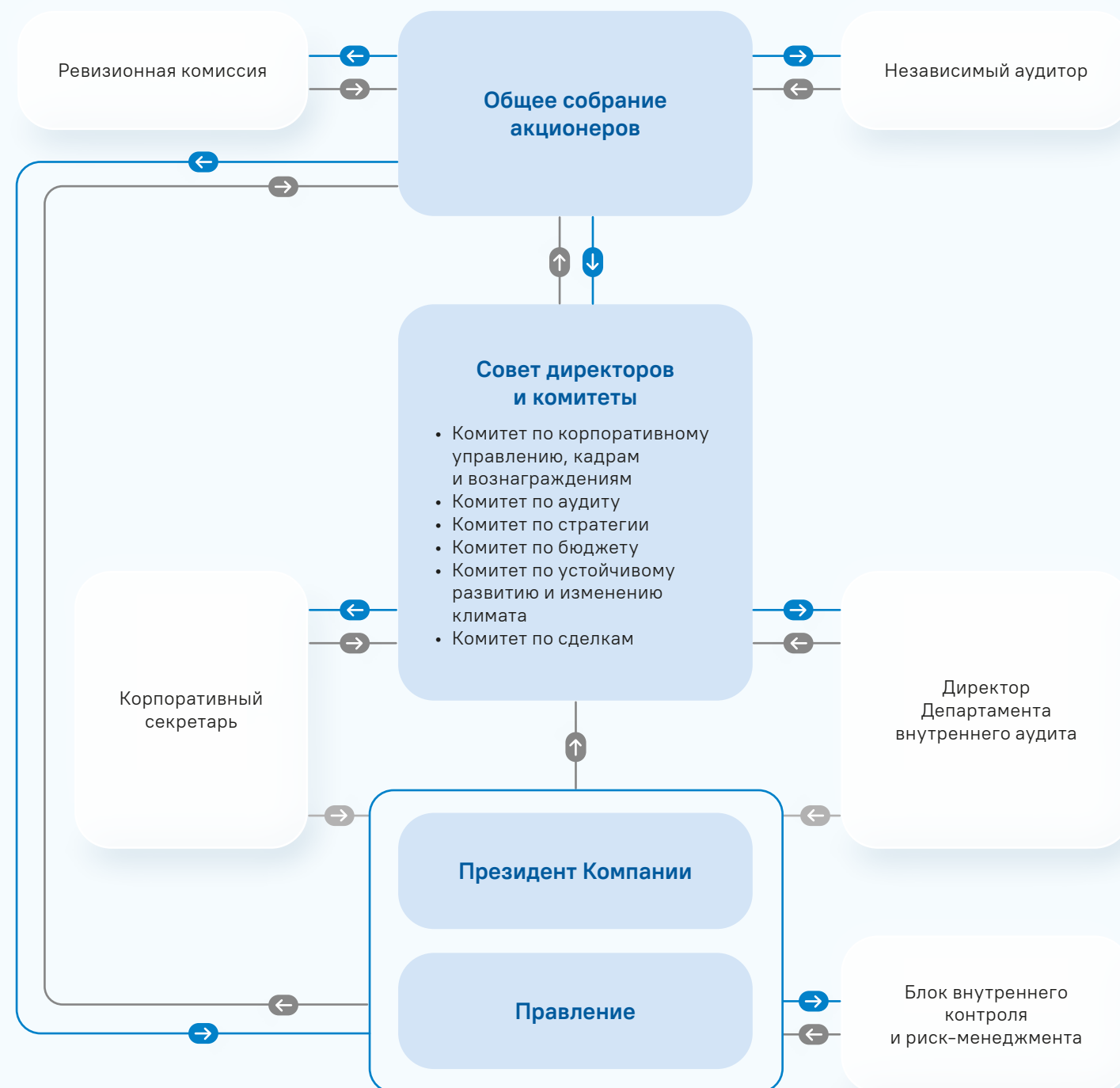
важнейшим источником для разработки внутренних документов и собственных ключевых принципов корпоративного управления.

Ключевые принципы корпоративного управления



¹ Письмо Банка России от 10 апреля 2014 года № 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления».

Структура органов управления и контроля



→ Избрание/назначение
 → Отчетность
 → Административное подчинение



Соблюдение принципов корпоративного управления

«Норникель» стремится к постоянному совершенствованию системы корпоративного управления, соответствию стандартам, руководствуется требованиями действующего российского законодательства, рекомендациями Банка России, Правилами листинга ПАО Московская Биржа, а также лучшими практиками корпоративного управления.

Компания использует Кодекс корпоративного управления в качестве документа, определяющего стандарты и принципы корпоративного управления.

Оценка соблюдения Компанией в 2025 году принципов и рекомендаций Кодекса представлена в отчете, составленном по форме, рекомендованной к применению письмом Банка России от 27 декабря 2021 года № ИН-06-28/102.

Большинство принципов и рекомендаций Кодекса применяются в корпоративной практике Компании. В случаях частичного соблюдения или несоблюдения Компания представляет в отчете соответствующие объяснения и описание используемых Компанией механизмов и инструментов корпоративного управления, которые применяются вместо рекомендованных Кодексом, а также мер, направленных на снижение возникающих в связи с этим потенциальных рисков. Принципы достоверности и открытости являются приоритетными в Компании, что способствует формированию доверительных отношений «Норникеля» с акционерами, инвесторами и иными заинтересованными сторонами.

Полный отчет об уровне фактического исполнения Компанией рекомендаций Кодекса за 2025 год приведен в текущем Отчете в разделе «Дополнительная информация».

Соблюдение принципов и рекомендаций Кодекса¹

Раздел Кодекса	Количество вопросов	2021	2022	2023	2024	2025
1. Права акционеров	13	9	10	10	10	12
		4	3	3	3	1
		—	—	—	—	—
2. Совет директоров	36	28	25	27	27	27
		8	11	9	9	9
		—	—	—	—	—
3. Корпоративный секретарь	2	2	2	2	2	1
		—	—	—	—	—
		—	—	—	—	1
4. Система вознаграждения	10	6	7	7	7	6
		4	3	3	3	4
		—	—	—	—	—
5. Система управления рисками и внутреннего контроля	6	5	5	5	5	5
		1	1	1	1	1
		—	—	—	—	—
6. Раскрытие информации	7	4	4	4	3	3
		3	3	3	4	4
		—	—	—	—	—
7. Существенные корпоративные действия	5	3	3	3	3	3
		2	2	2	2	2
		—	—	—	—	—
Всего вопросов	79	57	56	58	57	57
		22	23	21	22	21
		—	—	—	—	1
Доля выполнения принципов Кодекса, %	—	72	71	73	72	72
		28	29	27	28	27
		—	—	—	—	1

«Норникель» демонстрирует высокую степень соответствия рекомендациям Кодекса и стандартам корпоративного управления, что неоднократно было подтверждено независимыми экспертами.

Так, в 2025 году «Норникель» получил Гран-при за лучший годовой отчет компании с капитализацией более 200 млрд руб. на XXVIII Ежегодном конкурсе годовых отчетов, организатором которого выступает Московская биржа. Этот конкурс является важным событием в области корпоративного

управления и взаимодействия с инвесторами, где формируются стандарты представления информации о бизнесе. Эта награда показывает высокий уровень обеспечения доступности информации о Компании для заинтересованных лиц, степень ее прозрачности и достоверности.

Согласно исследованию Центра корпоративного развития TopCompetence при участии Московской биржи и Центра системных трансформаций экономического факультета МГУ им. М.В. Ломоносова, «Норникель»

входит в топ-20 лидеров Национального индекса корпоративного управления из 100 крупнейших по капитализации публичных компаний, акции которых обращаются на Московской бирже.

Компания и далее планирует уделять особое внимание развитию и выстраиванию передовой системы корпоративного управления как важнейшего инструмента обеспечения эффективности, устойчивости и инвестиционной привлекательности.

Совершенствование корпоративного управления

«Норникель» последовательно внедряет лучшие практики корпоративного управления, отслеживает ключевые тенденции в области развития корпоративного права, актуализирует внутренние документы и бизнес-процессы.

В отчетном году была проведена работа по подготовке новой редакции Устава Компании и новых редакций уставов предприятий Группы, учитывающих последние изменения в законодательстве о хозяйственных обществах. Принятая на годовом заседании Общего собрания акционеров в 2025 году новая редакция Устава Компании (редакция № 11) предусматривает для акционеров возможность дистанционного участия в заседаниях Общего собрания акционеров, заполнения и направления ими бюллетеней для голосования в электронной форме с использованием электронных либо иных технических средств. Применение данных способов участия в принятии решений собрания направлено

на то, чтобы максимальное количество акционеров имели возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для них способом.

Внутренние инициативы по развитию корпоративной культуры нашли свое отражение в новых корпоративных ценностях, которыми Компания руководствуется в своих повседневных решениях и действиях: эффективность, безопасность и забота о людях. В связи с этим были обновлены и вынесены на рассмотрение Совета директоров новые редакции [Кодекса деловой этики Компании](#)¹ и [Кодекса корпоративного поведения и деловой этики членов Совета директоров](#)². Основной задачей Компании остается поддержание высокого уровня корпоративного управления и информационной открытости при соблюдении баланса между потребностями инвестиционного сообщества и интересами Компании.

Планы на 2026 год

Компания намерена, как и прежде, внимательно следить за изменениями законодательства, Правил листинга, рекомендаций регулятора в целях соблюдения правовых норм и передовых практик.

Компания продолжает работать над автоматизацией процессов в области антикоррупционного комплаенса, встраивая процедуру проверки кандидатов на наличие конфликта интересов при приеме сотрудников и внутренних переводах в проект «Кадровая безопасность», реализуемый в рамках комплексной программы «Цифровизация функций безопасности». Такая интеграция обеспечивает прозрачность проведения проверки, а также позволяет сократить время на выполнение контрольных процедур и повысить качество процесса в целом.

¹ XX — соблюдается, XX — соблюдается частично, XX — не соблюдается.

¹ Утвержден Советом директоров 5 августа 2025 года, раскрыт на сайте.

² Утвержден Советом директоров 16 сентября 2025 года, раскрыт на сайте.

Страхование ответственности

Компания страхует риски ответственности членов органов управления, связанные с выполнением ими своих должностных обязанностей в Компании. Страхование распространяется на ущерб, возникающий в течение срока исполнения членами органов управления своих обязанностей по следующим рискам:

- личная ответственность;
- имущественные интересы Компании по возмещению ущерба за должностных лиц;
- предъявления исков по ценным бумагам Компании.



Предупреждение конфликта интересов

В Компании разработаны меры, направленные на предупреждение ситуаций, связанных с возможным конфликтом интересов акционеров и членов органов управления. Начиная с 2016 года члены Совета директоров и Правления, а также вице-президенты Компании на ежеквартальной основе предоставляют сведения о родственниках и членах семьи по соответствующей форме.

Уставом Компании предусматривается особый порядок одобрения сделок, совершаемых Компанией с акционерами, владеющими более чем 5% голосующих акций, и их аффилированными лицами. Такие сделки совершаются только после

их одобрения квалифицированным большинством голосов членов Совета директоров (минимум 10 голосов из 13 возможных). Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность членов Совета директоров и Правления, а также Президента Компании, совершаются по правилам, установленным законодательством об акционерных обществах. В Компании используется практика получения предварительного согласия Совета директоров и Общего собрания акционеров на совершение сделок с заинтересованностью.

Внутрикорпоративные документы Компании регламентируют обязанность членов Совета директоров и Правления воздерживаться

от действий, способных создать конфликт интересов, а в случае его возникновения — необходимость письменно сообщить об этом Корпоративному секретарю.

В течение 2025 года уведомлений от членов Совета директоров и Правления о наличии у них конфликта интересов не поступало.

Кроме того, в Компании действует Кодекс корпоративного поведения и деловой этики членов Совета директоров, который направлен на укрепление высоких этических стандартов и делового поведения членов Совета директоров и служит руководством при возникновении этических рисков и ситуаций конфликта интересов.

Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров (далее в этом разделе — Собрание акционеров) является высшим органом управления ПАО «ГМК «Норильский никель», который принимает решения по наиболее важным вопросам деятельности Компании. Компетенция Собрания акционеров определена законом и Уставом Компании, а порядок созыва, подготовки и проведения регламентирован в Положении об Общем собрании акционеров.

Заседания Собрания акционеров проводятся в Москве, конкретное место проведения заседания определяется Советом директоров и указывается в сообщении о проведении заседания.

Решения Собрания акционеров принимаются на заседаниях, голосование на которых совмещается с заочным голосованием, или без проведения заседания (заочное голосование).

Заочное голосование для принятия решений проводится посредством направления бюллетеней для голосования, в том числе с помощью электронных либо иных технических средств. Так, акционерам предоставляется возможность проголосовать с применением сервиса электронного голосования, который обеспечивает регистратор АО «НРК — Р.О.С.Т.» (страница сервиса: Личный кабинет акционера). Данный вид сервиса популярен среди акционеров и позволяет принимать участие в голосовании вне зависимости от местонахождения.

Компания обязана ежегодно проводить годовое заседание Собрания акционеров не ранее чем через три и не позднее чем через шесть месяцев после окончания отчетного года.

На нем решаются вопросы избрания Совета директоров, Ревизионной комиссии, назначения аудиторской организации, утверждения Годового отчета и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, распределения прибыли и убытков Компании по результатам отчетного года, а также могут решаться иные вопросы, отнесенные к компетенции Собрания акционеров. Заседания, проводимые помимо годового, являются внеочередными.

Голосование на Собрании акционеров осуществляется по принципу «одна голосующая акция — один голос»¹.



Ключевые компетенции Собрания акционеров

1

Внесение изменений в Устав

2

Распределение прибыли и объявление дивидендов

3

Утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

4

Избрание членов Совета директоров и Ревизионной комиссии, а также досрочное прекращение их полномочий

5

Назначение аудиторской организации

6

Дробление и консолидация акций

¹ За исключением случая кумулятивного голосования при избрании членов Совета директоров.