

Уставный капитал
и рынок акций

16 [глава]



Уставный капитал и рынок акций



На 31 декабря 2006 года уставный капитал ГМК «Норильский никель» состоял из 190 627 747 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая. При этом 7 498 950 из них находились на балансе Компании после приобретения собственных акций.

Приобретение акций

5 октября 2006 года Совет директоров Компании принял решение о приобретении акций ГМК «Норильский никель» в количестве до 7 500 000 штук по средней рыночной цене за предыдущие 3 месяца, а именно 3 510 рублей (129,1 доллара США) за одну акцию. Прием заявлений осуществлялся с 16 октября по 16 ноября 2006 года. Количество акций, которое Компания приобретала у каждого акционера, подавшего соответствующее заявление, определялось на пропорциональной основе. Количество акций, указанных в поданных акционерами заявлениях, составило 97 035 124 штуки. Это превысило количество акций, которое Компания была намеренна приобрести, в связи с чем коэффициент приобретения составил 0,0772916001. Приобретение акций осуществлялось с 17 ноября по 17 декабря 2006 года. В результате было приобретено 7 498 950 акций на общую сумму 26,3 миллиарда рублей (967,4 миллиона долларов США). Приобретенные собственные акции Компании были полностью оплачены до конца декабря 2006 года.

В соответствии с пунктом 3 статьи 72 Федерального Закона «Об акционерных обществах» акции, приобретенные Компанией, не предоставляют права голоса, не учитываются при подсчете голосов и по ним не начисляются дивиденды. Такие акции должны быть



реализованы по цене не ниже их рыночной стоимости не позднее одного года с даты их приобретения. В противном случае Общее собрание акционеров должно принять решение об уменьшении уставного капитала общества путем погашения указанных акций.

Уменьшение уставного капитала

17 февраля 2006 года на внеочередном Общем собрании акционеров ГМК «Норильский никель» большинством голосов было принято решение об уменьшении уставного капитала Компании путем погашения приобретенных и выкупленных акций.



Напомним, что на дату проведения внеочередного Общего собрания акционеров ГМК «Норильский никель» уставный капитал Компании состоял из 213 905 884 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая. В результате погашения акций, приобретенных Компанией в период с января по февраль 2005 года, а также выкупленных у акционеров в связи с реорганизацией ГМК «Норильский никель» в форме выделения в ноябре – декабре 2005 года, уставный капитал Компании уменьшился на 23 278 137 акций и составил 190 627 747 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Соответствующие изменения и дополнения в Устав Компании были зарегистрированы в Едином государственном реестре юридических лиц 17 марта 2006 года.

Дополнительный обмен акций РАО «Норильский никель» на акции ГМК «Норильский никель»

В июле 2005 года было принято решение о проведении очередного дополнительного этапа обмена акций РАО «Норильский никель» на акции ГМК «Норильский никель» для всех акционеров РАО «Норильский никель», которые не воспользовались своим правом осуществить данную операцию ранее.

Обмен акций с коэффициентом 1:1 был начат 1 августа 2005 года и закончился 31 июля 2006 года. Количество обменных акций составило 324 465 штук. Для целей обмена были использованы акции ГМК «Норильский никель», находящиеся на балансе Группы.

Торговые коды акций

Площадка	Код Блумберг	Код Рейтер
РТС – Москва, Россия	GMKN RU	GMKN.RTS
ММББ – Москва, Россия	GMKN RM	GMKN.MM

Международные идентификационные коды акций

Наименование	Код
ISIN	RU0007288411
SEDOL	7131431

Акции

В России акции ГМК «Норильский никель» торгуются в ЗАО «Фондовая биржа ММББ» (ЗАО «ФБ ММББ») и ОАО «Фондовая биржа РТС» (ОАО «РТС»).

12 декабря 2006 года Федеральная служба по финансовым рынкам по инициативе ГМК «Норильский никель», на основании Постановления ФКЦБ России от 01.04.2003 года № 03-18/пс «О порядке объединения дополнительных выпусков эмиссионных ценных бумаг», приняла решение об объединении выпусков акций Компании: № 1-04-40155-F и № 1-05-40155-F. Акции указанных выпусков имели одинаковую номинальную стоимость и предоставляли своим владельцам одинаковый объем прав. Данная инициатива Компании была обусловлена тем, что одновременное обращение двух выпусков на фондовом рынке создавало определенные сложности для его участников. Объединенному выпуску был присвоен единый государственный регистрационный номер: 1-01-40155-F.

С 1 января 2007 года обслуживание торгов по акциям Компании на Классическом рынке РТС было переведено из НП РТС в ОАО «РТС». Данное решение было обусловлено техническими причинами, связанными исключительно с реструктуризацией бизнеса Группы РТС. 29 декабря 2006 года акции Компании были включены в котировальный список «Б» ОАО «РТС». Торги по акциям Компании, включенным в котировальный список, начались в ОАО «РТС» с 9 января 2007 года.

Цена и объем торгов акциями ГМК «Норильский никель»⁽¹⁾

Цена акции в РТС (в долларах США)				
	Минимум	Максимум	На конец периода	Объем (шт.)
2001	6,50	20,85	17,02	3 734 158
2002	15,00	25,10	20,25	7 850 368
2003	20,25	66,00	65,15	7 160 086
2004	44,00	81,10	54,40	8 830 055
2005	51,10	90,80	88,60	10 501 327

2006	75,80	157,00	157,00	8 108 946
1 квартал	75,80	96,00	94,30	2 474 991
2 квартал	91,00	156,50	130,00	1 966 944
3 квартал	112,00	145,80	126,40	1 999 955
4 квартал	121,00	157,00	157,00	1 667 056

2007				
1 квартал	135,50	189,00	185,05	1 270 459

Цена акции на ММББ (в рублях)				
	Минимум	Максимум	На конец периода	Объем (шт.)
2001	288,00	518,00	512,89	1 344 943
2002	456,20	794,50	647,00	21 811 326
2003	612,86	2 021,00	1 896,59	36 438 344
2004	1 190,00	2 357,50	1 519,48	90 510 398
2005	1 405,00	2 617,00	2 557,53	156 626 894

2006	2 117,00	4 270,00	3 963,62	217 551 025
1 квартал	2 117,00	2 702,80	2 604,94	29 830 135
2 квартал	2 400,00	4 270,00	3 470,75	71 472 477
3 квартал	2 951,00	3 919,80	3 395,92	60 868 280
4 квартал	3 152,11	4 160,75	3 963,62	55 380 133

2007				
1 квартал	3 657,00	4 955,00	4 816,83	76 298 364

Примечание:

(1) До 4 квартала 2001 года – акции РАО «Норильский никель», после 4 квартала 2001 года – акции ГМК «Норильский никель».



Американские Депозитарные Расписки

В июне 2001 года Компания подписала депозитарное соглашение с банком The Bank of New York, в соответствии с которым начался выпуск американских депозитарных расписок (АДР) первого уровня на акции ГМК «Норильский никель». Кастодиальные услуги по сделкам с АДР оказывает депозитарий банка «ИНГ БАНК (ЕВРОПА) ЗАО». Конвертация акций Компании в АДР осуществляется в соотношении 1:1.

АДР торгуются на внебиржевом рынке США, в системе электронных торгов внебиржевых секций Лондонской и Берлинской фондовых бирж.

В соответствии с Положением ФСФР «О порядке выдачи Федеральной службой по финансовым рынкам разрешения на размещение и (или) обращение эмиссионных ценных бумаг российских эмитентов за пределами Российской Федерации» количество акций российского эмитента, размещение и (или) обра-

ние которых предполагается за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения иностранных ценных бумаг, не должно превышать 35 процентов от общего количества всех размещенных акций российского эмитента той же категории. Так как Компания запустила программу АДР первого уровня до момента вступления в силу данного Положения, ограничение количества размещенных иностранных ценных бумаг осталось прежним – 40% от общего количества всех размещенных акций.

По состоянию на 31 декабря 2006 года общее количество АДР, выпущенных на акции ГМК «Норильский никель», составило 76 251 098 штук, или 40% от уставного капитала.

Компания регулярно и своевременно 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
OTC Market – Нью-Йорк, США	NILSY US	NILSY.PK
IOB, London Stock Exchange – Лондон, Великобритания	MNOD LI	NKELYq.L
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 внебиржевом рынке США (в долларах США)

	Минимум	Максимум	На конец периода	Объем (шт.)
2001	10,71	17,50	17,25	1 527 300
2002	14,90	24,75	20,18	12 028 800
2003	20,05	26,60	67,25	39 510 754
2004	43,65	83,00	55,00	32 419 007
2005	48,75	96,50	94,01	17 254 881

2006	71,75	164,00	160,00	14 171 848
1 квартал	71,75	104,25	97,50	4 525 171
2 квартал	91,00	162,60	130,00	4 878 370
3 квартал	111,50	148,00	127,00	2 664 985
4 квартал	120,50	164,00	160,00	2 103 322

2007				
1 квартал	141,30	193,00	191,25	3 675 479

Цена АДР на внебиржевой секции Лондонской фондовой биржи (в долларах США)

	Минимум	Максимум	На конец периода	Объем (шт.)
2001	10,90	17,05	17,00	6 055 355
2002	15,03	24,85	20,00	49 149 956
2003	19,80	26,70	66,50	85 915 689
2004	43,20	82,70	55,50	134 014 252
2005	49,00	99,00	95,00	115 203 690

2006	71,70	165,00	158,00	106 040 650
1 квартал	71,70	103,90	96,70	23 712 744
2 квартал	91,00	165,00	130,00	35 995 616
3 квартал	111,25	148,50	130,00	22 369 260
4 квартал	120,00	163,50	158,00	23 963 030

2007				
1 квартал	141,00	192,00	190,00	35 878 550

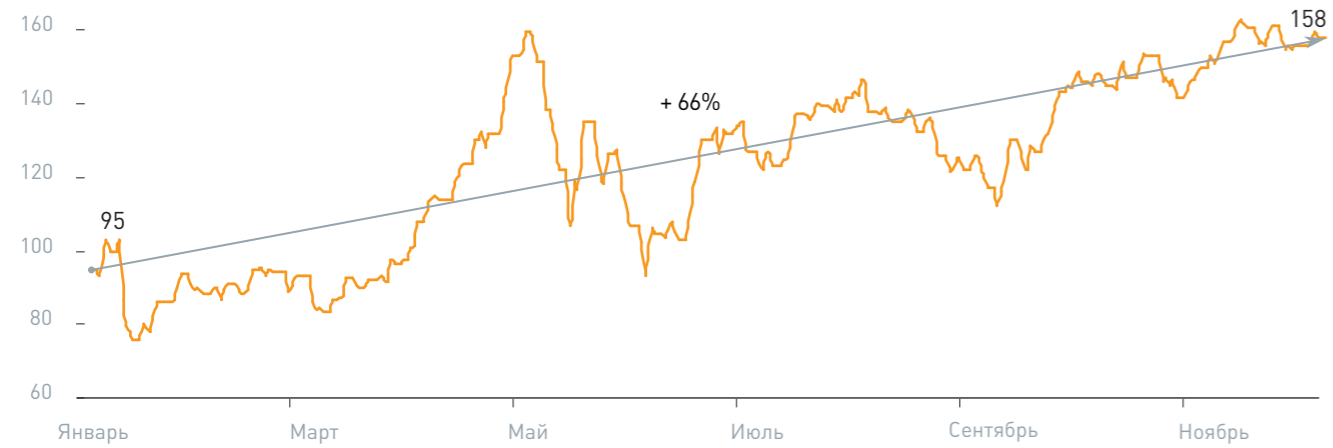
Цена АДР на внебиржевой секции Берлинской фондовой биржи (в евро)

	Минимум	Максимум	На конец периода	Объем (шт.)
2001	12,45	19,50	19,00	88 268
2002	16,30	30,00	20,00	336 456
2003	18,50	56,50	52,04	707 596
2004	33,00	71,00	39,80	1 472 671
2005	36,10	81,40	80,10	1 159 655

2006	62,10	129,00	119,00	1 861 978
1 квартал	62,10	86,20	80,10	561 839
2 квартал	72,00	129,00	102,00	791 141
3 квартал	86,89	115,30	101,50	292 470
4 квартал	94,00	123,99	119,00	216 528

2007				
1 квартал	107,50	146,75	142,00	322 281

Динамика цены АДР в 2006 году (IOB Лондон, в долларах США)



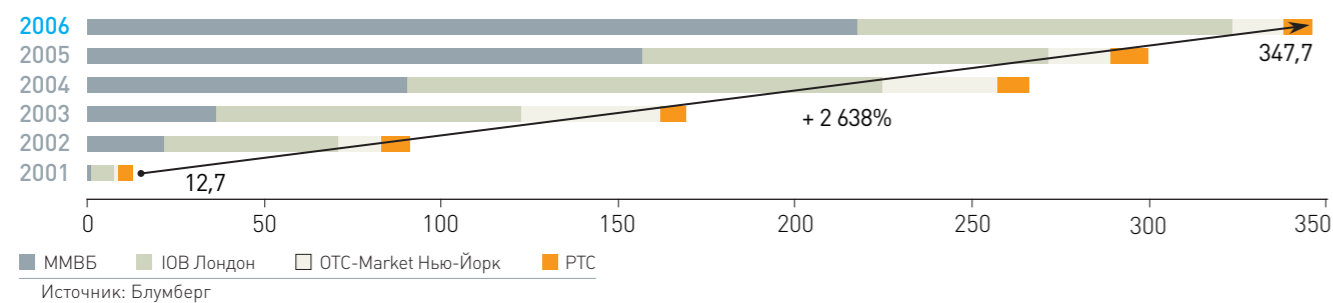
Источник: Блумберг

Динамика цены АДР (IOB Лондон, в долларах США)



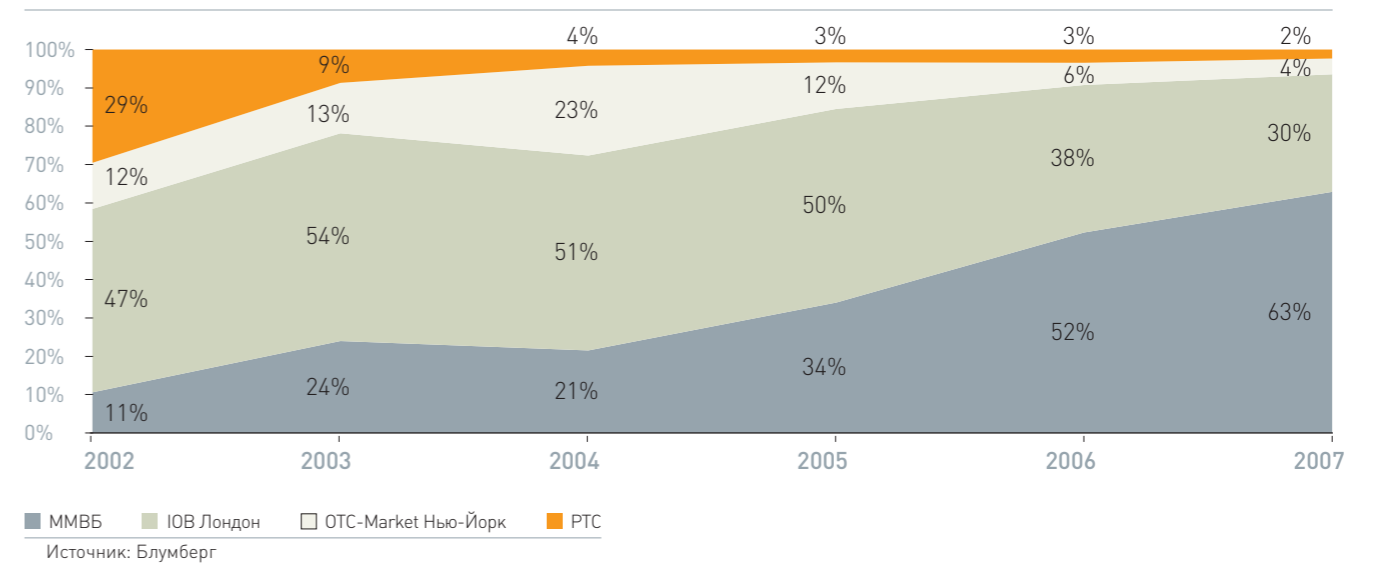
Источник: Блумберг

Динамика объема торгов на фондовых биржах (в миллионах штук)



Источник: Блумберг

Изменение доли фондовых бирж в объеме торгов



Источник: Блумберг

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

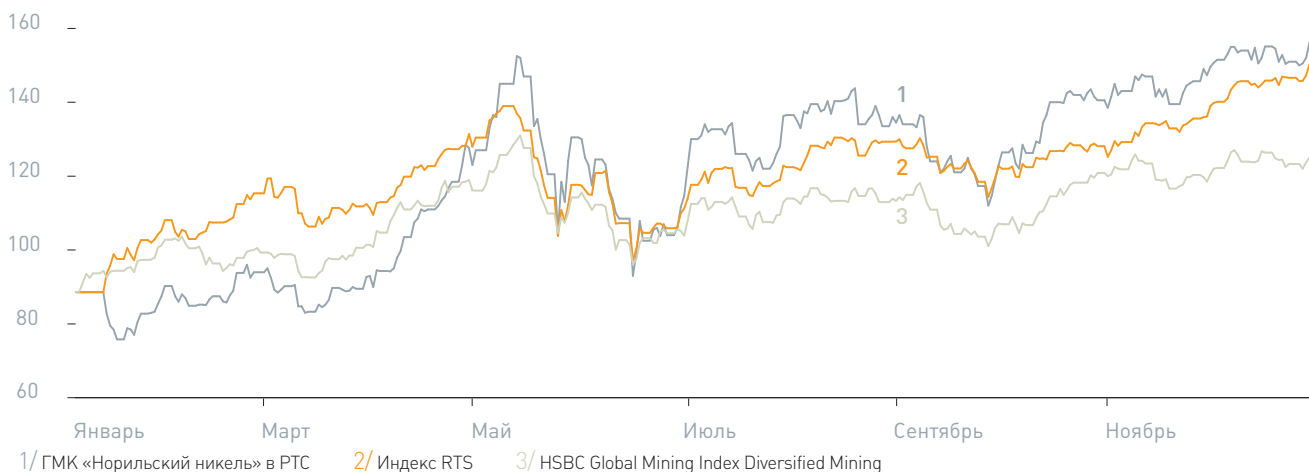
Название индекса	Вес Компании, %
Индекс PTC	6,4
Индекс PTC – металлы и добыча	25,0
Индекс ММВБ	12,6
Индекс PTC-Интерфакс	9,1
Индекс акций промышленных предприятий АК&М	5,5
Индекс Dow Jones Russia Titans	16,2
Индекс Лондонской биржи FTSE Russia IOB	9,6
Индекс Венской биржи RTX	8,1
Индекс MSCI Russia	5,5
Индекс CSFB Russia	5,2
Индекс HSBC Emerging Europe 220	1,3
Индекс HSBC Global Mining Diversified mining	3,4

122

123



Динамика курса акций ГМК «Норильский никель» в РТС и основных отраслевых индексов (в долларах США для акций ГМК «Норильский никель», значения индексов приведены к курсу акций ГМК «Норильский никель»)



1/ ГМК «Норильский никель» в РТС 2/ Индекс RTS 3/ HSBC Global Mining Index Diversified Mining
Источник: Блумберг

Крупные акционеры ГМК «Норильский никель»⁽¹⁾ (акционеры, владеющие более чем 1% уставного капитала по состоянию на 15 мая 2007 года)

124

Наименование компании	Количество акций, в млн. шт.	Доля в уставном капитале
The Bank of New York International Nominees ⁽²⁾	42,2	22,1%
Bonico Holdings Co. Limited ⁽³⁾	31,7	16,6%
Coverico Holdings Co. Limited ⁽³⁾	23,2	12,2%
ЗАО «КМ Инвест»	14,1	7,4%
Bektanco Holdings Co. Limited ⁽⁴⁾	13,8	7,2%
Rinsoco Trading Co. Limited ⁽⁵⁾	13,8	7,2%
ОАО «ГМК «Норильский никель»	7,5	3,9%
Templeton Asset Management (Hong Kong) Ltd.	3,3	1,7%
Blackrock Investment Management (UK) Ltd.	3,0	1,6%
JP Morgan Asset Management (UK) Ltd.	2,5	1,3%
Прочие акционеры	35,5	18,6%
Итого	190,6	100,0%

Примечания:

(1) В системе ведения реестра зарегистрировано: 64 юридических лица (в том числе 17 номинальных держателей), 56 690 физических лиц.

(2) Номинальный держатель, обслуживающий программу АДР Компании. Указанное количество АДР не включает АДР, находящиеся в собственности компаний Bektanco Holdings Co. Limited, Rinsoco Trading Co. Limited, Templeton Asset Management (Hong Kong) Ltd., Blackrock Investment Management (UK) Ltd., JP Morgan Asset Management (UK) Ltd.

(3) Бенефициарами указанных компаний являются г-н Потанин В.О. и г-н Прохоров М.Д.

(4) Бенефициаром указанной компании является г-н Потанин В.О.

(5) Бенефициаром указанной компании является г-н Прохоров М.Д.