

Предварительно утверждено
Советом директоров ПАО «Полюс»
Протокол №4 от 01.04.2019

Утверждено
Общим собранием акционеров ПАО «Полюс»
Протокол №01-19/ОСА от 07.05.2019

УСТОЙЧИВЫЙ ПРОГРЕСС

Годовой отчёт ПАО «Полюс» за 2018 год

Генеральный директор ПАО «Полюс»
Март 2019 г.



П.С. Грачёв

СОДЕРЖАНИЕ

ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО РАСКРЫТИЯ

1. Сведения о положении акционерного общества в отрасли	4
2. Приоритетные направления деятельности акционерного общества	5
3. Отчет совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям его деятельности	6
4. Использование энергетических ресурсов.....	10
5. Перспективы развития акционерного общества	11
<i>Стратегия.....</i>	<i>11</i>
6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного общества	16
<i>Дивидендная политика.....</i>	<i>16</i>
7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества.....	17
8. Крупные сделки	22
9. Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность	23
10. Состав совета директоров	27
<i>Совет директоров.....</i>	<i>27</i>
<i>Состав Совета директоров.....</i>	<i>32</i>
11. Единоличный исполнительный орган	37
12. Политика в области вознаграждения	38
13. Соблюдение требований ККУ	40

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, РАСКРЫВАЕМАЯ В СООТВЕТСТВИИ С РЕКОМЕНДАЦИЯМИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Обращения к акционерам председателя совета директоров и единоличного исполнительного органа общества, содержащие оценку деятельности общества за год	70
<i>Интервью с Председателем Совета директоров Эдвардом Доулингом</i>	<i>70</i>
<i>Интервью с Генеральным директором Павлом Грачёвым</i>	<i>71</i>
Основные производственные показатели общества	74
<i>Ключевые показатели эффективности.....</i>	<i>74</i>
<i>Основные показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности общества</i>	<i>76</i>

ПРИЛОЖЕНИЯ

Основные события 2018 г.	78
Бизнес-модель	79
<i>«Полюс»: чем мы выделяемся</i>	<i>83</i>
Обзор рынка.....	90
Обзор операционных результатов	93
<i>Консолидированные результаты операционной деятельности.....</i>	<i>93</i>
Обзор финансовых результатов	94
<i>Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчётности.....</i>	<i>94</i>
<i>Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности.....</i>	<i>95</i>
Устойчивое развитие.....	96
<i>«Полюс» в основных рейтингах ESG</i>	<i>96</i>
<i>Охрана труда и промышленная безопасность.....</i>	<i>97</i>
<i>Активная работа с персоналом</i>	<i>99</i>

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

<i>Охрана окружающей среды</i>	<i>101</i>
<i>Поддержка местных сообществ.....</i>	<i>102</i>
Высшее руководство	103
Корпоративный секретарь	104
Противодействие коррупции	105
Комитеты Совета директоров	106
Общее собрание акционеров	118
Консолидированная финансовая отчётность	120
Заседания Совета директоров в 2018 г.	179
Отчёт о выплатах в пользу государственных органов.....	181
Предупреждение.....	182
Контакты	183

ИНФОРМАЦИЯ, ОБЯЗАТЕЛЬНАЯ К РАСКРЫТИЮ

1. Сведения о положении акционерного общества в отрасли

ПАО «Полюс» совместно с подконтрольными ему предприятиями (Далее – «Компания» или «Полюс») является одним из крупнейших в мире производителей золота.

Активный рост производства

- В 2018 г. произведено около 2,44 млн унций. Цель на 2019 г. — 2,80 млн унций
- Выход Наталки на полную проектную мощность в 2018 г.
- Портфель низкорисковых и экономически эффективных проектов по развитию действующих активов

Абсолютное лидерство по себестоимости производства

- Лидер по себестоимости среди 10 ведущих золотодобывающих компаний мира
- Общие денежные затраты (ТСС) и совокупные денежные затраты на производство и поддержание (AISC) — одни из самых низких в мировой отрасли

Самая высокая дивидендная доходность в отрасли

- Регулярная выплата дивидендов в размере 30% от скорректированного показателя EBITDA
- Уровень дивидендной доходности, обеспечиваемый благодаря устойчивой денежной позиции и положительному свободному денежному потоку, — один из самых высоких в отрасли

Следование принципам устойчивого развития

- Членство в Международном совете по горному делу и металлам (ICMM)¹ с 2015 г. в качестве первой компании из Восточной Европы среди 27 горно-металлургических компаний и 36 национальных и отраслевых ассоциаций
- Оценка ESG по рейтингу Sustainalytics на 31 декабря 2018 г. — 71 («Выше среднего»)
- Акции Компании входят в состав индекса FTSE4Good
- Показатель LTIFR² на уровне 0,09, что на 18.2% ниже показателя 2017 г.

Богатая минерально-сырьевая база

- Запасы золота — одни из наиболее крупных в мире: доказанные и вероятные рудные запасы — 64 млн унций (без учёта Сухого Лога)
- В тройке крупнейших компаний мира по объёму ресурсов: оценённые, выявленные и предполагаемые минеральные ресурсы — 192 млн унций (с учётом Сухого Лога)
- Средний срок отработки месторождений — 26 лет (без учёта Сухого Лога)
- 100% добычи ведётся открытым способом

¹Цель деятельности ICMM — распространение передовых отраслевых стандартов работы, обеспечивающих устойчивое развитие.

²Показатель частоты травматизма с потерей трудоспособности — число травм с потерей работником трудоспособности за отчётный период по отношению к общему отработанному количеству часов за указанный период.

2. Приоритетные направления деятельности акционерного общества

Основными видами деятельности ПАО «Полюс» и контролируемых им предприятий (Далее – «Компания» или «Полюс») являются производство и реализация золота. Для поддержания операционной деятельности Компания также ведёт геологоразведочную, строительную и научно-исследовательскую работу.

«Полюс» — один из крупнейших в мире производителей золота. Компания активно развивается за счёт эффективного органического роста.

Стратегия «Полюса» направлена на раскрытие потенциала высококлассных активов Компании. Ключевые составляющие части этой стратегии:

- улучшение операционной эффективности и строгий контроль затрат;
- расширение минерально-сырьевой базы через приобретение новых высококачественных активов и обеспечение органического роста действующих активов.

Укрепляя свою ведущую позицию в отрасли, «Полюс» руководствуется принципами устойчивого развития. Благодаря этому Компания стремится приносить пользу всем своим контрагентам и заинтересованным сторонам.

Основные финансовые показатели

- Общие денежные затраты (ТСС): \$348/унция
- Совокупные денежные затраты на производство и его поддержание (AISC): \$607/унция
- Скорректированный показатель EBITDA: \$1 865 млн
- Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA: 64%

Основные операционные показатели

- Показатель частоты травматизма с потерей трудоспособности: 0,09
- Объём переработанной руды: 38,0 млн т
- Средний коэффициент извлечения: 80,8%
- Общий объём производства золота: 2 440 тыс. унций

Портфель активов

- Действующие активы: 6
- Доказанные и вероятные запасы: 64 млн унций
- Среднее содержание золота: 1,7 г/т
- Срок отработки: 26 лет

3. Отчет совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям его деятельности

Объективность, баланс и доступность для понимания

По итогам рассмотрения настоящего Годового отчёта и финансовой отчётности Совет директоров пришёл к выводу о том, что представленная в них информация является объективной, сбалансированной и доступной для понимания, отвечает всем обязательным нормативно-правовым требованиям и даёт всем заинтересованным сторонам возможность оценить стратегию развития и бизнес-модель Компании, а также результаты её деятельности. В Отчёте рассмотрены все аспекты деятельности Компании и представлены финансовые показатели, не входящие в МСФО, в дополнение к данным, раскрытым в консолидированной финансовой отчётности. В обоснование настоящего заявления члены Совета директоров оценили процесс подготовки Годового отчёта и финансовой отчётности и его эффективность, в том числе:

- предоставление всем участникам процесса чётких указаний и инструкций;
- проведение предварительных встреч руководства с аудиторами до начала подготовки отчётности по итогам года;
- вовлечённость в процесс высшего руководства и функциональных подразделений Компании;
- последующий анализ высшим руководством Компании;
- окончательное согласование и утверждение Советом директоров.

Операционная деятельность (основные виды деятельности)

В 2018 г. основными видами деятельности Компании являлись производство и реализация золота. Для поддержания операционной деятельности Компания также ведёт геологоразведочную, строительную и научно-исследовательскую работу.

В разделах «Обзор операционных результатов», «Сведения о положении акционерного общества в отрасли», «Обзор финансовых результатов», «Перспективы развития акционерного общества» настоящего отчёта представлен полный обзор операционной деятельности, финансового положения, стратегии и перспектив развития «Полюса».

Выявление и оценка рисков, а также управление ими

Описание основных рисков и факторов неопределённости, а также системы управления рисками приведено в разделе «Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества» настоящего отчёта.

Акционерный капитал

Акционерный капитал ПАО «Полюс» состоит из 133 561 119 штук размещенных, полностью оплаченных обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1,00 руб. каждая. У ПАО «Полюс» также есть 22 578 472 объявленные, но не выпущенные обыкновенные акции номинальной стоимостью 1,00 руб. каждая.

ПАО «Полюс» не имеет объявленных или находящихся в обращении привилегированных акций. Дополнительные обыкновенные акции сверх количества объявленных, но не выпущенных обыкновенных акций, предусмотренных уставом ПАО «Полюс», или любые дополнительные привилегированные акции могут быть выпущены только в случае, если предусмотренное Уставом ПАО «Полюс» количество объявленных акций изменяется по решению акционеров.

Структура акционерного капитала

Структура акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2018 г. включает:

- Polyus Gold International Limited — 82,44%³;
- казначейские акции — 0,92%;
- акции в свободном обращении — 16,34%.
- топ-менеджмент (по программе долгосрочной мотивации, LTIP) – 0,31%

Дивиденды

Информация о дивидендной политике приведена в разделе «Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного общества» настоящего отчёта.

Юрисдикция и юридический адрес

Компания была учреждена в Российской Федерации 17 марта 2006 г. ОГРН 1068400002990

Адрес места нахождения ПАО «Полус»: Москва, ул. Красина д. 3, стр. 1, каб. 801, г. Москва, 123056, Россия, тел.: +7 (495) 641-33-77.

Заявление о соблюдении требований в части корпоративного управления

Поскольку акции Компании включены в первый уровень листинга Московской бирже, Компания соблюдает следующие требования к корпоративному управлению, установленные российским законодательством:

- наличие не менее трёх (и не менее 20% от общего состава) независимых членов в составе совета директоров, соответствующих критериям независимости, установленным Правилами листинга ПАО «Московская биржа»;
- формирование следующих комитетов совета директоров:
 - комитет по аудиту, возглавляемый в качестве председателя независимым директором и состоящий из независимых директоров,
 - комитет по кадрам, состоящий из независимых директоров,
 - комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров;
- назначение корпоративного секретаря и принятие советом директоров положения о корпоративном секретаре;
- соблюдение требований к раскрытию информации и предоставлению уведомлений согласно действующему российскому законодательству;
- наличие утвержденного Советом директоров документа, определяющего дивидендную политику эмитента;
- наличие отдельного структурного подразделения, осуществляющего внутренний аудит и политики в области внутреннего аудита (положения о внутреннем аудите), утвержденной (утвержденного) Советом директоров.

Взносы на политические цели

Пожертвования в пользу политических партий и расходы на политические цели ни в 2018 г., ни в 2017 г. не осуществлялись.

³ С учетом акций, переданных в форме ГДР в соответствии с договорами займа ценных бумаг для целей хеджирования рисков инвесторов по конвертируемым облигациям Polyus Finance plc со сроком погашения в 2021 г.

Благотворительные пожертвования

За отчётный период Компанией осуществлены благотворительные пожертвования на сумму \$33,6 млн (в 2017 г. — \$42,6 млн) преимущественно в пользу местных благотворительных организаций, работающих в регионах присутствия Компании.

Государственное регулирование

Добывающие и перерабатывающие предприятия «Полюса» расположены на территории Красноярского края, Иркутской и Магаданской областей и Республики Саха (Якутия). Деятельность предприятий подпадает под действие целого ряда нормативно-правовых актов муниципальных, региональных и федеральных органов власти. Они распространяются на многие аспекты деятельности Компании: разведка и оценка запасов, добыча и переработка руды; обеспечение соблюдения требований по охране труда, промышленной безопасности и защите окружающей среды; деятельность Компании в целом, что подразумевает соблюдение законодательства о ценных бумагах, налогах и сборах, интеллектуальной собственности, сбытовой деятельности.

Будучи крупнейшей золотодобывающей компанией России и одним из крупнейших работодателей в нескольких российских регионах, «Полюс» получает государственную поддержку как на региональном, так и на федеральном уровне. По этой причине вероятность того, что какие-либо нормативно-правовые акты окажут существенное влияние на деятельность Компании, довольно низка. Кроме того, в своей деятельности Компания руководствуется Кодексом корпоративной этики, высочайшими профессиональными стандартами и разработанной Компанией Политикой в области прав человека. Использование данных инструментов внутреннего контроля позволяет снизить регуляторные риски.

Природоохранное законодательство

В «Полюсе» действует система экологического менеджмента (EMS), которая охватывает все активы Компании и является частью комплексной системы обеспечения промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды. Система экологического менеджмента позволяет оперативно и гибко реагировать на любые изменения во внутренней и внешней среде. Все бизнес-единицы Компании и её сервисные организации прошли сертификацию на соответствие требованиям стандарта ISO 14001 и на регулярной основе осуществляют всё необходимое для поддержания выданных сертификатов в силе.

Статус природоохранных мероприятий и ход выполнения задач в области охраны окружающей среды на всех предприятиях Компании постоянно отслеживаются и выносятся на обсуждение на ежеквартальной основе на заседаниях Комитета по операционной деятельности. Для регулирования экологических вопросов «Полюс» продолжает разрабатывать и внедрять передовые стандарты на всех уровнях своей деятельности.

Более подробная информация о деятельности Компании в природоохранной сфере представлена в разделе «Устойчивое развитие» настоящего отчёта.

Выбросы парниковых газов

Удельные выбросы парниковых газов Компании за 2018 г. составили 0,08 тонны CO₂ на тонну переработанной руды, что на 27,3% ниже уровня 2017 г.

Аудитор

Каждый из членов Совета директоров подтверждает, что:

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

- ему не известно о существовании какой-либо значимой для аудита информации, которая не была передана или сообщена аудитору Компании;
- каждый из членов Совета директоров осуществил все действия, которые должен был осуществить в качестве члена Совета директоров, для того чтобы получить всю значимую для аудита информацию и установить факт передачи такой информации аудитору Компании.

Эдвард Доулинг

Председатель Совета директоров

1 апреля 2019 г.

4. Использование энергетических ресурсов

Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.) В натуральном выражении и в денежном выражении

Вид энергетического ресурса	Ед. изм.		Группа Полюс	
	в натуральном выражении	в денежном выражении	в натуральном выражении	в денежном выражении
тепловая энергия	Гкал	тыс. руб.	405 806,4101	1 787 371,237
электрическая энергия	тыс. кВтч	тыс. руб.	258 972 761,9	6 200 393,189
нефть	т	тыс. руб.	22 470,028	381 879,0251
бензин автомобильный	т	тыс. руб.	1 143,708119	55 162,24574
топливо дизельное	т	тыс. руб.	206 934,9583	9 116 009,705
мазут топочный	т	тыс. руб.	62,878	2 317
уголь	т	тыс. руб.	332 639,348	428 901,6201
другие виды энергоресурсов	т	тыс. руб.	494,505	618,56187
атомная энергия, электромагнитная энергия, природный газ, горючие сланцы, торф	т	тыс. руб.	0	0

5. Перспективы развития акционерного общества

Стратегия

Наша стратегия направлена на создание стоимости за счёт органического роста. Для этого планируется повышение производительности существующих активов, а также строительство и запуск мощностей на новых месторождениях золота. «Полюс» стремится к самым высоким в отрасли показателям доходности для акционеров, обеспечивая повышение операционной эффективности и выполнение социальных и экологических обязательств. В целом стратегия базируется на следующих элементах:

ПОДДЕРЖАНИЕ И РАСШИРЕНИЕ ОБШИРНОЙ МИНЕРАЛЬНО-СЫРЬЕВОЙ БАЗЫ

Описание

Мы добываем руду открытым способом в золотоносных регионах Сибири и Дальнего Востока. Разрабатываемые и развиваемые Компанией месторождения Олимпиада, Наталка и Сухой Лог входят в 30 крупнейших месторождений по ресурсам в мире, согласно отчёту Gold Focus 2018 компании Metals Focus.

Риски для стратегии

Индустриальные риски:

- неподтверждение запасов и ресурсов.

Операционные риски:

- горные риски.

Текущая ситуация

По данным Союза золотопромышленников России, «Полюс» занимает первое место в стране по запасам золота. Компания располагает доказанными и вероятными запасами в размере 64 млн унций и является одной из крупнейших в мире по запасам руды. Разработка Сухого Лога, одного из крупнейших в мире неосвоенных месторождений золота, является прочной основой для долгосрочного роста.

Среднесрочные цели

«Полюс» настроен на долговременную работу на российском рынке, где мы занимаем устойчивые позиции. Компания намерена эффективно использовать потенциал роста, которым обладает наш регион. «Полюс» находится в выгодном положении для того, чтобы участвовать в тендерах на приобретение новых лицензий и активов.

РЕАЛИЗАЦИЯ ЭФФЕКТИВНЫХ С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ ВОЗМОЖНОСТЕЙ РОСТА

Описание

За последние пять лет объёмы производства «Полюса» неизменно превышали прогнозные значения. Компания намерена поддерживать устойчивые темпы роста за счёт развития действующих активов. Это

будет достигаться благодаря проектам расширения мощностей и мероприятиям по оптимизации с высокими показателями нормы доходности.

Риски для стратегии

Стратегические риски:

- неэффективное распределение средств инвестиционного бюджета.

Операционные риски:

- превышение сроков и бюджетов инвестиционных проектов капитального строительства;
- несоблюдение сроков, качества и объёмов поставки материалов и оказания услуг;
- выбор неоптимальной технологии.

Текущая ситуация

Меры по оптимизации операционных процессов обеспечили стабильные показатели извлечения и увеличение производства на наших основных месторождениях. В 2017 г. началась добыча на нашем новом крупном Наталкинском месторождении. К концу 2018 г. предприятие вышло на проектную мощность.

Среднесрочные цели

«Полюс» продолжает реализацию инициатив по расширению мощностей на Олимпиаде, Благодатном и Куранахе.

СОХРАНЕНИЕ ЛИДИРУЮЩИХ ПОЗИЦИЙ ПО СЕБЕСТОИМОСТИ ПРОИЗВОДСТВА

Описание

На фоне многих других производителей золота «Полюс» отличается рекордно низкими показателями себестоимости. Компания входит в первую десятку мировых производителей с самыми низкими производственными затратами, а также демонстрирует один из самых высоких в отрасли показателей рентабельности по EBITDA. Мы стремимся максимально строго контролировать затраты на всех наших активах. Такой подход обеспечивает стабильно низкий уровень издержек по сравнению с международными конкурентами.

Риски для стратегии

Страновые и региональные риски:

- увеличение налоговой нагрузки;
- увеличение международного давления на Российскую Федерацию.

Операционные риски:

- перерывы в производстве;
- дефицит энергорынка;
- несовершенство организационного дизайна и нехватка квалифицированного персонала.

Текущая ситуация

Благодаря программе оптимизации производства, которая реализуется по всей Компании, продолжается дальнейшее сокращение затрат. В 2018 г. мы снизили общие денежные затраты (ТСС) до \$348 на унцию, то есть на 4% в годовом сопоставлении. Это было связано с реализацией программ по расширению мощностей и сдерживанию роста затрат, а также ослаблением российского рубля.

Среднесрочные цели

Мы намерены и дальше сохранять статус одного из мировых производителей золота с самой низкой себестоимостью. Для этого Компания намерена особо тщательно подходить к отбору проектов. Особое внимание будет уделяться активам с длительными сроками отработки, низким уровнем издержек и высоким содержанием золота в руде. Мы также продолжим внедрять меры по увеличению операционной эффективности, направленные не только на сокращение затрат, но и на расширение мощностей и увеличение коэффициента извлечения.

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДОХОДНОСТИ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ ПРИ ОДНОВРЕМЕННОМ ПОДДЕРЖАНИИ ОПТИМАЛЬНОЙ СТРУКТУРЫ КАПИТАЛА

Описание

Наша дивидендная политика направлена на обеспечение доходности для акционеров при сохранении достаточной ликвидности. Мы сохраняем комфортный уровень долговой нагрузки с ограниченным объемом выплат к погашению на ближайшие годы. Устойчивая денежная позиция «Полюса» позволит Компании исполнить свои обязательства по финансированию и реализовать программу запланированных капитальных вложений.

Риски для стратегии

Индустриальные риски:

- падение цены на золото.

Финансовые риски:

- укрепление курса рубля;
- удорожание и доступность кредитных ресурсов.

Текущая ситуация

Политика предусматривает регулярные (каждые полгода) выплаты дивидендов в размере 30% от EBITDA Компании за соответствующий отчетный период, при условии, что отношение чистого долга к скорректированному показателю EBITDA за последние 12 месяцев по данным консолидированной финансовой отчетности Компании составляет менее 2,5.

Среднесрочные цели

Мы полагаем, что низкая себестоимость производства позволит Полюсу сохранять дивидендные выплаты на уровне лидеров отрасли на протяжении всего цикла.

ПОДДЕРЖАНИЕ ВЫСОКИХ СТАНДАРТОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ И РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

Описание

Предприятия «Полюса» работают в соответствии с самыми передовыми стандартами корпоративного управления. Для обеспечения этого в Компании приняты соответствующие нормативные документы, регулирующие процесс раскрытия информации и подготовки отчётности, которые соответствуют необходимым нормативно-правовым требованиям и передовой отраслевой практике.

Риски для стратегии

Правовые риски:

- несоблюдение требований законодательства и внутренних процедур.

Страновые и региональные риски:

- неэффективное взаимодействие с государственными органами.

Операционные риски:

- информационная безопасность;
- несоответствие ИТ-архитектуры и бизнес-процессов целям Компании.

Текущая ситуация

В состав Комитета по стратегии и Комитета по операционной деятельности входят как минимум по два независимых неисполнительных директора, а в состав Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям — только независимые неисполнительные директора, при этом один из них возглавляет комитет. В Совет директоров Компании входят четыре независимых неисполнительных директора, обладающих обширным и взаимодополняющим опытом.

Среднесрочные цели

Мы продолжаем работу над построением оптимальной модели корпоративного управления.

ПОДДЕРЖАНИЕ ВЫСОКИХ СТАНДАРТОВ В ОБЛАСТИ ОХРАНЫ ТРУДА И ПРОМЫШЛЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Описание

На всех наших предприятиях мы обеспечиваем соблюдение самых высоких стандартов и внедрение самых передовых практик в области охраны труда и промышленной безопасности.

Риски для стратегии

Операционные риски:

- несчастные случаи и аварии на производстве;
- негативное воздействие на окружающую среду.

Текущая ситуация

С 2015 г. Компания входит в Международный совет по горному делу и металлам (ICMM). «Полюс» стал первым членом ICMM из Восточной Европы. Показатель частоты травматизма с потерей трудоспособности (LTIFR) на наших предприятиях значительно ниже, чем у большинства сопоставимых компаний.

Среднесрочные цели

Компания стремится к достижению нулевого уровня профессионального травматизма.

6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного общества

Дивидендная политика

Процедура выплаты дивидендов акционерам регулируется российским законодательством. Дивиденды могут выплачиваться на ежеквартальной, полугодовой и годовой основе. Согласно Федеральному закону «Об акционерных обществах» дивиденды могут выплачиваться исключительно на основании чистой прибыли Группы, рассчитанной по РСБУ. Согласно Федеральному закону «Об акционерных обществах» и уставу Компании рекомендации о величине дивидендов, утверждаемой большинством голосов акционеров на Общем собрании акционеров, относятся к компетенции Совета директоров. Дивиденды, утвержденные Общим собранием акционеров, не могут превышать величину, рекомендованную Советом директоров.

Объявленные дивиденды подлежат выплате акционерам в течение 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

Согласно дивидендной политике «Полюса», утверждённой 7 октября 2016 г., с изменениями от 17 января 2018 г., Компания с учётом применимых требований действующего законодательства регулярно (каждые шесть месяцев) выплачивает дивиденды в размере 30% от EBITDA Компании за соответствующий отчётный период. Размер выплаты рассчитывается на основании консолидированной финансовой отчётности Компании по МСФО, при этом соотношение чистый долг / скорректированный показатель EBITDA (за последние 12 месяцев), рассчитанное на базе консолидированной финансовой отчетности Компании, должно составлять менее 2,5.

Если соотношение чистый долг / скорректированный показатель EBITDA (за последние 12 месяцев) превышает 2,5, Совет директоров может принять решение о выплате дивидендов с учётом финансового положения Компании, свободного денежного потока, прогноза на следующие периоды и макроэкономической конъюнктуры.

Совет директоров может рассмотреть возможность выплаты специальных дивидендов с учётом денежной позиции Группы, уровня необходимых инвестиций, свободного денежного потока и долговой нагрузки.

Изменение дивидендной политики, утверждённое 17 января 2018 г., установило минимальный размер дивидендных выплат за 2017 и 2018 гг. на уровне \$550 млн.

За 2017 г. ПАО «Полюс» выплатил своим акционерам дивиденды на общую сумму \$550 млн. Дивиденды за 2018 г. составят порядка \$560 миллионов, при условии утверждения на годовом Общем собрании акционеров.

Положение о минимальном размере дивидендов распространяется исключительно на дивиденды за 2017 и 2018 гг. Начиная с 2019 г. дивиденды будут выплачиваться по первоначальной схеме в размере 30% от показателя EBITDA.

Дивидендная политика должна предоставить основным акционерам более чёткое понимание порядка распределения дивидендов и направлена на обеспечение баланса между адекватной выплатой денежных средств держателям долевых бумаг Компании и поддержанием её уверенного финансового положения.

Дивидендная политика представлена на официальном сайте «Полюса»:

http://polyus.com/ru/company/corporate_governance/company-documents/

7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества

Деятельность Компании связана с различными рисками, которые могут повлиять на результаты операционной, финансовой и инвестиционной деятельности.

Управление рисками является неотъемлемой частью системы управления рисками и внутреннего контроля (далее – СУРiBK) и регламентируется Политикой по управлению рисками и внутреннему контролю. Контроль за надёжностью и эффективностью функционирования СУРiBK осуществляет Комитет по аудиту Совета директоров.

Управление рисками строится на следующих принципах, применяемых работниками Компании при выполнении должностных обязанностей в пределах своей компетенции:

- непрерывность действия — подразумевает, что СУРiBK функционирует постоянно, непрерывно и на всех уровнях Компании;
- комплексность — СУРiBK охватывает все направления деятельности и бизнес-процессы Компании;
- риск-ориентированность — СУРiBK интегрирована в управление бизнес-процессами Компании в части приоритизации внедрения мероприятий по управлению рисками;
- разумная достаточность — объём и сложность контрольных процедур и мероприятий по управлению рисками должны быть необходимыми и достаточными для достижения целей СУРiBK;
- разделение обязанностей — права и обязанности работников Компании разграничиваются в зависимости от их роли в отношении СУРiBK;
- ответственность — все работники Компании несут ответственность за эффективность функционирования СУРiBK в рамках своих обязанностей;
- своевременность информирования — информация о рисках и контрольных процедурах, а также результаты оценки эффективности СУРiBK должны своевременно доводиться до руководителей соответствующего уровня;
- адаптивность — СУРiBK постоянно развивается и совершенствуется, адаптируясь к изменяющимся условиям.

Управление рисками включает в себя выявление и оценку рисков, разработку мероприятий по управлению рисками и контроль их выполнения.

Ниже представлен перечень основных корпоративных рисков «Полюс» и мероприятия по управлению ими.

Индустриальные риски	
1. Неподтверждение запасов и ресурсов	
Оценка запасов минерального сырья всех горнодобывающих компаний по своей природе может быть неточна и зависит в определённой степени от субъективных статистических выводов, которые могут быть сделаны на основании результатов ограниченных объёмов бурения и других анализов. В случае неподтверждения количества и качества разведанных запасов осваиваемых месторождений вероятно снижение эффективности производства за счёт удорожания горных работ и увеличения их трудоёмкости, изменения технологии обогащения, сокращения сроков отработки месторождений.	Мероприятия по управлению риском: <ul style="list-style-type: none"> - проведение аудита запасов на перспективных и разрабатываемых месторождениях с привлечением независимых экспертов; - составление отчётов о результатах геологоразведочных работ и обеспеченности запасами (отношение уровня запасов к уровню текущей добычи); - доразведка месторождений (опережающая и эксплуатационная).
2. Падение цены на золото	
Финансовые результаты Компании в значительной степени зависят от цены на золото. Рынок золота цикличен и восприимчив к общим изменениям в	Компания осуществляет комплекс мер, направленных на снижение возможного негативного влияния риска, такие как управление

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

<p>экономике. Цена на золото зависит от внешних факторов, которые не могут контролироваться Компанией. Существенное продолжительное снижение цены на золото может привести к снижению рентабельности или даже нерентабельности работ по добыче и (или) разведке золота, осуществляемых Компанией, и может оказать существенное неблагоприятное воздействие на результаты хозяйственной деятельности и финансовое положение Компании.</p>	<p>долговым портфелем, ликвидностью и свободным денежным потоком.</p>
Финансовые риски	
1. Удорожание и доступность кредитных ресурсов	
<p>Введение санкций со стороны США, ЕС и других стран может создать трудности с привлечением кредитов за рубежом и понижению кредитного рейтинга России до уровня «спекулятивный».</p> <p>В данной связи возможен дефицит средств для финансирования производственных, управленческих и инвестиционных потребностей Компании, а также выполнения финансовых обязательств.</p>	<p>Управление данным риском осуществляется непрерывно с целью создания оптимальной структуры капитала и поддержания значительной ликвидности на балансе. Компания проводит работу по диверсификации кредитного портфеля, привлекая средства как в российских, так и в иностранных банках.</p>
2. Укрепление курса рубля	
<p>Большая часть операционных издержек Компании выражена в российских рублях. В то же время цена реализации золота привязана к доллару США. В связи с этим величина выручки Компании подвержена влиянию обменного курса рубля к доллару США.</p>	<p>Компания регулярно осуществляет мониторинг данного риска. Для уменьшения валютных рисков и обеспечения долларовых займов Компания осуществляет управление долговым портфелем, операционными и инвестиционными расходами. Помимо этого, Компания прогнозирует и поддерживает необходимый уровень ликвидности.</p>
Правовые риски	
1. Несоблюдение требований законодательства и внутренних процедур	
<p>В связи с динамично изменяющейся нормативно-правовой системой, влияющей на деятельность Компании, возникает риск несоответствия деятельности Компании нормам применимого законодательства, в том числе требований в области лицензирования недропользования. Кроме того, возможен риск нарушения/неисполнения работниками Компании локальных нормативных актов.</p>	<p>Для минимизации вероятности возникновения указанных рисков Компания поддерживает систему комплаенс, реагирующую на изменения требований законодательства, отраслевых норм, лицензионных соглашений и требований российских стандартов. Компания осуществляет превентивные меры, направленные на недопущение нарушений требований законодательства РФ и локальных нормативных актов. Замечания и предписания государственных регулирующих и надзорных органов, предъявленные по результатам проверок производственной деятельности предприятий Компании, тщательно анализируются и учитываются в дальнейшем.</p>
Страновые и региональные риски	
1. Увеличение налоговой нагрузки	
<p>Компания своевременно и в полном объеме исполняет свои обязательства по уплате налогов. Вместе с тем на финансовых показателях Компании могут негативно отразиться:</p> <ul style="list-style-type: none"> - возможное изменение законодательства о налогах и сборах или практики его применения; - различное толкование закона налогоплательщиком и налоговым органом. 	<p>Для минимизации данного риска Компания осуществляет постоянный мониторинг изменений нормативно-правовой базы, привлекает внешних консультантов по сложным вопросам оценки влияния изменений на бизнес с целью проактивного получения информации, а также проработки возможных мер по реагированию на изменения.</p>
2. Увеличение международного давления на Российскую Федерацию	

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

Деятельность Компании подвержена возможной нестабильности политической ситуации. В частности, существует угроза дальнейшего продления и ужесточения санкций по отношению к РФ со стороны различных государств.	Для минимизации возможного негативного воздействия данного риска Компания на постоянной основе осуществляет мониторинг ситуации, связанной с возможным изменением санкционного режима.
3. Неэффективное взаимодействие с государственными органами	
Требования действующего законодательства ввиду нечёткого регулирования предполагают вариативность в вопросах принятия решения о выделении средств из существующих госпрограмм, а также о предоставлении налоговых льгот и государственных субсидий.	Компания осуществляет регулярное взаимодействие с органами государственной власти, а также проводит ежемесячный мониторинг изменений законодательства и законотворческих инициатив.
Стратегические риски:	
1. Неэффективное распределение средств инвестиционного бюджета	
Компания может сталкиваться со следующими проблемами: <ul style="list-style-type: none"> - низкое качество исходных данных при планировании проектов; - несвоевременное заявление проектов в инвестиционную программу со стороны заказчиков; - сложность приоритизации инвестиций в базовые проекты без выраженного экономического эффекта. 	Для минимизации вероятности возникновения данного риска Компания проводит: <ul style="list-style-type: none"> - регулярную актуализацию моделей оценки в рамках мониторинга реализации инвестпроектов; - внедрение ресурсной оценки капитальных затрат, включая резерв на непредвиденные расходы; - приоритизацию и поэтапное планирование распределения инвестиций.
Операционные риски:	
1. Горные риски	
Реализация данного риска может быть связана как с недоизученностью массива и гидрогеологических условий, так и с нарушением технологии ведения горных работ.	Компания на регулярной основе: <ul style="list-style-type: none"> - проводит комплексный мониторинг бортов карьеров на предмет выявления деформаций; - разрабатывает программы по уточнению свойств массива с использованием передовых технологий и международного опыта; - осуществляет внедрение мероприятий по снижению рисков при производстве взрывных работ.
2. Превышение сроков и бюджетов инвестиционных проектов капитального строительства	
Потенциальные факторы реализации риска: <ul style="list-style-type: none"> - низкое качество рабочей документации; - некорректная оценка стоимости работ и некорректно сформированный календарно-сетевой график; - нарушение договорных сроков оказания услуг и поставки материально-технических ресурсов; - пересмотр проектных решений в ходе строительства. 	Мероприятия по управлению риском: <ul style="list-style-type: none"> - усиление контроля за качеством разработки календарно-сетевых графиков проектов; - проведение ресурсной оценки бюджетов; - определение критичного технологического оборудования и графика его поставки с привлечением службы снабжения на максимально ранних этапах проекта.
3. Несоблюдение сроков, качества и объёмов поставки материалов и оказания услуг	
Потенциальные факторы реализации риска: <ul style="list-style-type: none"> - логистические ограничения; - несвоевременная поставка материалов и оборудования ввиду несоблюдения заказчиком сроков проведения закупочных процедур; - длительные сроки проведения закупочных процедур; 	Мероприятия по управлению риском: <ul style="list-style-type: none"> - поддержание необходимого уровня страхового запаса материально-технических ресурсов и аварийно-технического запаса ключевой номенклатуры;

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

<ul style="list-style-type: none"> - поставка некачественных материально-технических ресурсов поставщиками. 	<ul style="list-style-type: none"> - ежегодная актуализация справочника плановых сроков поставки; - обеспечение входного контроля качества всех поставляемых материалов в пунктах первоначальной приёмки материалов; - реализация мероприятий по устранению логистических ограничений.
4. Выбор неоптимальной технологии	
<p>Потенциальные факторы реализации риска:</p> <ul style="list-style-type: none"> - проведение некорректной программы испытаний; - использование устаревших стандартов вовлечения результатов пробоотбора в проектирование. 	<p>Меры управления риском:</p> <ul style="list-style-type: none"> - привлечение к экспертизе стратегических проектов высококвалифицированных специалистов, в том числе экспертов международных инжиниринговых компаний; - постоянное улучшение методики отбора проб; - актуализация стандартов вовлечения результатов пробоотбора в проектирование.
5. Перерывы в производстве	
<p>Потенциальные факторы реализации риска:</p> <ul style="list-style-type: none"> - несоблюдение правил эксплуатации технологического оборудования; - несвоевременная реализация программ ремонтов; - аварии на электросетевом оборудовании; - недостаточная пропускная способность внутренней электросетевой инфраструктуры. 	<p>Для снижения негативного воздействия данного риска Компания на постоянной основе:</p> <ul style="list-style-type: none"> - осуществляет постоянный мониторинг технического состояния и режимов эксплуатации основного оборудования; - анализирует внеплановые остановки технологического оборудования; - проводит периодическую актуализацию и поддержание на установленном уровне аварийно-технического запаса; - реализует программы страхования имущества и перерывов в производстве.
6. Дефицит энергорынка	
<p>Реализация данного риска связана с ограниченной пропускной способностью внешних энергосетей, а также с возможным дефицитом электроэнергии на рынке.</p>	<p>Для повышения уровня надёжности энергообеспечения Компания реализует проекты по строительству высоковольтных линий электропередачи для присоединения к сетям федеральных сетевых компаний Сибири и Дальнего Востока. Разрабатываются стратегии по расширению энергоёмкостей, в том числе на новых проектах развития производства.</p>
7. Несчастные случаи и аварии на производстве	
<p>Реализация данного риска связана с несоблюдением персоналом требований охраны труда и промышленной безопасности.</p>	<p>Мероприятия по управлению риском:</p> <ul style="list-style-type: none"> - регулярное обучение работников по безопасности труда; - контроль за качеством и своевременным обеспечением средствами защиты; - оснащение всем необходимым оборудованием для безопасного выполнения работ; - превентивные действия, включая профилактические мероприятия, направленные на усиление контроля за соблюдением требований внутреннего

	трудового распорядка и техники безопасности.
8. Негативное воздействие на окружающую среду	
Деятельность Компании является объектом природоохранного контроля и регулирования, так как связана с возможным нанесением вреда окружающей среде, а также потенциальным вредом для флоры и фауны.	Компания выполняет все нормы законодательства России и применимых международных правовых актов в области охраны окружающей среды, оценивает воздействие своей деятельности на окружающую среду и социальную сферу, выявляя возможные экологические риски на всех этапах реализации проектов — от проектирования до рекультивации нарушенных земель.
9. Несовершенство организационного дизайна и нехватка квалифицированного персонала	
<p>Факторы, затрудняющие набор достаточного количества квалифицированных кадров:</p> <ul style="list-style-type: none"> - усиление конкуренции за персонал на российском рынке труда; - низкий уровень подготовки специалистов в учебных заведениях, особенно технического профиля; - необеспеченность работников качественными социальными условиями, что может негативно отразиться на имидже Компании как ответственного работодателя; - несоответствие существующего организационного дизайна (операционной модели и организационной структуры) целям развития. 	<p>Мероприятия по управлению риском:</p> <ul style="list-style-type: none"> - комплексное развитие кадрового резерва; - укрепление корпоративной культуры и повышение лояльности работников; - улучшение социально-бытовых условий для работников; - совершенствование системы подбора и найма персонала; - реализация мероприятий по оптимизации организационного дизайна.
10. Информационная безопасность	
<p>Потенциальные факторы реализации риска:</p> <ul style="list-style-type: none"> - организация и проведение кибератак на Компанию; - нарушение правил информационной безопасности работниками или подрядчиками Компании. 	<p>Мероприятия по управлению риском:</p> <ul style="list-style-type: none"> - проект внедрения системы противодействия целевым атакам; - совершенствование антивирусной защиты; - внедрение специализированного ПО для идентификации и мониторинга событий информационной безопасности; - идентификация и мониторинг событий информационной безопасности.
11. Несоответствие ИТ-архитектуры и бизнес-процессов целям Компании	
<p>Компания сталкивается с такими рисками, как:</p> <ul style="list-style-type: none"> - несоответствие существующих процессов и ИТ-систем масштабам и сложности реализуемых проектов; - сложность управления портфелем программ и проектов в связи с большим количеством реализуемых инициатив, увязанных по срокам и содержанию. 	<p>Меры минимизации риска:</p> <ul style="list-style-type: none"> - балансировка проектов с целью оптимального распределения ресурсов; - увязка бизнес-процессов и информационных систем Компании.

8. Крупные сделки

Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о согласии на ее совершение или ее последующем одобрении. В годовом отчете акционерного общества вместо указанного перечня может содержаться ссылка на документ, содержащий перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году крупных сделок, с указанием его наименования и адреса страницы в сети Интернет, на которой он раскрыт, а также, при наличии, номера и даты его подписания, отчетного периода, за который он составлен (в ред. Указания Банка России от 27.09.2017 N 4542-У)

В 2018 г. ПАО «Полюс» не заключало сделок, признаваемых крупными в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах».

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

9. Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность

Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (заинтересованных лиц), существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о согласии на ее совершение или ее последующем одобрении (при наличии такого решения), а для каждой сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер которой (которых) составлял два или более процента балансовой стоимости активов акционерного общества, - также с указанием основания (оснований), по которому (по которым) лицо (лица) признано (признаны) заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки, доли участия заинтересованного лица (заинтересованных лиц) в уставном (складочном) капитале (доли принадлежавших заинтересованному лицу (заинтересованным лицам) акций) акционерного общества и юридического лица, являвшегося стороной в сделке, на дату совершения сделки. В годовом отчете акционерного общества вместо указанного перечня может содержаться ссылка на документ, содержащий перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, с указанием его наименования и адреса страницы в сети Интернет, на которой он раскрыт, а также, при наличии, номера и даты его подписания, отчетного периода, за который он составлен; (в ред. Указания Банка России от 27.09.2017 N 4542-У)

№	Предмет	Стороны сделки	Цена	Заинтересованные лица / характер заинтересованности	Орган управления, одобривший сделку
1.	ПАО «Полюс» и АО «Полюс Красноярск» предоставили поручительство в качестве обеспечения выполнения обязательств Polyus Finance plc («Эмитент») в составе средств, привлечённых Эмитентом путём выпуска и размещения на международных рынках капитала своих гарантированных облигаций, конвертируемых в глобальные депозитарные расписки, которые предоставляют права в отношении обыкновенных	ПАО «Полюс», АО «Полюс Красноярск», Polyus Finance plc, BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited	Сумма сделки определяется: (i) основной суммой долга и процентами по облигациям (до \$400 000 000 или эквивалента этой суммы в других валютах), (ii) совокупным размером комиссий и расходов совместных букраннеров; и (iii) совокупным размером комиссий и	Контролирующее лицо ПАО «Полюс» — Polyus Gold International Limited — это контролирующая Эмитента организация, являющаяся стороной сделки и выгодоприобретателем по ней, а также АО «Полюс Красноярск», которое является стороной договора поручительства. Члены Совета директоров ПАО «Полюс»: • Павел Грачёв является единоличным исполнительным органом управляющей компании АО «Полюс Красноярск», стороны договора поручительства;	Совет директоров (протокол № 02-18/СД от 18 января 2018 г.)

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

	именных бездокументарных акций ПАО «Полюс».		расходов сторон договора доверительного управления; договором об оказании услуг платёжного агента, трансфер-агента и агента по конвертируемым ценным бумагам, договором об оказании услуг расчётного агента.	<ul style="list-style-type: none"> Саид Керимов является контролирующим лицом ПАО «Полюс» и, соответственно, заинтересованным лицом по договору поручительства в качестве физического лица, контролирующего Эмитента, который является стороной и выгодоприобретателем по договору поручительства, и АО «Полюс Красноярск», которое является стороной по договору поручительства; Сергей Носов является исполнительным директором Эмитента, который, в свою очередь, является стороной договора поручительства и выгодоприобретателем по нему. 	
2.	Договор займа между ПАО «Полюс» и АО «Полюс Красноярск»	ПАО «Полюс» («Займодавец») и АО «Полюс Красноярск» («Заёмщик»).	Займодавец предоставляет и передаёт право собственности на денежные средства в сумме 4 500 000 000 руб. (четыре миллиарда пятьсот миллионов рублей). Заёмщик выплачивает Займодавцу проценты по займу по ставке 9,6% (девять целых шесть десятых процента) годовых.	<p>Контролирующее лицо Займодавца — Polyus Gold International Limited, а также лица, контролирующие Polyus Gold International Limited («Другие контролирующие лица»). Причина заинтересованности: Polyus Gold International Limited и Другие контролирующие лица представляют организации, которые контролируют одну из сторон сделки, т. е. Заёмщика;</p> <p>Члены Совета директоров ПАО «Полюс»:</p> <ul style="list-style-type: none"> Саид Керимов является одним из Других контролирующих лиц и, соответственно, заинтересованным лицом, поскольку он контролирует и Займодавца, и Заёмщика; 	Совет директоров (протокол № 03-18/СД от 8 февраля 2018 г.)

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

				<ul style="list-style-type: none"> Павел Грачёв является генеральным директором Займодавца и членом его Совета директоров, а также занимает должность руководящего органа управляющей компании юридического лица, являющегося стороной сделки: он выполняет функции единоличного исполнительного органа управляющей компании одной из сторон сделки — Заёмщика. 	
3.	<p>ПАО «Полюс» предоставил поручительство в качестве обеспечения выполнения обязательств компании Polyus Finance plc («Эмитент») в составе средств, привлечённых Эмитентом путём выпуска и размещения на международных рынках капитала своих гарантированных облигаций.</p>	<p>ПАО «Полюс», АО «Полюс Красноярск», Polyus Finance plc, BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited</p>	<p>До \$650 000 000 (шестисот пятидесяти миллионов долларов США) или эквивалента этой суммы в других валютах (основная сумма долга по облигациям составляет \$500 000 000 (пятьсот миллионов долларов США) и проценты по облигациям в сумме, не превышающей \$150 000 000 (сто пятьдесят миллионов долларов США)).</p>	<p>Контролирующее лицо ПАО «Полюс» — Polyus Gold International Limited — это контролирующая Эмитента организация, являющаяся стороной сделки и выгодоприобретателем по ней.</p> <p>Члены Совета директоров ПАО «Полюс»:</p> <ul style="list-style-type: none"> Павел Грачёв является единоличным исполнительным органом и членом Совета директоров ПАО «Полюс» и выступает в качестве лица, представляющего единоличный исполнительный орган управляющей компании АО «Полюс Красноярск», которая является стороной договора поручительства и выгодоприобретателем по нему; Саид Керимов является контролирующим лицом ПАО «Полюс» и, соответственно, заинтересованным лицом по договору поручительства в качестве физического лица, контролирующего компанию Polyus 	<p>Совет директоров (протокол № 12-18/СД от 9 июня 2018 г.)</p>

Годовой отчёт ПАО «ПОЛЮС» за 2018 г.

				<p>Finance plc, которая является стороной и выгодоприобретателем по договору поручительства, и АО «Полус Красноярск», которое является стороной договора поручительства;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Сергей Носов является исполнительным директором компании Polyus Finance plc, которая, в свою очередь, является стороной договора поручительства и выгодоприобретателем по нему. 	
--	--	--	--	--	--

10. Состав совета директоров

Состав совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, включая информацию об изменениях в составе совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, в том числе их краткие биографические данные (год рождения, сведения об образовании, сведения об основном месте работы), доля их участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций акционерного общества, а в случае, если в течение отчетного года имели место совершенные членами совета директоров (наблюдательного совета) сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества, также сведения о таких сделках с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типов) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки;

Совет директоров

Совет директоров Компании — управляющий орган, который осуществляет общее руководство ПАО «Полюс», за исключением решения вопросов, отнесённых действующим законодательством Российской Федерации об акционерных обществах и Уставом Общества (далее — Устав) к компетенции Общего собрания акционеров.

В состав Совета директоров входят девять членов, каждый из которых был переизбран на годовом Общем собрании акционеров 31 мая 2018 г. Срок полномочий членов Совета директоров истекает в день проведения следующего годового Общего собрания акционеров ПАО «Полюс», которое должно состояться не позднее 30 июня 2019 г.

Компания рассматривает четырёх из девяти членов Совета директоров — Эдварда Доулинга, Кента Поттера, Уиллиама Чемпиона и Марию Гордон — в качестве Независимых директоров в соответствии с критериями независимости, установленными Правилами листинга Московской Биржи.

По итогам ежегодной оценки соответствия всех Независимых неисполнительных директоров критериям независимости Совет директоров постановил, что все упомянутые директора являются независимыми согласно критериям, установленным Правилами листинга Московской Биржи и Кодексом корпоративного управления Великобритании, и не имеют перекрёстного членства в других советах директоров или иных существенных связей, которые могут значительно влиять на вынесение ими независимых суждений.

Независимые директора руководят работой комитетов Совета директоров и обеспечивают надлежащую подотчётность Компании и эффективность её корпоративного управления.

Функции и обязанности Совета директоров

Роль Совета директоров заключается в создании долгосрочной стоимости для акционеров и общества благодаря эффективному управлению Компанией.

Совет директоров несёт ответственность перед акционерами за успешную деятельность Компании, в основе которой должны лежать чёткие и отработанные процессы управления.

Он осуществляет общее руководство Компанией и контролирует работу менеджмента, предоставляя консультации и разрабатывая стратегические инициативы. Совет директоров несёт коллективную ответственность за успешность Компании в долгосрочной перспективе: в его компетенцию входит стратегическое планирование, определение допустимого уровня риска (включая создание системы контроля, позволяющей оценивать риски и управлять ими), утверждение ценностей и стандартов Компании, обеспечение надлежащего корпоративного управления и продвижение этических норм коммерческой деятельности.

В обязанности Совета директоров входят:

- стратегическое планирование деятельности Компании и работы менеджмента, общее управление деятельностью и повышение эффективности;
- обеспечение успешных результатов деятельности Компании в долгосрочной перспективе с учётом интересов всех заинтересованных сторон;
- обеспечение эффективности системы корпоративного управления и ведение регулярной отчётности о её функционировании;
- обеспечение соответствия деятельности Компании Политике в области охраны труда и промышленной безопасности, Экологической политике, Политике взаимодействия с заинтересованными сторонами, Политике благотворительности, спонсорства и пожертвований, Кодексу корпоративной этики и другим внутренним документам.

Выполнение указанных функций и обязательств требует наличия у членов Совета директоров высокого профессионализма и значительного опыта, позволяющих каждому из них вносить свой вклад в принятие коллективных решений.

Для эффективного управления Компанией члены Совета директоров должны обладать самыми различными навыками, знаниями и профессиональным опытом и Совет должен иметь сбалансированный национальный и гендерный состав. Более подробные сведения о действующих членах Совета директоров представлены в их биографиях.

Согласно рекомендациям российского Кодекса корпоративного управления, для проведения независимой оценки качества работы Совета директоров Компания должна не реже одного раза в три года привлекать внешнюю организацию.

В рамках реализации стратегии по сохранению высококонкурентных позиций на рынке и обеспечению высоких производственных показателей на действующих предприятиях Компания приняла решение провести оценку состава, структуры и эффективности Совета директоров и его способности и далее успешно работать в интересах Компании для её процветания в будущем.

Оценка эффективности Совета директоров ПАО «Полус» была проведена в конце 2018 г. – начале 2019 г. Ассоциацией независимых директоров, выступающей независимым консультантом, не связанным с Компанией. Процедура оценки Совета директоров призвана содействовать Компании в её развитии, выходящем за пределы простого соблюдения применимых требований, с целью обеспечения работы Совета директоров на уровне самых передовых стандартов мирового класса.

Оценка включала в себя подробные обсуждения с Председателем, каждым из членов Совета директоров и Генеральным директором, а также анализ политики Компании и анкетирование для определения эффективности Совета директоров и его комитетов.

Результаты оценки показали, что Совет директоров является хорошо сбалансированным и функциональным, а его члены обладают взаимодополняющим опытом как в области руководства, так и в других сферах. Значительный прогресс отмечен в области корпоративного лидерства и управления. При этом консультантом были выявлены направления для дальнейшего анализа и совершенствования, которые позволят сделать работу Совета директоров ещё эффективнее.

Председатель Совета директоров

Эдвард Дуулинг был назначен Председателем Совета директоров 31 мая 2018 г. В обязанности Председателя входит руководство Советом директоров, обеспечение его эффективного функционирования (в том числе активной работы каждого из директоров) и эффективной коммуникации с акционерами.

В частности, в обязанности Председателя входят:

- руководство деятельностью Совета директоров в соответствии с высочайшими стандартами корпоративного управления;
- обеспечение продуктивной работы Совета директоров;

- формирование повестки для заседаний Совета директоров, своевременное предоставление его членам точной и прозрачной информации по вопросам повестки и, таким образом, создание комфортной рабочей атмосферы, необходимой для конструктивного обсуждения и эффективного принятия решений;
- формирование оптимального состава Совета директоров, внесение инициатив о необходимых изменениях и планирование преемственности в составе Совета директоров и кадровых решений в отношении руководства Компании;
- обеспечение продуктивных взаимоотношений и коммуникации между неисполнительными директорами и исполнительным руководством Компании;
- ежегодная официальная оценка результатов деятельности Совета директоров в целом и каждого из его членов по отдельности;
- обеспечение эффективной коммуникации с акционерами;
- формирование открытых и конструктивных отношений с генеральным директором.

Генеральный директор

Генеральным директором ПАО «Полус» является Павел Грачёв. В обязанности Генерального директора входит управление текущей операционной деятельностью Компании в соответствии с политикой, разработанной Советом директоров, при соблюдении установленных производственных, финансовых и правовых требований. Генеральный директор консультирует Совет директоров, реализует стратегию и политику Компании и внедряет её культуру и стандарты.

В обязанности Генерального директора входят:

- управление деятельностью Компании;
- реализация стратегии и политики Компании;
- установление конструктивных отношений с Председателем Совета директоров.

Независимые неисполнительные директора

Обладая значительным опытом работы в отрасли, Независимые неисполнительные директора обеспечивают независимый и объективный анализ вопросов, рассматриваемых на заседаниях Совета директоров и его комитетов.

Они строго оценивают решения руководства Компании во всех областях деятельности, анализируют достигнутые результаты и оказывают помощь в разработке стратегии. Они также проверяют достоверность финансовой информации, эффективность систем финансового контроля и управления рисками Компании. Неисполнительные директора имеют глубокое понимание деятельности Компании, её общей стратегии и приоритетов, а также обладают хорошим знанием отрасли, что позволяет обеспечить эффективное управление Компанией.

Кроме того, они имеют чёткое представление об основных направлениях деятельности Компании, что позволяет им эффективно участвовать в разработке её стратегии и оценке её результатов.

Неисполнительные директора также учитывают риски, с которыми сталкивается Компания, и знают механизмы управления ими и существующие способы их минимизации.

Новые члены Совета директоров

Для новых членов Совета директоров в Компании действует программа введения в должность, которая включает в себя:

- ознакомление с пакетом документов внутренней отчётности за предыдущие периоды;

- ознакомление с внутренними документами и проведение сессии ответов и вопросов с менеджментом;
- посещение производственных объектов, подробное ознакомление с вопросами операционной деятельности и управления, встречу с руководством на местах;
- присутствие (в качестве приглашённых участников) на заседаниях всех комитетов Совета директоров;
- обсуждение различных вопросов с Генеральным директором и Финансовым директором по телефону;
- обязательное обучение на тему инсайдерской торговли, обязательного раскрытия информации и соблюдения санкционного режима, в том числе с привлечением внешних консультантов.

Комитеты Совета директоров

В состав Совета директоров Компании входят следующие комитеты:

- Комитет по аудиту;
- Комитет по кадрам и вознаграждениям;
- Комитет по стратегии;
- Комитет по операционной деятельности.

Работой каждого из комитетов руководит Независимый директор. Комитеты являются консультативно-совещательными органами, которые выполняют задачи, поставленные перед ними Советом директоров. Они не могут выступать от лица Совета директоров, не являются органами управления Компании и не имеют полномочий в сфере управления Компанией. Заседания комитетов проводятся отдельно от заседаний Совета директоров. Такой порядок позволяет обеспечить надлежащее обсуждение тех вопросов, которые требуют предварительного рассмотрения до утверждения Советом директоров. Помимо этого, на заседаниях комитетов устанавливается, необходимо ли утверждение того или иного вопроса Советом директоров.

Каждый из комитетов принимает решения большинством голосов всех его участников. Каждый участник имеет один голос, при этом голос Председателя комитета не является решающим в случае равенства голосов.

Информационное обеспечение

Директорам ежемесячно предоставляется подробная информация об операционных и финансовых результатах Компании. При необходимости представители руководства Компании проводят презентации и делают устные доклады во время заседаний Совета директоров.

Все члены Совета директоров могут пользоваться услугами квалифицированного и опытного Корпоративного секретаря, который отвечает за предоставление информации Совету директоров и при необходимости его комитетам, а также за обмен информацией между высшим руководством и неисполнительными директорами. Корпоративный секретарь также участвует в процессах введения в должность и профессионального развития, обеспечивая соблюдение соответствующих процедур работы Совета директоров и применимого законодательства, а также иных нормативно-правовых актов.

Конфликт интересов

Если у члена Совета директоров возникает конфликт интересов по любому вопросу, касающемуся деятельности Совета директоров или его комитетов, он обязан сообщить об этом Совету директоров до

начала обсуждения соответствующего вопроса. Члены Совета директоров также обязаны воздерживаться от голосования по отдельным вопросам, если это может привести к возникновению конфликта интересов.

Члены Совета директоров должны информировать Совет директоров о намерении войти в состав органов управления другой организации (за исключением контролируемых Компанией или аффилированных с ней).

Деятельность Совета директоров

Деятельность Совета, в том числе процессы составления отчётности, управления рисками и реализации внутренних принципов контроля, а также работа с аудиторами Компании, регламентируется формализованными и прозрачными правилами. Процесс управления рисками Компании обеспечивает успешную реализацию стратегии и планирование на будущие периоды. Выявление и оценка рисков, управление ими и разработка мер, направленных на минимизацию рисков, имеют огромное значение для деятельности Компании.

В 2018 г. Совет директоров провёл ряд заседаний в соответствии с перечнем вопросов, отнесённых к его компетенции, и надлежащим образом исполнял свои обязанности в интересах Компании.

Положение о Совете директоров, принятое в 2016 г., регулирует процесс подготовки и проведения заседаний Совета директоров. Согласно Положению, члены Совета директоров должны быть уведомлены о заседании не позднее чем за пять дней до даты проведения заседания. В повестку заседания входит ознакомление с материалами по коммерческим и стратегическим вопросам, подготовленными представителями высшего руководства Компании. Для обеспечения осведомлённости членов Совета директоров по вопросам защиты окружающей среды, законодательства, корпоративного управления и новых нормативно-правовых требований внешние и внутренние консультанты предоставляют им информационные материалы. Члены Совета директоров имеют право получить доступ к необходимым материалам и запрашивать дополнительную информацию по вопросам, касающимся Компании и контролируемых компаний, а исполнительное руководство Компании обязано их предоставить.

Решения по ряду вопросов могут быть приняты только на очных заседаниях, где все члены Совета директоров присутствуют лично или по конференц-связи, но не в формате заочного голосования. В данном порядке решаются в том числе вопросы назначения исполнительных органов Компании и прекращения их полномочий.

В течение 2018 г. было проведено 18 заседаний (8 очных и 10 в форме заочного голосования). В некоторых случаях члены Совета директоров участвовали в очных заседаниях по конференц-связи.

Статистика присутствия членов Совета директоров на очных заседаниях Совета директоров и его комитетов в 2018 г.:

	Присутствие на очных заседаниях Совета директоров (из 8)	Присутствие на очных заседаниях Комитета по аудиту (из 9)	Присутствие на очных заседаниях Комитета по кадрам и вознаграждениям (из 4)	Присутствие на очных заседаниях Комитета по стратегии (из 4)	Присутствие на очных заседаниях Комитета по операционной деятельности (из 4)
Эдвард Доулинг	8	9	4	4	4
Кент Поттер	8	9	4	4	-
Уиллиам Чампион	8	9	4	-	4
Мария Гордон	8	9	4	4	-

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

Саид Керимов ⁴	7	-	-	1	-
Сергей Носов	8	-	-	-	-
Павел Грачёв	8	-	-	4	4
Владимир Полин	7	-	-	-	4
Михаил Стискин	8	-	-	4	-

Основные вопросы, рассмотренные Советом директоров в 2018 г., включают:

- охрану труда, промышленную безопасность и защиту окружающей среды;
- финансовый план, финансовые результаты и отчётность Компании;
- рекомендации по порядку распределения прибыли, в том числе дивидендов;
- вопросы стратегического управления Компанией;
- вопросы, связанные с рисками и их минимизацией;
- определение состава Совета директоров и его комитетов;
- проведение годового и внеочередного Общего собрания акционеров ПАО «Полус»;
- сделки, в совершении которых имела заинтересованность.

Состав Совета директоров

На годовом Общем собрании акционеров ПАО «Полус», состоявшемся 31 мая 2018 г., Совет директоров был переизбран в прежнем составе, в который вошли:

ЭДВАРД ДОУЛИНГ Дата рождения: 10 мая 1955 г.

Независимый директор

Должности:

- Председатель Совета директоров;
- Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям (до избрания нового Председателя 6 марта 2018 г., в дальнейшем член данного Комитета);
- Председатель Комитета по стратегии;
- член Комитета по аудиту;
- член Комитета по операционной деятельности.

Опыт:

Обладает обширным 30-летним опытом работы в горнодобывающей отрасли, в том числе на позициях исполнительного директора по добыче и геологоразведке De Beers, президента и главного исполнительного директора Meridian Gold Inc., исполнительного вице-президента по операционной деятельности Cliffs Natural Resources Inc. Ранее входил в советы директоров компаний De Beers SA, Victoria Gold Corp., Polyus Gold International Ltd., Detour Gold Corporation и Zinco de Brasil Inc.

⁴ Входит в состав Комитета по стратегии с 4 сентября 2018 г., принимал участие только в заседании Комитета по стратегии, проводившемся после этой даты (3 декабря 2018 г.).

Совмещаемые должности в других организациях: Председатель совета директоров Alacer Gold, где в период с 1998 по 2012 г. занимал должности президента и главного исполнительного директора. Член совета директоров Teck Resources Ltd., крупнейшей диверсифицированной горнодобывающей компании в Канаде.

Образование: Университет штата Пенсильвания, степень бакалавра по специальности «горное дело» (1982 г.), магистерская (1987 г.) и докторская (1998 г.) степени по специальности «обогащение полезных ископаемых»; Гарвардская школа бизнеса, степень AMP (2006 г.).

Примечание: Акциями ПАО «Полюс» не владеет.

КЕНТ ПОТТЕР Дата рождения: 15 августа 1946 г.

Независимый директор

Должности:

- Председатель Комитета по аудиту;
- член Комитета по кадрам и вознаграждениям;
- член Комитета по стратегии.

Опыт: Ранее в течение 27 лет занимал ряд руководящих должностей в компании Chevron. В 2003 г. был назначен на должность финансового директора THK-BP. Впоследствии был назначен исполнительным вице-президентом и финансовым директором LyondellBasell Industries. Ранее входил в Советы директоров EuroChem Group AG, ведущего производителя минеральных удобрений в России, и SUEK plc, крупнейшего российского производителя и экспортёра угля.

Совмещаемые должности в других организациях: Член Совета директоров и Председатель Комитета по аудиту Berry Petroleum LLC, независимой публичной энергетической компании

Образование: Калифорнийский университет в Беркли, степень бакалавра по специальности «инженерное дело», степень MBA.

Примечание: Акциями ПАО «Полюс» не владеет.

УИЛЛИАМ ЧАМПИОН Дата рождения: 18 сентября 1952 г.

Независимый директор

Должности:

- Председатель Комитета по операционной деятельности;
- член Комитета по кадрам и вознаграждениям;
- член Комитета по аудиту.

Опыт: Обладает более чем 30-летним опытом работы в горнодобывающей отрасли. В 2002—2014 гг. занимал ряд руководящих должностей в Rio Tinto, в том числе должность управляющего директора алмазодобывающего подразделения и австралийского угледобывающего дивизиона Rio Tinto.

Совмещаемые должности в других организациях: Член совета директоров Compañía de Minas Buenaventura S.A.A., крупнейшей публичной компании в сфере добычи драгоценных металлов в Перу, а также в Gladiator Mining Group LLC.

Образование: Университет Аризоны, степень бакалавра по специальности «химический инжиниринг».

Примечание: Акциями ПАО «Полюс» не владеет.

МАРИЯ ГОРДОН Дата рождения: 13 февраля 1974 г.

Независимый директор

Должности:

- Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям (с 6 марта 2018 г.)
- член Комитета по стратегии;
- член Комитета по аудиту.

Опыт: Имеет более чем 20-летний опыт работы в сфере финансов и на рынках капитала. Ранее руководила группой по управлению портфелем инвестиций в развивающиеся рынки в PIMCO, второй крупнейшей в мире компании по управлению активами, где занимала должности исполнительного вице-президента и главы по стратегии инвестиций в акции развивающихся рынков. До прихода в PIMCO 12 лет проработала в Goldman Sachs Asset Management, пройдя карьерный путь до позиции управляющего директора и главы по стратегии в области инвестиций в акции развивающихся рынков и став ведущим портфельным управляющим сектора развивающихся рынков (общая стоимость активов под управлением составляла \$10 млрд).

Совмещаемые должности в других организациях: Независимый директор ПАО «Московская биржа», старший независимый директор и председатель комитета по аудиту ПАО «АК «АЛРОСА», крупнейшего мирового производителя алмазов.

Образование: Университет штата Висконсин, степень бакалавра политологии, Флетчерская школа права и дипломатии университета Тафтса, магистр юриспруденции и дипломатии.

Примечание: Акциями ПАО «Полюс» не владеет.

ПАВЕЛ ГРАЧЁВ Дата рождения: 21 января 1973 г.

Должности:

- Генеральный директор;
- член Комитета по стратегии;
- член Комитета по операционной деятельности.

Опыт: В 2010—2013 гг. занимал должность генерального директора ОАО «Уралкалий», одного из лидеров рынка минеральных удобрений, а позднее — должность Генерального директора ОАО «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона». В 1997—2005 гг. возглавлял московское представительство юридической фирмы Pavia e Ansaldo (Италия). Входил в советы директоров ПАО «РусГидро», ОАО «Уралкалий», ОАО «Группа компаний ПИК» (в качестве председателя) и ОАО «Полиметалл».

Совмещаемые должности в других организациях: С 2014 г. — Генеральный директор ПАО «Полюс». С 2016 г. — Генеральный директор ООО «Управляющая компания «Полюс», которое является управляющей компанией ряда дочерних компаний ПАО «Полюс». Член советов директоров ПАО «ФСК ЕЭС» и ПАО «РусГидро» — двух ведущих российских энергетических компаний.

Образование: Санкт-Петербургский государственный университет и Университет Триеста (Италия) по специальности «юриспруденция».

Примечание: По состоянию на 31 декабря 2018 г. Павел Грачёв владеет 133 157 обыкновенными акциями ПАО «Полюс», что составляет 0,0997% акционерного капитала Компании.

ВЛАДИМИР ПОЛИН Дата рождения 10 августа 1962 г.

Должности:

- Старший вице-президент по операционной деятельности;

— член Комитета по операционной деятельности.

Опыт: Ранее занимал должность главного операционного директора En+, ведущей российской промышленной группы, объединяющей компании в сфере металлургии, энергетики и горнорудной промышленности. Перед этим в течение трёх лет возглавлял алюминиевый дивизион «Восток» в компании «РУСАЛ», крупнейшем в мире производителе алюминия. До этого, в течение почти 10 лет, занимал различные руководящие должности в компании «Мечел», крупном российском производителе угля и стали, в том числе должность генерального директора и старшего вице-президента Управляющей компании «Мечел».

Совмещаемые должности в других организациях: Член советов директоров в ряде дочерних компаний ПАО «Полюс».

Образование: Челябинский политехнический институт по специальности «металлургия».

Примечание: По состоянию на 31 декабря 2018 г. Владимир Полин владеет 114 135 обыкновенными акциями ПАО «Полюс», что составляет 0,0855% акционерного капитала Компании.

МИХАИЛ СТИСКИН Дата рождения 6 июля 1983 г.

Должности: Старший вице-президент по финансам и стратегии; член Комитета по стратегии.

Опыт: Ранее занимал должность управляющего директора Sberbank CIB (до 2011 г. — «Тройка-Диалог», в которой Михаил являлся одним из партнёров), инвестиционного подразделения Сбербанка, крупнейшей финансовой организации России, где руководил отделом рыночного анализа компаний горно-металлургической отрасли и сектора удобрений. По данным опросов институциональных инвесторов, возглавляемая им команда ежегодно на протяжении многих лет признавалась лучшей как в СНГ, так и по региону «Европа, Ближний Восток и Африка». Также активно участвовал в целом ряде крупнейших сделок сектора.

Совмещаемые должности в других организациях: Член советов директоров в ряде дочерних компаний ПАО «Полюс».

Образование: Московский государственный институт международных отношений, специальность «Международные экономические отношения» (с отличием); Университет Мичигана (Анн Арбор, США), степень магистра экономики.

Примечание: По состоянию на 31 декабря 2018 г. Михаил Стискин владеет 82 897 обыкновенными акциями ПАО «Полюс», что составляет 0,0621% акционерного капитала Компании.

СЕРГЕЙ НОСОВ Дата рождения 5 ноября 1977 г.

Опыт: Обладает более чем 20-летним опытом работы в секторе металлургии и горной добычи, прямых инвестиций и инвестиционного банкинга. Ранее занимал руководящие должности в GeoProMining Group, международном производителе золота, меди и сурьмы, и ОК «РУСАЛ», ведущем мировом производителе алюминия.

Совмещаемые должности в других организациях: Исполнительный директор Polyus Gold International Limited и Polyus Finance Plc.

Образование: Европейская бизнес-школа Лондона; INSEAD, степень MBA для руководителей.

Примечание: Акциями ПАО «Полюс» не владеет.

САИД КЕРИМОВ Дата рождения 6 июля 1995 г.

Должности: Член Комитета по стратегии.

Совмещаемые должности в других организациях: Член Совета директоров Polyus Gold International Limited.

Образование: Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации.

Примечание: Саид Керимов является мажоритарным акционером ПАО «Полус» и косвенно контролирует ок. 82,44% акций в уставном капитале Компании.

Изменения, произошедшие в составе Совета директоров в 2018 г.

В 2018 г. изменений в составе Совета директоров не произошло.

11. Единоличный исполнительный орган

Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа акционерного общества (директоре, генеральном директоре, председателе, управляющем, управляющей организации и т.п.), и членах коллегиального исполнительного органа акционерного общества, в том числе их краткие биографические данные (год рождения, сведения об образовании, сведения об основном месте работы), доля их участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций акционерного общества, а в случае, если в течение отчетного года имели место совершенные лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа, и (или) членами коллегиального исполнительного органа сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества, также сведения о таких сделках с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категории (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки;

ПАВЕЛ ГРАЧЁВ Дата рождения: 21 января 1973 г.

Должности:

- Генеральный директор;
- член Комитета по стратегии;
- член Комитета по операционной деятельности.

Опыт: В 2010—2013 гг. занимал должность генерального директора ОАО «Уралкалий», одного из лидеров рынка минеральных удобрений, а позднее — должность Генерального директора ОАО «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона». В 1997—2005 гг. возглавлял московское представительство юридической фирмы Pavia e Ansaldo (Италия). Входил в советы директоров ПАО «РусГидро», ОАО «Уралкалий», ОАО «Группа компаний ПИК» (в качестве председателя) и ОАО «Полиметалл».

Совмещаемые должности в других организациях: С 2014 г. — Генеральный директор ПАО «Полюс». С 2016 г. — Генеральный директор ООО «Управляющая компания «Полюс», которое является управляющей компанией ряда дочерних компаний ПАО «Полюс». Член советов директоров ПАО «ФСК ЕЭС» и ПАО «РусГидро» — двух ведущих российских энергетических компаний.

Образование: Санкт-Петербургский государственный университет и Университет Триеста (Италия) по специальности «юриспруденция».

Примечание: По состоянию на 31 декабря 2018 г. Павел Грачёв владеет 133 157 обыкновенными акциями ПАО «Полюс», что составляет 0,0997% акционерного капитала Компании.

12. Политика в области вознаграждения

Основные положения политики акционерного общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также сведения по каждому из органов управления акционерного общества (за исключением физического лица, занимавшего должность (осуществлявшего функции) единоличного исполнительного органа управления акционерного общества, если только таким лицом не являлся управляющий) с указанием размера всех видов вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления акционерного общества, являвшихся его работниками, в том числе работавших по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе соответствующего органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены акционерным обществом в течение отчетного года, и с указанием размера расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления акционерного общества, компенсированных акционерным обществом в течение отчетного года. Если акционерным обществом выплачивалось вознаграждение и (или) компенсировались расходы лицу, которое одновременно являлось членом совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества и входило в состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) акционерного общества, выплаченное вознаграждение и (или) компенсированные расходы такого лица, связанные с осуществлением им функций члена совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, включаются в совокупный размер выплаченного вознаграждения и (или) компенсированных расходов по совету директоров (наблюдательному совету) акционерного общества, а иные виды выплаченного вознаграждения и (или) компенсированных расходов такого лица включаются в совокупный размер вознаграждения и (или) компенсированных расходов по коллегиальному исполнительному органу (правлению, дирекции) акционерного общества;

Вознаграждение членам Совета директоров

В 2018 г. в Совет директоров Компании входили три категории директоров:

- исполнительные директора;
- неисполнительные директора, представляющие крупных акционеров Компании;
- независимые неисполнительные директора.

В соответствии с Политикой вознаграждения директоров Компании, вознаграждение за работу в составе Совета директоров выплачивается только независимым неисполнительным директорам.

Каждый независимый неисполнительный директор получает вознаграждение в размере \$165 000 в год, выплачиваемое ежемесячно, начиная с даты избрания в Совет директоров и до даты прекращения полномочий.

В случае избрания независимого неисполнительного директора Председателем Совета директоров ПАО «Полус», ему выплачивается дополнительное вознаграждение в размере \$135 000 в год.

За членство в каждом из комитетов выплачивается дополнительное вознаграждение в размере \$10 000 в год, \$50 000 в год выплачивается за председательство в Комитете по аудиту, \$30 000 в год — за председательство в других комитетах Совета директоров.

Все директора имеют право на возмещение расходов, связанных с исполнением обязанностей в составе Совета директоров.

Общая сумма вознаграждений независимым неисполнительным директорам в 2018 г. составила \$1 025 000, возмещение расходов независимых неисполнительных директоров — \$10 134, а расходы Компании на обслуживание Совета директоров — \$143 942.

Вознаграждение высшего руководства

Вознаграждение Генеральному директору и другим членам высшего руководства Компании состоит из следующих элементов:

- базовой ежемесячной заработной платы, размер которой устанавливается соответствующими трудовыми договорами;
- годовых премиальных выплат в рамках краткосрочной программой мотивации (КПМ), которая

связана с достижением целевых корпоративных и функциональных ключевых показателей эффективности (КПЭ), а также с оценкой личной эффективности;

- вознаграждения в рамках ДПМ, принятой Советом директоров в декабре 2016 г.

Размер базовой заработной платы пересматривается ежегодно, при этом изменения вступают в силу с 1 апреля и учитывают следующие моменты:

- личная эффективность и вклад в результаты деятельности организации;
- опыт;
- круг обязанностей, в том числе любые изменения в течение года;
- сравнение с практикой, принятой в сопоставимых международных и российских компаниях.

Годовые премиальные выплаты в рамках КПМ основаны на плановых показателях эффективности, которые Комитет по вознаграждениям Совета директоров рассчитывает и утверждает в начале финансового года. Фактическая эффективность оценивалась на основании сравнения с предыдущим финансовым годом.

Целевые показатели КПМ отражают годовой план Компании, основанный на ее стратегических приоритетах. В корпоративные КПЭ входили следующие элементы:

- скорректированный показатель EBITDA;
- объем производства золота;
- общие денежные затраты на унцию проданного золота;
- оценка культуры безопасности.

У каждого корпоративного и функционального КПЭ есть определённый обязательный минимум, целевое и максимальное значения, по которым оцениваются фактические результаты.

Достижение намеченного результата приводит к соответствующей премиальной выплате по КПМ. Минимальные и максимальные результаты вознаграждаются в соответствии с заданной для каждого КПЭ числовой шкалой.

Размер премии, выплачиваемой высшему руководству при достижении плановых показателей КПМ, установлен на уровне 100% базовой годовой заработной платы. Максимальный размер премиальной выплаты рассчитан отдельно по каждому КПЭ, но обычно не превышает 120% от базовой годовой заработной платы в случае достижения исключительно высоких результатов.

В соответствии с опционными соглашениями, заключенными в рамках реализации ДПМ, члены высшего руководства «Полюса» получили 415 224 обыкновенных акций ПАО «Полюс», что составляет примерно 0,31% от всего выпущенного акционерного капитала ПАО «Полюс».

Суммарный размер вознаграждения, выплаченного Генеральному директору и другим членам высшего руководства за 2018 г., составил \$54 415 590, в том числе \$44 647 335 премиальных выплат⁵.

⁵ Эквивалент рублёвой суммы, рассчитанный по среднегодовому обменному курсу 62,69 руб. за \$1.

13. Соблюдение требований ККУ

Сведения (отчет) о соблюдении акционерным обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России (далее - Кодекс корпоративного управления);

Заявление Совета директоров о соблюдении Кодекса корпоративного управления.

Компания в своей деятельности придерживается наилучших мировых практик корпоративного управления, во многом опираясь на рекомендации, закрепленные в Кодексе корпоративного управления. Настоящим Совет директоров подтверждает приверженность в своей деятельности самым высоким требованиям в области корпоративного управления, что является проявлением общего подхода и политики компании в данной области.

Методология, по которой Обществом проводилась оценка соблюдения принципов корпоративного управления, основывается на Рекомендациями по составлению отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (Приложение к письму Банка России от 17.02.2016 № ИН-06-52/8).

Приведенная ниже таблица составлена в соответствии с приведенными выше Рекомендациями и отражает усилия Общества, направленные на совершенствование внутренних стандартов корпоративного управления.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1.	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.			
1.1.1.	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам	<p>1. В открытом доступе находится внутренний документ общества, утверждённый общим собранием акционеров и регламентирующий процедуры проведения общего собрания.</p> <p>2. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как «горячая линия», электронная почта или форум в интернете, позволяющий акционерам высказать своё мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные действия предпринимались обществом накануне каждого общего собрания, прошедшего в отчётный период.</p>	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

1.1.2.	Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.	<p>1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте в сети Интернет не менее, чем за 30 дней до даты проведения общего собрания.</p> <p>2. В сообщении о проведении собрания указано место проведения собрания и документы, необходимые для допуска в помещение.</p> <p>3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидатуры в совет директоров и ревизионную комиссию общества.</p>	Соблюдается	
1.1.3.	В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом.	<p>1. В отчетном периоде акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества накануне и в ходе проведения годового общего собрания.</p> <p>2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения), по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетный период, была включена в состав материалов к общему собранию акционеров.</p> <p>3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом, во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.</p>	Соблюдается	
1.1.4.	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.	1. В отчетном периоде акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года, вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания.	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

		2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.		
1.1.5.	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.	1. Внутренний документ (внутренняя политика) общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник общего собрания может до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.	Соблюдается	
1.1.6.	Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.	<p>1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов.</p> <p>2. Кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров на собрании, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование.</p> <p>3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде.</p>	Соблюдается	
1.2.	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов.			
1.2.1.	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	<p>1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и раскрыта дивидендная политика.</p> <p>2. Если дивидендная политика общества использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения</p>	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

		дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.		
1.2.2.	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	1. Дивидендная политика общества содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует выплачивать дивиденды.	Соблюдается	
1.2.3.	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	Соблюдается	
1.2.4.	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью.	Соблюдается	
1.3.	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров - владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.			
1.3.1.	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	1. В течение отчетного периода процедуры управления потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, совет директоров уделил надлежащее внимание.	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

1.3.2.	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	Соблюдается	
1.4.	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.			
1.4.1.	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	1. Качество и надежность осуществляемой регистратором общества деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг соответствуют потребностям общества и его акционеров.	Соблюдается	
2.1.	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.			
2.1.1.	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. Советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии общества.	Соблюдается	
2.1.2.	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.	1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрению критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

2.1.3.	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	<p>1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.</p> <p>2. Совет директоров провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного периода.</p>	Соблюдается	
2.1.4.	Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества.	<p>1. В обществе разработана и внедрена одобренная советом директоров политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества.</p> <p>2. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).</p>	Соблюдается	
2.1.5.	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.	<p>1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов.</p> <p>2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов</p>	Соблюдается	
2.1.6.	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	<p>1. Совет директоров утвердил положение об информационной политике.</p> <p>2. В обществе определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.</p>	Соблюдается	
2.1.7.	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в	1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в обществе.	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

	существенных корпоративных событиях общества.			
2.2.	Совет директоров подотчетен акционерам общества.			
2.2.1.	Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	<p>1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов отдельными директорами.</p> <p>2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде.</p>	Соблюдается	
2.2.2.	Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества.	В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направлять председателю совета директоров вопросы и свою позицию по ним.	Соблюдается	
2.3.	Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.			
2.3.1.	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами совета директоров.	<p>1. Принятая в обществе процедура оценки эффективности работы совета директоров включает, в том числе, оценку профессиональной квалификации членов совета директоров.</p> <p>2. В отчётном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т.д.</p>	Соблюдается	
2.3.2.	Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки таких кандидатов, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

		кандидата критериям независимости, в соответствии с рекомендациями 102 - 107 Кодекса и заключение согласие кандидатов на избрание в состав совета директоров.		
2.3.3.	Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	1. В рамках процедуры оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.	Соблюдается	
2.3.4.	Количественный состав совета директоров общества дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют.	1. В рамках процедуры оценки совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров	Соблюдается	
2.4.	В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.			
2.4.1.	Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером,	1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102-107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров.	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

	существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.			
2.4.2.	Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание должно преобладать над формой.	<p>1. В отчетном периоде, совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение.</p> <p>2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел независимость действующих членов совета директоров, которых общество указывает в годовом отчете в качестве независимых директоров.</p> <p>3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров.</p>	Соблюдается	
2.4.3.	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров.	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.	Соблюдается	
2.4.4.	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	1. Независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются совету директоров.	Соблюдается	
2.5.	Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.			
2.5.1.	Председателем совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий	<p>1. Председатель совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший независимый директор.</p> <p>2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого</p>	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

	взаимодействие с председателем совета директоров.	директора) должным образом определены во внутренних документах общества		
2.5.2.	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.	Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности совета директоров в отчетном периоде.	Соблюдается	
2.5.3.	Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.	1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества.	Соблюдается	
2.6.	Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.			
2.6.1.	Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.	<p>1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки.</p> <p>2. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов.</p> <p>3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.</p>	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

2.6.2.	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.	Соблюдается	
2.6.3.	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях, учитывалась в рамках процедуры оценки совета директоров, в отчетном периоде. 2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций общества), а также о факте такого назначения.	Соблюдается	
2.6.4.	Все члены совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе совета директоров	1. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров имеют право получать доступ к документам и делать запросы, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны предоставлять соответствующую информацию и документы. 2. В обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.	Соблюдается	
2.7.	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров.			
2.7.1.	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	Соблюдается	
2.7.2.	Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров,	1. В обществе утвержден внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором, в том числе,	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

	обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения.		
2.7.3.	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведенному в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета.	Соблюдается частично	В соответствии с п. 5.13 Положения о Совете директоров Общества решения по ряду вопросов могут приниматься только на заседаниях, проводимых в очной форме. Кодекс (рекомендация 168) дает общий перечень рекомендуемых вопросов, из которого для очного рассмотрения Советом директоров были выбраны вопросы, имеющие первостепенное значение, исходя из специфики деятельности Общества и структуры его управления. Важную роль в принятой практике играет тот факт, что более 40% состава Совета директоров Общества являются независимыми директорами, не проживающими в России. В сложившейся ситуации несоответствие положению Кодекса не является ограниченным во времени, в настоящий момент Компания не планирует увеличивать количество очных заседаний для принятия решений по вопросам повестки дня. Однако в целях снижения возникающих дополнительных рисков, в Обществе принята практика регулярных конференц-звонков Совета директоров для обсуждения наиболее важных вопросов деятельности Компании. Количество

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

				рабочих конференц-звонков Совета директоров (либо независимых членов Совета директоров) значительно увеличивается в ходе исполнения наиболее важных корпоративных проектов.
2.7.4.	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	Не соблюдается	<p>Данное положение не включено во внутренние документы Общества. Согласно практике, принятой в Обществе, Совет директоров стремится разрабатывать проекты решений, учитывающие мнения всех членов Совета директоров. Окончательные решения формулируются и выносятся на утверждение после предварительного обсуждения и получения положительного заключения каждого члена Совета директоров по предложенным вариантам. Каждый член Совета директоров имеет возможность дать свои комментарии и предложения по формулировкам решений до постановки вопроса на голосование. Таким образом, внесение во внутренние документы отдельного требования о необходимости принятия ряда решений квалифицированным большинством голосов не требуется.</p> <p>В целях снижения возникающих дополнительных рисков организуются рабочие конференц-звонки Совета директоров для предварительного обсуждения вопросов, которые предлагается</p>

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

				<p>поставить на голосование. Общество планирует, что несоответствие положению Кодекса является ограниченным во времени, при вынесении на рассмотрение Совета директоров и Собрания акционеров очередной редакции Устава (возможно, в конце 2019г) планируется сформулировать предложения о закреплении требования о принятии ряда решений квалифицированным большинством всех избранных членов Совета директоров.</p>
2.8.	Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.			
2.8.1.	<p>Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.</p>	<p>1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров.</p> <p>2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса.</p> <p>3. По крайней мере один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p> <p>4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.</p>	Соблюдается	
2.8.2.	<p>Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый</p>	<p>1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров.</p> <p>2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров.</p>	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

	независимым директором, не являющимся председателем совета директоров.	3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.		
2.8.3.	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.	1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета 40), большинство членов которого являются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах общества, определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса.	Соблюдается	
2.8.4.	С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).	1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам совета директоров и целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.	Соблюдается	
2.8.5.	Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.	1. Комитеты совета директоров возглавляются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям и комитета по вознаграждениям, могут	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

		посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета.		
2.8.6.	Председатели комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов.	1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров.	Соблюдается	
2.9.	Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров.			
2.9.1.	Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.	1. Самооценка или внешняя оценка работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов совета директоров и совета директоров в целом. 2. Результаты самооценки или внешней оценки совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров.	Соблюдается	
2.9.2.	Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация.	1. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).	Соблюдается	
3.1.	Корпоративный секретарь общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров.			
3.1.1.	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ - положение о корпоративном секретаре. 2. На сайте общества в сети интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре, с таким же уровнем детализации, как для членов совета директоров и исполнительного руководства общества.	п. 1 – соблюдается п. 2 - соблюдается частично	В части п. 2): Советом директоров Общества утверждено Положение о корпоративном секретаре ПАО «Полюс», в котором приведены требования к кандидатуре Корпоративного секретаря, в том числе его образованию, опыту

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

				<p>работы и профессиональным качествам.</p> <p>По практике, принятой в Обществе, основные сведения о Корпоративном секретаре, достаточные для соблюдения интересов акционеров и исполнения Корпоративным секретарем своих функций, приведены на сайте Общества в сети интернет, а также содержатся в годовых отчетах Общества.</p> <p>Для снижения возникающих дополнительных рисков Совет директоров при принятии решения о назначении Корпоративного секретаря принимает во внимание биографическую информацию о корпоративном секретаре, с таким же уровнем детализации, как для членов совета директоров и исполнительного руководства Общества.</p>
3.1.2.	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.	1. Совет директоров одобряет назначение/отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря.	Соблюдается	
4.1.	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.			
4.1.1.	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создаёт достаточную мотивацию для их эффективной	1. В обществе принят внутренний документ (документы) – политика (политики) по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц.	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

	работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.			
4.1.2.	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости - пересматривает и вносит в нее коррективы.	1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров.	Соблюдается	
4.1.3.	Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	Соблюдается	
4.1.4.	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.	1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

4.2.	Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.			
4.2.1.	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров.	1. Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов совета директоров за работу в совете директоров в течение отчетного периода.	Соблюдается	
4.2.2.	Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах.	1. Если внутренний документ (документы) – политика(политики) по вознаграждению общества предусматривают предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.	Соблюдается	
4.2.3.	В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	Соблюдается	
4.3.	Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.			
4.3.1.	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и	1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного	пп. 1 и 2– соблюдаются п. 3 – не соблюдается	В части п. 3) В Обществе не предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

	<p>обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.</p>	<p>вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p> <p>2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения.</p> <p>3. В обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p>		<p>премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, т.к. данные отношения регулируются Трудовым кодексом и Гражданским кодексом. Возврат средств по работнику возможен только при условии готовности его вернуть средства, которое подтверждается заявлением на удержание. Во всех остальных случаях компания не может без согласия работника удержать, в том числе, ошибочно начисленную сумму денег, кроме как в судебном порядке. В целях снижения возникающих дополнительных рисков в Обществе разработаны процедуры, не допускающие неправомерное получение работниками любых премиальных выплат.</p>
4.3.2.	<p>Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).</p>	<p>1. Общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества).</p> <p>2. Программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает, что право реализации используемых в такой программе акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее, чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества.</p>	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

4.3.3.	Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	1. Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	Соблюдается	
5.1.	В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.			
5.1.1.	Советом директоров общества определены Принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннем контроле четко определены во внутренних документах соответствующей политике общества, одобренной советом директоров.	Соблюдается	
5.1.2.	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчётными им руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	Соблюдается	
5.1.3.	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции. 2. В обществе организован доступный способ информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	Соблюдается	
5.1.4.	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы	1. В течение отчетного периода, совет директоров или комитет по аудиту совета директоров провел оценку	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

	убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав годового отчета общества.		
5.2.	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организывает проведение внутреннего аудита.			
5.2.1.	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров.	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету директоров или комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.	Соблюдается	
5.2.2.	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, а также системы корпоративного управления. Общество применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.	1. В течение отчетного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками. 2. В обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками.	Соблюдается	
6.1.	Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.			
6.1.1.	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса. 2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением	Соблюдается	

Годовой отчёт ПАО «ПОЛЮС» за 2018 г.

		обществом его информационной политики как минимум один раз за отчётный период.		
6.1.2.	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.	<p>1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет.</p> <p>2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса).</p> <p>3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.</p>	пп. 1 и 2 – соблюдается п 3 - не соблюдается	<p>В части п. 3) Контролирующими лицами не был разработан формальный меморандум относительно планов в отношении корпоративного управления в Обществе.</p> <p>В соответствии с практикой, принятой в Обществе, ПАО «Полюс» как публичная компания в целях снижения дополнительных рисков регулярно сообщает акционерам и инвесторам о планах развития Общества, включая планы в отношении корпоративного управления. Данная информация представляется от лица Совета директоров Общества, в состав которого входят и представители контролирующего лица. Совет директоров проводит детальный анализ существующих практик в части разработки и публикации такого меморандума и, в случае признания целесообразным, представит соответствующие предложения в адрес контролирующего лица.</p>
6.2.	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.			
6.2.1.	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а	1. В информационной политике общества определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

	также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	<p>общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации.</p> <p>2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года.</p> <p>3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространённых иностранных языков.</p>		
6.2.2.	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.	<p>1. В течение отчетного периода общество раскрывало годовую и полугодовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчет общества за отчетный период включена годовая финансовая отчетность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением.</p> <p>2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчёте и на сайте общества в сети Интернет.</p>	Соблюдается	
6.2.3.	Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.	<p>1. Годовой отчет общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах</p> <p>2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.</p>	Соблюдается	
6.3.	Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.			

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

6.3.1.	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.	1. Информационная политика общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе информации о подконтрольных обществу юридических лицах, по запросу акционеров.	Соблюдается	
6.3.2.	При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.	1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными. 2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.	Соблюдается	
7.1.	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.			
7.1.1.	Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие	1. Уставом общества определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации. 2. Уставом общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение	пп. 1 и 2 - соблюдаются частично	В части пп. 1) и 2): Общество внутренними документами формально не относит определённый Кодексом перечень к существенным корпоративным действиям. Согласно принятой в Обществе практике, сделки или иные действия, являющиеся в терминах Кодекса существенными корпоративными действиями, выносятся на рассмотрение Совета директоров или (в тех случаях, когда формальное принятие решения не предусмотрено), предварительно

Годовой отчёт ПАО «ПОЛЮС» за 2018 г.

	действия отнесены к компетенции совета директоров общества.	обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества.		обсуждаются с членами Совета директоров вне рамок заседаний. Тем не менее, в целях снижения возникающих дополнительных рисков, Общество обеспечивает наличие соответствующих процедур для соблюдения условий и порядка совершения таких действий, предусмотренных законом. Совет директоров по результатам анализа внутренних документов Общества в случае необходимости в течение года сформирует предложения по внесению некоторых дополнительных требований для принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности Общества.
7.1.2.	Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.	1. В обществе предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.	Соблюдается частично	Общество внутренними документами формально не относит определённый Кодексом перечень к существенным корпоративным действиям. Согласно принятой в Обществе практике, сделки или иные действия, являющиеся в терминах Кодекса существенными корпоративными действиями, выносятся на рассмотрение Совета директоров или (в тех случаях, когда формальное принятие решения не предусмотрено), предварительно обсуждаются с членами Совета директоров и отдельно независимыми директорами вне рамок заседаний, а в отдельных случаях выносятся на рабочее обсуждение Комитета по аудиту,

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

				<p>состоящего только из независимых директоров.</p> <p>Тем не менее, в целях снижения возникающих дополнительных рисков, Общество обеспечивает наличие соответствующих процедур для соблюдения условий и порядка совершения таких действий, предусмотренных законом. Совет директоров по результатам анализа внутренних документов Общества в случае необходимости в течение года сформирует предложения по внесению некоторых дополнительных требований для принятия решений по существенным корпоративным действиям.</p>
7.1.3.	<p>При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.</p>	<p>1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям.</p> <p>2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.</p>	<p>п. 2 соблюдается, п. 1 - соблюдается частично</p>	<p>В части п. 1) Общество внутренними документами формально не относит определённый Кодексом перечень к существенным корпоративным действиям. Тем не менее, в целях снижения возникающих дополнительных рисков, Общество обеспечивает наличие соответствующих процедур для соблюдения условий и порядка совершения таких действий, предусмотренных законом. В частности, все существенные корпоративные действия обсуждаются Советом директоров до их совершения. Совет директоров имеет возможность сформировать позицию по корпоративному действию и в тех случаях, когда</p>

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

				<p>закон или внутренние документы Общества не требуют формального одобрения.</p> <p>В отчетном периоде Общество обеспечило надлежащий контроль за соблюдением данной рекомендации Кодекса на основе норм законодательства - все существенные корпоративные действия проходили предусмотренную законом процедуру одобрения до их осуществления.</p> <p>Тем не менее, в целях снижения возникающих дополнительных рисков, Общество обеспечивает наличие соответствующих процедур для соблюдения условий и порядка совершения таких действий, предусмотренных законом. Совет директоров по результатам анализа внутренних документов Общества в случае необходимости в течение года сформирует предложения по внесению некоторых дополнительных требований для принятия решений по существенным корпоративным действиям.</p>
7.2.	<p>Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.</p>			
7.2.1.	<p>Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.</p>	<p>1. В течение отчетного периода общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях общества, включая основания и сроки совершения таких действий.</p>	Соблюдается	

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

7.2.2.	<p>Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.</p>	<p>1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью.</p> <p>2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества.</p> <p>3. Внутренние документы общества предусматривают расширенный перечень оснований, по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.</p>	<p>п. 2 – соблюдается, п. 1 и 3 – не соблюдаются</p>	<p>В части п 1): Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества в случаях, предусмотренных законодательством. Для остальных случаев в целях оперативного принятия решений при определении цены имущества Совет директоров руководствуется анализом на основе представленной менеджментом полной и достоверной информации. Для снижения возникающих дополнительных рисков данная информация предоставляется в качестве материала к заседанию Совета директоров, в повестку дня которого включен соответствующий вопрос. Общество придерживается мнения, что оперативность принятия решений имеет важное значение для органов управления. Для снижения возникающих дополнительных рисков Общество придерживается высоких стандартов в отношении качества подготовки материалов к заседаниям Совета директоров, на которых принимаются соответствующие решения.</p> <p>В части п. 3): Общество придерживается позиции, что расширение перечня оснований для признания членов Совета</p>
--------	---	--	--	---

Годовой отчёт ПАО «ПОЛЮС» за 2018 г.

				<p>директоров или иных лиц заинтересованными в сделках Общества не будет на данном этапе целесообразным, поскольку действующее законодательство, в частности, с учетом существенных изменений последних лет, обеспечивает должный контроль над сделками с заинтересованностью и устанавливает достаточно широкий и открытый перечень оснований для возможной заинтересованности.</p>
--	--	--	--	--

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, РАСКРЫВАЕМАЯ В СООТВЕТСТВИИ С РЕКОМЕНДАЦИЯМИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Обращения к акционерам председателя совета директоров и единоличного исполнительного органа общества, содержащие оценку деятельности общества за год

Интервью с Председателем Совета директоров Эдвардом Доулингом

Господин Доулинг, удалось ли Компании в 2018 г. достичь поставленных стратегических целей?

В 2018 г. наши результаты превысили целевой уровень: общий объём производства золота вырос до 2,44 млн унций, что на 13% выше соответствующего показателя 2017 г. При этом «Полюс» сохраняет статус мирового производителя золота с рекордно низкими показателями себестоимости благодаря высокому качеству активов и масштабу горных работ и переработки.

Несмотря на нестабильную ситуацию на рынке и сложную геополитическую конъюнктуру, нам удалось решить поставленные задачи, показав себя в качестве эффективной и ответственной компании, работающей на благо всех заинтересованных сторон.

Можете ли вы отметить приоритеты по совершенствованию деятельности «Полюса»?

Мы продолжаем внедрять передовые технологии в производственные процессы и активно формируем культуру инноваций применительно ко всем аспектам нашей деятельности. В 2018 году капитальные затраты Компании составили \$736 млн⁶, и часть этой суммы была инвестирована в более современные системы, позволяющие анализировать данные буровых работ и оптимизировать управление горной техникой. Следующий этап – внедрение дистанционного управления горными работами, что мы уже начали в нашей Красноярской бизнес-единице. Отдельно я бы хотел отметить дальнейшее внедрение технологий Mine-to-Mill и флэш-флотации.

Стремясь к повышению операционных показателей, мы никогда не упускаем из вида вопросы безопасности и благополучия каждого сотрудника «Полюса». К нашему глубокому сожалению, в течение 2018 года на производственных активах Компании было зафиксировано три несчастных случая со смертельным исходом. Причины и обстоятельства каждого инцидента были тщательно расследованы, и были приняты все возможные меры для предотвращения подобных ситуаций в дальнейшем. Совет директоров внимательно следит за эффективностью работы Компании в сфере охраны труда и промышленной безопасности. Наша цель — сведение к нулю числа несчастных случаев со смертельным исходом и достижение нулевого травматизма, поэтому мы мотивируем рабочих и руководство вносить свой вклад в поддержание максимально безопасных условий труда. В декабре 2018 г. «Полюс» стал первой российской компанией, успешно прошедшей сертификацию на соответствие требованиям стандарта ISO 45001 (Системы менеджмента охраны здоровья и безопасности труда).

Какие крупные проекты Компания реализовала в 2018 г.?

Что касается производственной деятельности, таким проектом стало завершение выхода Наталкинской ЗИФ на проектную мощность, теперь она составляет 10 млн тонн руды в год.

Мы значительно продвинулись в разработке месторождения Сухой Лог, уникального по своим размерам и качеству руд. После завершения Scoping Study и значительной части буровых работ, проект вышел на этап

⁶Здесь и далее \$ — доллар США.

Pre-Feasibility Study. Сухой Лог станет фундаментом следующего этапа развития Компании по мере реализации стратегии органического роста.

Достижения Компании в 2018 г. были высоко оценены международным профессиональным сообществом. Сразу два рейтинговых агентства — S&P Global Ratings и Fitch — повысили кредитный рейтинг «Полюса» в 2018 г. Компания также получила приз в номинации «Лидер отрасли драгоценных металлов» в рамках конкурса, проводимого агентством S&P Global Platts.

В соответствии с курсом руководства на повышение эффективности реализации принципов устойчивого развития в прошлом году «Полюс» значительно улучшил свои позиции в рейтингах по критериям ESG (окружающая среда, общество и корпоративное управление). Компания Sustainalytics присвоила «Полюсу» категорию «Outperformer» («компания, развивающаяся опережающими темпами»); кроме того, акции Компании были включены в индекс развивающихся рынков FTSE4Good. Мы будем и далее повышать эффективность работы Компании с точки зрения принципов устойчивого развития и информировать рынок о принимаемых мерах и достигнутых результатах.

Каковы цели Компании на 2019 г.?

«Полюс» намерен увеличить объём производства золота примерно до 2,8 млн унций и войти в четвёрку крупнейших мировых производителей, сохранив при этом дивидендную доходность на одном из самых высоких в отрасли уровней. Средством достижения данной цели станет взвешенный подход к вложению средств. Мы по-прежнему уделяем внимание только низкорисковым проектам с высокой рентабельностью, с ожидаемым IRR на уровне свыше 20% при цене золота \$1,050/унц. и курсе 60 руб./\$.

Наконец, при стратегическом планировании Компания намерена уделять всё большее внимание принципам устойчивого развития. «Полюс» играет важную роль в жизни тысяч людей в целом ряде российских регионов, и мы хотим, чтобы наша деятельность служила интересам всех заинтересованных сторон. Мы реализуем множество социальных и экологических проектов и непрерывно работаем над поддержанием самых высоких мировых стандартов.

Компания занимает уверенное положение на рынке и с оптимизмом смотрит в будущее.

Интервью с Генеральным директором Павлом Грачёвым

Господин Грачёв, как вы можете охарактеризовать результаты деятельности за 2018 г.?

В 2018 г. «Полюс» в очередной раз добился высоких результатов. Уже пятый год подряд объёмы производства золота превосходят прогнозные показатели. В 2018 г. общий объём производства вырос на 13% и составил свыше 2,4 млн унций, а за период с 2013 г. рост составил 48%. При этом мы сохраняем лидирующие позиции в отрасли по себестоимости производства: общие денежные затраты (ТСС) составляют \$348 на унцию. Рентабельность по EBITDA на уровне 64% свидетельствует как о качестве наших активов, так и об успешной реализации программы по повышению общей эффективности бизнеса.

Расскажите, пожалуйста, об основных проектах развития Компании.

В завершившемся году успешно вышел на проектную мощность, составляющую 10 млн т руды в год, наш новый производственный актив — крупнейшее в России Наталкинское месторождение золота. Несмотря на некоторые технические сложности, мы смогли достичь проектной мощности в запланированные сроки. В 2018 г. на Наталке было произведено 133 тысячи унций аффинированного золота. Этот результат был достигнут благодаря профессионализму и самоотдаче наших сотрудников, и сейчас мы рассматриваем варианты увеличения производительности Наталкинского месторождения сверх проектных значений.

Так же уверенно продвигается и разработка Сухого Лога, который выступает ключевым фактором роста Компании в долгосрочной перспективе. В завершившемся году мы закончили подготовку Scoping Study и провели заверочное бурение, и теперь проект вышел в стадию подготовки Pre-Feasibility Study. Как было объявлено уже после окончания года, на основании результатов заверочного бурения мы увеличили оценочный объем минеральных ресурсов на девять процентов до 962 млн т со средним содержанием золота в руде на уровне 2,1 г/т, что составляет 63 млн унций золота, включая 28 миллионов унций выявленных ресурсов.

Какие меры помогают вам сохранять лидерство в отрасли?

Стратегия «Полюса» нацелена на обеспечение высокой доходности для акционеров за счёт развития потенциала наших активов. Мы повышаем операционную эффективность посредством использования самых современных технологий и способов производства, оставаясь при этом в числе мировых производителей с самыми низкими производственными затратами.

В то же время важнейшим принципом, которого мы придерживаемся при ведении бизнеса, остаётся устойчивое развитие. Мы непрерывно совершенствуем практику корпоративного управления, прилагаем усилия для сохранения окружающей среды и поддерживаем местные сообщества в регионах присутствия.

В 2018 г. мы повысили производительность практически на всех наших активах, в том числе на Олимпиаде, нашем крупнейшем разрабатываемом месторождении, где общий объем производства вырос на 12% и составил более 1,3 млн унций золота. К тому же Олимпиада уверенно удерживает позиции одного из самых эффективных карьеров в мире по себестоимости производства.

В рамках мероприятий по оптимизации производства на Благодатном была внедрена технология Mine-to-Mill и установлено новое флотационное оборудование. Эти мероприятия позволили существенно увеличить объёмы перерабатываемой руды в год. Мы ожидаем, что к 2020 г. мощность переработки на месторождении достигнет 9,0 млн т в год. Сейчас мы работаем над расширением ЗИФ на Куранахе, где мы видим потенциал роста объёмов переработки руды до 5,8 млн т в год по итогам 2019 года.

Как вы обеспечиваете соблюдение высоких стандартов охраны труда и промышленной безопасности?

Мы как руководители должны обеспечить внедрение оптимальных процессов мониторинга, прогнозирования и предотвращения всех возможных рисков для жизни и здоровья людей и обучить им персонал. К моему величайшему сожалению, после успешного 2017 года, когда на наших площадках не было зафиксировано ни одного несчастного случая со смертельным исходом, в 2018 году погибли три сотрудника. Мы провели всестороннее расследование этих несчастных случаев и ужесточили меры профилактики, но они остаются серьёзным напоминанием о том, что постоянное совершенствование стандартов охраны труда и развитие культуры безопасности — абсолютная необходимость.

В рамках усиления мер охраны труда и промышленной безопасности в 2018 году на Куранахе был запущен пилотный проект по предотвращению травматизма, во всех бизнес-единицах и вспомогательных службах была внедрена система защитной блокировки и предупреждения LOTO, предназначенная для предотвращения травм в результате воздействия вращающихся механизмов и поражения электрическим током, а также была усилена кампания по предотвращению травм при ходьбе и падении с высоты.

Непрерывная работа в этом направлении помогла нам повысить оценку культуры безопасности по шкале Брэдли с 2,0 баллов в 2017 году до 2,3 баллов в 2018 году. В декабре система охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды «Полюса» была сертифицирована на соответствие стандартам ISO 14001 и ISO 45001. И в целом мы смогли за год снизить показатель LTIFR «Полюса» до 0,09.

Какие меры вы принимаете для снижения воздействия на окружающую среду и местные сообщества в регионах присутствия?

«Полюс» работает в нескольких наиболее удалённых регионах России. Чтобы сохранить их уникальную природу, необходима особая осторожность. Мы оцениваем потенциальное воздействие нашей деятельности на окружающую среду на каждом этапе производственного цикла. Кроме того, в Компании есть специальное подразделение, отвечающее за проведение социальных и экологических мероприятий в регионах присутствия. Оно занимается и проектами по сохранению видового многообразия, такими как мониторинг и разведение исчезающих местных видов для последующего выпуска в дикую природу, и спонсированием культурных программ, таких как организация гастролей столичных театров и художественных выставок в самых удалённых населённых пунктах.

Ещё раз хочу подчеркнуть: мы очень серьёзно относимся к воздействию «Полюса» на окружающую среду. Этот вопрос заботит все заинтересованные стороны, в том числе и наших акционеров. По этой причине в 2018 году мы сосредоточили усилия на том, чтобы сделать нашу деятельность в области охраны окружающей среды, социальной ответственности и корпоративного управления (ESG) максимально прозрачной. Нам важно, чтобы инвесторы понимали ту огромную работу, которую мы проводим в этих сферах, и я рад отметить, что достигнутые нами успехи отражены в индексах и рейтингах ESG.

Как вы снижаете рыночный риск?

Любой бизнес сталкивается с рисками и сложностями, неподконтрольными ему напрямую. Низкая себестоимость производства и значительные перспективы роста — залог нашей устойчивости в непростых условиях рынков. Мы должны полностью сосредоточиться на снижении тех рисков, которые находятся под нашим контролем. Лучше всего эта задача решается путём поддержания операционной эффективности, последовательного достижения поставленных целей в плане роста и осуществления проектов оптимизации в установленные сроки и в рамках бюджета.

Чего можно ожидать акционерам в будущем году?

По нашим прогнозам, в 2019 году рост производственных показателей Компании продолжится, а общий объем производства золота достигнет 2,8 миллиона унций. Благодаря этому «Полюс» станет самой быстрорастущей из крупных мировых золотодобывающих компаний и укрепит свои позиции среди ведущих золотопроизводителей.

«Полюс» обеспечивает рост за счёт взвешенной инвестиционной политики и при этом регулярно выплачивает дивиденды. Успехи, достигнутые нами в разработке Сухого Лога и на всех действующих месторождениях, показывают, что наши инвесторы могут быть уверены в сохранении «Полюсом» своего лидерства в отрасли в ближайшие годы.

Основные производственные показатели общества

Ключевые показатели эффективности

Чтобы упростить анализ выполнения стратегических задач Компании, мы оценили результаты деятельности за 2018 г. по ряду ключевых финансовых и операционных показателей, а также показателей устойчивого развития.

КПЭ	Динамика	Значимость для стратегии	Результаты за 2018 г.	Перспективы
<p>Скорректированный показатель EBITDA (\$ млн)</p> <p>Скорректированный показатель EBITDA определяется Компанией как прибыль до затрат на финансирование, налога на прибыль, прибыли (убытка) от инвестиций (в том числе от операций с производными финансовыми инструментами), износа, амортизации и процентов и корректируется на разовые статьи.</p>	<p>2016 г. — 1 536</p> <p>2017 г. — 1 702</p> <p>2018 г. — 1 865</p>	<p>Скорректированный показатель EBITDA демонстрирует способность Компании получать операционные денежные потоки, которые имеют принципиальную важность для программы капитальных вложений «Полюса», обеспечения соответствия потребностям в оборотном капитале и обслуживания кредитного портфеля.</p>	<p>Скорректированный показатель EBITDA в годовом сопоставлении вырос на 10% и составил \$ 1 865 млн на фоне увеличения производства золота на Олимпиаде, выходом Наталки на проектную мощность и высокими результатами операционной деятельности на Вернинском и Куранах.</p>	<p>«Полюс» нацелен на увеличение скорректированного показателя EBITDA за счёт планомерного снижения расходов и реализации мер по повышению операционной эффективности.</p>
<p>Общий объём производства золота (тыс. унций)</p> <p>Объём производства золота из сырья, добытого на рудных и россыпных месторождениях «Полюса», за отчётный период. Объём производства золота измеряется в тысячах тройских унций.</p>	<p>2016 г. — 1 968</p> <p>2017 г. — 2 160</p> <p>2018 г. — 2 440</p>	<p>Объём производства золота является показателем операционной деятельности Полюса и характеризует степень выполнения плана горных работ.</p>	<p>Объём производства золота в годовом сопоставлении увеличился ещё на 13%, превысив не только результат прошлого года, но и внутренние целевые показатели.</p>	<p>Устойчивый рост объёмов производства обеспечивает стабильную положительную динамику операционных показателей при реализации проектов на основных действующих и новых месторождениях.</p>
<p>ТСС (\$ на унцию)</p> <p>Показатель общих денежных затрат (ТСС)</p>	<p>2016 г. — 389</p>	<p>ТСС является ключевым показателем эффективности</p>	<p>Показатель ТСС Группы уменьшился преимущественно в результате</p>	<p>«Полюс» реализует дополнительные интенсивные комплексные меры,</p>

ПАО «ПОЛЮС» ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ЗА 2018 Г.

на унцию проданного золота представляет собой себестоимость производства и продажи одной унции золота и включает в себя затраты на добычу, переработку, транспортировку и аффинаж золота, а также общие затраты на разработку как традиционных, так и россыпных месторождений.	2017 г. — 364 2018 г. — 348	деятельности предприятий Компании. «Полюс» уделяет значительное внимание мониторингу производственных затрат, отслеживая и анализируя показатели эффективности и результативности своих активов и следуя передовой практике в области контроля расходов.	расширения мощностей, реализации целого ряда программ по сдерживанию роста затрат, а также ослабления российского рубля.	направленные на сдерживание роста затрат и улучшение производительности .
LTIFR Показатель частоты травматизма с потерей трудоспособности (LTIFR) используется для оценки соблюдения стандартов охраны труда и промышленной безопасности на всех предприятиях «Полюса».	2016 г. — 0,13 2017 г. — 0,11 2018 г. — 0,09	На всех предприятиях «Полюса» ведётся мониторинг параметров и сбор данных для оценки эффективности мер по обеспечению охраны труда и промышленной безопасности и степени их соблюдения.	Комплексная система обеспечения промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды «Полюса» успешно прошла сертификацию на соответствие требованиям стандартам ISO 14001 и ISO 45001.	«Полюс» ставит перед собой задачу не допускать несчастных случаев со смертельным исходом, постоянно работая над улучшением систем управления ОТ и ПБ.

Основные показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности общества

\$ млн (если не указано иное)	2018	2017	Изм. за год
Операционные показатели			
Производство золота (тыс. унций) ⁷	2 440	2 160	13%
Реализация золота (тыс. унций)	2 333	2 158	8%
Цена реализации			
Средняя цена реализации аффинированного золота (без учёта эффекта Стратегической программы защиты цены) (\$/унция) ⁸	1 263	1 260	0%
Средняя цена реализации аффинированного золота (с учётом эффекта Стратегической программы защиты цены) (\$/унция)	1 265	1 271	0%
Финансовые показатели			
Выручка	2 915	2 721	7%
Операционная прибыль	1 524	1 455	5%
Рентабельность по операционной прибыли (Убыток)/прибыль за период	52%	53%	(1) п. п. (62%)
Базовый (убыток)/прибыль на акцию (\$)	3,45	9,64	(64%)
Разводнённый (убыток)/прибыль на акцию (\$)	3,30	9,61	(66%)
Скорректированная чистая прибыль ⁹	1 326	1 015	31%
Рентабельность по скорректированной чистой прибыли	45%	37%	8 п. п.
Скорректированный показатель EBITDA ¹⁰	1 865	1 702	10%
Рентабельность по скоррект. EBITDA	64%	63%	1 п. п.
Чистый операционный денежный поток	1 464	1 292	13%
Капитальные затраты ¹¹	736	804	(8%)
Денежные затраты			
Общие денежные затраты (ТСС) на проданную унцию (\$/унция) ¹²	348	364	(4%)
Совокупные денежные затраты на производство и поддержание (AISC) на проданную унцию (\$/унция) ¹³	605	614	(1%)

⁷ Производство золота включает 589 тыс. унций аффинированного золота и 51 тыс. унций золота во флотоконцентрате в IV квартале 2018 г. и 2 184 тыс. унций аффинированного золота и 256 тыс. унций золота во флотоконцентрате в 2018 г.

⁸ Стратегическая программа защиты цены включает серию азиатских золотых колларов с нулевой стоимостью («стабилизатор выручки»).

⁹ Скорректированная чистая прибыль определяется Группой как чистая прибыль / (убыток) за период, скорректированная на обесценение / (восстановление убытка от обесценения), чистая нерезализованная (прибыль) / убыток от производных финансовых инструментов и инвестиций, чистая (прибыль) / убыток от курсовых разниц и отложенный налог на прибыль, связанный с такими статьями.

¹⁰ Группа рассчитывает скорректированный показатель EBITDA как прибыль за определённый период до вычета налога на прибыль, износа и амортизации, (прибыли) / убытка от операций с производными финансовыми инструментами и инвестиций (в том числе влияния продажи дочерних предприятий с последующим учётом по методу долевого участия), чистых затрат на финансирование, процентного дохода, чистой прибыли от курсовых разниц, обесценения / (восстановления убытка от обесценения), (прибыли) / убытка от реализации основных средств, выплаты вознаграждения на основе долевого инструмента в рамках долгосрочной программы мотивации и внеплановых отчислений на благотворительность таким образом, чтобы обеспечить сопоставимость расчёта со скорректированным показателем EBITDA за предыдущий период. Группа произвела вышеозначенные корректировки при расчёте скорректированного показателя EBITDA в целях предоставления более наглядной оценки операционной деятельности и создания показателя, который, по мнению Группы, позволит упростить сравнение с другими компаниями отрасли в динамике. Группа считает скорректированный показатель EBITDA существенным для оценки её прибыльности и результатов деятельности. Этот показатель не рассматривается как альтернатива таким показателям, как прибыль за период и поток денежных средств от операционной деятельности по МСФО, и не представляет собой комплексный фактор оценки рентабельности или ликвидности Группы. Группа рассчитывает рентабельность по скорректированному показателю EBITDA как отношение скорректированного показателя EBITDA к совокупной выручке.

¹¹ Капитальные затраты приведены нарастающим итогом (в данном отчёте без учёта расходов на получение лицензии на разработку Сухого Лога и расходов на строительство ВЛ «Омчак»).

¹² Группа рассчитывает общие денежные затраты (ТСС) как себестоимость реализации золота за вычетом амортизации основных средств, резерва на оплату ежегодных отпусков, затрат на обязательства по социальному обеспечению работников и изменения резерва на устаревание запасов с корректировкой на неденежные изменения в запасах. Показатель ТСС на унцию проданного золота представляет собой стоимость производства одной унции золота и включает в себя затраты на добычу, переработку и аффинаж золота. Группа рассчитывает показатель ТСС на унцию проданного золота как отношение ТСС к общему количеству унций золота, проданных за период. Для отдельных месторождений Группа рассчитывает показатель ТСС и ТСС на унцию проданного золота аналогичным образом с использованием финансовой информации по соответствующему месторождению.

¹³ Совокупные денежные затраты на производство и поддержание (AISC) рассчитываются Группой как ТСС плюс коммерческие и административные расходы, расходы на новые активы, задействованные во вскрышных операциях, капитальные затраты на поддержание текущих операций, корректировку на дисконт по обязательствам по выводу из эксплуатации, резерв на оплату ежегодных отпусков, затраты на обязательства по социальному обеспечению работников и изменение резерва на устаревание запасов за вычетом амортизации, отнесённой в состав коммерческих и административных расходов. Показатель AISC представляет собой разновидность общих денежных затрат и включает в себя затраты, связанные с поддержанием текущих операций, и дополнительные затраты, которые отражают колебания в себестоимости производства золота на протяжении срока отработки месторождения. Группа полагает, что показатель AISC способствует пониманию экономических параметров золотодобычи. Показатель AISC на унцию проданного золота представляет собой себестоимость производства и продажи одной унции золота, включая затраты на добычу, переработку, транспортировку и аффинаж золота, общие затраты на разработку как традиционных, так и россыпных месторождений, а также дополнительные затраты, указанные в определении

Финансовое состояние			
Денежные средства и их эквиваленты	896	1 204	(26%)
Чистый долг ¹⁴	3 086	3 077	0%
Чистый долг / скоррект. EBITDA (x) ¹⁵	1,7	1,8	(6%)

показателя AISC. Группа рассчитывает показатель AISC на унцию проданного золота как отношение AISC к общему количеству унций золота, проданных за период.

¹⁴ Чистый долг определяется как долгосрочные кредиты и займы плюс краткосрочные кредиты и займы за вычетом денежных средств и их эквивалентов, а также банковских депозитов. Чистый долг не включает активы / обязательства по производным финансовым инструментам, обязательства по восстановлению участков и соблюдению экологических норм, отложенные налоговые сборы, отложенную выручку, отложенную оплату лицензии на разработку месторождения Сухой Лог и прочие долгосрочные обязательства. Этот показатель не рассматривается как альтернатива краткосрочным и долгосрочным заимствованиям и не представляет собой комплексный фактор оценки общей ликвидности Группы.

¹⁵ Группа рассчитывает показатель чистый долг / скорректированный показатель EBITDA путём деления чистого долга на скорректированный показатель EBITDA.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Основные события 2018 г.

Январь

Изменение дивидендной политики: минимальный ежегодный размер дивидендных выплат за полные 2017 и 2018 гг. установлен на уровне \$550 млн

Март

Проведение Дня инвестора на Лондонской фондовой бирже: «Полюс» представил обновлённую стратегию развития, а также обзор текущих финансовых и операционных показателей Компании

Март

Публикация уточнённой информации о запасах и ресурсах по JORC: «Полюс» сохраняет второе место среди крупнейших золотодобывающих компаний мира по объёму приходящихся на его долю запасов и ресурсов

Июнь

Результаты Scoping Study Сухого Лога: ожидается, что средний объём годового производства составит около 1,6 млн унций, а общие денежные затраты — \$420—470 на унцию. Принятие инвестиционного решения и начало расходования средств в рамках капитальных затрат на строительство намечены на 2021 г. Запуск производства, как ожидается, состоится около 2026 г.

Сентябрь

В рамках реализации программы по активному управлению долговой нагрузкой «Полюс» выкупил облигации со сроком погашения в 2020, 2022, 2023 и 2024 гг. на общую сумму \$131,8 млн

Декабрь

Развитие Наталки: после завершения ремонтных работ на шаровой мельнице и плановых ремонтных работ актив достиг проектной мощности

Декабрь

Влияние мероприятий в области ESG на рейтинги Компании: в результате реализации мероприятий по улучшению показателей ESG и системы отчётности «Полюс» добился повышения своего рейтинга компанией Sustainalytics, был включён в индекс GTSE4Good и занял второе место в Рейтинге открытости горнодобывающих и металлургических компаний России в сфере экологической ответственности, составленном Всемирным фондом дикой природы

Бизнес-модель

Бизнес-модель «Полюса» охватывает весь цикл производства золота: разведку, добычу и переработку руды и продажу конечной продукции. Среди наших отличительных особенностей — масштабная добыча открытым способом на территории России, эффективный контроль затрат и строгое соблюдение принципов устойчивого развития. Наш главный приоритет — здоровье и безопасность всех сотрудников.

ОСНОВЫ

Финансы

Ответственный подход к управлению финансами призван обеспечить баланс между инвестициями в развитие Компании и выплатой денежных средств акционерам.

Знания

Эффективное применение обширной базы знаний «Полюса» достигается за счёт высокого уровня технической подготовки специалистов, выверенной структуры корпоративного управления и наличия систем внутреннего контроля.

Экологичность

Расширение минерально-сырьевой базы Компании производится безопасно и с максимальной осторожностью, чтобы по возможности снизить воздействие на окружающую среду.

Операционная деятельность

Мы сосредоточены на непрерывном развитии бизнеса за счёт продуманной стратегии роста на действующих активах и высокоэффективных проектов развития на новых месторождениях.

Кадры

В «Полюсе» работают увлечённые, талантливые и целеустремлённые люди, для которых реализуются программы мотивации и инициативы по улучшению условий труда и социально-бытовых условий.

Социальная ответственность

Мы стремимся создать безопасные условия труда для наших сотрудников, а также поддерживаем ряд социальных и благотворительных проектов в регионах присутствия.

ПРОЦЕССЫ

1. Разведка и оценка

Опытные специалисты в наших группах разведки определяют крупные месторождения руд с высоким содержанием золота, гарантирующие наибольшую прибыльность добычи.

2. Разработка

Богатый опыт в области оптимизации активов и управления проектами позволяет «Полюсу» эффективно осваивать свою обширную минерально-сырьевую базу.

3. Добыча и переработка

Максимальная операционная эффективность достигается за счёт привлечения высококвалифицированных специалистов и использования современных методов автоматизации процессов.

4. Производство

Высокая операционная эффективность и строгий контроль затрат на всех предприятиях «Полюса» обеспечивают стабильный рост объёмов производства золота.

5. Продажи аффинированного золота

Золото доре и золото в шлихах, добытое на месторождениях Компании, перерабатывается в слитки и продаётся в основном российским коммерческим банкам в рамках полностью прозрачных сделок.

6. Закрытие объектов и рекультивация территорий

Приверженность «Полюса» принципам устойчивого развития подразумевает комплексное восстановление окружающей среды по истечении срока отработки активов.

СОЗДАНИЕ СТОИМОСТИ

Инвесторы

Главный приоритет «Полюса» — повышение доходности для акционеров. Компания активно предоставляет им информацию о стратегии, структуре управления, деятельности и её результатах.

- 30% EBITDA

Общий объём дивидендных выплат за соответствующий отчётный год, если отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев составит менее 2,5х

Сотрудники

Люди — основной фактор успеха Компании и залог дальнейшего прогресса. «Полюс» инвестирует в развитие сотрудников на всех этапах их карьеры.

- 19 573

Среднее количество сотрудников Компании в 2018 г.

Общество

Мы создаём рабочие места в регионах присутствия и работаем с местными поставщиками. Инвестиционные проекты Компании направлены на строительство, поддержку и развитие инфраструктуры.

- \$33,6 млн

Финансирование социальных проектов в 2018 г.

Партнёры

«Полюс» ведёт деятельность в нескольких регионах России, где мы вступаем в долговременные и взаимовыгодные партнёрские отношения с международными, федеральными и местными компаниями.

- 30%

Доля закупок у местных поставщиков в регионах присутствия.

Государство

Работа Компании направлена на создание, поддержку и развитие социальной инфраструктуры и установление партнёрских отношений с государственными и надзорными органами.

- \$375 млн

Налоговые платежи, уплаченные «Полюсом» в бюджет России в 2018 г.

КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

Сохранение и наращивание обширной минерально-сырьевой базы

Мы активно осваиваем нашу минерально-сырьевую базу, выявляя новые возможности для развития и раскрывая потенциал активов, чтобы обеспечить рост бизнеса в долгосрочной перспективе.

Эффективная реализация возможностей роста

Мы находим и развиваем привлекательные активы с максимальным экономическим потенциалом и предпосылками для достижения максимальной производительности.

Минимальная себестоимость добычи

Эффективное управление активами позволяет нам минимизировать себестоимость производства. Мы намерены и дальше сохранять статус одного из мировых производителей золота с самой низкой себестоимостью производства.

Безопасность и охрана труда

Компания стремится к достижению нулевого уровня профессионального травматизма. Для этого мы активно внедряем и строго соблюдаем передовые международные стандарты охраны труда и промышленной безопасности.

Доходность для акционеров при поддержании оптимальной структуры капитала

Мы стремимся обеспечить один из самых высоких в отрасли уровней дивидендных выплат, сохраняя при этом достаточную ликвидность и комфортный уровень долговой нагрузки.

Поддержание высоких стандартов корпоративного управления и раскрытия информации

«Полюс» внедряет и соблюдает самые высокие стандарты корпоративного управления, обеспечивая соответствие передовой практике отчётности и раскрытия информации.

Далее представлена информация о стратегии «Полюса», рисках для бизнеса и структуре корпоративного управления.

СТРАТЕГИЯ

Стратегия «Полюса» направлена на создание стоимости за счёт органического роста, что достигается благодаря эффективной реализации проектов по расширению минерально-сырьевой базы и разработке новых месторождений золота.

РИСКИ

Управление рисками лежит в основе успешной реализации стратегии и оказывает влияние на процесс планирования. Идентификация и оценка рисков, управление ими и разработка мер, направленных на их минимизацию, — главные элементы нашего успеха.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Выверенные системы корпоративного управления «Полюса» создают условия для принятия эффективных решений, определяя структуру подчинения, работы и ответственности на всех предприятиях Компании.

«Полюс»: чем мы выделяемся

1) Портфель активов международного уровня

«Полюс» — крупнейший производитель золота в России. На долю Компании приходится 23% всего объёма добычи золота в стране. На мировом уровне «Полюс» является вторым по величине запасов золота и пятым по объёмам его добычи.

Средний срок отработки месторождений Компании составляет приблизительно 26 лет. Это более чем вдвое превышает показатели десяти главных мировых конкурентов. Портфель активов «Полюса» включает крупные месторождения, добыча на которых ведётся открытым способом. Некоторые из них принадлежат к числу крупнейших месторождений золота в мире. В частности, Красноярская бизнес-единица, включающая месторождения Олимпиада и Благодатное, занимает третье место в мире по объёму добычи золота. На эти два актива приходится 71% всего объёма добычи Компании.

В последние годы «Полюс» уделял основное внимание органическому росту, развивая действующие активы и выводя на проектную мощность Наталкинское месторождение — новый проект Группы, реализация которого недавно была завершена.

Более половины совокупного объёма производства «Полюса» в 2018 г. было обеспечено увеличением производительности действующих активов. На Олимпиаде, Куранахе и Вернинском была осуществлено расширение рудоперерабатывающих мощностей.

Пример из практики: Наталка

Одно из крупнейших месторождений золота в России

В 2018 г. Наталка успешно вышла на проектную мощность. Это последний из завершённых проектов развития Компании.

Наталка расположена в одном из наиболее отдалённых и холодных регионов России — в Магаданской области, на северном побережье Тихого океана. Это крупнейшее месторождение золота, пригодное для разработки открытым способом, было обнаружено в 1942 г.

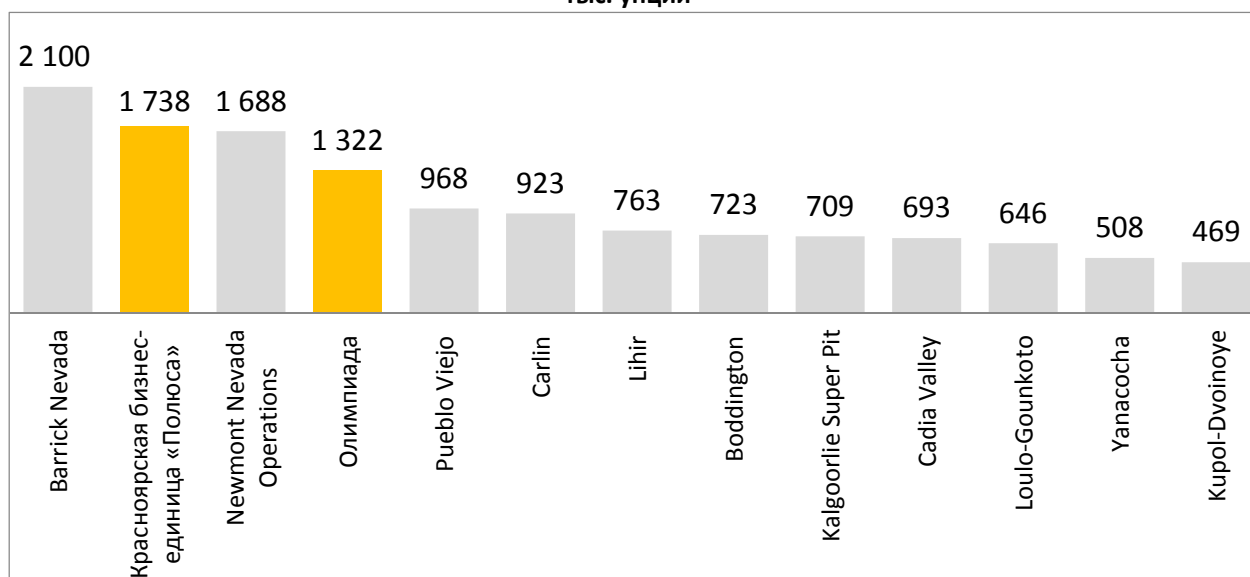
Трудности с логистикой и неточности в геологоразведочных оценках советских времён были серьёзными препятствиями для разработки месторождения. Тем не менее, «Полюсу» удалось решить эти проблемы.

«Полюс» приобрёл Наталку в 2008 г. Строительство добывающего комплекса стартовало в 2012 г., а активная полномасштабная добыча — в начале 2013 г. Однако добыча и строительство на месторождении были в скором времени приостановлены. Неточности в данных исследований, проведённых несколько десятилетий назад, вызвали необходимость пересмотра блочной ресурсной модели и планов строительных работ.

«Полюс» провёл детальный анализ плана операционной деятельности и подготовил проект освоения Наталкинского месторождения. Кроме разработки новой блочной модели и проведения заверочного бурения «Полюс» проверил проект ЗИФ на наличие критических недостатков конструкции, провёл анализ технологических решений и внедрил программу контроля качества руды. В рамках пересмотра технологической схемы ЗИФ было принято решение отказаться от передела флотации и использовать только технологию трёхэтапного гравитационного обогащения.

В 2016 г. на Наталке снова началось строительство. Добыча была возобновлена с января 2017 г. На ЗИФ была успешно завершена стадия горячего пуска. Во втором полугодии 2018 г. Наталка вышла на полную проектную мощность и продолжает функционировать в соответствии с ней в настоящее время.

Крупнейшие золотодобывающие активы по объёмам производства (за последний отчётный период),
тыс. унций¹⁶



2) Серьёзная платформа для дальнейшего роста

«Полюс» обладает одними из наиболее крупных запасов золота в мире, что обеспечивает Компании существенный потенциал развития на десятилетия вперёд. В период с 2013 по 2018 гг. объём производства вырос на 48%.

«Полюс» вкладывает значительные средства в геологоразведочные работы и в освоение имеющихся активов, чтобы обеспечить непрерывный рост объёмов производства. Сегодня цель Компании — достичь производства на уровне 2,8 млн унций в 2019 г.

В настоящее время основные геологоразведочные проекты сосредоточены в Сибири — в Иркутской области и Красноярском крае. «Полюс» занимает уверенную позицию на российском рынке и планирует и дальше активно развивать своё производство в России. Компания обладает всеми преимуществами для дальнейшего развития своей деятельности в России в соседних странах и успешно участвует в аукционах на приобретение новых лицензий и активов.

В С 2017 г. «Полюс» осуществляет инженерные и буровые работы на месторождении Сухой Лог. Получил лицензию на разработку Сухого Лога, крупнейшего месторождения золота в России.

Пример из практики: Сухой Лог

Разработка крупнейшего в России месторождения золота

Легендарное месторождение Сухой Лог расположено в 300 500 км к северо-востоку от озера Байкал — в регионе, где золотодобыча велась с XIX века. Открытое в начале 1960-х гг. XX века советскими геологами, месторождение Сухой Лог является крупнейшим в России и одним из самых больших неосвоенных активов в мире.

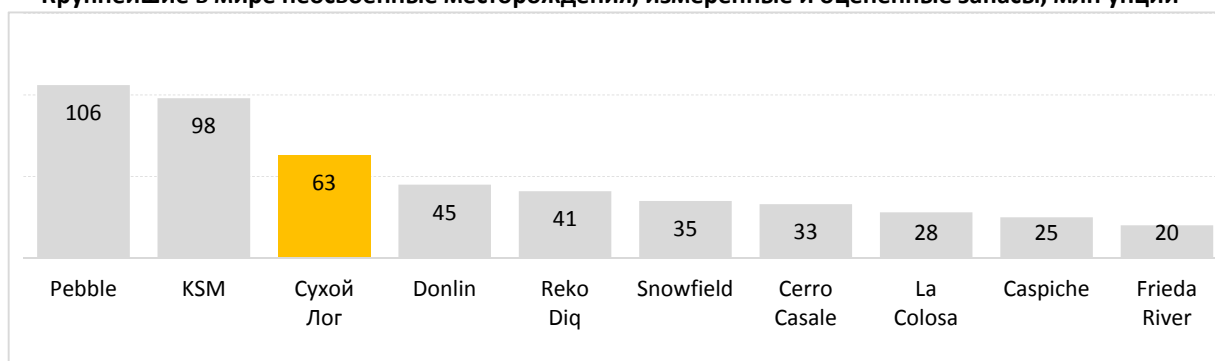
«Полюс» — наиболее подходящая компания для успешной разработки Сухого Лога. Близость к другим предприятиям Компании даёт потенциальную возможность задействовать существующую инфраструктуру, оптимизировать перерабатывающие мощности и обеспечить эффект масштаба. Благодаря многолетнему

¹⁶ Результаты за последние 12 месяцев (без учёта недавно объявленного слияния Barrick с Randgold и Newmont с Goldcorp).

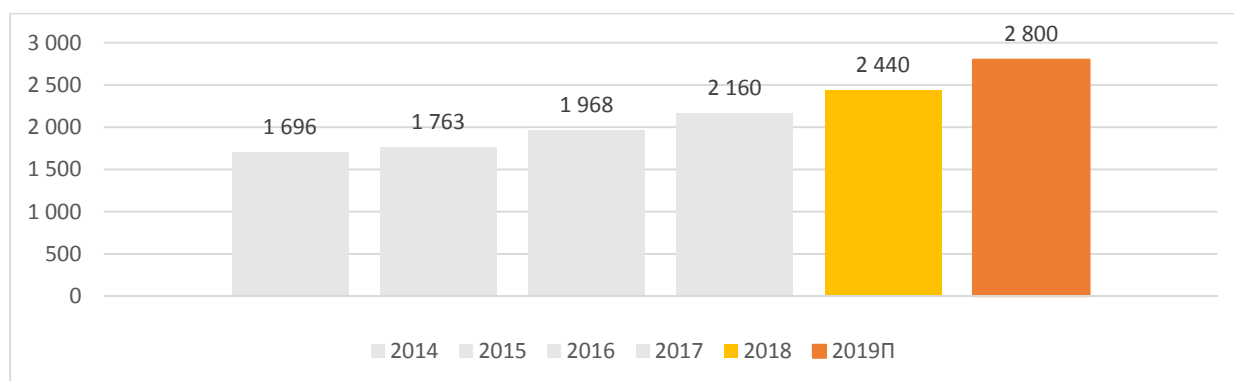
присутствию в регионе «Полюс» обладает уникальной базой знаний, исследовательскими возможностями и опытом применения технологий для эффективной разработки месторождения.

В ноябре 2017 г. на месторождении начались буровые работы, которые, по оценкам «Полюса», должны были занять около двух лет. Их основная цель — подтверждение результатов бурения за предыдущие периоды и актуализация исходной блочной модели с учётом новых результатов. К концу 2018 г. большая часть буровых работ была проведена. Scoping Study завершилось в 2018 г. В настоящее время идёт подготовка Pre-Feasibility Study. По оценкам Компании, оно будет закончено в 2020 г.

Крупнейшие в мире неосвоенные месторождения, измеренные и оценённые запасы, млн унций¹⁷



Рост объёмов производства за последние несколько лет, тыс. унций



3) Экономическая эффективность за счёт рационального инвестирования

Средние показатели общих денежных затрат (ТСС) и совокупных денежных затрат на производство и его поддержание (AISC) на уровне \$348 и \$605 на унцию соответственно обеспечили «Полюсу» место в первой десятке мировых производителей с самой низкой себестоимостью производства. Такие значения поддерживаются за счёт эффективного контроля затрат и модернизации действующих активов.

В течение 2018 г. показатель ТСС «Полюса» снизился на 4%, что полностью компенсировало влияние инфляции и укрепления рубля. Уровень инфляции в России в 2018 г. составил 4,3%, а средний обменный курс рубля к доллару превысил значение 2017 г. на 7,5%.

«Полюсу» удаётся сохранять лидерство по показателям себестоимости благодаря приоритетной разработке наиболее качественных крупных активов, масштаб работы по которым обеспечивает значительный эффект масштаба. Компактное расположение предприятий «Полюса» способствует снижению транспортных расходов и развитию эффектов синергии. Низкая себестоимость также достигается за счёт активной добычи открытым способом на участках с высоким содержанием золота в руде.

¹⁷ Собственные данные компаний; Metals Focus.

Кроме того, «Полюс» на постоянной основе внедряет меры по увеличению операционной эффективности на всех своих предприятиях. Использование современного оборудования обеспечивает высокую загрузку мощностей и низкие затраты на техническое обслуживание. Строительство сетевой энергоснабжающей инфраструктуры даёт доступ к надёжным и недорогим источникам электроэнергии.

Пример из практики: Наталка — региональный инвестиционный проект

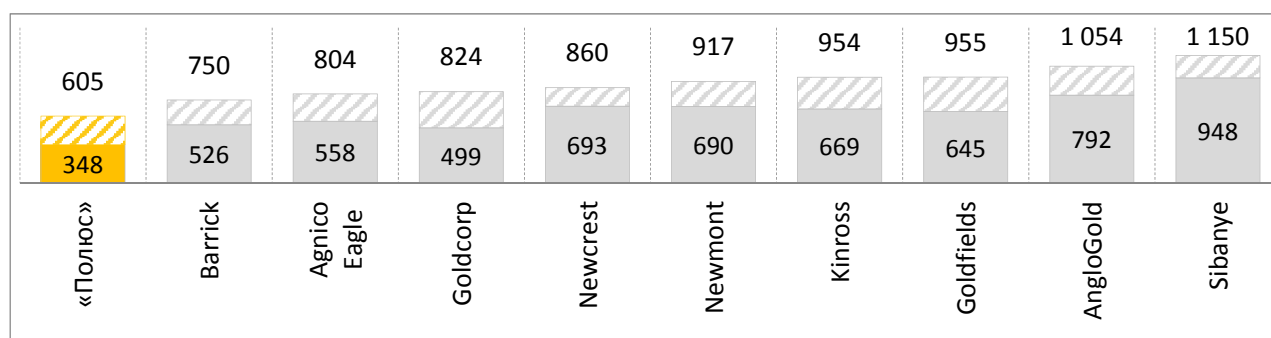
Правительство России активно поддерживает инвестиции в развитие Дальнего Востока — региона, расположенного на побережье Тихого океана. «Полюс» играет значительную роль в экономике региона, являясь крупным работодателем, инвестором и налогоплательщиком. Компания осуществляет свою деятельность в трёх дальневосточных регионах — в Магаданской (Наталка) и Иркутской областях (Вернинское, Россыпи и Сухой Лог), а также в Республике Саха (Куранах).

Правительство Российской Федерации присвоило Наталке как одному из крупнейших инвестиционных проектов в Магаданской области статус регионального инвестиционного проекта. Это означает, что в течение десяти лет в отношении Наталки будет применяться специальный налоговый режим, которым предусмотрены пониженные ставки НДС и налога на прибыль. Пониженная ставка НДС применяется с мая 2018 г., пониженный налог на прибыль — с 1 января 2019 г.

Помимо Наталки, статусом регионального инвестиционного проекта обладает Вернинское. С 2017 г. к активу применяются пониженные ставки НДС. Также он частично освобождён от налога на прибыль.

Присвоение статуса регионального инвестиционного проекта свидетельствует о признании значимости «Полюса» в экономике Магаданской и Иркутской областей. На предприятиях «Полюса» в Магаданской области работают 1 500 человек, в Иркутской области — более 4 000 человек. Стратегическое значение деятельности «Полюса» позволило установить крепкие и взаимовыгодные партнёрские отношения с Магаданской и Иркутской областями.

Самые низкие показатели общих денежных затрат (ТСС) и совокупных денежных затрат на производство и его поддержание (AISC) среди десяти ведущих золотодобывающих компаний мира



4) Соблюдение высочайших стандартов устойчивого развития

«Полюс» максимально серьёзно относится к соблюдению стандартов промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды, применяя в этих областях самые передовые практики.

В 2015 г. «Полюс» вошёл в состав Международного совета по горному делу и металлам (ICMM), целью которого является распространение принципов безопасной, добросовестной и рациональной добычи. «Полюс» — единственная компания-участник ICMM из России и Восточной Европы.

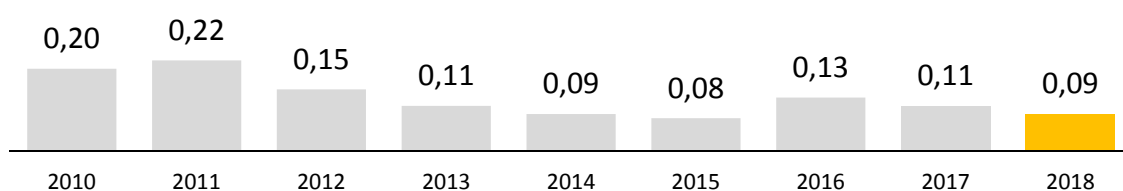
Членство в ICMM означает следование строгим принципам, которые касаются воздействия на окружающую среду, общество и экономику, а также охраны труда и промышленной безопасности.

В 2018 г. «Полюс» добился снижения показателя частоты травматизма с потерей трудоспособности (LTIFR). Коэффициент LTIFR Компании в отчётном году был значительно ниже среднего показателя по отрасли.

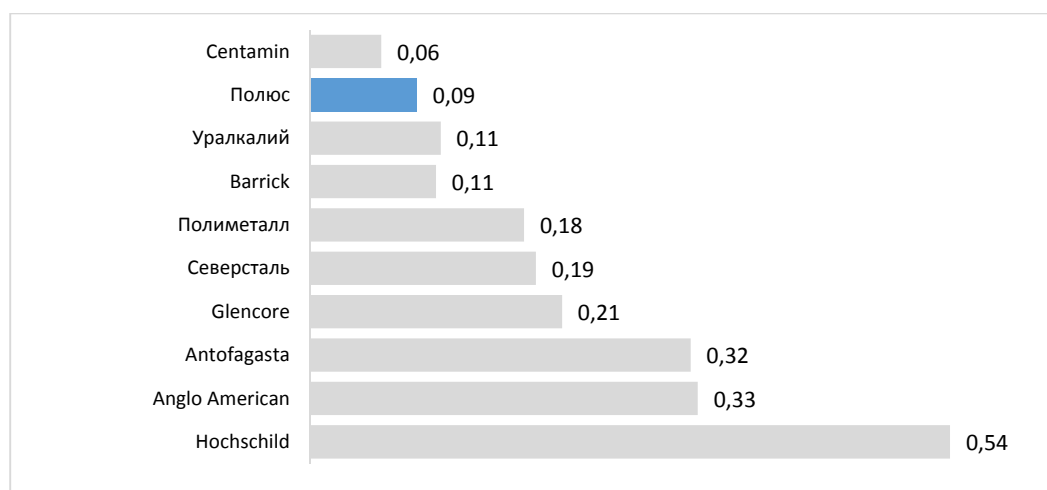
К сожалению, в 2018 г. на активах Компании произошло три несчастных случая со смертельным исходом, тогда как в 2017 г. таких случаев не было. Компания тщательно изучила причины произошедшего и приняла меры по предотвращению подобных ситуаций в будущем.

В декабре 2018 г. комплексная система обеспечения промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды «Полюса» успешно прошла сертификацию на соответствие требованиям стандартов ISO 45001 (Системы менеджмента охраны здоровья и безопасности труда). «Полюс» — первая российская Компания, получившая сертификат соответствия требованиям данного стандарта.

Динамика показателя LTIFR



Показатель LTIFR «Полюса» и других крупных мировых золотодобывающих компаний¹⁸



Пример из практики: Сертификация ISO — управление ОТ, ПБ и ООС

В декабре 2018 г. «Полюс» стал первой российской горно-металлургической компанией, интегрированная система ОТ, ПБ и ООС которой прошла сертификацию на соответствие требованиям стандартов ISO 14001 и ISO 45001. Прохождение сертификации стало завершающим этапом интеграции систем корпоративного управления, которая началась в 2016—2017 гг. в рамках реализации стратегии корпоративного развития Компании.

Процедура сертификации по ОТ и ПБ по стандарту ISO 45001 была разработана комитетом специалистов по ОТ и ПБ с целью повышения уровня производственной безопасности посредством обеспечения безопасности работников, снижения рисков на рабочем месте и создания безопасных условий труда внутри компаний в соответствии с высочайшими международными стандартами. Процедура сертификации системы управления ООС по стандарту ISO 14001 была введена с целью помочь компаниям во всех отраслях

¹⁸ По итогам 2018 г. или последний доступный показатель

эффективнее применять принципы устойчивого развития в текущей деятельности, а также улучшить их экологические показатели.

«Полюс» прошёл зонтичную сертификацию на соответствие этим требованиям, а также подтвердил, что действие сертификатов управляющей компании теперь распространяется на её дочерние компании, благодаря чему они больше не обязаны проходить её в отдельном порядке.

Полностью оптимизированная интегрированная система управления ОТ, ПБ и ООС позволяет обеспечить более высокое качество аудита и контроль над всеми процедурами управления ОТ, ПБ и ООС, которые на сегодняшний день в полной мере соответствуют требованиям российского законодательства и международным стандартам.

Получение сертификации свидетельствует о постоянном совершенствовании систем управления ОТ, ПБ и ООС, которому способствует активное развитие культуры безопасности внутри Компании.

5) Обеспечение роста акционерной стоимости

Благодаря высокой операционной эффективности «Полюс» сохраняет устойчивые позиции даже в условиях волатильности мирового рынка золота. Это означает, что Компания может предложить своим акционерам дивидендную доходность более высокую, чем многие другие участники рынка.

Начиная с 2016 г. ПАО «Полюс» на полугодовой основе выплачивал дивиденды в размере 30% от показателя EBITDA за год. В соответствии с обновлённой дивидендной политикой, согласованной Советом директоров в январе 2018 г., общий годовой объем дивидендов, которые ПАО «Полюс» обязался выплатить за 2017 и 2018 гг., составляет более 30% от годового показателя EBITDA, то есть не менее \$550 млн ежегодно. В 2018 г. сумма дивидендов составила \$559,5 млн (подлежит утверждению Общим собранием акционеров). С 2019 г. Группа снова будет выплачивать дивиденды в объёме 30% от показателя EBITDA за год.

При этом дивидендная политика содержит положение о том, что для объявления дивидендов отношение чистого долга к скорректированному показателю EBITDA за последние 12 месяцев должно быть ниже 2,5х, что обеспечивает защиту интересов всех заинтересованных лиц «Полюса». На 31 декабря 2018 г. отношение чистого долга к скорректированному показателю EBITDA составило 1,7х.

Таким образом, «Полюс» обеспечивает надлежащий баланс между доходностью для акционеров и поддержанием стабильных финансовых показателей.

Пример из практики: День инвестора «Полюса» в 2018 г.

В марте 2018 г. «Полюс» провёл День инвестора на Лондонской фондовой бирже.

Это было первое крупное мероприятие для международных инвесторов после возвращения Компании на публичные рынки капитала год назад. В рамках мероприятия прошли выступления независимого Председателя Совета директоров и независимого директора, Председателя Комитета по аудиту, а также почти всех членов высшего руководства: Генерального директора, Финансового директора, Главного операционного директора, Вице-президентов по производству, минеральным ресурсам, управлению проектами, технологиям, Директоров по корпоративным финансам и отношениям с инвесторами. На мероприятии был представлен детальный обзор текущих показателей и стратегия развития Компании в будущем.

Для «Полюса» особенно важно поддерживать активный диалог с инвесторами. Прозрачность деятельности Компании и чёткое представление о векторах её дальнейшего развития является основными условиями привлекательности «Полюса» для инвесторов.

Ещё более важное значение для публичной компании имеет способность выполнять обещания. «Полюс» на регулярной основе раскрывает прогнозные значения по основным показателям, успешно достигает поставленных целей и даже опережает производственные планы.

ПАО «ПОЛЮС» ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ЗА 2018 Г.

В 2018 г. объём производства «Полюса» составил 2 440 тыс. унций, превысив прогнозные показатели пятый раз подряд (прогнозные значения на 2018 г. составили 2 375—2 425 тыс. унций), при общих денежных затратах в размере \$348 на унцию (прогнозное значение — ниже \$400 на унцию) и при объёме капитальных затрат \$736 млн (прогнозное значение — \$850 млн).

Прогноз по производству золота на 2019 г. составил 2 800 тыс. унций при показателе ТСС ниже \$425 на унцию и капитальных затратах на уровне \$725 млн.

Структура собственности



Обзор рынка

Спрос

Согласно отчёту Всемирного совета по золоту, опубликованному 31 января 2019 г., совокупный спрос на золото в 2018 г. вырос на 4% с 4 159 т в 2017 г. до 4 345,1 т, что соответствует среднему значению за пять лет на уровне 4 347,5 т. Такой результат был преимущественно обусловлен объёмом закупок золота центральными банками, который в отчётном период стал максимальным за последние 50 лет.

В 2018 г. центральные банки увеличили официальные запасы золота на 651,5 т. Значительно нарастили свои золотые запасы Россия, Турция и Казахстан. В 2018 г. Россия приобрела 274,3 т золота, что связано с проведением дедолларизации и соответствующей продажей портфеля казначейских облигаций США. При этом чистый объём закупок золота Россией превысил 200 т, став рекордным за всю историю. Золотые резервы страны растут тринадцатый год подряд и увеличились за этот период на 1 726,2 т до 2 113 т на конец 2018 г.

Ежегодный спрос на золото со стороны ювелирной промышленности по сравнению с предыдущим годом практически не изменился и составил в отчётном году 2 200 т. Самым активным покупателем по-прежнему был Китай, где ювелирный спрос достиг трёхлетнего максимума в 672,5 т, несмотря на снижение показателя в IV квартале 2018 г. на фоне торговой войны с США и замедления темпов развития экономики. Ежегодный спрос на золото со стороны ювелирной промышленности Индии незначительно сократился с 601,9 т в 2017 г. до 598 т в 2018 г.

Международные биржевые фонды (ETF), обеспеченные золотом, и аналогичные инструменты в отчётный период получили приток денежных средств объёмом 69 т золота, что эквивалентно притоку \$3,4 млрд и отражает падение показателя на 67% по сравнению с притоком в 206,4 т годом ранее. Фонды, торгующиеся на европейских биржах, продемонстрировали значительное увеличение притока (прирост в 96,8 т), что способствовало росту сектора в 2018 г. Объём притока в североамериканские биржевые фонды, зафиксированный в IV квартале 2018 г. на уровне 57,1 т, частично нивелировал убытки предыдущих кварталов. Однако в целом в регионе на биржевых фондах, обеспеченных золотом, в 2018 г. наблюдалось сокращение притока на 13,4 т.

Мировой спрос на слитки и монеты в годовом сопоставлении вырос на 4% до 1 090 т в результате снижения цены на золото во втором полугодии 2018 г., чем и воспользовались инвесторы. Продажи слитков сохранились на уровне 781,6 т. При этом на рынке в течение года наблюдался бурный рост спроса на монеты: объём продаж увеличился на 26% и составил 236 т, став вторым по величине за всю историю.

Спрос на золото со стороны технологического сектора в годовом сопоставлении вырос на 1% до 334,6 т. Основной причиной этого стало использование золота в электронике, в частности, для производства смартфонов, серверов и автомобилей.

Таблица. Структура мирового спроса на золото в 2017—2018 гг.

	2018	2017
Ювелирный сектор	50%	52%
Технологический сектор	8%	8%
Инвестиции	27%	30%
Центральные банки	15%	9%

Предложение

В 2018 г. общий объём предложения золота составил 4 490 т, что на 1% выше уровня предыдущего года. Причина этого — рост объёмов добычи золота и его вторичной переработки.

ПАО «ПОЛЮС» ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ЗА 2018 Г.

Добыча золота по сравнению с предыдущим годом увеличилась на 1% и достигла 3 347 т, демонстрируя рост десятый год подряд и обеспечив максимальный объём производства за всю историю.

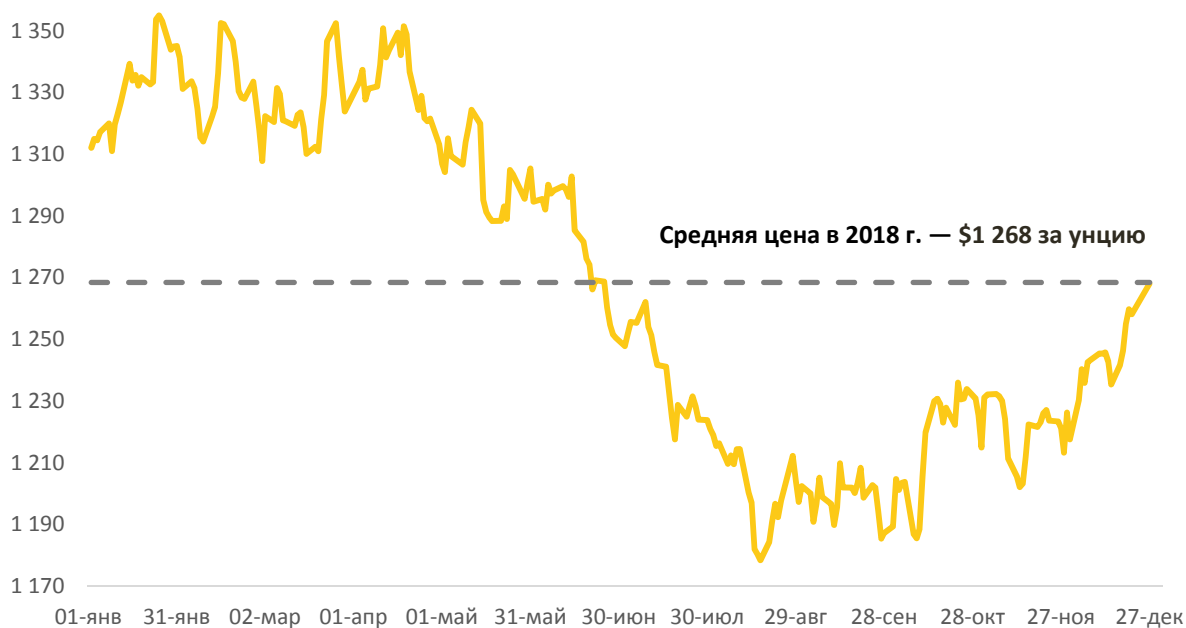
Вторичная переработка золота в 2018 г. составила 1 173 т, что на 1% выше показателя прошлого года. Крупнейшим рынками вторичной переработки золота оставались Турция и Иран.

Производители золота закрыли чистые хеджированные позиции в объёме 29,4 т, тогда как годом ранее он был равен 27,9 т. В конце 2018 г. мировой объём золота, подлежащего продаже в рамках операций хеджирования производителей, оценивался на уровне 195 т, снизившись в годовом сопоставлении на 13% и продолжая демонстрировать негативную динамику.

Таблица. Мировая добыча золота, т

	Добыча золота	Вторичная переработка и чистые хеджевые операции	Итого
2011	2 846	1 690	4 536
2012	2 917	1 639	4 556
2013	3 076	1 235	4 311
2014	3 155	1 296	4 451
2015	3 233	1 130	4 363
2016	3 236	1 335	4 571
2017	3 269	1 160	4 429
2018	3 347	1 143	4 490

График. Динамика цены на золото в 2018 г., \$ за унцию



Прогноз

Согласно прогнозу Всемирного совета по золоту, опубликованному 10 января 2019 г., существуют три основных фактора, которые, как ожидается, будут влиять на цену золота в 2019 г.:

- нестабильность на финансовом рынке;
- кредитно-денежная политика и доллар США;
- структурные экономические реформы.

В 2018 г. на биржевых фондах, обеспеченных золотом, наблюдалась положительная динамика притока, поскольку традиционно спрос на золото быстро реагирует на периоды с высоким уровнем риска. Учитывая, что золото является эффективным инструментом диверсификации и хеджирования, ожидается, что существующая тенденция сохранится и в 2019 г. в связи с ростом рыночной волатильности, нестабильности в Европе и повышенной вероятности рецессии мировой экономики. Кроме того, похоже, правительства во всех странах мира становятся активнее в проведении политики протекционизма, которая может привести к росту инфляции в результате увеличения затрат на рабочую силу и производство или к повышению тарифов для поддержки местных производителей.

Хотя и ожидается, что рыночный риск по-прежнему будет высоким, существует два фактора, способных ограничить потенциал роста золота: повышение процентных ставок и укрепление доллара США. При этом есть ряд факторов, которые потенциально могут негативно повлиять на тенденцию повышения курса доллара США. Во-первых, индекс доллара США (DXY) уже вырос примерно на 10% по сравнению с минимальными значениями 2008 г. Аналогичная тенденция в 2016 г. сопровождалась значительной коррекцией. Во-вторых, положительное влияние роста процентных ставок США на доллар может уменьшаться по мере того, как позиция ФРС станет более осторожной, особенно принимая во внимание тот факт, что недавнее укрепление доллара США было отчасти вызвано более активными мерами кредитно-денежного стимулирования, проводимыми другими центральными банками. Помимо этого, центральные банки развивающихся рынков продолжают диверсифицировать свои активы для снижения зависимости от доллара США.

Наконец, развивающиеся рынки также важны для долгосрочных показателей золота — на эти рынки приходится 70% мирового потребительского спроса на золото. Китай и Индия, два крупнейших мировых рынка золота, приступили к реализации правительственных программ, направленных на стимулирование роста и модернизацию экономики. Учитывая прямую связь золота с благосостоянием и экономической экспансией, проводимые инициативы окажут положительное влияние на состояние рынка золота.

Обзор операционных результатов

Консолидированные результаты операционной деятельности

	2018	2017	Изм. за год
Олимпиада	1 065,4	1 007,3	6%
Благодатное	415,8	456,7	-9%
Вернинское	223,3	205,7	9%
Россыпи	147,7	145,7	1%
Куранах	198,9	171,5	16%
Наталка	132,7	3,3	н/с
Объём аффинированного золота, тыс. унций	2 183,8	1 990,2	10%
Производство флотоконцентрата, т	116 466	84 962	37%
Сурьма во флотоконцентрате, т	23 602	-	н/д
Золото во флотоконцентрате, тыс. унций	256,3	170,0	51%
Товарное золото в проданном концентрате, тыс. унций	189,7	119,0	59%
Общий объём производства золота, тыс. унций	2 440,1	2 160,2	13%
Объём горной массы, тыс. т	300 648	224 423	34%
Коэффициент вскрыши, т/т	6,0	4,9	22%
Объём добытой руды, тыс. т	42 841	37 810	13%
Объём переработанной руды, тыс. т	38 025	28 663	33%
Коэффициент извлечения, %	80,8%	83,4%	-2,6 п. п.
Общий объём производства золота доре и золота в шлихах, тыс. унций	2 450,0	2 161,9	13%

Общий объём производства золота за 2018 год составил 2 440 тыс. унций (в том числе 256 тыс. унций золота в концентрате с Олимпиады) против 2 160 тыс. унций за 2017 год. Рост объёмов обусловлен увеличением производства золота на Олимпиаде, выходом Наталки на проектную мощность и высокими результатами работы на Вернинском и Куранахе. Объём производства золота доре в годовом сопоставлении вырос на 13% и составил 2 450 тыс. унций.

Объём переработки возрос до 38 025 тыс. т по сравнению с 28 663 тыс. т в 2017 году, что связано с запуском Наталкинской ЗИФ, реализацией проектов по расширению производства и вводом в строй мощностей по кучному выщелачиванию на Куранахе.

Коэффициент извлечения по сравнению с аналогичным периодом прошлого года снизился на 2,6 п. п. и составил 80,8% на фоне вывода на проектную мощность Наталкинской ЗИФ и снижения коэффициентов извлечения на Олимпиаде и Благодатном. Коэффициент извлечения на уровне Группы, скорректированный с учетом работ на Наталкинском месторождении, составил 82,3%.

Объём флотоконцентрата по сравнению с 2017 годом вырос на 37% и составил 116,5 тыс. т. Объём сурьмы во флотоконцентрате составил 23,6 тыс. т.

Обзор финансовых результатов

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчётности

Руководство ПАО «Полюс» и его дочерних компаний («Группа») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчётности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также результаты её деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчётности руководство несёт ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применения принципов учётной политики;
- представление информации, в том числе данных об учётной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- выполнение требований МСФО и раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчётности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несёт ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надёжной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учёта в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы, для того чтобы обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчётности Группы требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учёта в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учёта тех стран, в которых осуществляют свою деятельность предприятия Группы;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчётность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., утверждена руководством 11 февраля 2019 г.

На основании распоряжения Совета директоров

Генеральный директор, член Совета директоров

Павел Грачёв

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности

Основные результаты

1. Объём реализации золота по сравнению с прошлым годом увеличился на 8% до 2 333 тыс. унций вследствие роста объёмов производства. Общий объём реализации золота включает 211 тыс. унций золота в концентрате с Олимпиады.
2. Выручка составила \$2 915 млн против \$2 721 млн в 2017 г. вследствие увеличения объёма реализации (с учётом флотоконцентрата). Показатель выручки Группы включает выручку от реализации с Наталки после прекращения капитализации с 1 августа 2018 г.
3. Общие денежные затраты Группы снизились до \$348 на унцию, преимущественно в результате увеличения производства и реализации программ по сдерживанию инфляции издержек, а также ослабления российского рубля. Сравнительно высокие затраты на Наталке, которые учитываются начиная с 1 августа, отрицательно повлияли на значение ТСС за 2018 г.
4. Скорректированный показатель EBITDA в годовом сопоставлении вырос на 10% и составил \$1 865 млн. Положительная динамика данного показателя в 2018 г. преимущественно связана с ростом производства Группы, в том числе увеличением производства золота на Олимпиаде, выходом Наталки на проектную мощность и высокими операционными результатами Вернинского и Куранаха. Как было отмечено выше, показатель ТСС Группы в расчёте на унцию золота снизился.
5. Прибыль за 2018 г. снизилась до \$474 млн, в основном в связи с неденежными статьями, такими как убыток от курсовых разниц, по которому наблюдалось увеличение, и убыток от переоценки стоимости производных финансовых инструментов.
6. Скорректированная чистая прибыль за 2018 г. увеличилась до \$1 326 млн, что в основном отражает рост операционной прибыли за год.
7. Положительный чистый операционный денежный поток увеличился до \$1 464 млн по сравнению с \$1 292 млн в 2017 г.
8. Капитальные затраты снизились до \$736 млн с \$804 млн в предыдущем году.
9. Объём денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2018 г. составил \$896 млн по сравнению с \$1 204 млн на 31 декабря 2017 г. К факторам, повлиявшим на изменение денежной позиции, относятся выплаты дивидендов за второе полугодие 2017 г. и первое полугодие 2018 г. в общем размере \$569 млн. Кроме того, Компания погасила несколько кредитных линий в размере \$1 249 млн за счёт как заёмных средств, так и денежных средств на балансе.
10. Чистый долг увеличился до \$3 086 млн по сравнению с \$3 077 млн по состоянию на конец 2017 г.
11. Отношение чистого долга к скорректированному показателю EBITDA сократилось до 1,7 против 1,8 по состоянию на конец 2017 г. вследствие роста скорректированного показателя EBITDA в 2018 г.

Устойчивое развитие

«Создание устойчивой стоимости в долгосрочной перспективе подразумевает под собой обеспечение органического роста и высоких экономических показателей Компании, а также строгое соблюдение стандартов промышленной безопасности, заботу об окружающей среде, вовлечение и поддержку персонала и местного населения, и выстраивание взаимовыгодных отношений со всеми заинтересованными сторонами.

Мы работаем над постоянным улучшением показателей устойчивости за счёт обеспечения соответствия передовым стандартам, стремясь при этом внести свой вклад в достижение целей в области устойчивого развития, поставленных ООН. Будучи членом Международного совета по горному делу и металлам (ICMM), мы также взяли на себя обязательства по внедрению Концепции устойчивого развития ICMM и соблюдения принципов и заявлений организации в этой области».

Павел Грачёв,
Генеральный директор ПАО «Полус»

В этом году «Полус» подготовил отдельный Отчёт об устойчивом развитии в соответствии со стандартами GRI и Концепцией ICMM, который был проверен независимым аудитором.

«Полус» в основных рейтингах ESG

Рейтинг Sustainalytics	71 «Outperformer» — ноябрь 2018 г. по сравнению с 62 («Average performer») на момент предыдущей оценки
Рейтинг MSCI ESG	BB («Средний» — ноябрь 2018 г.)
Оценка корпоративной устойчивости RobecoSAM	27 (22-й процентиль — апрель 2018 г.)
WWF и ООН Рейтинг открытости горнодобывающих и металлургических компаний России в сфере экологической ответственности	2-е место 2018 г. по сравнению с 12-м местом в 2017 г.

Охрана труда и промышленная безопасность

Охрана труда и промышленная безопасность являются ключевым элементом стратегии «Полюса» в области устойчивого развития, и мы постоянно работаем над улучшением соответствующих подходов и показателей. Наша Политика в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды (ОТ, ПБ и ООС) обязательна к соблюдению всеми сотрудниками и подрядчиками, а высокие стандарты в сфере ОТ, ПБ и ООС являются одним из базовых критериев при выборе подрядных организаций.

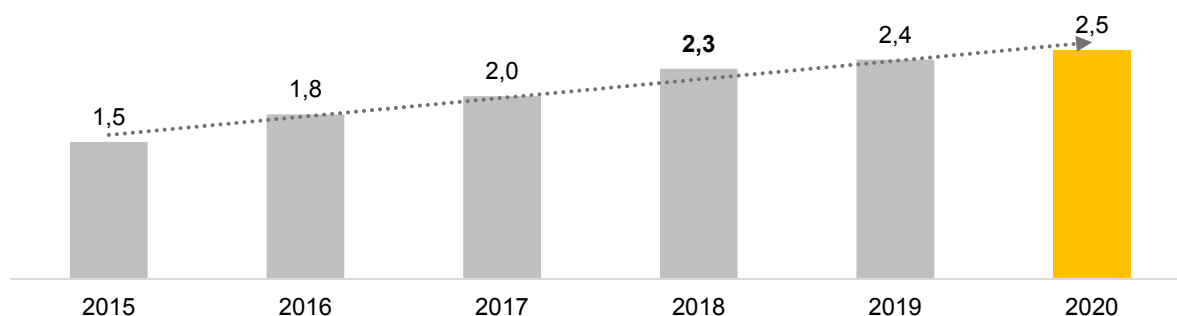
Мы строго следим за соблюдением условий охраны труда и промышленной безопасности на предприятиях Компании и принимаем меры по их улучшению. Все горнодобывающие активы сертифицированы в соответствии со стандартом OHSAS 18001 и регулярно проходят надзорные аудиты для подтверждения сертификации.

В 2018 г. «Полюс» стал первой российской компанией, чья автоматизированная система управления ОТ и ПБ прошла сертификацию на соответствие ISO 45001.

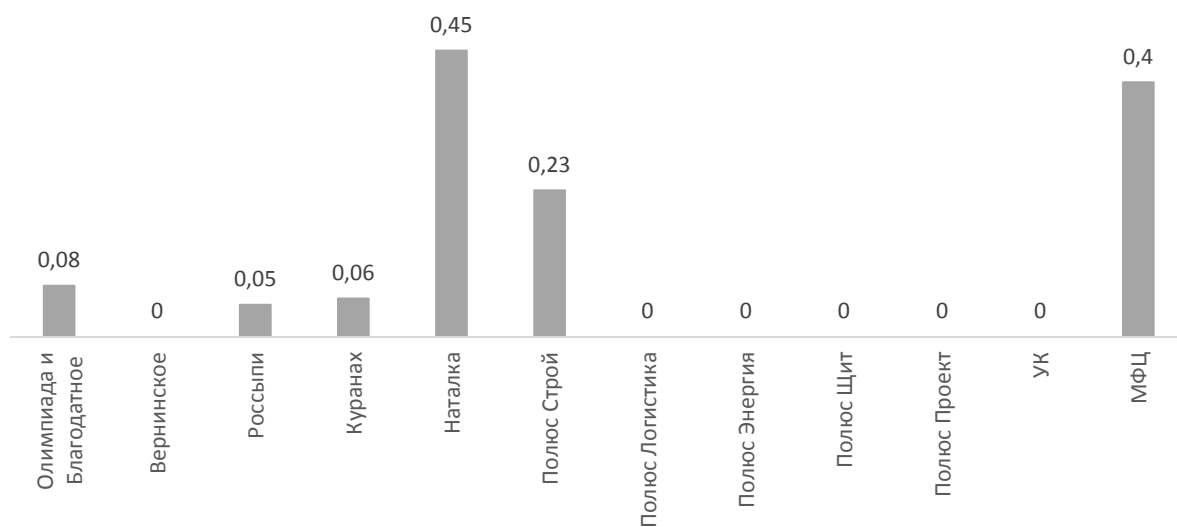
Основные мероприятия в 2018 г.:

- выстраивание системы производственной безопасности с учетом возможных рисков, введение Стандарта «Выявление опасных ситуаций» и принципов управления рисками в области ОТ, ПБ и ООС;
- расширение инициатив и инструментов по укреплению лидирующих позиций в сфере ОТ и ПБ в рамках внедрения стандарта «Лидерство в области ОТ, ПБ и ООС»;
- внедрение системы LOTO и реализация кампании по предотвращению случаев падения с высоты во всех бизнес-единицах и сервисных организациях;
- продолжение работы по внедрению Стандарта «Обеспечение и организация автотранспортной безопасности»;
- закупка 40 цифровых модулей автоматизированной системы медосмотров;
- запуск кампаний по снижению смертности от заболеваний, не связанных с профессиональной деятельностью, в том числе кампании «Здоровое сердце»;
- корпоративное обучение: базовые курсы в сфере ОТ и ПБ прошли более 90% сотрудников;
- внедрение стратегии управления безопасностью при взаимодействии с подрядными организациями.

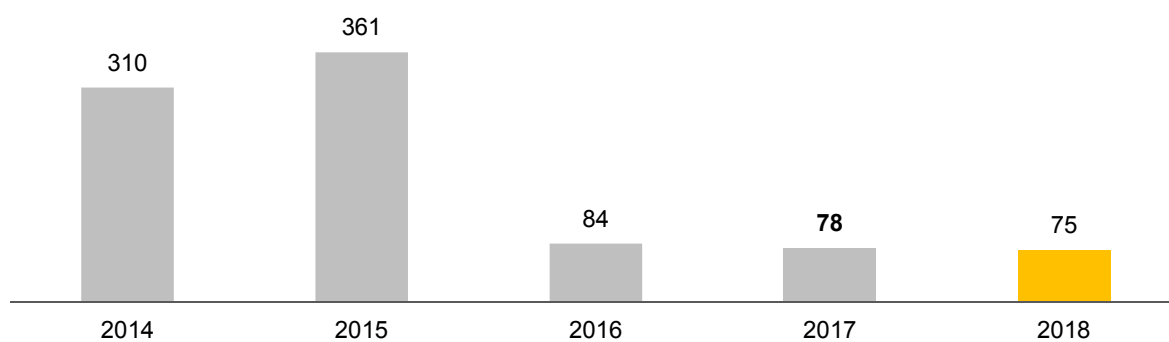
Средний уровень культуры безопасности по шкале Брэдли, 2015–2020 гг.



Коэффициент частоты травматизма с потерей трудоспособности (LTIFR) по бизнес-единицам, на 200 тысяч часов работы, 2018



Общее число зарегистрированных травм (TRI), 2015–2018 гг.



Активная работа с персоналом

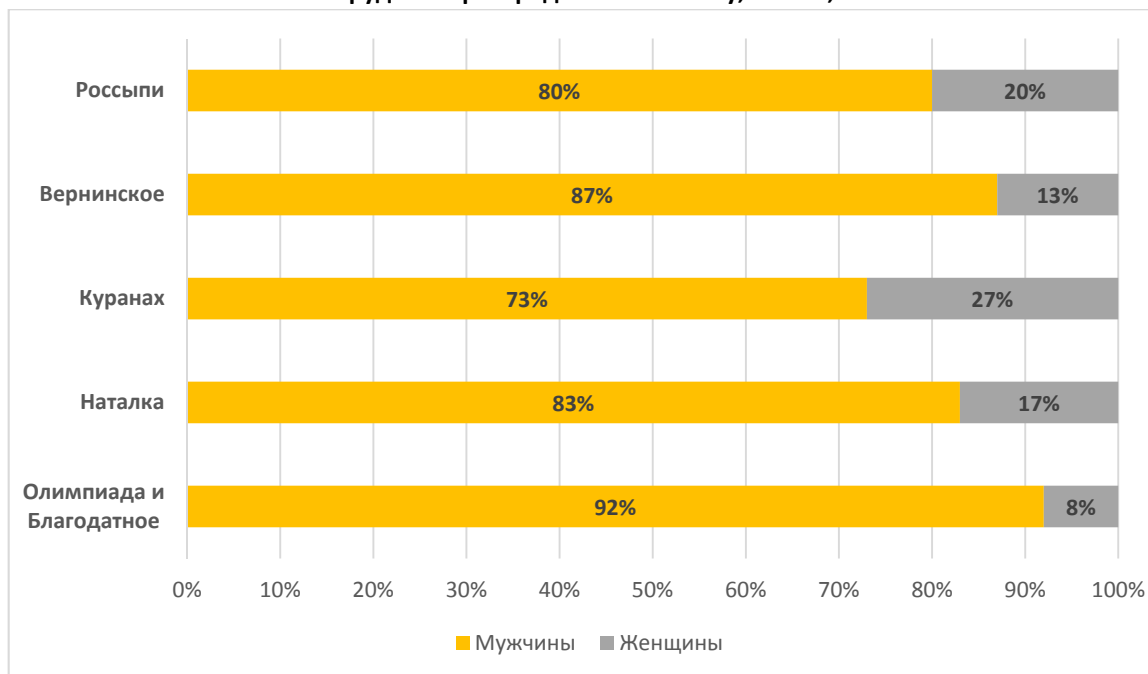
Сотрудники — главный актив «Полюса», и Компания осознает свою ответственность за обеспечение безопасных и комфортных условий труда. Мы ведем постоянную работу по улучшению условий жизни и труда нашего персонала, развиваем систему вознаграждений и создаем возможности для профессионального развития и карьерного роста.

Эта деятельность регулируется Кадровой политикой и Политикой в области прав человека, разработанными в соответствии с Руководящими принципами предпринимательской деятельности в аспекте прав человека ООН и принципами ICMM, которые также включены в Кодекс корпоративного поведения «Полюса».

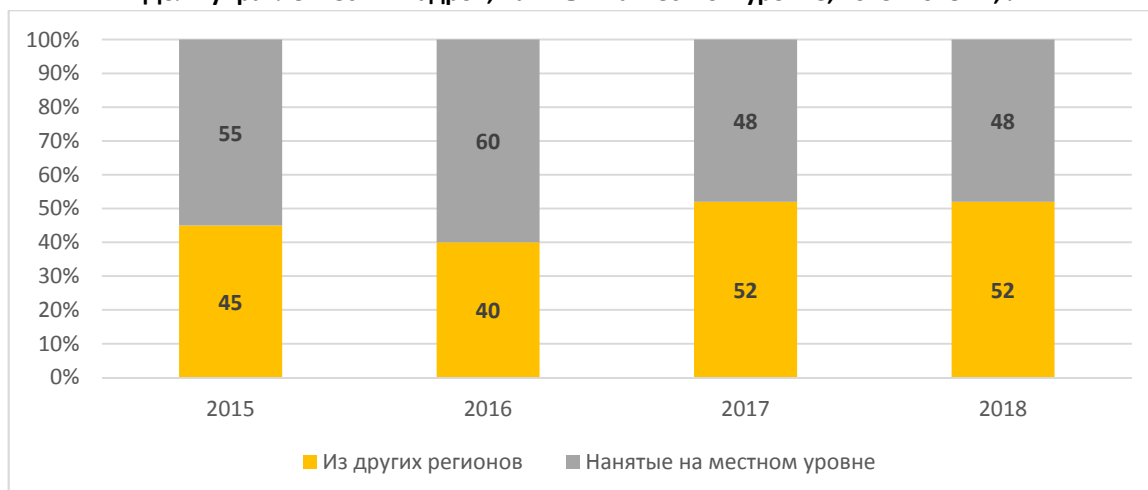
Основные мероприятия в 2018 г.:

- разработка КПЭ для рабочих специальностей, улучшение условий вознаграждения и социального пакета;
- успешное проектирование системы для оптимизации и автоматизации процессов подбора и обучения персонала на основе сервиса SAP SuccessFactors;
- улучшение условий социальной поддержки сотрудников за счёт разработки Положения о гарантиях, вознаграждении и льготах, предоставляемых сотрудникам Управляющей компании;
- начало корпоративного волонтерского движения;
- распространение принципов Кодекса корпоративной этики внутри Компании;
- разработка онлайн-курса в области защиты прав человека.

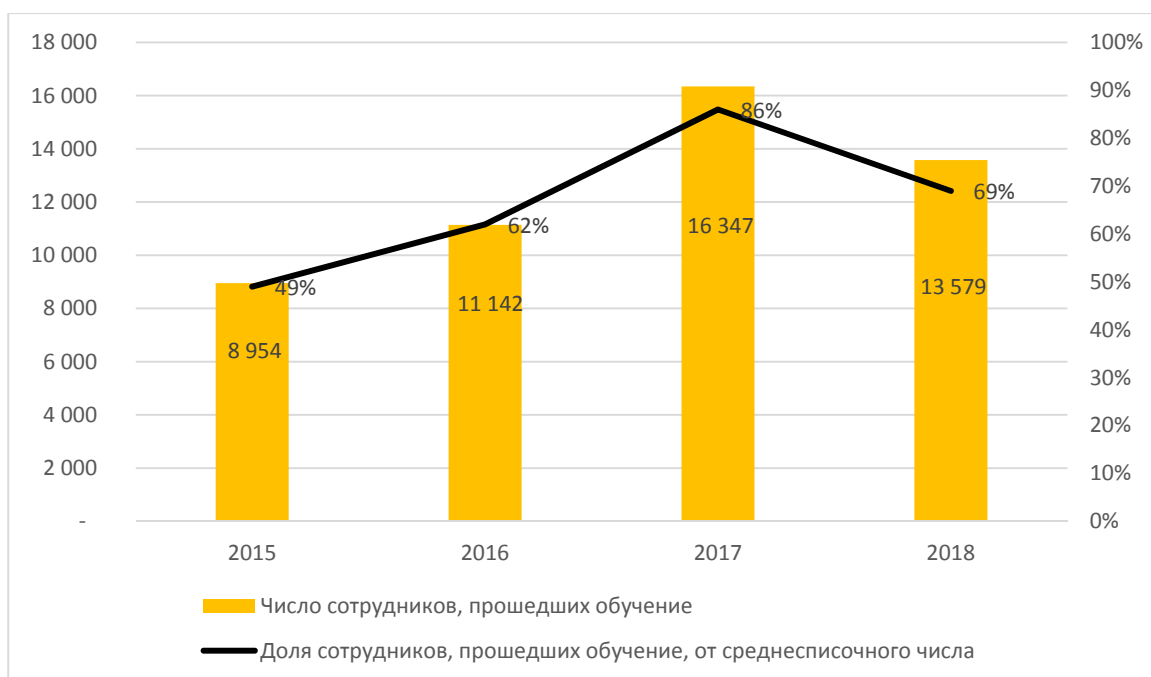
Сотрудники: распределение по полу, 2018 г., %



Доля управленческих кадров, нанятых на местном уровне, 2015–2018 гг., %



Число сотрудников, прошедших обучение¹⁹ (2015–2018)



¹⁹ Цифра за 2016 год была уточнена и пересмотрена. Цифра, включённая в Отчёт об устойчивом развитии за 2016 год, не включает число сотрудников службы безопасности, прошедших обучение.

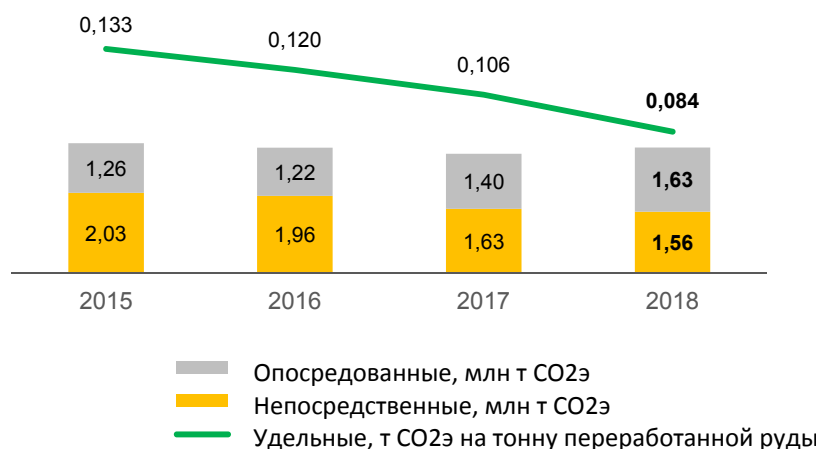
Охрана окружающей среды

«Полюс» стремится снизить негативное воздействие на окружающую среду и сохранить природные условия на территориях вблизи предприятий Компании. Приоритетами в этой области являются рациональное использование природных ресурсов, а также обеспечение безопасных условий труда и жизни сотрудников и представителей местных сообществ. В связи с длительным сроком разработки месторождений (в среднем 26 лет), для всех активов предусмотрена долгосрочная программа экологического менеджмента. Мы стремимся системно подходить к снижению воздействия на окружающую среду и ведём постоянную работу по улучшению экологических показателей на всех этапах производственного цикла.

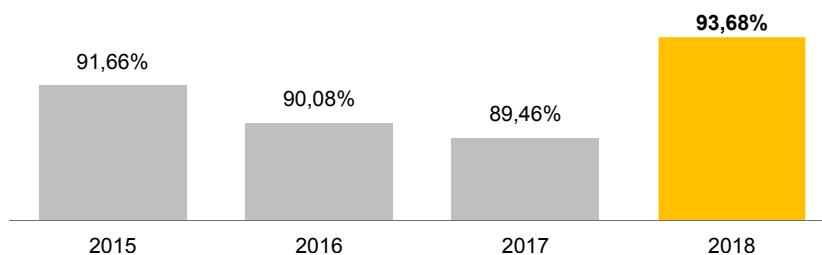
Основные мероприятия в 2018 г.:

- запуск кампании по раздельному сбору отходов и их переработке;
- изучение и оценка биологического разнообразия в Иркутской области и Красноярском крае;
- внедрение стандартов «Ликвидация и рекультивация месторождений» и «Обращение с цианидами»;
- организация образовательных курсов по охране окружающей среды;
- разработка и внедрение Руководства по безопасности при обработке хвостов с россыпных месторождений золотоизвлекательных фабрик.

Выбросы парниковых газов в абсолютном и удельном выражении, 2015-2018



Объем повторно и многократно использованной воды, 2015–2018, %



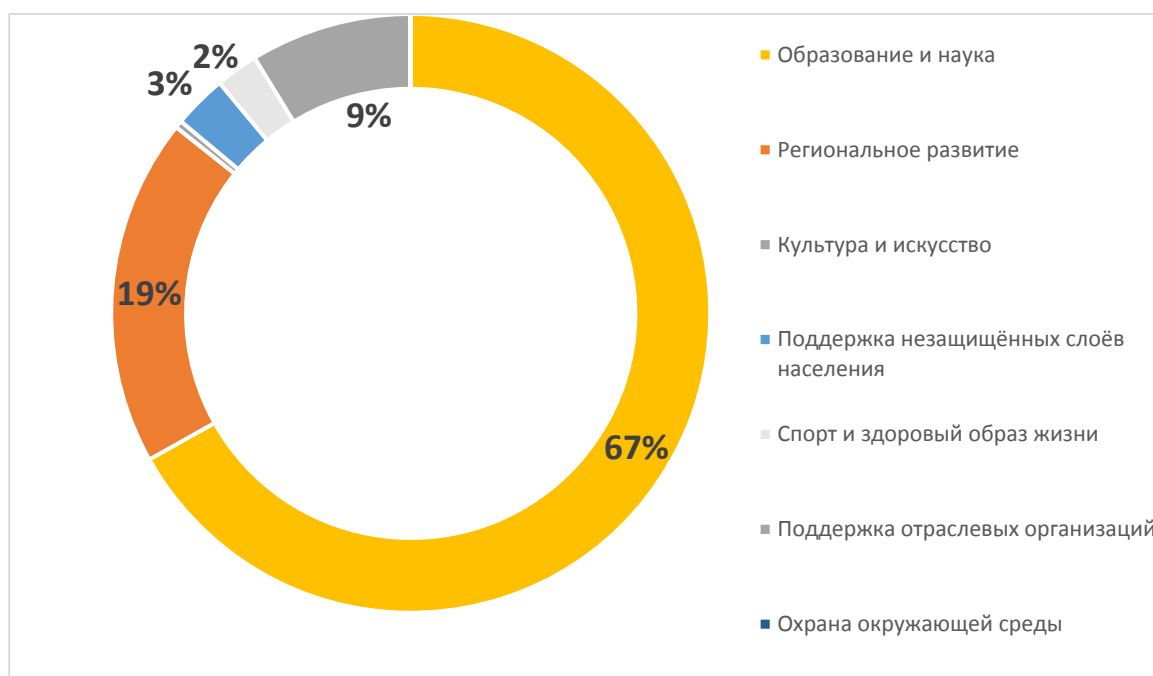
Поддержка местных сообществ

В связи с характером своей деятельности золотодобывающие компании так или иначе оказывают воздействие на регионы присутствия. «Полюс» прикладывает значительные усилия для того, чтобы работа Компании способствовала росту качества жизни людей и развитию местных сообществ. «Полюс» — один из крупнейших налогоплательщиков и работодателей в регионах присутствия, и для нас важно, чтобы деятельность Компании оказывала положительный эффект на местное население. Для этого мы в том числе организуем множество социальных и благотворительных программ и инфраструктурных проектов. В рамках этой деятельности мы руководствуемся корпоративной Политикой благотворительности, спонсорства и пожертвований, что обеспечивает единство подхода во всех регионах присутствия Компании.

Основные мероприятия в 2018 г.:

- принятие Положения об управлении благотворительными и спонсорскими проектами;
- подписание соглашения о социально-экономическом сотрудничестве с правительством Магаданской области сроком на пять лет;
- подписание соглашения о сотрудничестве между «Полюсом», правительством Магаданской области и «РусГидро» в отношении строительства высоковольтной линии электропередачи «Усть-Омчуг — Омчак Новая»;
- успешное проведение третьего конкурса театральных коллективов «Полюс. Золотой сезон» в Красноярске;
- поддержка строительства школы «Сириус».

Инвестиции в социальные проекты по категориям, %



Высшее руководство

Имя и фамилия	Должность в Компании	Дата назначения
Павел Грачёв	Генеральный директор	2 октября 2014 г.
Михаил Стискин	Старший вице-президент по финансам и стратегии	2 декабря 2013 г.
Владимир Полин	Старший вице-президент по операционной деятельности	4 декабря 2014 г.
Андрей Крылов	Вице-президент по производству и технической политике	27 октября 2014 г.
Сергей Лобов	Вице-президент по минеральным ресурсам	27 августа 2013 г.
Тамара Солнцева	Вице-президент по персоналу и организационному развитию	2 мая 2017 г.
Сергей Журавлев	Вице-президент по работе с государственными органами	3 марта 2014 г.
Вячеслав Дзюбенко	Вице-президент по внутреннему аудиту	27 января 2014 г.
Александр Шитов	Вице-президент по управлению контролем и соблюдению процедур	5 октября 2015 г.
Николай Бухаров	Вице-президент по управлению проектами и капитальному строительству	1 ноября 2018 г.
Феликс Ицков	Вице-президент по коммерции и логистике	20 июля 2015 г.
Олег Солин	Вице-президент по безопасности и сохранности активов	2 декабря 2013 г.
Лев Бондаренко	Вице-президент по трансформации бизнеса	7 ноября 2016 г.
Игорь Цукуров	Управляющий директор АО «Полюс Вернинское»	12 ноября 2012 г.
Алексей Носков	Управляющий директор АО «Полюс Алдан»	17 апреля 2015 г.
Павел Ворсин	Управляющий директор АО «Полюс Магадан»	23 января 2018 г.
Максим Семьянских	Генеральный директор АО «ЗДК «Лензолото»	1 декабря 2014 г.

Корпоративный секретарь

Анна Солотова назначена Корпоративным секретарём ПАО «Полюс» 1 апреля 2016 г. Основные задачи Корпоративного секретаря:

- участие в реализации политики по раскрытию информации, а также обеспечение хранения корпоративных документов Компании;
- обеспечение взаимодействия Компании с её акционерами и участие в предупреждении корпоративных конфликтов;
- обеспечение реализации установленных законодательством и внутренними документами процедур, необходимых для осуществления прав и законных интересов акционеров, и контроль за их исполнением;
- подготовка и обеспечение проведения Общего собрания акционеров Компании;
- подготовка и обеспечение проведения заседаний Совета директоров и Комитетов Совета директоров;
- поддержание статуса «Полюса» в качестве публичной компании, взаимодействие с органами регулирования, организаторами торговли на рынке ценных бумаг, депозитариями, регистраторами и иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- разработка и актуализация внутренних документов, регулирующих систему корпоративного управления Компании;
- организация процедур, направленных на развитие системы корпоративного управления «Полюса»;
- незамедлительное информирование Совета директоров обо всех выявленных нарушениях законодательства, а также положений внутренних документов «Полюса», соблюдение которых относится к функциями Корпоративного секретаря Компании.

Нормативной базой для осуществления Корпоративным секретарём ПАО «Полюс» своих функций служит, помимо Устава, Положение о Корпоративном секретаре ПАО «Полюс», утверждённое Советом директоров в апреле 2016 г.

Противодействие коррупции

«Полюс» придерживается политики полного неприятия взяточничества и любых иных форм коррупции на всех уровнях организации. В отношении всех фактов нарушения применимого антикоррупционного законодательства проводится расследование, по результатам которого виновные привлекаются в дисциплинарной ответственности.

Компания соблюдает требования законодательства Российской Федерации, включая положения законодательных и нормативных актов в сфере противодействия коррупции и взяточничеству, которые налагают запреты или ограничения на различные действия в процессе работы и взаимодействия с частными и должностными лицами.

С 2011 г. «Полюс» стремится обеспечить соблюдение всех требований антикоррупционного законодательства. Компания всегда уделяла особое внимание следованию высоким этическим стандартам и передовой деловой практике в сфере соблюдения антикоррупционного законодательства.

Деятельность «Полюса», его бизнес-единиц и сервисных компаний регулируется внутренними нормативными документами в сфере противодействия коррупции. Соответствующие стандарты и регламенты учитывают все требования российского антикоррупционного законодательства, а также предусматривают полное соблюдение законодательных норм других стран, где осуществляют свою деятельность работники Компании (или иные лица, действующие от имени или в интересах «Полюса»). Такие законодательные нормы также применяются к международным сделкам Компании.

Все антикоррупционные меры и стратегии реализуются при непосредственном участии высшего руководства Компании. Важные вопросы в сфере противодействия коррупции на регулярной основе выносятся на рассмотрение Комитета по аудиту и Совета директоров «Полюса».

Специалисты подразделений безопасности работают во всех бизнес-единицах Компании, обеспечивая и контролируя эффективное исполнение соответствующих политик и процедур. Помимо этого, функции соблюдения антикоррупционного законодательства выполняются и другими подразделениями Компании, отвечающими за выполнение отдельных задач, а также всеми работниками в рамках их текущих обязанностей.

Таким образом, работники Компании обязаны знать и соблюдать требования корпоративных стандартов и законодательных норм. Для этого создана и функционирует многоэтапная система подготовки и обучения каждого работника, которая включает ознакомление с корпоративной документацией, личные беседы, дистанционное обучение с прохождением аттестации, а также дальнейшую информационную поддержку, консультации и разъяснения.

Каждый работник Компании обязан незамедлительно сообщать обо всех ставших известными ему нарушениях антикоррупционных требований и предполагаемых факторах риска должностному лицу, отвечающему за соблюдение требований. Организована горячая линия для приёма сообщений и информации от работников и прочих заинтересованных лиц. Более подробная информация о работе горячей линии доступна на официальном сайте «Полюса» по адресу: www.polyus.com.

Чтобы снизить коррупционные риски на стороне партнёров, Компания применяет и постоянно совершенствует системы, используемые для контроля контрагентов и третьих лиц, а также для привлечения новых поставщиков информационных услуг. Все соглашения и проекты договоров подлежат предварительной проверке и утверждению специалистами Компании. Целью проверок является оценка и последующий контроль проектов в сферах, характеризующихся повышенными рисками. Корпоративные благотворительные и спонсорские проекты, взаимодействие с органами власти, а также отдельные проекты, связанные с услугами консультирования и другими сферами, также подлежат строгому контролю. Кроме того, Компания осуществляет тщательный контроль представительских расходов.

В 2018 г. в отношении Компании или её работников не было инициировано ни одного судебного разбирательства, связанного с коррупционной деятельностью или иными нарушениями деловой этики.

Комитеты Совета директоров

Отчет Комитета по стратегии

Уважаемые акционеры,

я рад представить вам отчёт Комитета по стратегии за 2018 г.

Главная задача Комитета — содействие Совету директоров в разработке и реализации долгосрочной стратегии «Полюса». Комитет проводит регулярные заседания для обсуждения и оценки различных аспектов стратегического планирования, финансов, рисков и корпоративного управления в Компании. Подробная информация о полномочиях Комитета в соответствии с Положением о Комитете по стратегии представлена в разделе «Корпоративное управление» на сайте Компании

http://polyus.com/upload/iblock/1fe/polozhenie_o_komitete_po_strategii.pdf

В 2018 г. мы рассмотрели ряд стратегических вопросов, в том числе риски в связи с текущей геополитической ситуацией. Мы также провели оценку результатов реализации стратегии Компании по управлению долговыми обязательствами и достигнутых за отчетный год результатов, в том числе в отношении размещения еврооблигаций и конвертируемых облигаций, а также выкупа облигаций.

Эдвард Доулинг

Председатель Комитета по стратегии

Члены Комитета

- Эдвард Доулинг (Председатель);
- Кент Поттер;
- Павел Грачёв;
- Михаил Стискин;
- Мария Гордон;
- Саид Керимов (в составе Комитета с 4 сентября 2018 г.)

Обязанности

В основные обязанности Комитета входят:

- подготовка и представление рекомендаций Совету директоров по вопросам стратегического развития Компании;
- определение приоритетных направлений деятельности Компании, стратегии её развития, а также путей реализации этой стратегии;
- совершенствование деятельности по стратегическому управлению собственным капиталом Компании;
- разработка, утверждение, уточнение и корректировка стратегических планов развития Компании, ее долгосрочной финансовой модели и ключевых показателей;
- внедрение и совершенствование процедуры стратегического планирования как постоянно действующей управленческой технологии;
- контроль выполнения утверждённых планов развития Компании, оценка эффективности деятельности Компании, а также рисков, которым она подвержена;
- анализ действующей структуры и системы управления Компании и подконтрольных ей организаций.

Заседания

В 2018 г. Комитет по стратегии провел четыре очных заседания. Все члены Комитета присутствовали на каждом из них.

Основные направления деятельности

Основные вопросы, рассмотренные Комитетом в 2018 г.:

- оценка результатов размещения еврооблигаций со сроком погашения в 2024 г. и конвертируемых облигаций со сроком погашения в 2021 г., а также управление кредитным портфелем;
- оценка ситуации на золотовалютных рынках;
- постоянная оценка влияния санкционного режима и потенциальных рисков;
- анализ результатов выкупа облигаций;
- анализ стратегии по связям с инвесторами.

Отчет Комитета по операционной деятельности

Уважаемые акционеры!

Приветствую вас от имени Комитета по операционной деятельности и представляю вашему вниманию отчет Комитета за 2018 г.

В течение года мы получили актуализированные данные о выводе Наталкинской ЗИФ на проектную мощность, а также о ходе реализации проектов по увеличению производительности ЗИФ Благодатного и Вернинского. Мы также рассмотрели ряд других вопросов, в том числе результаты работы в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды.

Комитет отвечает за обеспечение реализации стратегических решений Компании по улучшению показателей в области охраны труда, промышленной безопасности, экологии, социальной ответственности и операционной эффективности, а также за обеспечение выполнения Компанией ее намеченных целей в этих сферах. Мы стремимся обеспечить соответствие деятельности «Полюса» принципам устойчивого развития и социальной ответственности. Кроме того, Комитет осуществляет контроль за управлением экологическими рисками, в том числе связанными с изменением климата.

Полная информация об обязанностях Комитета в соответствии с Положением о Комитете по операционной деятельности представлена в разделе «Корпоративное управление» на сайте Компании http://polyus.com/upload/iblock/76b/polozhenie_o_komitete_po_operacionnoy_deyatelnosti.pdf

Уиллиам Чемпион

Председатель Комитета по операционной деятельности

Члены Комитета

- Уиллиам Чемпион (Председатель);
- Эдвард Доулинг;
- Павел Грачёв;
- Владимир Полин.

Обязанности

В основные обязанности Комитета входят:

- рассмотрение функциональной бизнес-стратегии Компании в области охраны труда, промышленной безопасности, экологии и операционной эффективности;
- рассмотрение вопросов, связанных с членством в ICMM и других организациях;
- контроль результатов работы в области охраны труда, промышленной безопасности, экологии и социальной ответственности;
- рассмотрение вопросов, связанных с минерально-сырьевой базой Компании и оценкой запасов;
- анализ стратегии и операционной деятельности Компании на предмет соответствия требованиям по обеспечению устойчивости бизнес-процессов с высокой степенью интеграции.

Заседания

В 2018 г. Комитет по стратегии провел четыре очных заседания. Все члены Комитета присутствовали на каждом из них.

Основные направления деятельности

Основные вопросы, рассмотренные Комитетом в 2018 г.:

- охрана труда, промышленная безопасность, экологическая обстановка и обсуждение ключевых показателей эффективности;
- анализ комментариев Независимых директоров о посещении площадки Наталкинского месторождения;
- строительство и ввод объектов в эксплуатацию на Наталкинском месторождении;
- реализация проекта Mine-to-Mill;
- реализация проектов БИО-4 и кучного выщелачивания.

Отчёт Комитета по аудиту

Как Председатель Комитета по аудиту я рад представить отчёт о нашей работе за 2018 г.

Комитет по аудиту в тесном взаимодействии с Советом осуществляет мониторинг систем управления рисками и контроля, обеспечивает их надёжность, эффективность и соответствие поставленным задачам. Кроме того, мы анализируем процедуры учёта и финансовой отчётности Компании на предмет точности и полноты, а также обеспечиваем контроль за функциями внутреннего и внешнего аудита. Подробная информация о полномочиях Комитета представлена в Положении о Комитете по аудиту, размещенном в разделе «Корпоративное управление» на официальном сайте «Полюса» по адресу:

[http://polyus.com/upload/iblock/2c0/polozhenie-o-komitete-po-auditu-soveta-direktorov-pao-polyus .pdf](http://polyus.com/upload/iblock/2c0/polozhenie-o-komitete-po-auditu-soveta-direktorov-pao-polyus.pdf)

В 2018 г. Комитет провел комплексную оценку и утвердил финансовую отчётность Компании, планы внутреннего и внешнего аудита, а также проанализировал инициативы руководства Компании, направленные на совершенствование внутреннего финансового контроля и отчётности. Кроме того, мы проанализировали результаты работы внешнего аудитора.

Кент Поттер

Председатель Комитета по аудиту

Члены Комитета

- Кент Поттер (Председатель);
- Эдвард Доулинг;
- Уиллиам Чемпион;
- Мария Гордон.

В состав Комитета по аудиту входят только независимые неисполнительные директора.

Обязанности

Функции и обязанности членов Комитета определены в соответствии с Кодексом корпоративного управления Великобритании и изложены в соответствии с Рекомендациями Британского совета по финансовой отчётности в отношении комитетов по аудиту (апрель 2016 г.). В обязанности Комитета входят:

- контроль достоверности финансовой отчётности Компании и официальных объявлений о финансовых результатах Компании, в том числе промежуточных и годовых отчётов, финансовой отчётности, а также контроль за выполнением требований, предъявляемых законодательством и биржами;
- анализ работы систем внутреннего контроля и управления рисками, оценка соответствия этих систем задачам предотвращения случаев мошенничества, защиты активов Компании, обеспечения соответствия требованиям законодательства и нормативных актов и предупреждения существенных искажений в финансовой отчётности Компании;
- предоставление сведений о предпринятых или предпринимаемых мерах, направленных на устранение существенных нарушений или недостатков;
- оценка качества работы службы внутреннего аудита, размера вознаграждения соответствующих сотрудников и принятие решений о необходимости привлечения дополнительных сотрудников;
- оценка полноты раскрываемой информации, в том числе соответствия заявлениям о бизнес-модели и стратегии, а также (по требованию Совета директоров) предоставление рекомендаций по обеспечению достоверности, точности и доступности отчётности;
- предоставление консультаций (по запросу Совета директоров) относительно того, является ли информация, представленная в годовом отчёте и финансовой отчётности, объективной, сбалансированной и доступной для понимания, а также отвечает ли она всем нормативным требованиям и даёт ли она акционерам возможность оценить положение Компании, результаты её деятельности, эффективность бизнес-модели и стратегии развития;
- рекомендации Совету директоров по поводу назначения, повторного назначения и смещения внешнего аудитора;
- утверждение суммы вознаграждения внешнего аудитора и условий договора с ним, надзор за сотрудничеством с внешним аудитором, оценка качества выполнения, эффективности и независимости аудиторской проверки;
- контроль за эффективностью систем финансового контроля и внутреннего аудита Компании, финансовой отчётности и управления рисками, в том числе надзор за проведением расследований по случаям мошенничества, нецелевого использования средств или нарушения этических норм;
- рассмотрение и утверждение полномочий службы внутреннего аудита, обеспечение её независимости, а также доступности ресурсов и информации, необходимых для успешного осуществления таких полномочий;
- контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий со стороны работников Компании (в том числе недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации) и третьих лиц и об иных нарушениях в деятельности Компании, а также контроль за реализацией мер, принятых в рамках такой системы.

Оценка работы Комитета

В рамках процесса самооценки Совета директоров была проведена самооценка работы Комитета по аудиту. Эффективность работы Совета и каждого из комитетов оценивалась посредством заполнения подробного опросного листа всеми членами Совета директоров и Комитета по аудиту. Члены Комитета по аудиту пришли к выводу, что Комитет эффективно выполнял возложенные на него обязанности и в процессе своей работы получал от руководства Компании тщательно проработанные и обоснованные отчёты. В 2018 г. Комитет занимался важными и актуальными вопросами и выносил по ним коллективные профессиональные суждения. Существенных проблемных зон в ходе опроса не выявлено. В 2019 г. Комитет планирует продолжить работу над вопросами внутреннего аудита.

Заседания

В течение года Комитет провел девять заседаний. В качестве официальных аудиторов консолидированной финансовой отчетности Компании на заседания приглашались представители АО «Делойт и Туш СНГ» («Делойт»).

Основные направления деятельности

За время, прошедшее с момента публикации предыдущего годового отчёта, наша работа была сосредоточена в следующих областях:

- (i) финансовая отчётность;
- (ii) внутренний контроль и управление рисками;
- (iii) внутренний аудит;
- (iv) внешний аудит

(i) Финансовая отчётность

Основные обязанности Комитета в этой сфере: анализ и, в случае необходимости, критическая оценка действий и решений руководства Компании в отношении финансовой отчётности до её представления Совету директоров. Мероприятия Комитета в отчётном периоде:

- рассмотрение и одобрение годового отчёта за 2018 г., промежуточной консолидированной финансовой отчётности, отчётов за три, шесть и девять месяцев 2018 г., а также промежуточных отчётов руководства Компании за первый, второй и третий кварталы 2018 г.;
- подготовка рекомендаций о размере вознаграждения внешнего аудитора за 2018 г. и контроль исполнения намеченного на 2018 г. графика аудита, а также общего графика подготовки годового отчёта за 2018 г.;
- рассмотрение и одобрение планов внешнего и внутреннего аудита на 2018 г., а также обеспечение надлежащего страхования существенных аудиторских рисков;
- оценка и анализ неаудиторских услуг, предоставленных внешним аудитором в 2018 г.;
- оценка основных положений учётной политики, существенных допущений и оценок, в том числе сложных сделок с производными инструментами и их раскрытие в консолидированной финансовой отчётности;
- оценка способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем в рамках процесса подготовки консолидированной финансовой отчётности;
- предоставление консультаций и содействие Совету директоров в процессе рассмотрения годового отчёта на предмет соответствия критериям достоверности, точности и доступности;
- анализ инициатив руководства Компании, направленных на повышение эффективности механизмов финансового контроля, управления и подготовки финансовой отчётности;
- анализ годового бюджета.

(ii) Внутренний контроль и управление рисками

Советом директоров организован непрерывный процесс выявления, оценки и минимизации существенных рисков, в том числе основных и новых рисков, которым подвержена Компания, а также определения характера и размера существенных рисков, принимаемых Советом директоров для достижения стратегических целей Компании. При этом ведётся постоянный анализ процесса минимизации рисков. В полномочия Совета директоров также входит внедрение системы внутреннего контроля Компании.

К основным функциям Комитета по аудиту в области управления рисками и внутреннего контроля относятся:

- контроль за надёжностью и эффективностью функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля;
- контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Обществом требований законодательства, а также этических норм, правил и процедур Общества, требований бирж;
- анализ и оценка исполнения политики Общества в области управления рисками и внутреннего контроля, включая контроль за информационной безопасностью и эффективностью информационных технологий, используемых в Обществе;
- контроль за своевременностью рассмотрения исполнительными органами Общества рекомендаций внутренних и внешних аудиторов по улучшению работы системы внутреннего контроля.

Совет директоров регулярно анализирует эффективность систем управления рисками и внутреннего контроля и контролирует исполнение антикоррупционной политики Компании. В течение года Комитет уделял особое внимание работе, направленной на совершенствование взаимодействия между службой безопасности и функциями внутреннего контроля и внешнего аудита, рассматривал вопросы, связанные с внедрением программы противодействия коррупции и мошенничеству.

Совет директоров ведёт мониторинг всех существенных механизмов контроля в Компании, в том числе финансового и операционного контроля, а также контроля за соблюдением нормативно-правовых требований. Совет директоров преимущественно рассматривает отчёты руководства Компании и оценивает достаточность и полноту мер, направленных на выявление, оценку существенных рисков, управление ими и контроль, своевременность устранения существенных недостатков, а также выносит решение о необходимости применения дополнительных мер контроля. В 2018 г. Совет директоров также провёл оценку отдельных рисков в ходе подготовки настоящего годового отчёта. В периметр оценки вошли все существенные аспекты управления рисками и внутреннего контроля, потребовавшие рассмотрения в течение отчётного периода, в том числе работа службы внутреннего аудита.

При рассмотрении вопросов функционирования систем управления рисками и внутреннего контроля в отчётном периоде Комитет по аудиту не выявил существенных недостатков или нарушений.

(iii) Внутренний аудит

Одна из важнейших задач Комитета — рассмотрение годовой программы внутреннего аудита и обеспечение службы внутреннего аудита необходимыми ресурсами (в том числе оценка её независимости), а также придание ей соответствующего статуса в Компании. В основе принятия решений о проведении аудита и его объёмах для конкретного подразделения или процесса лежит риск-ориентированный подход. Среди рассмотренных факторов были наиболее важные системные и управленческие изменения, финансовые результаты, сроки проведения последней проверки службой внутреннего аудита, а также прочие аудиторские мероприятия.

Комитет ежегодно проводит подробное рассмотрение и одобрение плана внутреннего аудита. Руководитель службы внутреннего аудита ежеквартально отчитывается об аудиторских мероприятиях, ходе выполнения плана мероприятий и их результатах. При этом особое внимание уделяется приоритетным выводам проверок и планам мероприятий, в том числе ответным мерам, предпринимаемым руководством Компании.

Руководитель службы внутреннего аудита не менее одного раза в год проводит совещания с Председателем Комитета, и не менее одного раза в год — с Комитетом в полном составе. Председатель и члены Комитета проводят анализ всех существенных результатов проверок и проблем, выявленных внутренним аудитом.

Эффективность работы внутреннего аудитора

Ежегодная оценка эффективности, независимости и качества службы внутреннего аудита проведена в виде опроса членов Комитета, руководства Компании и внешних аудиторов. Все они сочли работу внутреннего аудита удовлетворительной.

(iv) Внешний аудит

ПАО «Полюс» придерживается принципа регулярной ротации аудиторов. Внешним аудитором консолидированной финансовой отчетности Компании в настоящее время является «Делойт». Аудитором бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Полюс» является ООО «ФинЭкспертиза».

Эффективность работы внешнего аудитора

Эффективность внешнего аудита зависит от надлежащего выявления рисков аудита в начале аудиторского цикла. «Делойт» ежегодно предоставляет Комитету подробный план аудита, в котором приводится оценка основных рисков. В 2018 г. основными вопросами были обесценение активов и введение в эксплуатацию Наталкинского месторождения, оценка стоимости финансовых инструментов, а также обесценение разведочных и оценочных активов. Аудиторы «Делойта» включили признание выручки в состав работ по оценке риска недобросовестных действий или риска вмешательства руководства Компании в работу систем внутреннего контроля. Комитет по аудиту получил заверения аудитора в том, что вопросов, требующих внимания Комитета, не выявлено. Кроме того, Комитет получил соответствующие заверения от службы внутреннего аудита.

Члены Комитета обсудили результаты работы «Делойта» в течение отчётного периода и выразили удовлетворение уровнем коммуникации и качеством отчётности, которые полностью соответствовали предъявляемым требованиям. В оценку работы входил анализ эффективности и качества аудиторских процедур, планирования аудита и послепроверочных мероприятий.

Мнение Комитета об эффективности и качестве аудита применительно к данным вопросам сформировано, помимо прочего, на основе анализа отчётности аудитора перед Комитетом и отзывов руководства Компании. Руководство Компании выражает удовлетворение тем, что проблемам основных аудиторских рисков уделено должное внимание.

Комитет ежеквартально проводит закрытые совещания с внешним аудитором, чтобы обеспечить больше возможностей для диалога и получения двусторонней обратной связи без присутствия руководства Компании. На таких совещаниях обычно обсуждаются оценка аудитором бизнес-рисков и деятельность руководства в этом направлении, прозрачность и открытость взаимодействия с менеджментом, отсутствие ограничений для работы аудитора со стороны руководства, а также способы реализации профессионального скептицизма аудитора. Председатель Комитета по мере необходимости в течение года также проводит встречи или поддерживает диалог с ведущим партнёром-аудитором вне официальных процедур Комитета.

Комитет по аудиту ежегодно проводит всестороннюю оценку предложения аудиторов, в том числе по вознаграждению аудиторов на следующий год, и официально переназначает аудитора. В ходе такой оценки, в дополнение к принятию вышеупомянутых мер и с учётом рекомендаций руководства, Комитет выполняет сравнительный анализ вознаграждения аудиторов в аналогичных компаниях горнодобывающей отрасли и смежных отраслей как в России, так и за рубежом.

На основании данных от руководства и совещаний с представителями «Делойта» мы полагаем, что процесс аудита налажен должным образом.

Независимость и неаудиторские услуги

Контрольные и надзорные функции в сфере обеспечения независимости аудита, его объективности и соответствия этическим и нормативно-правовым требованиям относятся к текущим обязанностям

Финансового директора (Старшего вице-президента по финансам и стратегии) Компании. Об их выполнении он отчитывается перед Комитетом по аудиту или Советом директоров.

Финансовый директор Компании и Комитет по аудиту определяют категории неаудиторских услуг, оказание которых аудитором будет разрешено или запрещено. Категории неаудиторских услуг, предоставление которых аудитором нецелесообразно, поскольку это может поставить под сомнение его независимость (за исключением случаев, когда такая деятельность не создаёт угрозы независимости аудитора):

- работы, связанные с ведением бухгалтерского учёта и подготовкой консолидированной отчётности, которые впоследствии изучаются в рамках внешнего аудита;
- управление внутренним аудитом или значительное участие в процессе его организации;
- разработка и внедрение финансовых информационных систем;
- актуарные услуги;
- инвестиционные консультации и банковские услуги;
- консультирование Комитета по вознаграждениям (за исключением общих вопросов, касающихся уровней раскрытия информации или бухгалтерского учёта);
- юридические услуги;
- ответственное хранение активов;
- оценочные услуги публичного характера;
- любые работы, при выполнении которых может быть нарушен принцип независимости внешнего аудитора.

К аудиторским и прочим услугам в отношении предоставления заключений о финансовой информации относится обязательный и добровольный аудит, анализ промежуточной отчётности, работы бухгалтеров и другие мероприятия, которые должны выполняться независимой организацией.

Информация об общем размере вознаграждения внешнего аудитора приведена ниже в таблице. Комитет по аудиту осуществляет контроль за размером оплаты аудиторских и других услуг, как показано ниже:

Оплата услуг «Делойт» в 2018 г., \$ тыс.

Итого за услуги аудита		694
Итого за прочие услуги		824
Услуги по предоставлению заключений, связанные с аудитом	685	
Услуги по оценке отчёта об устойчивом развитии	139	
Итого за услуги аудита и прочие услуги		1 518
Итого за услуги консультирования		439

Услуги консультирования по разработке методологии составления бюджета и внутреннего контроля

Эти услуги прошли обсуждение и согласование с Комитетом по аудиту в ходе отчётного периода и прошлого года. Эти неаудиторские услуги оказывает отдельная группа специалистов, никак не связанная с аудиторами.

Приоритетные вопросы

Комитет по аудиту обсудил с руководством Компании существенные допущения и основные источники неопределенности в оценке, указанные в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчётности за 2018 г.

Приоритетные вопросы таких обсуждений и способы их решения обобщены ниже:

Рассмотренные вопросы	Принятые меры
-----------------------	---------------

<p><u>Производные финансовые инструменты</u></p> <p>У Компании есть ряд производных контрактов, предназначенных для хеджирования или снижения рисков, связанных с колебаниями процентной ставки, цен на золото и валютных курсов. Оценка этих инструментов основана на суждениях и оценках руководства Компании, которые могут оказывать значительное влияние на значения, приведенные в финансовой отчётности.</p>	<p>Комитет по аудиту проанализировал подробные отчёты внешних аудиторов, изучил методику определения основных входных параметров моделей оценки, в том числе корректировку кредитных рисков с учётом требований, изложенных в МСФО (IFRS) 9, качество оценки и раскрытия информации в консолидированной финансовой отчётности, и счёл, что они соответствуют предъявляемым требованиям.</p>
<p><u>Обесценение разведочных и оценочных активов</u></p> <p>Для определения того, были ли расходы, капитализированные как затраты на разведку и оценку запасов, надлежащим образом классифицированы и оценены, необходимы суждения руководства Компании.</p>	<p>Комитет по аудиту рассмотрел представленную руководством презентацию, посвящённую возможности возмещения затрат на портфель разведочных и оценочных активов. Признаков обесценения активов по МСФО (IFRS) 6 установлено не было, что Комитет счёл надлежащей оценкой.</p>
<p><u>Ввод в эксплуатацию и обесценение активов Наталкинского месторождения</u></p> <p>Для определения даты ввода в эксплуатацию Наталкинского месторождения, учитывая значимость этого события для консолидированной финансовой отчётности Компании, требуется суждение менеджмента, в том числе по вопросам обесценения, связанного с объёмом незавершённого строительства на день ввода в эксплуатацию и на отчётную дату, по причине пересмотра планов в отношении использования ряда объектов на Наталкинском месторождении в будущем.</p>	<p>Комитет по аудиту получил подробный анализ ключевых параметров, определённых как критически важные для ввода Наталкинского месторождения в промышленную эксплуатацию. Также этот анализ прошёл проверку у внешних аудиторов на предмет соответствия основных допущений требованиям МСФО и отраслевой практике. Кроме того, внешние аудиторы выполнили детальный анализ и провели выборочную проверку перечня позиций, включённых в состав незавершённого строительства на Наталкинском месторождении, а также проверили полноту и достоверность классификации и оценки обесценения по состоянию на день ввода в эксплуатацию и на отчётную дату.</p>
<p><u>Непрерывность хозяйственной деятельности</u></p> <p>Согласно требованиям МСФО руководство Компании должно закладывать в свои оценки допущение о непрерывности хозяйственной деятельности на период не менее чем 12 месяцев с отчётной даты.</p>	<p>Комитет по аудиту рассмотрел анализ подготовленной руководством модели непрерывности хозяйственной деятельности Компании и проверил допущения, на которых основывалось принятие данной модели. У Компании нет сложностей с соблюдением ковенантов во всех сценариях, поскольку модель не очень чувствительна к колебаниям основных параметров, в том числе цен на золото и обменных курсов. Кроме того, есть значительный запас ликвидности до превышения хотя бы одного из ковенантов.</p>

Отчёт Комитета по кадрам и вознаграждениям

Уважаемые акционеры!

Приветствую вас от имени Комитета по кадрам и вознаграждениям и представляю вашему вниманию отчёт Комитета за 2018 г.

В задачи Комитета входит обеспечение необходимого баланса знаний, умений, навыков, независимости и многообразия в Совете директоров для успешного и эффективного исполнения его полномочий

Кроме того, среди обязанностей Комитета — разработка критериев и процедур, необходимых для подбора разносторонних и компетентных кандидатов на должности в Совете директоров по мере их появления.

Комитет выносит рекомендации по составу всех комитетов Совета директоров и назначению председателей комитетов, а также обеспечивает планирование преемственности среди директоров и высшего руководства Компании.

В течение года на заседаниях Комитета были рассмотрены различные вопросы, в том числе КПЭ для высшего руководства, корректировки в долгосрочной программе мотивации и оценка работы Совета директоров.

Мария Гордон

Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям

Члены Комитета

- Мария Гордон (председатель);
- Эдвард Доулинг;
- Кент Поттер;
- Уиллиам Чемпион.

В состав Комитета по кадрам и вознаграждениям входят только независимые неисполнительные директора.

Заседания

В 2018 г. Комитет провел четыре очных заседания. Все члены Комитета присутствовали на каждом из них.

Основные направления деятельности

Некоторые из основных вопросов, рассмотренных Комитетом в 2018 г.:

- назначение председателя Комитета;
- утверждение КПЭ высшего руководства по итогам 2018 и 2019 гг.;
- корректировки в ДПМ;
- самооценка работы Совета директоров.

Политика многообразия

Полюс признаёт и принимает принцип многообразия в качестве одной из основ эффективного бизнеса.

Компания рассматривает многообразие на уровне Совета директоров как необходимое условие для реализации стратегических целей, а также достижения устойчивого и сбалансированного развития. При принятии решений о составе Совета директоров принцип многообразия реализуется по ряду критериев, среди которых пол, возраст, культурный и образовательный фон, профессиональный опыт, навыки, знания и стаж.

Все назначения в Совет директоров основываются на меритократическом подходе и объективных критериях с учётом преимуществ многообразия для Совета директоров и Компании в целом.

Потенциальные преимущества многообразия Совета директоров следующие:

- творческий и разносторонний подход к решению задач;

люди с разным образовательным, культурным фоном и разным жизненным опытом по-разному подходят к решению одних и тех же проблем;

- доступ к ресурсам и связям;

назначение директоров, обладающих различными качествами, даёт компаниям доступ к различным ресурсам. Например, директора с опытом в финансовой сфере могут помочь Компании получить доступ к конкретным инвесторам;

— перспективы и наставничество как дополнительные карьерные стимулы;

многообразие в Совете директоров демонстрирует нижестоящим сотрудникам, что Компания обеспечивает карьерные перспективы для представителей малочисленных социальных и национальных групп или по крайней мере что принадлежность к той или иной группе не является препятствием для карьерного роста в Компании.

Комитет по кадрам и вознаграждениям ежегодно отчитывался о составе Совета директоров. Он также контролировал реализацию политики многообразия.

Комитет по кадрам и вознаграждениям рассматривал и оценивал состав Совета директоров от лица Совета и рекомендовал кандидатов на должности директоров. Под руководством Комитета также проводилась ежегодная оценка эффективности работы Совета директоров.

Комитет рассматривал все аспекты многообразия при анализе состава Совета. Подбирая подходящих кандидатов, Комитет учитывал их профессиональные качества на основании объективных критериев, а также с учётом преимуществ многообразия.

В рамках оценки эффективности Совета директоров Комитеты рассматривали баланс навыков, опыта, независимости, знаний и многообразия среди членов Совета (в том числе по половому признаку), качество их совместной работы и другие факторы эффективности.

Совет директоров признаёт, что некоторые сложности в вопросах обеспечения многообразия в его составе обусловлены особенностями отрасли, в которой работает Компания, а не специфическими характеристиками самой Компании. Подобные сложности испытывают и другие организации горно-металлургического сектора.

По состоянию на конец 2018 г. доля женщин в штате Компании составила 15%, при этом две женщины работают в составе высшего руководства. За исключением одного недолгого промежутка времени, с 2012 г. в составе Совета директоров всегда была по крайней мере одна женщина.

Политика в области прав человека

«Полюс» придерживается передовых стандартов в области прав человека, стремится интегрировать их в собственные бизнес-процессы и формировать на их основе процессы принятия решений и комплексной экспертизы. Политика в области прав человека предусматривает гарантии уважения прав человека всем сотрудникам Компании и местному населению в регионах её присутствия.

Чтобы исполнять принятые на себя обязательства, Компания обязуется придерживаться следующих принципов:

1. все сотрудники обязаны признавать и уважать права человека, предусмотренные Всеобщей декларацией прав человека и международным гуманитарным правом;
2. Компания уважает права и достоинство сотрудников, подрядчиков и представителей местного населения и стремится обеспечивать равные возможности и свободу от дискриминации для всех;
3. Компания уважает права работников, в том числе свободу собраний и объединений, а также мирных демонстраций, участие в коллективном договоре, в соответствии с конвенцией Международной организации труда об организации и заключении коллективных договоров;
4. Компания уважает права и традиции коренных народов и стремится защищать их культурное и духовное наследие, а также среду обитания;
5. Компания поддерживает запрет любых форм принудительного и детского труда;
6. Компания обеспечивает соблюдение сотрудниками службы безопасности всех требований применимого законодательства, в частности относительно принципов применения силы;
7. Компания стремится к постоянному совершенствованию принятых стандартов и практики в области прав человека, поэтому проводит регулярный анализ и оценку их эффективности и соответствия нормативно-правовым требованиям.

При осуществлении своей деятельности «Полюс» соблюдает требования национального и международного

законодательства в области прав человека.

Контроль за соблюдением Политики в области прав человека осуществляет Комитет по кадрам и вознаграждениям. Данная Политика должна рассматриваться с учётом корпоративной политики многообразия и антикоррупционной политики.

Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров — высший орган управления деятельностью Компании.

Порядок работы

Вопросы компетенции Общего собрания акционеров определены Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Компании. Общее собрание акционеров не вправе принимать решения по вопросам, которые не относятся к его компетенции согласно Федеральному закону «Об акционерных обществах».

Голосование на Общем собрании акционеров осуществляется по принципу «одна акция — один голос», за исключением проведения кумулятивного голосования при избрании членов Совета директоров. Как правило, для принятия решения Общим собранием акционеров необходимо большинство голосов акционеров, принимающих участие в Общем собрании акционеров. При этом российское законодательство и Устав Компании предусматривают наличие большинства в три четверти голосов акционеров, принимающих участие в Общем собрании акционеров, для принятия решения об одобрении следующих вопросов:

- внесение изменений и дополнений в Устав;
- реорганизация или ликвидация;
- совершение некоторых крупных сделок, в том числе крупных сделок, предметом которых является имущество стоимостью свыше 50% балансовой стоимости активов Компании;
- определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- выкуп ранее выпущенных акций Компании;
- принятие решения об обращении с заявлением о делистинге акций Компании и (или) эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции Компании;
- размещение посредством закрытой подписки акций или иных ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции;
- размещение посредством открытой подписки акций или иных ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции, в каждом случае составляющих более 25% ранее выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций.

Общее собрание акционеров правомочно (имеет кворум), если в нём приняли участие акционеры (или их представители), владеющие в совокупности более чем 50% акций Группы. При отсутствии кворума для проведения Общего собрания акционеров может, а в случае годового Общего собрания должно быть проведено повторное Общее собрание акционеров с той же повесткой дня. Повторное Общее собрание акционеров правомочно (имеет кворум), если в нём приняли участие акционеры (или их представители), владеющие в совокупности не менее чем 30% акций Компании.

Годовое Общее собрание акционеров созывается Советом директоров ежегодно и проводится в период с 1 марта по 30 июня; повестка дня таких собраний должна включать следующие вопросы:

- об избрании членов Совета директоров;
- утверждение годового отчёта, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов);
- утверждение аудитора Общества;

Собрание акционеров также одобряет вознаграждение членов Совета директоров. Акционер или группа акционеров, владеющих в совокупности не менее чем 2% выпущенных голосующих акций, могут вносить вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров и могут выдвигать кандидатов в Совет директоров и Ревизионную комиссию. Любые предложения по повестке дня или кандидатуры должны быть представлены Группе не позднее 28 февраля.

Внеочередное Общее собрание акционеров может быть проведено по решению Совета директоров по его собственной инициативе или по требованию аудитора обязательной отчетности либо акционера или группы акционеров, владеющих в совокупности не менее чем 10% акций на дату предъявления требования.

Общее собрание акционеров может проводиться в форме собрания или заочного голосования. В случаях, когда проводится собрание, решения Общего собрания акционеров принимаются путем личного участия акционеров или их уполномоченных представителей в обсуждении вопросов на повестке дня и голосовании; если для проведения собрания в указанной форме бюллетень направлен акционерам по почте, они вправе заполнить его и направить его по почте Компании и не присутствовать на собрании. Общее собрание акционеров в форме заочного голосования предусматривает выявление мнения акционеров по вопросам повестки дня методом письменного опроса.

Уведомление и участие

Акции ПАО «Полус» обращаются на Московской бирже, в связи с чем в отношении Компании действует ряд требований применительно к сообщениям о проведении собрания. В соответствии с Уставом Компании все акционеры, имеющие право на участие в Общем собрании акционеров, должны быть уведомлены о проведении собрания, независимо от того, состоится ли собрание в очной форме или в форме заочного голосования, не менее чем за 30 дней до даты проведения собрания, и в таком уведомлении должна быть указана повестка дня собрания.

В случае проведения Внеочередного общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос об избрании Совета директоров, или Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос об одобрении реорганизации в форме слияния, выделения активов или разделения, а также вопрос об избрании Совета директоров общества, созданного в результате реорганизации в форме слияния, выделения активов или разделения, акционеры должны быть уведомлены о таком собрании не менее чем за 50 дней до даты его проведения. Голосование на Общем собрании акционеров проводится только по тем вопросам, которые были включены в повестку дня.

Список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, составляется на основании данных реестра акционеров. Дата, на которую определяются (фиксируются) лица, имеющие право на участие в Собрании, устанавливается в соответствии со сроками, предусмотренными Федеральным законом.

Право участвовать в Общем собрании акционеров может быть осуществлено акционерами в следующем порядке:

- путём личного участия в обсуждении вопросов повестки дня и голосования по ним;
- путём направления уполномоченного представителя для участия в обсуждении вопросов повестки дня и голосования по ним или путём заочного голосования.

Консолидированная финансовая отчётность

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**

(в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Примечания	2018	2017
Выручка от реализации золота	5	182,231	156,546
Выручка от прочей реализации		2,461	2,137
Итого выручка		184,692	158,683
Себестоимость реализации золота	6	(65,492)	(56,518)
Себестоимость прочей реализации		(1,853)	(1,871)
Валовая прибыль		117,347	100,294
Коммерческие и административные расходы	7	(14,958)	(12,245)
Обесценение		(3,503)	(1,133)
Прочие расходы, нетто		(2,285)	(2,217)
Прибыль от операционной деятельности		96,601	84,699
Финансовые расходы, нетто	8	(12,728)	(11,611)
Процентный доход		1,668	1,693
(Убыток) / прибыль от инвестиционной деятельности и переоценка деривативов, нетто	9	(18,345)	6,710
(Убыток) / прибыль по курсовым разницам, нетто		(33,002)	7,687
Прибыль до налогообложения		34,194	89,178
Расходы по налогу на прибыль	10	(4,928)	(16,987)
Прибыль за год		29,266	72,191
Прибыль за год, относящаяся к:			
Акционерам Компании		28,222	72,180
Неконтролирующим акционерам		1,044	11
		29,266	72,191
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, тыс. штук			
для целей расчета базовой прибыли на акцию	17	132,251	128,622
для целей расчета разводненной прибыли на акцию	17	134,745	129,723
Прибыль на акцию (российских рублей)			
базовая		213	561
разводненная		205	559

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРОЧИХ СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**
(в миллионах российских рублей)

	2018	2017
Прибыль за год	29,266	72,191
Прочие совокупные доходы / (расходы) за год		
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках:		
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков по стабилизатору выручки	-	232
Отложенный налог на прибыль, связанный с переоценкой резерва по переоценке инструментов хеджирования	-	(46)
	-	186
Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках:		
Увеличение / (уменьшение) прочих резервов	146	(123)
Статьи, которые были реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках:		
Реклассификация резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированный отчет о прибылях и убытках по стабилизатору выручки	-	(1,113)
Отложенный налог на прибыль, связанный с реклассификацией резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированный отчет о прибылях и убытках	-	222
	-	(891)
Прочие совокупные доходы / (расходы) за год	146	(828)
Итого совокупные доходы за год	29,412	71,363
Итого совокупные доходы за год, относящиеся к:		
Аktionерам Компании	28,368	71,352
Неконтролирующим акционерам	1,044	11
	29,412	71,363

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ**
(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2018	2017
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	258,456	230,694
Деривативы и инвестиции	12	394	2,194
Запасы	13	19,216	17,264
Отложенные налоговые активы	21	8,319	3,447
Прочая дебиторская задолженность		4,140	5,606
Прочие внеоборотные активы		5,768	3,341
		296,293	262,546
Оборотные активы			
Деривативы и инвестиции	12	87	-
Запасы	13	38,719	25,042
Отложенные расходы		959	825
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	6,569	5,839
Авансы выданные и расходы будущих периодов		1,875	1,192
Налоги к возмещению	15	11,513	6,565
Денежные средства и их эквиваленты	16	62,263	69,332
		121,985	108,795
ИТОГО АКТИВЫ		418,278	371,341
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал		134	134
Добавочный капитал		68,529	68,268
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(4,922)	(6,596)
Прочие резервы по переоценке		23	(123)
Накопленный убыток		(38,691)	(29,219)
Капитал акционеров материнской компании		25,073	32,464
Доля неконтролирующих акционеров		6,059	5,317
		31,132	37,781
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	276,175	245,880
Деривативы	12	8,184	25,773
Доходы будущих периодов	19	8,129	7,592
Отложенные платежи	20	11,695	12,451
Отложенные налоговые обязательства	21	14,348	12,498
Обязательства по восстановлению окружающей среды		2,799	2,689
Прочие долгосрочные обязательства		2,006	2,662
		323,336	309,545
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	479	690
Деривативы	12	35,396	-
Отложенные платежи	20	3,936	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	20,142	18,332
Обязательства по уплате налогов	23	3,857	4,993
		63,810	24,015
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		387,146	333,560
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		418,278	371,341

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**
(в миллионах российских рублей)

Примечания	Капитал акционеров материнской Компании								Доля неконтролирующих акционеров	Итого
	Кол-во обыкновенных акций, тыс. штук	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы	Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	(Накопленный убыток)/ нераспределенная прибыль	Итого		
На 31 декабря 2016 года	125,632	191	64,590	(261,675)	-	705	165,346	(30,843)	5,714	(25,129)
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	72,180	72,180	11	72,191
Изменение прочих резервов по переоценке	-	-	-	-	(123)	-	-	(123)	-	(123)
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	-	-	-	-	-	(705)	-	(705)	-	(705)
Итого совокупные (расходы) / доходы	-	-	-	-	(123)	(705)	72,180	71,352	11	71,363
Долгосрочные планы поощрения	-	-	1,048	-	-	-	-	1,048	-	1,048
Выкуп собственных акций	(14)	-	-	(62)	-	-	-	(62)	-	(62)
Аннулирование ранее выкупленных собственных акций	-	(63)	(20,987)	253,972	-	-	(232,922)	-	-	-
Выпуск акций	6,016	6	23,490	-	-	-	-	23,496	-	23,496
Приобретение дополнительной доли в ООО «СП Золото» казначейскими акциями	290	-	127	1,169	-	-	-	1,296	-	1,296
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	-	(33,823)	(33,823)	-	(33,823)
Дивиденды неконтролирующим акционерам	-	-	-	-	-	-	-	-	(408)	(408)
На 31 декабря 2017 года	131,924	134	68,268	(6,596)	(123)	-	(29,219)	32,464	5,317	37,781
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	28,222	28,222	1,044	29,266
Изменение прочих резервов по переоценке	-	-	-	-	146	-	-	146	-	146
Итого совокупные доходы	-	-	-	-	146	-	28,222	28,368	1,044	29,412
Долгосрочные планы поощрения, за вычетом налогов	17	-	1,140	-	-	-	-	1,140	-	1,140
Исполнение первого транша в рамках Долгосрочного плана поощрения	17	415	(879)	1,674	-	-	(868)	(73)	-	(73)
Объявленные дивиденды акционерам Компании	17	-	-	-	-	-	(36,821)	(36,821)	-	(36,821)
Дивиденды неконтролирующим акционерам	-	-	-	-	-	-	-	-	(195)	(195)
Увеличение доли в дочерних организациях	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)	(107)	(112)
На 31 декабря 2018 года	132,339	134	68,529	(4,922)	23	-	(38,691)	25,073	6,059	31,132

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**
(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2018	2017
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		34,194	89,178
Корректировки:			
Финансовые расходы, нетто	8	12,728	11,611
Процентный доход по банковским депозитам и займам выданным		(1,668)	(1,693)
Обесценение		3,503	1,133
Убыток / (прибыль) от переоценки деривативов и инвестиций, нетто	9	18,345	(6,710)
Амортизация		15,066	10,340
Убыток / (прибыль) по курсовым разницам, нетто		33,002	(7,687)
Прочие		607	714
		115,777	96,886
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы		(6,903)	(3,690)
Отложенные расходы		(132)	(206)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		33	(1,749)
Авансы выданные и расходы будущих периодов		(700)	(370)
Налоги к возмещению		(310)	(1,066)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		252	356
Обязательства по уплате налогов		(1,501)	984
Прочие		-	(110)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		106,516	91,035
Налог на прибыль уплаченный		(13,156)	(15,630)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		93,360	75,405
Инвестиционная деятельность²⁰			
Приобретение объектов основных средств, за исключением платежей на приобретение доли в ООО «СЛ Золото» и строительство высоковольтной ЛЭП Омчак		(51,086)	(44,414)
Приобретение доли ООО «СЛ Золото»		-	(2,033)
Строительство высоковольтной ЛЭП Омчак		(2,366)	(3,957)
Денежные средства, полученные в рамках государственных субсидий ²¹		880	3,100
Проценты полученные		1,616	1,857
Денежные средства, полученные от продажи ЛЭП		991	3,698
Поступление денежных средств при выбытии совместного предприятия		-	5,758
Прочие		271	3
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(49,694)	(35,988)
Финансовая деятельность¹			
Поступления от кредитов и займов		64,553	46,488
Погашение кредитов и займов		(73,238)	(89,741)
Проценты уплаченные		(15,556)	(16,951)
Уплаченные банковские комиссии		(1,038)	(590)
Поступления по процентным свопам, нетто	8	136	99
Поступления по валютно-процентным свопам, нетто	8	2,052	2,382
Дивиденды, выплаченные акционерам Группы		(36,824)	(33,823)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(241)	(391)
Денежные средства, направленные на погашение задолженности в рамках операций возвратной финансовой аренды		(228)	(335)
Денежные средства, поступившие в рамках операций возвратной финансовой аренды		-	663
Денежные средства, направленные на выкуп собственных акций		-	(62)
Денежные средства, полученные в рамках выпуска акций		-	24,146
Платежи, связанные с выпуском акций Компании		-	(663)
Прочие		(49)	-
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто		(60,433)	(68,778)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(16,767)	(29,361)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	69,332	105,536
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств		9,698	(6,843)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	62,263	69,332

²⁰ Существенные неденежные операции в отношении инвестиционной и финансовой деятельности раскрыты в Примечаниях 18 и 20 к данной консолидированной финансовой отчетности.

²¹ Денежные средства, полученные в рамках государственных субсидий, представлены с учетом Налога на Добавленную Стоимость (НДС). Приобретение объектов основных средств представлено без НДС, соответствующая величина НДС представлена в строке «Обязательства по уплате налогов» в разделе «Изменения в оборотном капитале» (примечание 19).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Публичное акционерное общество «Полюс» (ПАО «Полюс») было учреждено в г. Москва, Российская Федерация, 17 марта 2006 года.

Основными видами деятельности ПАО «Полюс» и контролируемых ею предприятий (вместе «Группа») являются добыча и реализация золота. Производственные мощности Группы по добыче (включая первичную переработку) расположены в Красноярском крае, Иркутской и Магаданской областях и в Республике Саха Российской Федерации. Группа также проводит геологоразведочные работы. Дополнительная информация о крупнейших дочерних предприятиях Группы представлена в Примечании 27.

Компания является публичным акционерным обществом, акции которого допущены к обращению в «первом уровне» списка ценных бумаг Московской Биржи. Глобальные депозитарные расписки (две глобальные депозитарные расписки эквивалентны одной акции ПАО Полюс), участвуют в торгах на основном рынке ценных бумаг на лондонской Фондовой Бирже («LSE»). Контролирующим акционером Компании является Polyus Gold International Limited («PGIL»), компания, зарегистрированная на Джерси. Конечной материнской компанией является Wandle Holdings Limited, компания, зарегистрированная на Кипре. Конечным бенефициаром (контролирующим акционером) Компании по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов являлся Саид Керимов.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

2.1. Непрерывность деятельности

При проведении Руководством Группы оценки способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем были приняты во внимание все факторы, включая финансовое положение, ожидаемые будущие результаты коммерческой деятельности, доступность кредитных ресурсов, планы и обязательства по капитальным вложениям, цены на золото и прочие риски, присущие деятельности Группы. В результате проведенного анализа Руководство Группы считает, что Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности. Соответственно, применение допущения о непрерывности деятельности при составлении данной консолидированной финансовой отчетности является правомерным.

2.2. Заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»/«IFRS»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»/«IASB»). МСФО включают стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО, включая Международные стандарты бухгалтерского учета («МСФО»/«IAS») и интерпретации, опубликованные Комитетом по разъяснениям Международных стандартов финансовой отчетности («КРМФО»/«IFRIC»).

2.3. Основы представления отчетности

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета и составления отчетности юрисдикций, в которых эти предприятия учреждены и зарегистрированы. Действующие в этих юрисдикциях принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки финансовой отчетности могут существенно отличаться от общепринятых принципов и стандартов, соответствующих МСФО. Соответственно, в финансовую информацию отдельных предприятий были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа учета по первоначальной стоимости, кроме производных финансовых инструментов и определенных статей торговой дебиторской задолженности, которые учитываются по справедливой стоимости.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в связи со вступлением в силу изменений, внесенных в Федеральный закон № 208-ФЗ от 27 июля 2010 года «О консолидированной финансовой отчетности».

2.4. Поправки к МСФО и новые МСФО, вступившие в силу в 2018 году

Следующие новые и поправки к существующим стандартам МСФО были применены Группой впервые в данной консолидированной финансовой отчетности:

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Ожидаемый эффект на консолидированную финансовую отчетность
Поправки к МСФО (IFRS) 2	Выплаты, основанные на акциях	1 января 2018 года	Эффект отсутствует
МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты	1 января 2018 года	Существенный эффект отсутствует (смотрите, пожалуйста, ниже)
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с клиентами	1 января 2018 года	Существенный эффект отсутствует (смотрите, пожалуйста, ниже)
КРМФО (IFRIC) 22	Перевод в валюту представления и авансы уплаченные	1 января 2018 года	Эффект отсутствует
Поправки к МСФО 4	Договоры страхования	1 января 2018 года	Эффект отсутствует

2.4.1. МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты – изменения от перехода с МСФО (IAS) 39 и эффект от применения данного стандарта

МСФО 9 «Финансовые инструменты» заменяет собой МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также представляет две категории для оценки финансовых инструментов: оценка по амортизированной стоимости и оценка по справедливой стоимости в зависимости от контрактных денежных потоков инструмента, а также бизнес-модели, в рамках которой используется данный финансовый инструмент с 1 января 2018 года.

Все признанные финансовые активы, которые входят в сферу применения МСФО 9, должны учитываться по амортизированной или справедливой стоимости. В частности, инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой заключается в получении денежных потоков по контрактам и которые имеют договорные денежные потоки, представляющие собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов по непогашенной основной сумме долга, обычно оцениваются по амортизированной стоимости.

Долговые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой как получение контрактных денежных потоков, так и продажа финансовых активов, и которые имеют договорные условия, приводящие к возникновению денежных потоков в соответствующие даты, которые являются исключительно выплатой основной суммы долга и процентов по основной сумме долга, как правило, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и инвестиции в акционерный капитал оцениваются по их справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Что касается оценки финансовых обязательств оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, МСФО 9 требует, чтобы сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, связанного с изменениями кредитного риска этого обязательства, отражалась в составе прочего совокупного дохода, если признание таких изменений в прочем совокупном доходе не приведет к несопоставимости принципов бухгалтерского учета с отчетом прибылей и убытков. Изменения в справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в состав прибылей или убытков. Ранее, согласно МСФО 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитывалась в составе отчета о прибылях и убытках.

В отношении обесценения финансовых активов МСФО 9 требует применения модели ожидаемых потерь по кредитам, в отличие от модели понесенных убытков по МСФО 39. Модель ожидаемых потерь по кредитам требует, чтобы компания учитывала ожидаемые кредитные убытки и изменения в ожидаемом кредитном убытке на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения кредитного риска с момента первоначального признания. Для признания кредитных потерь больше не требуется факт возникновения фактических потерь.

Влияние на консолидированную финансовую отчетность

Основываясь на анализе финансовых активов и обязательств Группы на 1 января 2018 года, используя факты и обстоятельства, существовавшие на эту дату, Группа провела оценку влияния применения МСФО 9 на соответствующие показатели консолидированной финансовой отчетности.

В соответствии с требованиями МСФО 9 Группа применяет модель ожидаемых потерь к своим финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, включая в том числе по краткосрочным депозитам, отраженным в строке отчетности «Денежные средства и их эквиваленты». Применение данной модели не привело к каким-либо существенным корректировкам в «Денежных средствах и их эквивалентах».

Деривативы до начала применения МСФО 9 учитывались по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ), модель ожидаемых потерь не оказала эффект на учет деривативов.

Торговая дебиторская задолженность, включая торговую дебиторскую задолженность за золотосодержащие продукты, не содержат существенного компонента финансирования. Группа применила упрощенную модель ожидаемых кредитных убытков для расчета убытков от обесценения задолженности в соответствии с требованиями МСФО 9 (убытки от обесценения определяются исходя из ожидаемых кредитных убытков в течение жизненного цикла).

*Торговая дебиторская задолженность за золотосодержащие продукты стала учитываться по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Корректировка цены зависит от рыночных цен на золото, поэтому представляет собой договор купли-продажи со встроенным производным инструментом. Встроенный производный инструмент относится к дебиторской задолженности и учитывается в соответствии с МСФО 9. Встроенный дериватив не позволяет пройти тест «исключительно выплаты основного долга и процентов» в соответствии с требованиями МСФО 9 и, соответственно, дебиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток в составе строки *Прибыль / (убыток) от инвестиционной деятельности и переоценка деривативов, нетто*. Это не оказало существенного влияния на оценку дебиторской задолженности.*

Прочая дебиторская задолженность, как и ранее, учитывается по амортизированной стоимости; применение модели ожидаемых потерь не оказало существенного эффекта на оценку данных финансовых активов.

Все *Кредиты и займы* продолжают учитываться по амортизированной стоимости. Модификация долговых обязательств, которая имела место на 1 января 2018 года в связи с применением МСФО 9, не оказала существенного влияния на *Кредиты и займы* Группы.

По состоянию на 1 января 2018 года Группа проанализировала финансовые активы на предмет обесценения с использованием релевантной информации, в соответствии с требованиями МСФО 9 на предмет отражения эффекта кредитных рисков по соответствующим финансовым активам. Это не привело к каким-либо существенным корректировкам балансовой стоимости финансовых активов.

2.4.2. МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с клиентами - изменения от перехода с МСФО (IAS) 18 и эффект от применения данного стандарта

МСФО 15 предусматривает единую пятиступенчатую модель оценки, которая будет применима ко всем договорам купли-продажи, основанными на передаче контроля на товары и услуги покупателям. Данный стандарт заменил существующую модель раздельного учета для товаров, включенную в МСФО 18 «Выручка».

Одним из ключевых моментов МСФО 15 является идентификация обязательств к исполнению. Обязательства к исполнению, относящиеся к продаже аффинированного золота (являющейся наиболее существенным источником выручки), требуют признавать выручку в момент перехода контроля над аффинированным золотом покупателю, что в целом соответствует требованиям МСБУ 18.

Влияние на консолидированную финансовую отчетность

Группа имеет ряд договоров купли-продажи для золотосодержащей продукции, которые содержат предварительные условия ценообразования в зависимости от количества и цены. Корректировка на поставляемое количество считается корректировкой к выручке (переменным вознаграждением), таким образом, полностью отражается по статье *выручка от реализации прочей золотосодержащей продукции* в составе *выручки от реализации золота*.

Группа обязана доставлять определенную золотосодержащую продукцию покупателю. Согласно МСФО 15 выручка от оказания таких услуг по доставке рассматривается как отдельное обязательство к исполнению, которое должно признаваться в течение периода доставки, а не в момент передачи контроля Покупателю, как это признавалось ранее в соответствии с МСБУ 18.

Доходы от транспортных услуг представлены в составе *Выручки от прочей реализации* и связанных с ними затрат в *Себестоимости прочей реализации*. Эффект от применения МСФО 18 не существенный.

2.5. Поправки к МСФО стандартам, вступающие в силу после 2018 года

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Ожидаемый эффект на консолидированную финансовую отчетность
МСФО 16	Аренда	1 января 2019 года	Ожидается эффект (смотрите, ниже)
Поправки к МСФО 9	Предоплата с отрицательной компенсацией	1 января 2019 года	В процессе оценки
КРМФО 23	Неопределенность в отношении налога на прибыль	1 января 2019 года	В процессе оценки

ПАО «ПОЛЮС» ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ЗА 2018 Г.

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Ожидаемый эффект на консолидированную финансовую отчетность
Поправки к МСБУ 12	Налог на прибыль в отношении дивидендных выплат	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСБУ 19	Изменение планов, сокращение и погашение	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСБУ 23	Учет процентов по кредитам и займам после того, как соответствующий квалифицируемый актив готов для использования или продажи	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО 3	Объединение бизнеса	1 января 2020 года	В процессе оценки
Поправки к МСБУ 1 и МСБУ 8	Определение существенности	1 января 2020 года	В процессе оценки
Поправки ссылок на Концептуальные основы МСФО	Обновления ссылок на или с Концептуальных основ МСФО на МСФО стандарты	1 января 2020 года	Нет эффекта
МСФО 17	Договоры страхования	1 января 2021 года	В процессе оценки

МСФО (IFRS) 16 Аренда

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группой заключены договоры операционной аренды без права досрочного расторжения на 9,064 млн. рублей (примечание 25). МСФО (IAS) 17 не требует признания каких-либо прав пользования на активы в целях расчета обязательства по таким договорам. Вместо этого в финансовой отчетности раскрываются сумма будущих *обязательств* по операционной аренде (примечание 25). Проведенный Группой анализ указывает, что данные договоры соответствуют требованиям МСФО 16, в результате чего Группа будет признавать «право пользования» в качестве актива и соответствующее обязательство в отношении вышеуказанных договоров аренды, если они не будут соответствовать определению малоценного актива или краткосрочной аренды в соответствии с требованиями МСФО 16. Ожидается, что признание прав пользования активами по договорам аренды и соответствующих обязательств не превысит сумму 100 миллионов долларов США (6.9 млрд. руб.), которые будут отражены 1 января 2019 года по строкам «Права пользования» и «Обязательства по операционной аренде» в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Группа будет применять МСФО 16 используя модифицированный ретроспективный подход: информация за сопоставимые периоды не будет изменена, а общий эффект от первоначального применения МСФО 16 будет отражен во входящих остатках нераспределенной прибыли / (убытка).

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Принципы консолидации

Дочерние организации

ПАО «ПОЛЮС» ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ЗА 2018 Г.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними предприятиями, с даты получения эффективного контроля до даты потери контроля. Предприятие считается контролируемым в случае, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права / несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у нее прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие – объект инвестиций, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе, распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированный отчет о прочих совокупных доходах и расходах с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать это дочернее предприятие.

Доли неконтролирующих акционеров в дочерних предприятиях Группы представляются отдельно от акционерного капитала материнской организации. Доля неконтролирующих акционеров может первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в пропорции неконтролирующей доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Способ оценки выбирается для каждой сделки отдельно. В дальнейшем, после приобретения контроля над дочерним предприятием, текущая стоимость доли неконтролирующих акционеров равна доле неконтролирующих акционеров, признанной в первоначальный момент и скорректированной на долю в изменившихся чистых активах с момента получения контроля. Общий совокупный доход и расход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими акционерами, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по доле неконтролирующих акционеров.

Изменения долей участия Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и доли неконтролирующих акционеров в дочернем предприятии корректируются с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и рассчитывается как разница между: (1) справедливой

стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли; и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвилл) и обязательств дочернего предприятия, а также доли неконтролирующих акционеров. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и расхода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются в таком же порядке, как если бы соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия были реализованы Группой.

Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО (IAS)) 39 *Финансовые инструменты: признание и оценка*, или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

Внутригрупповые балансы, транзакции и нереализованные прибыли и убытки от внутригрупповых транзакций элиминируются при консолидации.

Функциональная валюта

Финансовые отчетности компаний Группы представляются в их функциональной валюте. Функциональной валютой Компании и всех дочерних предприятий Группы является российский рубль.

3.2. Валюта представления

Группа представляет консолидированную финансовую отчетность в российских рублях.

3.3. Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валюте, отличной от соответствующей функциональной валюты предприятия (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату операции. На каждую отчетную дату денежные активы и обязательства, 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, действовавшему на последнюю дату определения справедливой стоимости.

Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением курсовых разниц по валютным займам, относящимся к соответствующим объектам незавершенного строительства, которые капитализируются в стоимость данных активов посредством корректировки финансовых расходов по этим займам в иностранной валюте.

3.4. Выручка по договорам с покупателями

Группа признает выручку, чтобы отразить передачу товаров или услуг клиентам в размере, который отражает вознаграждение, на которое Группа рассчитывает получить право в обмен на эти товары или услуги. Группа применяет пятиэтапный подход к признанию доходов:

- определение договора с клиентом;
- определение обязательства к исполнению в контракте;
- определение цены сделки;
- распределение цены сделки по обязательствам к исполнению в контрактах;
- признание дохода, когда компания выполняет обязательства к исполнению.

Группа признает выручку в момент выполнения обязательства к исполнению, то есть когда «контроль» над товарами и услугами, лежащими в основе конкретного обязательства к исполнению, передается клиенту.

3.5. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых действуют предприятия Группы.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога на прибыль определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, 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 необлагаемые и невычитаемые в целях налогообложения статьи. Обязательства Группы по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования этих временных разниц.

Отложенные налоговые обязательства включают налогооблагаемые временные разницы в отношении инвестиций в дочерние и зависимые предприятия за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать возмещение временных разниц, и представляется вероятным, что данная разница не будет возмещена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы, возникающие в результате образования вычитаемых временных разниц в отношении инвестиций в дочерние и зависимые предприятия, признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования данных временных разниц, а также их использование ожидается в обозримом будущем. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на отчетную дату, которые предположительно будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия намерений Группы в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к взаимозачету, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести взаимозачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках кроме случаев, когда они относятся к статьям, за исключением случаев, когда текущий и отложенный налог относится к статьям, которые признаются за пределами консолидированного отчета о прибылях и убытках, в этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно. В случае объединения бизнеса налоговый эффект учитывается при расчете гудвила или определении превышения доли покупателя в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над чистой балансовой стоимостью.

3.6. Дивиденды

Дивиденды и налог на дивиденды признаются в качестве обязательств и вычитаются из акционерного капитала в том периоде, в котором они были объявлены и утверждены Общим Собранием Акционеров, и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

Размер нераспределенной прибыли, которая по соответствующему законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовой отчетности отдельных предприятий Группы, подготовленной в соответствии с Национальными стандартами учета и финансовой отчетности. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основании консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

3.7. Основные средства

Права на добычу полезных ископаемых

Права на добычу полезных ископаемых учитываются на момент приобретения по справедливой стоимости в составе активов и включаются в *горно-металлургические основные средства, объекты незавершенного строительства, месторождения в стадии разработки или капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых*.

Основные средства, введенные в эксплуатацию

Основные средства, введенные в эксплуатацию, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации. В стоимость горно-металлургических основных средств входит стоимость приобретения и строительства рудников, расходы, понесенные до начала производства, расходы на создание инфраструктуры рудников, стоимость обогатительных комплексов, 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.

Горно-металлургические основные средства амортизируются линейным методом в течение наименьшего из двух периодов: либо ожидаемый срок полезного использования актива, либо оставшийся срок службы месторождения в соответствии с планами горных работ, используемых для производственной деятельности, составленных на основе оценки доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых в соответствии с Российской классификацией запасов полезных ископаемых.

Арендованные основные средства амортизируются в течение срока полезного использования, аналогично тому, как это происходит в случае с собственными активами. Тем не менее, если нет обоснованной уверенности в том, что в конце срока действия договора актив будет передан Группе, он амортизируется в течение наименьшего из двух периодов: срока полезного использования или срока аренды.

Начисление амортизации начинается с момента достижения новым рудником коммерческих объемов производства. Амортизация включается в *себестоимость* реализации золота и прочей продукции. Ниже представлены предполагаемые оставшиеся сроки службы основных рудников Группы в соответствии с планами горных работ:

Благодатное	10 лет
Олимпиадинское	11 лет
Вернинское	23 лет
Наталка	24 лет
Куранахское рудное поле	27 лет

Активы, связанные со вскрышными работами

Расходы на вскрышные работы, понесенные в ходе производственной деятельности, могут относиться к производству запасов в текущем периоде и/или к улучшению доступа к руде, которая планируется к извлечению в будущем. В случае если вскрышные работы приводят к улучшению доступа к руде, которую планируется извлечь в будущем, соответствующие расходы признаются в качестве активов, связанных со вскрышными работами при соблюдении следующих критериев:

- существует высокая вероятность получения экономических выгод в будущем (а именно, улучшение доступа к рудному телу);
- компонент рудного тела, к которому улучшен доступ, может быть точно идентифицирован;
- расходы, связанные с улучшением доступа, могут быть достоверно определены.

При несоблюдении, как минимум, одного из указанных выше критериев, расходы на вскрышные работы включаются в *Производственную себестоимость* запасов и признаются в качестве расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе *себестоимости реализации золота* в момент продажи.

Активы, связанные со вскрышными работами, первоначально оцениваются в сумме понесенных расходов, которые напрямую связаны с улучшением доступа к идентифицированному компоненту рудного тела, а также иных относящихся к этой деятельности накладных расходов. Расходы, связанные с второстепенными операциями, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения и не включаются в стоимость активов.

Базой для распределения расходов на вскрышу между запасами и активами, связанными со вскрышными работами, является объем извлеченной пустой породы в сравнении с объемами руды, которые ожидается извлечь из идентифицированного компонента рудного тела в соответствии с планами горных работ.

После первоначального признания такие активы отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Незавершенное капитальное строительство

Объекты незавершенного строительства на действующих месторождениях учитываются как незавершенное капитальное строительство. Объекты незавершенного капитального строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость незавершенного капитального строительства включает в себя расходы, связанные с незавершенным капитальным строительством, стоимость приобретения объектов и расходы, непосредственно связанные с приведением их в рабочее состояние для использования по назначению, а также, в отношении квалифицированных активов, финансовые расходы, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы.

Объекты незавершенного капитального строительства относятся в состав горно-металлургических основных средств к моменту завершения строительства или готовности к запланированному использованию.

Начисление амортизации по объектам незавершенного капитального не производится.

Месторождения в стадии строительства

Месторождения в стадии строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость месторождений в стадии строительства включает в себя расходы, непосредственно связанные с разработкой рудников, такие как: расходы на приобретение, расходы на строительство рудников, предпроизводственные расходы, расходы на строительство обогатительных комплексов и инфраструктуры рудников, расходы на приобретение прав на пользование недрами и лицензий на проведение поисково-разведочных работ, финансовые расходы, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы, а также расходы на создание резервов по выводу этих активов из эксплуатации, определяемые как текущая дисконтированная стоимость таких расходов в будущем. Когда месторождение в стадии строительства достигает состояния, при котором оно начинает функционировать в соответствии с требованиями Руководства, соответствующие объекты реклассифицируются в состав *Основных средств*.

3.8. Финансовые расходы, непосредственно связанные с приобретением, строительством и созданием квалифицируемых активов

Финансовые расходы, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из капитализируемых финансовых расходов.

Все прочие расходы на привлечение заемных средств отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Финансовые затраты капитализируются как часть стоимости квалифицируемого актива, когда существует вероятность того, что они приведут к получению предприятием будущих экономических выгод. Разведочные и оценочные активы переклассифицируются в действующее разрабатываемое месторождение рудник только в том случае, если техническая осуществимость и коммерческая жизнеспособность добычи золотого ресурса являются очевидными и было принято решение о разработке месторождения. С этого момента становится вероятным, что предприятие получит будущие экономические выгоды и, соответственно, начинается капитализация затрат по займам.

3.9. Обесценение долгосрочных материальных активов

Обесценение основных средств, незавершенного капитального строительства, активов, связанных со вскрышными работами, месторождений в стадии строительства

Группа производит проверку стоимости своих долгосрочных материальных активов на предмет обесценения на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых индикаторов, свидетельствующих об обесценении, рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию или эксплуатационная ценность. Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе расходов текущего.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был бы отражен убыток от обесценения в предыдущие периоды. Восстановление убытков от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Обесценение капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

Затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых, капитализируемые в связи с проведением разведки и оценки запасов полезных ископаемых на золоторудных месторождениях, включают:

- затраты на приобретение прав на проведение разведочных работ на потенциально рудоносных площадях;
- топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования;
- поисково-разведочное бурение;
- прокладка канав;
- отбор проб и образцов;

- работы по оценке технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи золота.

Затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых капитализируются в составе активов, когда деятельность по разведке и оценке не достигла той стадии, на которой возможна разумная оценка существования коммерчески рентабельных запасов. Когда техническая возможность добычи запасов золота доказана и принято решение об эксплуатации рудника, капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых переводятся в состав *Месторождений на стадии строительства*.

Группа производит оценку стоимости капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых на предмет их обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, но не реже чем на каждую отчетную дату путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. Наличие любого из нижеперечисленных индикаторов, помимо прочих, может свидетельствовать о необходимости проведения анализа на обесценения активов:

- окончание срока действия лицензии в течение отчетного периода или в ближайшем будущем, а также не ожидается его последующего продления;
- существенное или полное сокращение расходов на дальнейшие разведку и оценку запасов полезных ископаемых, соответствующим образом оформленное в бюджете Группы;
- отсутствие обоснованной уверенности в экономической целесообразности и технической возможности дальнейшего проведения разведки и оценки запасов полезных ископаемых, а также наличие действующего решения о прекращении данных работ; и
- существует высокая вероятность того, что в результате успешного завершения разведки и оценки запасов полезных ископаемых балансовая стоимость данных активов окажется ниже их возмещаемой стоимости.

Для анализа капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых на обесценение проводится оценка ценности использования единиц, генерирующих денежные потоки – лицензионных участков – к которым такие капитализированные затраты отнесены.

Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов в соответствии с учетной политикой по обесценению материальных активов, представленной выше.

3.10. Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда Группа становится стороной договорных отношений в рамках инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, которые непосредственно связаны с приобретением финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки), добавляются или вычитаются из справедливой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются немедленно в составе прибылей и убытков.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по амортизированной стоимости. Группа определяет классификацию при первоначальном признании.

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются следующие условия:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам;

- контрактные условия финансового актива в указанные даты определяют денежные потоки, которые являются исключительно выплатой основной суммы и процентов по основной сумме задолженности;

в противном случае они классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости.

У Группы нет финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые относятся к категории удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем сбора денежных потоков по договору, так и путем продажи финансовых активов, и которые имеют договорные условия, предполагающие денежные поступления в определенные даты, которые являются исключительно выплатами основного долга и процентов по основной сумме задолженности.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются на основе классификации следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- финансовые активы, отличные от тех, которые оцениваются по амортизированной стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости следующим образом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки идентичных активов или обязательств на активных рынках, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Обесценение финансовых активов

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, на каждый отчетный период Группа оценивает наличие объективных доказательств обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков.

Группа применяет упрощенный подход и признает ожидаемые кредитные убытки (далее «ОКУ») для этих активов. Сумма ожидаемых кредитных убытков актуализируется на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента. Группа всегда признает ОКУ в течение всего жизненного цикла торговой дебиторской задолженности.

Ожидаемые кредитные убытки по этим финансовым активам оцениваются с использованием матрицы резервов на основе исторического опыта по кредитным потерям Группы с учетом факторов, характерных для должников, общих экономических условий и оценки как текущего, так и прогнозируемых условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег, если это необходимо.

Для всех других финансовых инструментов Группа признает ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, когда с момента первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска. Если кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, Группа оценивает резерв на потери для этого финансового инструмента на сумму, равную 12 месячному ОКУ. Оценка того, следует ли признавать ОКУ в течение жизненного цикла

финансового инструмента, основывается на значительном увеличении вероятности или риска дефолта, имевшего место с момента первоначального признания, а не на основании случившегося факта обесценения финансового актива на отчетную дату или на дату фактического дефолта.

ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть в результате всех возможных событий по умолчанию в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента. В отличие от этого, 12-месячный ОКУ представляет собой часть ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, которая, как ожидается, будет вызвана событиями дефолта на финансовом инструменте, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты.

При оценке того, насколько кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа сравнивает риск дефолта финансового инструмента на отчетную дату с риском дефолта финансового инструмента на дату первоначального признания. При проведении этой оценки Группа рассматривает как количественную, так и качественную информацию, которая является разумной и приемлемой, включая исторический опыт и перспективную информацию, которая доступна без неоправданных затрат или усилий. Рассматриваемая перспективная информация включает анализ перспективного развития отраслей, в которых работают контрагенты Группы, полученные из экономических экспертных отчетов, от финансовых аналитиков, правительственных органов, соответствующих аналитических центров и других подобных организаций, а также из различных внешних источников по актуальной и прогнозной экономической информации.

В частности, при оценке того, увеличился ли кредитный риск с момента первоначального признания, учитывается следующая информация:

- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внешнего (если имеется) или внутреннего кредитного рейтинга финансового инструмента;
- значительное ухудшение внешних рыночных показателей кредитного риска для конкретного финансового инструмента; существенное увеличение кредитного спреда, цены свопов по кредиту по умолчанию для должника или продолжительность, или степень, в которой справедливая стоимость финансового актива меньше его амортизированной стоимости;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения в деловых, финансовых или экономических условиях, которые, как ожидается, приведут к значительному снижению способности контрагента выполнять свои долговые обязательства;
- фактическое или ожидаемое существенное ухудшение операционных результатов контрагента;
- значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам одного и того же контрагента;
- фактическое или ожидаемое существенное неблагоприятное изменение в нормативной, экономической или технологической среде контрагента, что приводит к значительному уменьшению способности контрагента выполнять свои долговые обязательства.

Независимо от результатов вышеуказанной оценки Группа полагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, когда задержка по платежам по договору превышает 30 дней, в случаях, если у Группы нет разумной информации, которая нивелирует факт задержки платежей.

Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск на отчетную дату. Финансовый инструмент, как установлено, имеет низкий кредитный риск, если: i) финансовый инструмент имеет низкий риск дефолта, ii) контрагент способен выполнить свои договорные обязательства по денежным потокам в ближайшей перспективе и iii) неблагоприятные изменения в экономических условиях ведения бизнеса в долгосрочной перспективе могут, но не обязательно, уменьшить способность контрагента выполнять свои договорные обязательства по денежным потокам. Группа считает, что финансовый актив имеет низкий кредитный риск, когда он имеет внутренний или внешний кредитный рейтинг «инвестиционного класса» в соответствии с понимаемым в глобальном масштабе определением.

Группа регулярно контролирует эффективность критериев, используемых для определения того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, и соответствующим образом пересматривает их, чтобы гарантировать, что критерии способны идентифицировать значительное увеличение кредитного риска до того, как платежи по договору будут просрочены.

Если имеются объективные доказательства того, что убытки от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, были понесены, сумма убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков.

При признании обесценения балансовая стоимость финансового актива уменьшается за счет резерва по сомнительным долгам, а убытки от обесценения отражаются в составе прибылей или убытков. Балансовая стоимость финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, снижается на сумму обесценения, когда ожидается, что долги станут безнадежными в будущем. Если в последующий период сумма убытка от обесценения изменилась в связи с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются с учетом резерва по сомнительным долгам.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовый актив только в том случае, когда договорные права на денежные потоки от актива истекают, или он передает финансовый актив и практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, другому лицу. Если Группа не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и продолжает контролировать переданный актив, Группа признает свою нераспределенную долю в активах и связанное с ними обязательство в отношении сумм, которые она может заплатить. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом, Группа продолжает признавать финансовый актив, а также признает заемные средства с обеспечением для полученных поступлений.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод для расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений или платежей в течение ожидаемого срока существования финансового актива или обязательства, или более короткого периода в случаях, когда это применимо.

Доход признается по эффективной процентной ставке по долговым инструментам, отличным от тех финансовых активов, которые определены как ОССЧПУ.

Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости при первоначальном признании. Однако финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются по себестоимости после вычета расходов по сделке, которые непосредственно связаны с финансовыми обязательствами.

Финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной ставки процента, за исключением деривативов учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Группа определяет классификацию при первоначальном признании.

После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются исходя из их классификации следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизация по методу эффективной процентной ставки, а также прибыль или убыток от прекращения признания, признаются в составе прибылей и убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках;

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые обязательства, удерживаемые для торговых и финансовых обязательств, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Чистая прибыль или убыток, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, включают в себя любые проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и включаются в строку *Прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности, нетто*.

Финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов по сделке и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, при этом процентные расходы отражаются в *Финансовых расходах*.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств, когда и только когда обязательства Группы погашаются, аннулируются или истекает срок их погашения. При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой вознаграждения (включая любые неденежные переданные активы или принятые обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты

Группа заключает сделки с различными производными финансовыми инструментами для управления рисками влияния процентных ставок и валютных рисков, а также риска волатильности цены золота.

Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения и впоследствии переоцениваются до справедливой стоимости в конце каждого отчетного периода. Полученная прибыль или убыток признается в отчете о прибылях и убытках сразу же, если производный финансовый инструмент не классифицирован как инструмент хеджирования, в этом случае время признания в прибылях и убытках зависит от характера отношений хеджирования.

Производные инструменты, включенные в непроизводные основные контракты, которые не являются финансовыми активами в рамках МСФО (IFRS) 9 (например, финансовые обязательства), рассматриваются как самостоятельные производные инструменты, когда они соответствуют определению производного финансового инструмента, их риски и характеристики не тесно связаны с основными контрактами и основные контракты не учитываются по ОССЧПУ. Производные инструменты, встроенные в гибридные контракты, которые в виде основного контракта содержат финансовые активы, в рамках МСФО (IFRS) 9 не разделяются. Весь гибридный контракт классифицируется и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости или по ОССЧПУ.

Конвертируемые облигации содержат как производные, так и непроизводные компоненты. Производная составляющая называется встроенной производной, а непроизводная составляющая представляет собой основной контракт. Если экономические характеристики и риски встроенных производных инструментов не тесно связаны с характеристиками основного контракта, и сам гибридный контракт не учитывается по справедливой стоимости через прибыли или убытки, то встроенный производный инструмент разделяется и отражается по справедливой стоимости в прибылях или убытках. Основной контракт будет по-прежнему учитываться в соответствии с определенным международным стандартом бухгалтерского учета (амортизированная стоимость).

Стандарты бухгалтерского учета требуют, чтобы справедливая стоимость финансовых инструментов отражала их кредитное качество, а также изменения в кредитном качестве, в случаях, когда есть доказательства того, что это изменение произошло. Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами Группы, отражается в его оценке по справедливой стоимости. Кредитный риск корректируется с течением времени, чтобы отразить сокращающий срок инструмента и обновляется в случаях, если кредитный риск, связанный с производным инструментом, явно изменился под воздействием рыночных сделок и рыночных цен.

3.11. Товарно-материальные запасы

Аффинированное золото, рудные отвалы и золото на стадии переработки

Товарно-материальные запасы, в том числе аффинированное золото, металл в концентратах и на стадии переработки, запасы добытой руды и золотосодержащий сплав (Доре), отражаются по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости или чистой цене возможной реализации. Себестоимость производства определяется как сумма прямых и косвенных расходов, понесенных в целях доведения товарно-материальных запасов до их текущего состояния и доставки до места их расположения. Аффинированное золото оценивается по средней себестоимости производства реализуемой единицы продукции. Незавершенное производство, металл в концентратах, сплав Доре и запасы добытой руды оцениваются по средней производственной себестоимости на соответствующей стадии производства. Возможная чистая стоимость реализации представляет собой предполагаемую цену реализации продукции исходя из прогнозируемых цен на металл на ожидаемую дату продажи, за вычетом предполагаемых затрат на завершение производства и реализацию.

Побочный продукт

Начиная с 2018 года, Группа начала производить золотосурьмянистый флотационный концентрат. Сурьма, содержащаяся во золотосурьмянистом флотационном концентрате, является побочным / вторичным продуктом (далее «Сурьма» или «Побочный продукт»), получаемым в процессе переработки золота, оценивается по чистой возможной цене реализации в момент производства. Чистый результат продаж сурьмы, содержащейся в золотосурьмянистом флотационном концентрате, признается в качестве снижения *себестоимости продаж золота*.

Запасы и материалы

Запасы и материалы представляют собой расходные материалы и отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость прочих запасов и материалов оценивается по средневзвешенной себестоимости. Чистая цена возможной реализации представляет собой ожидаемую цену реализации прочих запасов и материалов за вычетом затрат на реализацию.

3.12. Отложенные расходы

Отложенные расходы, связанные с подготовкой к сезону производства на предприятиях по добыче россыпного золота, в основном, включают расходы по выемке грунта, а также расходы общепроизводственного характера и определенные административные расходы.

3.13. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения с изначальным сроком погашения, как правило, не превышающим трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

3.14. Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются в случае, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из деловой практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует высокая вероятность того, что погашение этого обязательства потребует выбытия ресурсов Группы, а также может быть проведена надежная оценка величины такого обязательства.

Сумма, признанная в качестве оценочного обязательства, 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 оценочного обязательства используются денежные потоки, которые потребуются для погашения текущего обязательства, балансовой стоимостью оценочного обязательства считается текущая дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

3.15. 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 обязательства по восстановлению окружающей среды, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, увеличивают стоимость соответствующих активов и обязательств в момент, когда у Группы возникают обязательства в отношении данных расходов и их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Такие дополнительные активы амортизируются с использованием линейного метода в течение срока полезного использования соответствующего актива.

Увеличение обязательства по выводу основных средств из эксплуатации в связи с амортизацией дисконта отражается в отчете о прибылях и убытках в составе Финансовых расходов. Сумма обязательств периодически пересматривается с учетом действующих законов и нормативных актов, и при необходимости существующая оценка корректируется в корреспонденции с основными средствами.

Текущие затраты на восстановление окружающей среды учитываются в составе расходов текущего периода по мере возникновения.

3.16. Государственные субсидии

Государственные субсидии не признаются в консолидированной финансовой отчетности до тех пор, пока нет достаточной уверенности, что Группа выполнит все условия и обязательства, связанные с такими субсидиями.

Государственные субсидии, основное условие которых – принятие Группой обязательств по покупке, строительству или иному приобретению основных средств, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве доходов будущих периодов, которые впоследствии амортизируются (переносят свою стоимость) и отражаются в составе прибылей и убытков на систематической и рациональной основе в течение срока полезного использования основных средств, к которым относятся данные государственные субсидии. Амортизация доходов будущих периодов, связанных с государственными субсидиями, начинается в момент, когда объекты основных средств вводятся в эксплуатацию, и отражается (в качестве корректировки) по строке Амортизация основных средств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3.17. Выплаты, основанные на акциях Компании

Выплаты, основанные на акциях, с расчетами долевыми инструментами работникам и другим лицам учитываются по справедливой стоимости долевого инструмента на дату предоставления. Справедливая стоимость выплат, основанных на акциях с расчетами долевыми инструментами, определенная на дату предоставления, относится на расходы равномерно в течение срока перехода прав по долевым инструментам, обусловленного достижением целевых показателей, исходя из оценки Группой количества долевого инструмента, права на которые перейдут сотрудникам, с соответствующим увеличением капитала. На каждую отчетную дату Группа пересматривает оценки количества долевого инструмента, права на которые перейдут сотрудникам. Если первоначальные оценки пересматриваются, влияние пересмотра отражается в прибылях и убытках в течение оставшегося срока перехода прав по долевым инструментам в корреспонденции со счетом резерва на выплату вознаграждений работникам с расчетами долевыми инструментами.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и применение принципов учетной политики Группы, описанной в Пояснении 3, требует использования Руководством Группы профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств Группы, раскрытие условных активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов за отчетный период. Формирование таких оценок основывается на допущениях, сделанных Руководством,

и основывается на прошлом опыте, текущих и ожидаемых экономических условиях и прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

4.1. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Наиболее значительными областями, требующими применения оценок и допущений Руководства, являются следующие:

- период ввода в эксплуатацию месторождения; и
- определение функциональной валюты.

4.1.1. Период ввода в эксплуатацию месторождения

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 16 Основные средства стоимость объекта основных средств включает в себя любые затраты, непосредственно связанные с приведением актива в место и состояние, необходимые для того, чтобы данный актив мог функционировать в порядке, определяемом Руководством.

По мнению Руководства, этап ввода в эксплуатацию и выхода на проектную мощность будет завершен, помимо общих качественных характеристик, при достижении следующими показателями определенных количественных значений последовательно в течение двух месяцев:

- определенный уровень проектной мощности по переработке золотосодержащей руды, и
- определенный уровень извлечения золота из руды.

По состоянию на 1 августа 2018 года данные критерии были достигнуты и соблюдались последовательно в течение двух месяцев, в результате чего Группой было принято решение, что этап ввода в эксплуатацию и выхода на проектную мощность завершен и Наталкинское месторождение начало осуществлять деятельность в соответствии с намерениями Руководства. В результате была произведена соответствующая реклассификация основных средств из месторождений на стадии строительства в соответствующие категории основных средств или запасов (примечание 11).

Капитализация затрат по займам, прочих расходов, напрямую связанных с разработкой месторождения, включая расходы на тестирование в течение периода наращивания производственной мощности, а также капитализация производственных расходов за вычетом поступлений от продажи золота в течение периода наращивания производственной мощности, прекращены с 1 августа 2018 года (примечание 5).

4.1.2. Определение функциональной валюты

Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта расчетов в основной экономической среде, в которой предприятие осуществляет свою деятельность. В соответствии с МСФО (IAS) 21 Влияние изменений валютных курсов Группа проанализировала ряд факторов, влияющих на определение функциональной валюты и, основываясь на этом анализе, определила функциональную валюту для каждой из компаний Группы.

Руководство определило, что функциональной валютой дочерних предприятий в Российской Федерации является российский рубль в соответствии с требованиями международного стандарта финансовой отчетности, практикой ведения расчетов в России и ведения управленческой отчетности в Группе.

4.2. Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года:

- обоснование сроков полезного использования основных средств;
- возможность возмещения капитализированных затратам на разведку и оценку запасов полезных ископаемых;

- обесценение долгосрочных материальных активов;
- определение и оценка активов, связанных со вскрышными работами;
- оценка производных финансовых инструментов; и
- интерпретация налогового законодательства в части бухгалтерского учета расчетов по налогу на прибыль.

4.2.1. Обоснование сроков полезного использования основных средств

Горно-металлургические основные средства Группы, классифицируемые в качестве основных средств, амортизируются с использованием линейного метода в течение наименьшего из двух сроков: сроков службы соответствующих рудников, определенных в соответствии с планами горных работ, составленных на основе доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых в соответствии с Российской классификацией запасов полезных ископаемых или срока полезного использования самого основного средства. При определении срока службы рудника допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления новой информации. Как правило, срок полезного использования месторождения в соответствии с отчетами Объединенного комитета по запасам руд (JORC) превышает срок их действия в соответствии с Российским кодексом о ресурсах.

Факторы, которые могут повлиять на определение срока службы рудника, включают:

- изменение доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых;
- существенное изменение содержания металлов в руде с течением времени;
- разница между фактическими ценами и прогнозными ценами на металлы, использованными при оценке запасов полезных ископаемых;
- возникновение непредвиденных операционных трудностей на рудниках; и
- изменения в капитальных затратах, затратах на обработку металлов и восстановление окружающей среды, ставках дисконтирования и курсах 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 горно-металлургических активов и их балансовой стоимости.

Руководство периодически проверяет правильность сроков полезного использования активов исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе.

4.2.2. Возможность возмещения капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

Руководство Группы применяет субъективное суждение, определяя, будут ли капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых возмещены в ходе будущей коммерческой эксплуатации соответствующего месторождения в результате его продажи или должны быть обесценены. Руководство оценивает возможность существования коммерчески рентабельных запасов на месторождении, однако данные оценки включают фактор неопределенности. Группа производит разведку и оценку запасов полезных ископаемых, при этом некоторые лицензионные участки содержат запасы золота, по которым произведена оценка по российской методологии оценки запасов полезных ископаемых. На некоторых лицензионных участках не завершено проведение оконтуривания запасов. Руководство Группы предполагает, что все лицензии будут продлены. Многие факторы, допущения и параметры оценки ресурсов находятся вне сферы контроля Руководства Группы и могут измениться с течением времени. Последующие изменения величины запасов золота могут оказать влияние на балансовую стоимость капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых.

4.2.3. Обесценение материальных активов

Балансовая стоимость материальных активов Группы анализируется на предмет выявления признаков, свидетельствующих об обесценении таких активов. При определении обесценения 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 денежные потоки единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости актива в пользовании. Расчет стоимости использования для действующих месторождений основаны на планах, которые включают резервы, оцененные на основании российской методологии оценки запасов полезных ископаемых. В отношении других активов, анализируемых на обесценение (к примеру, месторождения в стадии разработки), Группа использует наилучшие имеющиеся оценки запасов на месторождениях на момент проведения анализа, такие как отчет Объединенного комитета по запасам руд (JORC).

Факторы, которые могут повлиять на денежные потоки, включают:

- товарные цены и курсы валют;
- своевременность предоставления лицензий и разрешений;
- капитальные и эксплуатационные расходы;
- доступные запасы и ресурсы, а также будущий план производства.

Последующие изменения распределения активов к генерирующим денежные потоки единицам или сроков денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

4.2.4. Определение и оценка активов, связанных со вскрышными работами

На этапе эксплуатации месторождений, разрабатываемых открытым способом, Группа несет расходы на вскрышные работы. Распределение указанных расходов между извлечением запасов в текущем периоде и активами, связанными со вскрышными работами, требует существенных допущений со стороны Руководства.

Для распределения расходов на вскрышные работы Группа обязана идентифицировать отдельные компоненты, в отношении которых понесены указанные расходы для всех рудных тел разрабатываемых месторождений. Идентифицируемым компонентом считается специфический объем рудного тела, к которому улучшен доступ в ходе вскрышных работ. Определение данных компонентов, а также определение ожидаемых объемов извлечения пустой породы и руды в каждом из идентифицированных компонентов требует существенных допущений со стороны Руководства. Для определения отдельных компонентов Группа использует планы горных работ, составленные на основе оценки доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых в соответствии с Российской классификацией запасов полезных ископаемых.

Каждый отдельный этап добычи, определенный планами горных работ, рассматривается в качестве единицы бухгалтерского учета. В случае если планы горных работ предполагают отдельные этапы добычи, которые будут производиться последовательно (один за другим), данные этапы должны быть идентифицированы в качестве отдельных компонентов. Такая оценка производится для каждого месторождения.

Изменения в планах по добыче Группы могут привести к изменению определения компонентов и сроков амортизации актива связанными со вскрышными работами.

4.2.5. Оценка производных финансовых инструментов (деривативов)

Производные финансовые инструменты (деривативы) отражаются по их справедливой стоимости. Группа, в свою очередь, оценивает качество и надежность предпосылок и исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости, применяя требования МСФО (IFRS) 13 *Оценка справедливой стоимости* в отношении трёх уровней иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, Уровень 2 и Уровень 3).

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов (деривативов) оценивается, используя модели оценки, основанные на рыночных показателях (соответствует Уровню 2 иерархии справедливой стоимости). Модели включают различные исходные данные, включая качества по кредитоспособности

Группы и контрагентов. Изменения использованных предположений не контролируются Группой и могут измениться в будущем.

4.2.6. Интерпретация налогового законодательства в части бухгалтерского учета расчетов по налогу на прибыль

Группа платит налог на прибыль в различных юрисдикциях. Определение суммы налога на прибыль 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 активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в случае снижения вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования отложенного налогового актива. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективного суждения исходя из ожидаемых результатов деятельности. При оценке вероятности использования в будущем отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе, операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, бизнес-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 будут корректироваться, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы (примечание 10).

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Для целей управленческого учета Группа подразделяется на отдельные операционные сегменты, организованные на основе вида деятельности и географического расположения предприятий. Данные операционные сегменты готовят и регулярно предоставляют финансовую информацию Руководству Группы, принимающему решения по операционной деятельности.

Ниже приведено описание девяти отчетных операционных сегментов Группы и тех, которые не соответствуют критериям раскрытия:

Олимпиадинская бизнес-единица (далее «Олимпиада», располагается в Красноярском крае Российской Федерации) – осуществляет добычу (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на Олимпиадинском месторождении, а также научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых на Олимпиадинском месторождении. Результаты деятельности по месторождению Титимухта включены в Олимпиадинское месторождение, так как добыча на месторождении Титимухта не существенна, и золотоизвлекающие мощности Титимухты используются для переработки руды Олимпиадинского месторождения;

Благодатная бизнес-единица (далее «Благодатное», располагается в Красноярском крае Российской Федерации) – осуществляет добычу (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на Благодатном месторождении, а также научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых на Благодатном месторождении;

Россыпная бизнес-единица (далее «Россыпная», переименовано, ранее «Иркутская россыпная бизнес-единица», располагается в Иркутской области Российской Федерации (Бодайбинский район) – осуществляет добычу (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на ряде россыпных месторождений;

Вернинская бизнес-единица (далее «Вернинское», переименовано, ранее «Иркутская рудная бизнес-единица», располагается в Иркутской области Российской Федерации (Бодайбинский район) – осуществляет добычу (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на месторождении Вернинское, а также научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых на месторождениях Смежный и Медвежий-Западный;

Куранахская бизнес-единица (далее «Куранах», переименовано, ранее «Якутская Куранахская бизнес-единица», располагается в Республике Саха Российской Федерации) – осуществляет добычу (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на месторождениях Куранахского рудного поля;

Наталкинская бизнес-единица (далее «Наталка», переименовано, ранее «Магаданская бизнес-единица», располагается в Магаданской области Российской Федерации) – осуществляет добычу (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на Наталкинском месторождении, а также научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых на Наталкинском месторождении. Строительство высоковольтной ЛЭП Омчак не включается в данный сегмент, так как финансирование данного проекта осуществляется за счёт государственной субсидии (примечание 19);

Геологоразведочная бизнес-единица (располагается в Красноярском крае, Иркутской области, Амурской области и прочих регионах Российской Федерации) – осуществляет научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых в нескольких регионах Российской Федерации;

Строительная бизнес-единица – представлена компаниями ООО «Полюс Строй», АО «Тайгаэнергострой» и АО «Витимэнергострой», которые осуществляют строительные работы на месторождениях Вернинское, Олимпиадинское и прочих;

Бизнес-единица Сухой Лог (далее «Сухой Лог», располагается в Иркутской области Российской Федерации) – представлена компанией ООО «СЛ Золото», которая производит геологоразведочные работы и работы по оценке запасов полезных ископаемых на данном месторождении; и

Прочие – Руководство Группы приняло решение не выделять результаты компаний, осуществляющих управленческую, инвестиционную деятельность и некоторые другие необходимые для Группы функции, в отдельный сегмент. Результаты ни одной из этих компаний по отдельности и в совокупности не являются обязательными для раскрытия в качестве результатов операционного сегмента ввиду их незначительности.

Выручка по данным отчетным сегментам, в основном, генерируется доходами от реализации золота. Руководство Группы проводит анализ результатов деятельности в разрезе данных бизнес-единиц и осуществляет оценку деятельности операционных сегментов для целей распределения ресурсов на основе следующих критериев:

- реализация золота;
- объем проданного золота в тысячах тройских унций (далее – «унция»);
- прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации и прочих статей (скорректированная EBITDA);
- общие денежные затраты на унцию проданного золота (далее – «ТСС»); и
- капитальные затраты.

Активы и обязательства сегментов не рассматриваются Руководством Группы, в связи с чем данная информация не представлена в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Выручка от реализации золота	Реализо- ванное золото, тыс. унц. ²²	Скорректи- рованная EBITDA	ТСС на унцию проданного золота, руб./унц. ³	Капитальные затраты
Год, закончившийся 31 декабря 2018 года					
Бизнес-единицы					
Олимпиада	98,908	1,289	72,163	16,709	11,427
Благодатное	33,507	420	22,390	22,626	4,421
Россыпная	11,829	147	3,487	49,387	1,485

²² Исключено из объема аудиторской проверки

ПАО «ПОЛЮС» ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ЗА 2018 Г.

Вернинское	17,746	224	11,261	23,005	2,859
Куранах	15,886	199	8,419	32,081	3,623
Наталка	4,355	54	744	49,783	13,990
Геологоразведочная	-	-	(4)	-	448
Строительная	-	-	(333)	-	996
Сухой Лог	-	-	-	-	1,453
Прочие	-	-	254	-	5,307
Итого	182,231	2,333	118,381	22,013	46,009

Год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Бизнес-единицы

Олимпиада	83,893	1,176	55,389	19,889	10,198
Благодатное	34,102	459	24,098	17,982	2,833
Россыпная	10,885	146	3,163	45,082	1,527
Вернинское	15,106	206	8,696	23,538	2,337
Куранах	12,560	171	6,340	31,179	3,892
Наталка	-	-	264	-	22,180
Геологоразведочная	-	-	(6)	-	266
Строительная	-	-	(55)	-	842
Сухой Лог	-	-	-	-	221
Прочие	-	-	1,300	-	2,772
Итого	156,546	2,158	99,189	21,267	47,068

Расчет скорректированной EBITDA представлен в консолидированной отчетности следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Прибыль за год	29,266	72,191
Расходы по налогу на прибыль	4,928	16,987
Амортизация (примечание 11)	15,066	10,340
Финансовые расходы, нетто (примечание 8)	12,728	11,611
Долгосрочные планы по вознаграждениям, выплачиваемым акциями (примечание 17)	1,535	1,454
Убыток / (прибыль) по курсовым разницам, нетто	33,002	(7,687)
Убыток / (прибыль) от инвестиционной деятельности, нетто (примечание 9)	18,345	(6,710)
Процентный доход по банковским депозитам и займам выданным	(1,668)	(1,693)
Взносы по определенным программам благотворительности	1,684	2,247
Обесценение	3,503	1,133
Прибыль от выбытия объектов основных средств	(8)	(684)
Скорректированная EBITDA	118,381	99,189

Расчет общих денежных затрат на унцию проданного золота представлен в консолидированной отчетности следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Себестоимость до отражения результата продажи сурьмы	68,682	56,518
Выручка от продажи сурьмы	(3,190)	-

ПАО «ПОЛЮС» ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ЗА 2018 Г.

Себестоимость реализации золота	65,492	56,518
<i>корректировки:</i>		
Амортизация (примечание 11)	(18,760)	(10,590)
Эффект амортизации, начислений и резервов в изменении остатков	4,604	(48)
	<hr/>	<hr/>
Общие денежные затраты (ТСС)²³	51,336	45,880
Реализованное золото, тыс. унц. ⁴	2,333	2,158
	<hr/>	<hr/>
Общие денежные затраты за унцию проданного золота (ТСС), руб./унц.⁴	22,013	21,267
	<hr/>	<hr/>

Представленная выше выручка от реализации золота была получена от внешних покупателей (примечание 26). За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, реализация золота между сегментами не производилась.

Выручка от реализации золота

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
	<hr/>	<hr/>
Реализация аффинированного золота	169,400	146,090
Реализация золотосодержащего минерального сырья, не прошедшего всех стадий золотодобычи	12,539	9,198
Реализованная прибыль по деривативам	292	1,258
	<hr/>	<hr/>
Итого	182,231	156,546
	<hr/>	<hr/>

Сверка величины капитальных затрат к поступлениям в состав основных средств (примечание 11) представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
	<hr/>	<hr/>
Капитальные затраты	46,009	47,068
Приобретение Сухого Лога	-	15,950
Строительство высоковольтной ЛЭП Омчак	2,366	3,957
Активы, связанные со вскрышными работами (примечание 11)	13,857	8,654
За минусом поступлений прочих внеоборотных активов	(3,202)	(1,474)
	<hr/>	<hr/>
Поступления в состав основных средств (примечание 11)	59,030	74,155
	<hr/>	<hr/>

Капитальные затраты Наталкинской бизнес-единицы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
	<hr/>	<hr/>
Приобретение оборудования и строительные работы	10,556	13,097
Капитализированные процентные расходы (до 1 августа 2018 года) (примечание 4)	3,256	5,364

²³ Исключено из объема аудиторской проверки

ПАО «ПОЛЮС» ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ЗА 2018 Г.

Капитализация прочих расходов, напрямую относящихся вводу в эксплуатацию и достижению проектной мощности (до 1 августа 2018 года) (примечание 4)	1,405	3,719
Капитализация себестоимости золота за вычетом выручки от продажи (до 1 августа 2018) (примечание 4)	(1,227)	-
Итого	13,990	22,180

Капитальные расходы, в основном, относятся к следующим проектам:

Наталка: произведена поставка и сборка в полном объеме самосвалов и экскаваторов для отработки Наталкинского месторождения; завершены работы и введено в эксплуатацию здание фильтрации и очистки оборотной воды; организован мобильный резервный дробильный комплекс для обеспечения бесперебойной работы фабрики; велись строительные работы на основных инфраструктурных объектах Наталки: выполнение подготовительных земляных работ по основному хвостохранилищу; в рамках строительства склада ГСМ выполнено устройство фундаментов, а также начат монтаж резервуаров; завершены строительно-монтажные работы приборно-аналитической лаборатории.

Олимпиада: завершено строительство основных производственных мощностей БИО-4, комплекс запущен в работу; продолжаются работы по увеличению производительности фабрик Олимпиады до 13.4 млн т/год; поставлены в полном объеме большегрузные самосвалы для отработки 4й очереди карьера Восточный.

Благодатное: завершены работы по внедрению скоростной флотации; ведутся работы по расширению фабрики до 9 млн т/год.

Куранах: обеспечена стабильная работа фабрики с достижением переработки руды объемом 5 млн. т/год; ведутся работы по дальнейшему расширению фабрики до уровня переработки 5,8 млн. т/год; по проекту «Кучное выщелачивание» достигнут проектный показатель по укладке 1,5 млн. тонн руды в год.

Вернинское: завершен проект по расширению ЗИФ до уровня 2.95 млн. т/год; актуализировано и согласовано технико-экономическое обоснование по дальнейшему увеличению мощности ЗИФ.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов внеоборотные активы Группы находились на территории Российской Федерации.

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Заработная плата	18,049	15,382
Материалы и запасные части	16,092	12,987
Амортизация (примечание 11)	18,760	10,590
Налог на добычу полезных ископаемых	10,130	8,668
Топливо	6,213	4,306
Расходы на оплату коммунальных услуг	2,648	1,788
Прочие	2,409	4,137
Итого расходы по операционной деятельности	74,301	57,858
Увеличение остатков по минеральному сырью, не прошедшему всех стадий золотодобычи и аффинированному золоту	(8,809)	(1,340)
Итого	65,492	56,518

В 2018 году, *Прочая себестоимость реализации золота* была уменьшена на выручку от реализации сурьмы в золотосурьмянистом флотационном концентрате в сумме 3,190 млн. рублей (в 2017 году Группа не осуществляла реализацию сурьмы в золотосурьмянистом флотационном концентрате).

7. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Заработная плата	9,319	8,309
Расходы по продаже и доставке минерального сырья, не прошедшего всех стадий золотопереработки	1,306	713
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	1,158	629
Амортизация (примечание 11)	716	416
Профессиональные услуги	670	812
Прочие	1,789	1,366
Итого	14,958	12,245

8. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Проценты по кредитам и займам	16,766	18,369
Прибыль от досрочного погашения финансовых обязательств (примечание 18)	(313)	-
Амортизация дисконта по обязательствам	905	691
Доход от обмена процентными платежами по валютно- процентным свопам	(2,052)	(2,382)
Доход от обмена процентными платежами по процентным свопам	(136)	(99)
Списание комиссий в связи с досрочным погашением и модификацией кредитов	743	968
Прочее	-	43
Подитог: финансовые расходы, нетто	15,913	17,590
Проценты, включенные в стоимость внеоборотных (квалифицируемых) активов	(3,185)	(5,979)
Итого	12,728	11,611

9. (УБЫТОК) / ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
(Убыток) / прибыль от переоценки валютно-процентных свопов	(21,046)	5,529
Прибыль / (убыток) от переоценки стабилизатора выручки	1,892	(2,360)
Убыток от переоценки процентных свопов	(81)	(166)
Прибыль от переоценки конвертационного опциона (примечание 18)	893	-
Прибыль от выбытия инвестиций в совместное предприятие	-	5,352
Убыток от переоценки неэффективной части стабилизатора выручки по траншам 1 и 2 в период хеджирования денежных потоков	-	(1,645)
Прочие	(3)	-
Итого	(18,345)	6,710

10. РАСХОДЫ / (ДОХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	7,978	14,239
Отложенный налог		
Возникновение и использование временных разниц	2,731	2,198
Отложенный налог, реклассифицированный из состава прочих совокупных доходов и расходов	-	222
Эффект от пересмотра ставки налога на прибыль (см. ниже)	(5,781)	328
	(3,050)	2,748
Итого	4,928	16,987

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 20% (17% перечисляются в региональный бюджет, 3% перечисляются в федеральный бюджет).

Налогоплательщики в Российской Федерации имеют право применять льготные ставки по налогу на добычу полезных ископаемых и по налогу на прибыль, если они реализуют региональную инвестиционную программу (далее «РИнвП») в определённых регионах Российской Федерации и удовлетворяют определённым критериям.

НК РФ предусматривает право каждого региона снизить размер региональной части ставки налога на прибыль вплоть до 0%. Если же регион не принимает соответствующий закон, то применяется стандартная региональная часть ставки: до 2024 года – 17%, а в последующие периоды – 18%.

АО Полюс Вернинское РИнвП (Вернинская бизнес-единица)

АО «Полюс Вернинское» (ранее АО «Первенец»), 100% дочернее общество АО «Полюс Красноярск», осуществляющее операционную деятельность в Иркутской области Российской Федерации, применяет следующие ставки в рамках РИнвП:

- Налог на добычу полезных ископаемых: 0% в течение периода с 2017 по 2018 год с увеличением на 1,2 процентных пункта раз в два года, пока не составит 6% к 2027 году, но не превышая сумму задекларированных инвестиций в РИнвП, составляющую 5.4 млрд. руб.;
- Налог на прибыль организаций: 17% в течение периода с 2017 по 2024 год; 18% в течение периода с 2025 по 2026 год и стандартная ставка 20% в последующие периоды.

АО Полюс Магадан РИнвП (Наталкинская бизнес-единица)

С мая 2018 года АО «Полюс Магадан», 100% дочернее общество АО «Полюс Красноярск», включено в реестр участников региональных инвестиционных проектов (РИнвП), что даёт основания для применения пониженных налоговых ставок по налогу на прибыль организаций и налогу на добычу полезных ископаемых в течение 10 лет с периода признания в налоговом учете первой прибыли от реализации золота. Кроме того, применяется дополнительное освобождение от налога на добычу полезных ископаемых на период с месяца включения в реестр до начала указанного 10 летнего периода.

Учитывая, что первая прибыль от реализации золота в налоговом учете ожидается в 2019 году, АО «Полюс Магадан» рассчитывает на следующие пониженные налоговые ставки:

ПАО «ПОЛЮС» ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ЗА 2018 Г.

- Налог на добычу полезных ископаемых: 0% в течение периода с 2018 до 2020 года, с увеличением на 1,2 процентных пункта раз в два года, пока не составит 6% к 2029 году, но не превышая сумму задекларированных инвестиций в РИНВП, составляющую 94.8 млрд. руб.;
- Налог на прибыль организаций: 0% в период с 2019 до 2023 года; 10% в период с 2024 до 2028 года и стандартная ставка 20% в последующие периоды.

В результате включения АО «Полюс Магадан» в РИНВП отложенные налоговые активы и обязательства были пересчитаны на основании ожидаемой ставки налога на прибыль организаций в соответствующих периодах. По состоянию на 31 декабря 2018 года полученная разница в сумме 5,501 млн. рублей была отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Ниже представлена сверка суммы налога на прибыль по ставке, действующей на территории Российской Федерации, где расположены производственные предприятия Группы, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Прибыль до налогообложения	34,194	89,178
Налог на прибыль по действующей на территории Российской Федерации ставке (20%)	6,839	17,836
Эффект от пересмотра ставки в связи с вхождением в РИНВП (АО «Полюс Магадан» и АО «Полюс Вернинское»)	(5,781)	328
Уменьшение отложенного налога актива по деривативам, в отношении которых ранее был создан резерв, и финансовый результат по которым представлен в составе прибылей и убытков	3,461	(874)
Налоговый эффект по расходам, не принимаемым к вычету для целей налогообложения, и прочим постоянным разницам	332	766
Налоговый эффект по прибыли от выбытия инвестиций в дочернее предприятие	-	(1,069)
Налоговый эффект по восстановлению убытков от обесценения	77	-
Расходы по налогу на прибыль	4,928	16,987

ПАО «ПОЛЮС» ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ЗА 2018 Г.

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства, введенные в эксплуата- цию	Месторожде- ния в стадии строительства	Активы, связанные со вскрышными работами	Незавершен- ное капитальное строительство	Капитализиро- ванные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2016 года	103,257	83,072	21,413	18,254	18,543	244,539
Поступления	-	26,137	8,654	22,575	16,789	74,155
Перевод из других групп активов	16,806	(971)	-	(15,609)	(226)	-
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	537	(4)	-	-	-	533
Выбытия	(1,433)	(208)	-	(164)	(978)	(2,783)
Реклассификации в состав активов, предназначенных для продажи	(3,073)	-	-	(5,733)	-	(8,806)
На 31 декабря 2017 года	116,094	108,026	30,067	19,323	34,128	307,638
Поступления	-	11,382	13,857	30,988	2,803	59,030
Перевод из других групп активов	29,317	-	-	(29,284)	(33)	-
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	207	15	-	-	-	222
Выбытия	(2,986)	(1,131)	(1,476)	(139)	(1)	(5,733)
Ввод в эксплуатацию Наталкинского месторождения	92,620	(113,531)	-	20,826	85	-
Реклассификация в запасы	-	(4,761)	-	-	-	(4,761)
Восстановление накопленной амортизации	5,536	-	-	-	-	5,536
На 31 декабря 2018 года	240,788	-	42,448	41,714	36,982	361,932
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2016 года	(56,814)	(409)	(6,013)	(497)	(2,608)	(66,341)
Амортизационные отчисления	(9,370)	-	(3,076)	-	-	(12,446)
Выбытия	1,313	(8)	-	138	971	2,414
Обесценение	15	(348)	-	(292)	(216)	(841)
Реклассификации в состав активов, предназначенных для продажи	270	-	-	-	-	270
На 31 декабря 2017 года	(64,586)	(765)	(9,089)	(651)	(1,853)	(76,944)
Амортизационные отчисления	(15,314)	-	(7,747)	-	-	(23,061)
Выбытия	2,682	1,149	1,476	-	-	5,307

ПАО «ПОЛЮС» ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ЗА 2018 Г.

Обесценение	(25)	(3,145)	-	(294)	(39)	(3,503)
Ввод в эксплуатацию Наталкинского месторождения	-	2,500	-	(2,500)	-	-
Реклассификации в резервы по запасам	-	261	-	-	-	261
Восстановление накопленной амортизации	(5,536)	-	-	-	-	(5,536)
На 31 декабря 2018 года	(82,779)	-	(15,360)	(3,445)	(1,892)	(103,476)
<i>Остаточная стоимость</i>						
31 декабря 2017 года	51,508	107,261	20,978	18,672	32,275	230,694
31 декабря 2018 года	158,009	-	27,088	38,269	35,090	258,456

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

Ввод в эксплуатацию Наталкинского месторождения

После ввода в эксплуатацию Наталкинского месторождения 1 августа 2018 года (примечание 4) ранее накопленные балансы показателей *Месторождений в стадии строительства* были реклассифицированы в состав *Основных средств, Незавершенного строительства Запасов и Капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых*.

Суммы, относящиеся ко вспомогательным инфраструктурным объектам, которые будут завершены и приняты к учету на более поздних этапах, была переведена в состав *Незавершенного строительства* в сумме 18,326 млн. рублей.

Материалы, которые будут использованы в процессе добычи и производства золота, а не в строительстве объектов Наталкинского месторождения, были реклассифицированы в состав *Запасов* в нетто сумме 4,500 млн. рублей.

После ввода в эксплуатацию Наталкинского месторождения был произведен детальный анализ еще не вовлеченного оборудования, что привело к обесценению в размере 3,145 млн. рублей.

Накопленная амортизация, относящаяся к отдельным объектам, использовавшимся в строительстве Наталкинского месторождения, была отражена свернуто в составе балансовой стоимости *Месторождений в стадии строительства*. Начиная с 1 августа 2018 года *накопленная амортизация* отражается отдельно, что привело к реклассификации амортизации в сумме 5,536 млн. рублей из балансовой стоимости *Месторождений в стадии строительства* в состав *накопленной амортизации* (2017: 6,364 млн. руб.). Сумма амортизации активов, которые были использованы в строительстве и во время периода наращивания производственной мощности до даты ввода в эксплуатацию, составила 828 млн. рублей (в 2017 году: 1,077 млн. рублей).

Права на добычу полезных ископаемых

Балансовая стоимость прав на добычу полезных ископаемых, включенных в состав основных средств, введенных в эксплуатацию, а также относящихся к месторождениям на стадии строительства и капитализированным затратам на разведку и оценку запасов полезных ископаемых, представлена следующим образом:

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Права на добычу полезных ископаемых в составе:		
- основных средств	4,677	2,780
- месторождений в стадии строительства	-	2,070
- капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	25,627	25,621
Итого	30,304	30,471

Капитализируемые затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Сухой Лог	26,197	24,744
Чертово Корыто	1,795	1,726
Раздолинское	1,671	1,607
Бамское	1,059	1,047
Панимба	1,084	1,000
Олимпиада	859	464
Смежный	618	559

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

Бургахчанская площадь	599	416
Благодатное	468	447
Наталка	480	-
Медвежий-западный	130	130
Прочее	130	135
	<hr/>	<hr/>
Итого	35,090	32,275
	<hr/>	<hr/>

Суммы капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых, относящихся к Сухому Логу, представлены следующим образом:

Баланс на 31 декабря 2017 года	24,744
Поступления	<hr/> 1,453
Баланс на 31 декабря 2018 года	26,197
	<hr/>

Амортизационные отчисления распределены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
	<hr/>	<hr/>
Себестоимость реализации золота	14,057	9,852
Амортизация в изменении запасов	4,703	738
	<hr/>	<hr/>
Подитог амортизации в расходах по операционной деятельности (примечание 6)	18,760	10,590
	<hr/>	<hr/>
Капитализировано в составе основных средств	4,307	1,690
Коммерческие и административные расходы (примечание 7)	716	416
Себестоимость прочей реализации	293	72
	<hr/>	<hr/>
Всего амортизация	24,076	12,768
	<hr/>	<hr/>
За вычетом: амортизации прочих внеоборотных активов	(1,015)	(322)
	<hr/>	<hr/>
Итого амортизация основных средств	23,061	12,446
	<hr/>	<hr/>

Капитализированные процентные расходы

В стоимость внеоборотных (квалифицируемых) активов включены следующие расходы, нетто, по капитализации стоимости заимствований:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
	<hr/>	<hr/>
Процентный расход по кредитам и займам	3,185	5,774
Убыток от курсовой разницы, нетто	94	69
Процентный доход по банковским депозитам	(23)	(207)
	<hr/>	<hr/>
Итого	3,256	5,636
	<hr/>	<hr/>

12. ДЕРИВАТИВЫ И ИНВЕСТИЦИИ

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
<i>Внеоборотные производные финансовые активы и инвестиции</i>		
Процентные свопы	375	332
Валютно-процентные свопы	1	1,838
Займы выданные	18	24
Итого внеоборотные производные финансовые активы и инвестиции	394	2,194
<i>Оборотные производные финансовые активы и инвестиции</i>		
Валютно-процентные свопы	87	-
Итого оборотные производные финансовые активы и инвестиции	87	-
Итого производные финансовые активы и инвестиции	481	2,194
<i>Долгосрочные производные финансовые обязательства</i>		
Валютно-процентные свопы	6,661	22,054
Стабилизатор выручки	1,083	3,684
Опцион по конвертируемым облигациям (примечание 18)	280	-
Процентные свопы	160	35
Итого долгосрочные производные финансовые обязательства	8,184	25,773
<i>Краткосрочные производные финансовые обязательства</i>		
Валютно-процентные свопы	34,686	-
Стабилизатор выручки	710	-
Итого краткосрочные производные финансовые обязательства	35,396	-
Итого производные финансовые обязательства	43,580	25,773

Стабилизатор выручки

Стабилизатор выручки представляет собой серию барьерных расчетных колларов азиатского типа с нулевой стоимостью, представляющих собой сделки по приобретению расчетных опционов «пут» азиатского типа с одновременной реализацией такого же количества расчетных опционов «колл» азиатского типа с отменительными и отлагательными барьерными условиями («Барьер»), соответственно. Группа заключила соглашения о стабилизации выручки в 2014-2016 годах. В 2015 году Группа реструктурировала несколько соглашений по стабилизаторам выручки, что привело к частичному закрытию опционов четвертого года и снижению барьеров на оставшихся опционы на первые три года каждого инструмента.

Исполнение опционов стабилизатора выручки проводится на ежеквартальной основе и учитывается через прибыль и убыток. Изменение справедливой стоимости опционов представлено в примечании 9 по строке *Прибыль / (убыток) от переоценки стабилизатора выручки*.

По состоянию на 31 декабря 2018 года оставшийся объем представлен в таблице ниже:

	С 1 января 2019 года по 31 декабря 2020 года	
	Опционы пут	Опционы колл
Объем, тысячи унций	1,165	1,240
Средняя цена исполнения, долл. США за унцию	985	1,395
Средняя величина отменительного барьера, долл. США за унцию	928	1,587

Первоначально контракты с участием стабилизатора выручки отражаются в учете по справедливой стоимости с использованием метода моделирования Монте-Карло. Исходные данные для оценочной модели (цены на золото и показатели волатильности) соответствуют Уровню 2 иерархии источников, используемых для определения справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13.

Валютно-процентные свопы

В августе 2018 года с целью обеспечения экономического хеджирования процентных платежей по предоставленной кредитной линии и суммы самого кредита в российских рублях Группа заключила серию сделок валютно-процентных свопов с ведущими российскими банками.

В соответствии с новыми и ранее существовавшими договорами следующие условия имели место по состоянию на 31 декабря 2018 года:

- Группа будет ежеквартально выплачивать банкам фиксированную сумму процентов в долларах США из расчета 3.94% годовых в обмен на получение от банков процентных выплат по фиксированной ставке 10.35% годовых в рублях. По истечении сроков действия валютно-процентных свопов (9 апреля 2019 года) Группа осуществит продажу номинальной суммы в долларах США путем обратного обмена номинальными суммами, выплатив банкам 808 млн. долларов США и получив от банков 28,443 млн. рублей;
- Группа будет ежеквартально выплачивать банкам фиксированную сумму процентов в долларах США из расчета 3.98% годовых в обмен на получение от банков процентных выплат по фиксированной ставке 10.35% годовых в рублях. По истечении сроков действия валютно-процентных свопов (9 апреля 2019 года) Группа осуществит обмен номинальных сумм, выплатив банкам 215 млн. долларов США и получив от банков 7,556 млн. рублей;
- Группа два раза в год выплачивает банкам сумму процентов, рассчитанных по плавающей ставке исходя из LIBOR в долларах США + 4.45% годовых за 10 млрд. рублей и 5.9% годовых за 5.3 млрд. рублей годовых на номинальные суммы, полученные в долларах США, в обмен на получение от банков процентных выплат по фиксированной ставке 12.1% годовых в рублях на номинальные суммы, переданные в рублях. По истечении сроков действия валютно-процентных свопов (июль 2021) Группа осуществит продажу номинальной суммы в долларах США путем обратного обмена номинальными суммами, выплатив банкам суммы 255 млн. долларов США и получив от банков 15.3 млрд. рублей;
- Группа 9 апреля 2019 года обменивает первоначальную сумму, выплачивая 64,801 млн. рублей и получая 965 млн. долларов США. Начиная с 9 июля 2019 года Группа будет ежеквартально выплачивать банкам 5.00% (средневзвешенная ставка) в долларах США и получать от банков 8.16% в рублях; на дату погашения договора (9 апреля 2024 года) Группа обменивает первоначальную сумму, выплачивая 965 млн. долларов США и получая 64,801 млн. рублей.
- Группа учитывает валютно-процентные свопы по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Изменение справедливой стоимости валютно-процентных свопов отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках (примечание 9). Доход от обмена процентными платежами по валютно-процентным свопам отражается в составе *Финансовых расходов, нетто* (примечание 8).

Оценка справедливой стоимости производится с использованием метода дисконтированных денежных потоков на основе данных текущих и форвардных обменных курсов валют, ставок LIBOR в долларах США и процентных ставок в рублях, установившихся на рынке. Входящие в расчет данные классифицируются Группой в качестве исходных данных Уровня 2 в соответствии с иерархией источников, используемых для определения справедливой стоимости.

Процентные свопы

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа является стороной сделок по процентным свопам, заключенным в 2014 и 2016 году, в соответствии с которыми:

- Группа выплачивает раз в полгода до 29 апреля 2020 года процентные платежи по плавающей ставке из расчета LIBOR в долларах США + 3.55% годовых и получает процентные платежи,

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

исчисленные по фиксированной ставке 5.625% годовых применительно к номинальной стоимости 750 млн. долларов США.

- Группа выплачивает раз в полгода до 29 апреля 2020 года процентные платежи по фиксированной ставке 5.342% в долларах США и получает процентные платежи по плавающей ставке LIBOR + 3.55% в долларах США применительно к номинальной стоимости 750 млн. долларов США в целях эффективного обмена платежами по плавающей процентной ставке, в рамках договоров процентных свопов 2014 года, на платежи по фиксированной процентной ставке.

Целью данных сделок является снижение эффективной процентной ставки по кредиту, полученному Группой от размещения еврооблигаций на общую сумму 750 млн. долларов США.

Группа учитывает процентные свопы по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Изменение справедливой стоимости процентных свопов признается в составе *(Убытка) / прибыли от инвестиционной деятельности, нетто* в консолидированном отчете о прибылях и убытках (примечание 9). Прибыль или убыток, возникающие от обмена процентными свопами, признается в составе *Финансовых расходов* (примечание 8).

Оценка справедливой стоимости производится с использованием метода дисконтированных денежных потоков на основе форвардных ставок LIBOR в долларах США, установившихся на рынке. Входящие в расчет данные классифицируются Группой в качестве исходных данных Уровня 2 в соответствии с иерархией источников, используемых для определения справедливой стоимости.

Справедливая стоимость деривативов включает корректировку на кредитные риски в соответствии с МСФО (IFRS) 13. Корректировка считается исходя из ожидаемого эффекта и риска. Для положительного ожидаемого эффекта кредитный риск основан на торгуемых кредитно-дефолтных свопах для каждого контрагента и для контрагентов аналогов, если свопы контрагента не торгуются. Для отрицательного ожидаемого эффекта кредитный риск основан на торгуемых кредитно-дефолтных свопах контрагентов аналогов Группы.

13. ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Рудные отвалы	18,386	16,492
Золото на стадии переработки	830	772
Запасы, предполагаемые для использования более, чем через двенадцать месяцев	19,216	17,264
Рудные отвалы	7,790	4,017
Золото на стадии переработки	5,922	3,138
Сурьма	1,066	-
Аффинированное золото	887	1,275
Запасы и материалы	24,202	17,457
за минусом резерва под обесценение запасов и материалов	(1,148)	(845)
Запасы, предполагаемые для использования в течение двенадцати месяцев	38,719	25,042
Итого	57,935	42,306

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Торговая дебиторская задолженность за золотосодержащие продукты по ОССЧПУ (Уровень 2)	3,935	2,914
Прочая дебиторская задолженность	3,185	3,255
За минусом резерва по сомнительным долгам	(551)	(330)

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

Итого	6,569	5,839
--------------	--------------	--------------

15. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
НДС к возмещению	6,244	6,019
Авансовые платежи по налогу на прибыль	5,175	426
Предоплата по прочим налогам	94	120
Итого	11,513	6,565

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Банковские депозиты - в долларах США	45,969	52,624
- в рублях	3,730	1,729
Расчетные счета в банках - в долларах США	7,073	7,810
- в рублях	2,271	3,169
Денежные средства в Управлении Федерального Казначейства (примечание 19)	3,096	3,981
Прочие денежные средства и их эквиваленты	124	19
Итого	62,263	69,332

Банковские депозиты в составе *Денежных средств и их эквивалентов* включают депозиты с изначальным сроком погашения менее трех месяцев или подлежащие выплате по требованию без потери основной суммы и начисленных процентов. Процентные ставки по депозитам представлены следующим образом:

Проценты по банковским депозитам, номинированным в долларах США	0.6-4.4%	1.2-2.6%
Проценты по банковским депозитам, номинированным в рублях	5.5-7.5%	4.0-7.8%

17. КАПИТАЛ

Объявленный, зарегистрированный и полностью оплаченный уставный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года состоит из 133,561 тысячи обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

Выплаты на основе акций (Долгосрочный план поощрения)

В 2016 году Совет Директоров ПАО «Полюс» принял новый долгосрочный план поощрения, в соответствии с которым члены высшего Руководства Группы получают условное вознаграждение в форме обыкновенных акций компании ПАО «Полюс» в соответствии с достигнутыми финансовыми и нефинансовыми показателями.

Долгосрочный план поощрения, утвержденный в 2016 году, включает три этапа: 2016-2017, 2016-2018 и 2017-2019 годы. В течение 2018 года Группа реализовала первый транш в рамках долгосрочного плана поощрения от 2016 года путем передачи ключевому руководящему персоналу 415 тысяч акций из состава выкупленных ранее на сумму 1,674 миллиона рублей. В декабре 2018 года Советом Директоров Группы были утверждены три новых последовательных периода: 2018-2020, 2019-2021, 2020-2022; помимо этого, был расширен список участников долгосрочного плана поощрения для вышеуказанных периодов.

Общий размер расходов за отчетный период, возникших от долгосрочного плана поощрения, отражается в составе *Коммерческих и административных расходов* по статье *Заработная плата*. В течение года,

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

закончившегося 31 декабря 2018 года, сумма расходов составила 1,535 млн. рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, сумма расходов составила 1,454 млн. рублей).

Дивиденды

31 мая 2018 года Компания утвердила дивиденды по итогам второго полугодия 2017 года в размере 147.12 руб. на акцию; общая величина дивидендов составила 19,470 млн. руб.

28 сентября 2018 года Компания утвердила дивиденды по итогам первого полугодия 2018 года в размере 131.11 руб. на акцию; общая величина дивидендов составила 17,351 млн. руб. Таким образом, общая величина дивидендов, утверждённая в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 год, составила 36,821 млн. руб.

Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций

Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук), включая эффект разводнения от количества акций, которые могут быть выпущены, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Кол-во обыкновенных выпущенных на начало отчетного периода акций, тыс. штук	131,924	125,632
Исполнение долгосрочного плана поощрения	415	-
Выкуп собственных акций у акционеров	-	(14)
Выпуск новых акций	-	6,016
Погашение задолженности по опционам путём выпуска и передачи ранее выкупленных собственных акций	-	290
Кол-во обыкновенных выпущенных на конец отчетного периода акций, тыс. штук	132,339	131,924
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций, тыс. штук – для расчета базовой прибыли	132,251	128,622
Конвертируемые облигации (примечание 18)	2,134	-
Долгосрочный план поощрения	360	589
Опцион по Сухому Логу (примечание 20)	-	512
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций, тыс. штук – для расчета разводненной прибыли	134,745	129,723
Чистая прибыль, причитающаяся Акционерам Компании	28,222	72,180
Эффект потенциального разводнения	(617)	364
Итого скорректированная чистая прибыль, причитающаяся Акционерам Компании, с учетом разводняющего эффекта	27,605	72,544

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Номинальная % ставка	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
750 миллионов долларов США еврооблигаций в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2020 году	5.625%	46,887	42,911
500 миллионов долларов США еврооблигаций в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2022 году	4.699%	33,263	28,487
800 миллионов долларов США еврооблигаций в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2023 году	5.250%	54,340	45,662
500 млн. долларов США еврооблигаций в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2024 году	4.7%	32,437	-
250 млн. долларов США конвертируемых облигаций в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2021 году	1%	12,953	-
Облигационный заем в рублях с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в 2025 году (с возможностью досрочного погашения в 2021 по выбору держателей)	12.1%	15,173	15,247
Кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	4.1% - 5.7%	43,102	3,874
Кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	10.35%	33,427	33,243
Кредиты в российских рублях с плавающей процентной ставкой	Ставка ЦБ РФ + 2.3%	4,354	4,950
Обязательства по финансовой аренде в долларах США с фиксированной процентной ставкой	5.1% – 8.5%	718	768
Кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	USD LIBOR +4.5%	-	71,428
Подитог		276,654	246,570
За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение двенадцати месяцев		(479)	(690)
Долгосрочные кредиты и займы		276,175	245,880

Компания и ее дочерние предприятия заключают кредитные соглашения с различными финансовыми организациями и выпускают облигации. Цель данных соглашений – привлечение заемных средств для финансирования текущих инвестиционных проектов и для общекорпоративных целей.

Кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой

Группа подписала дополнительное соглашение к основному договору о предоставлении кредитной линии, заключенному в 2014 году, с банком на общую сумму 65 млрд. рублей, срок погашения которой истекает в 2024 году, в целях рефинансирования текущего кредита в сумме 36 млрд. руб. (из которых 33.8 млрд. руб. было выбрано), срок погашения которого истекает в 2019 году. Новая процентная ставка составляет 8.16% и будет действовать с 10 апреля 2019 года. Данная операция повлекла за собой модификацию долговых обязательств, в результате которой был получен убыток в размере 113 млн. рублей. Данный убыток был

отражен в строке *Списание комиссий в связи с досрочным погашением кредитов* в составе *Финансовых расходов*. Кредитная линия будет доступна для использования в период с 8 по 17 апреля 2019 года.

Кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой

В январе 2018 года в соответствии с условиями кредитных соглашений процентная ставка была изменена с плавающей на фиксированную для кредитов, номинированных в долларах США, на сумму 71,428 млн. рублей, из которых было досрочно погашено 57,674 млн. рублей (смотрите абзац ниже).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа заключила кредитные договоры на общую сумму 22,657 млн. рублей с датой погашения в 2023 году.

Выпуск еврооблигаций на сумму 500 млн. долларов США

В январе 2018 года Группа выпустила Еврооблигации в долларах США с фиксированным купонным доходом 4.70% с погашением в 2024 году на сумму 500 млн. долларов США. Купонный доход по облигациям выплачивается на полугодовой основе.

Выпуск конвертируемых облигаций на сумму 250 млн. долларов США

В январе 2018 года, Группа выпустила конвертируемые облигации в долларах США с фиксированным купонным доходом 1.0 % годовых с погашением в 2021 году на сумму 250 млн. долларов США. Купонный доход по облигациям выплачивается на полугодовой основе. Конвертируемые облигации могут быть конвертируемы в глобальные депозитарные расписки Группы (ГДР), котирующиеся на Лондонской Бирже, в период с 8 марта 2018 года по дату, представляющую собой 7-ой день до даты погашения облигаций, по цене конвертации 50.0427 долл. США за одну ГДР (представляющей собой 30% премию к цене ГДР в момент выпуска облигаций). Цена может быть скорректирована на стандартные поправки, связанные с возможным выпуском долевого инструмента с разводняющим эффектом и выплатой дивидендов. По запросу на конвертацию, Группа имеет право произвести погашение денежными средствами. Группа будет иметь возможность выкупить все выпущенные облигации в любое время после 16 февраля 2020 года по их номинальной стоимости, включая начисленные проценты, если стоимость ГДР, подлежащих конвертации, превышает 130% от номинальной стоимости облигаций.

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость конвертационного опциона в размере 280 млн. рублей была определена с учетом кредитного спреда Группы, безрисковой ставки и волатильности цены акции (Уровень 2 иерархии справедливой стоимости) и представлена в примечании 12 в строке *Опцион по конвертируемым облигациям*. Результат переоценки опциона конвертации представлен в примечании 9 в строке *Прибыль / (убыток) от переоценки конвертационного опциона*.

Досрочное погашение конвертируемых облигаций

В середине апреля 2018 года в связи с существенной волатильностью на рынках Группа произвела обратный выкуп 20% конвертируемых облигаций с общей номинальной стоимостью 50 млн. долларов США (3,227 млн. рублей по курсу на дату совершения сделки). Цена выкупа составила 86.7% от номинала конвертируемых облигаций, в результате чего Группа получила прибыль в размере 123 млн. рублей, которая была отражена в строке *Прибыль от досрочного погашения финансовых обязательств* в примечании *Финансовые расходы, нетто* (Примечание 8).

Досрочное погашение кредитов и займов

Привлеченные в рамках выпуска еврооблигаций 500 млн. долл. США и конвертируемых облигаций 250 млн. долл. США средства были в основном направлены 9 февраля 2018 года на частичное досрочное погашение кредита, ранее полученного от финансового института, номинированного в долларах США с фиксированной процентной ставкой, на сумму 57,674 млн. рублей (1,000 млн. долларов) (оставшаяся часть кредита была погашена за счет собственных средств).

Помимо этого, в течение отчетного периода Группа досрочно погасила 3,854 млн. рублей кредитов в долларах США с фиксированной процентной ставкой.

Досрочное погашение еврооблигаций

В сентябре 2018 года Группа произвела выкуп еврооблигаций различных годов погашения в общей сумме 132 млн. долларов США, в результате чего Группа получила прибыль в размере 190 млн. рублей, отраженную по строке *Прибыль от досрочного погашения финансовых обязательств* (примечание 8).

Доступные кредитные лимиты

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела 90,210 млн. рублей неиспользованных кредитных лимитов.

Заложенное имущество

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года все принадлежащие Группе акции АО «ТайгаЭнергоСтрой» были заложены в рамках одного из договоров кредитной линии.

Прочие условия

В соответствии с рядом кредитных соглашений, действовавших по состоянию на 31 декабря 2018 года, существуют ковенанты, в соответствии с которыми дочерние предприятия Компании, а также сама Компания должны соблюдать установленные уровни долговой нагрузки, а также некоторые другие финансовые и нефинансовые показатели.

Группа проводит анализ выполнения ковенантов на ежеквартальной основе и по состоянию на 31 декабря 2018 года соответствовала требованиям ковенантов.

Определение справедливой стоимости

Группа считает, что балансовая стоимость финансовых обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, примерно соответствует справедливой стоимости в связи с краткосрочным погашением, за исключением данных, приведенных ниже.

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Облигационные займы в долларов США (Уровень 1)	166,927	164,488	117,060	123,264
Кредиты и займы (Уровень 2)	81,601	79,930	114,263	113,876
Облигационный заем в рублях (Уровень 1)	15,173	16,118	15,247	17,165
Конвертируемые облигации (Уровень 2)	12,953	13,059	-	-
Итого	276,654	273,595	246,570	254,305

Справедливая стоимость облигационного займа в рублях и облигационных займов в долларах США соответствует Уровню 1 иерархии справедливой стоимости, так как данные инструменты имеют рыночные котировки и активный рынок. Справедливая стоимость всех остальных кредитов и займов соответствует Уровню 2 иерархии справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13, несмотря на то что они оцениваются по амортизированной стоимости.

Оценка справедливой стоимости *кредитов и займов* выполнена на основе данных, которые наблюдаются на рынке (валютные споты и форвардные ставки – LIBOR в долларах США и процентные рублевые ставки, а также величина кредитного риска Компании) и классифицируется Группой как Уровень 2 иерархии справедливой стоимости.

ГODOVой ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

Сверка обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности, представлена ниже:

	31 декабря 2017 года	Движение денежны х средств	Курсовые разницы	Неденежные изменения		31 декабря 2018 года
				Аморти- зация по эффек- тивной ставке	Прочие	
Кредиты и займы	245,802	(9,359)	39,584	1,168	(1,259)	275,936
Обязательства по финансовой аренде	768	(228)	146	32	-	718
Итого обязательства, возникающие в рамках финансовой деятельности	246,570	(9,587)	39,730	1,200	(1,259)	276,654

19. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2018 года АО «Полус Магадан» (переименовано, ранее АО «Рудник им. Матросова»), 100% дочернее предприятие Группы, представляющее Наталкинскую бизнес единицу, входило в соглашение с Министерством Российской Федерации по развитию Дальнего Востока («Минвостокразвития России»), в рамках которого Минвостокразвития России должно было предоставить АО «Полус Магадан» субсидию на строительство и возведение высоковольтной линии электропередач в сумме 8,797 млн. рублей (включая НДС).

В соответствии с соглашением АО «Полус Магадан» получает государственную субсидию, средства которой должны быть направлены на создание объекта(ов) инфраструктуры: «Линия электропередач 220 кВ «Усть-Омчуг – Омчак Новая» с распределительным пунктом 220 кВ и подстанцией 220 кВ «Омчак Новая». Строительство должно быть завершено в 2019 году. Остаток средств субсидий, неизрасходованных по итогам реализации Проекта, должен быть возвращен Минвостокразвитию России. АО «Полус Красноярск» выступает гарантом выполнения АО «Полус Магадан» условий данного соглашения.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Группа получила очередной транш в сумме 880 млн. руб. Таким образом, величина последнего транша, ожидаемого к получению в 2019 году, составляет 158 млн. руб.

Изменение балансовой стоимости доходов будущих периодов, связанных с полученными государственными субсидиями, представлено следующим образом:

	2018
Баланс по состоянию на начало года	7,592
Полученные денежные средства	880
НДС, относящийся к строительству высоковольтной ЛЭП Омчак	(343)
Баланс по состоянию на конец года	8,129

20. ОТЛОЖЕННЫЕ ПЛАТЕЖИ

По состоянию на 31 декабря 2018 Группа владеет долей 58.4% в ООО «СЛ Золото», а также является стороной в двух наборах опционных колл и пут соглашений с компанией ООО «РТ», дочерней организацией госкорпорации «Ростех». В рамках данных опционных соглашений Группа увеличила долю владения в компании ООО «СЛ Золото» с 51% до 58.4% в течение 2017 года, а также ожидает увеличить долю владения до 100% до 2022 года, с возможностью досрочного выкупа.

ГODOVой ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

В соответствии с Первым траншем опционов величина оплаты за увеличение доли владения в ООО «СЛ Золото» зафиксирована в долларах США и будет уплачиваться денежными средствами в указанные ниже даты, с возможностью досрочного выкупа:

- приблизительно 21 млн. долларов США на 3.6% доли участия в первой половине 2017 года (осуществлено 25 мая 2017 года);
- приблизительно 28 млн. долларов США на 4.8% доли участия в начале 2019 года;
- приблизительно 28 млн. долларов США на 4.8% доли участия в начале 2020 года;
- приблизительно 28 млн. долларов США на 4.8% доли участия в начале 2021 года; и
- приблизительно 34 млн. долларов США на 5.9% доли участия в начале 2022 года.

В соответствии со Вторым траншем опционов величина оплаты за увеличение доли владения в ООО «СЛ Золото» зафиксирована в долларах США и будет уплачиваться акциями ПАО «Полюс» в указанные ниже даты, с возможностью досрочного выкупа:

- приблизительно 22 млн. долларов США на 3.8% доли участия во второй половине 2017 года (осуществлено 14 июля 2017 года);
- приблизительно 29 млн. долларов США на 5.0% доли участия в начале 2019 года; (осуществлено 06 марта 2019 года)
- приблизительно 29 млн. долларов США на 5.0% доли участия в начале 2020 года;
- приблизительно 29 млн. долларов США на 5.0% доли участия в начале 2021 года; и
- приблизительно 37 млн. долларов США на 6.3% доли участия в начале 2022 года.

Изменение балансовой стоимости отложенных платежей, представлено следующим образом:

Баланс по состоянию на 31 декабря 2017	12,451
Амортизация дисконта по отложенным платежам	554
Положительная курсовая разница от переоценки обязательств, номинированных в долл. США	2,626
Подитог по состоянию на 31 декабря 2018	15,631
За вычетом краткосрочной части балансовой стоимости отложенных платежей	(3,936)
Долгосрочная часть балансовой стоимости отложенных платежей по состоянию на 31 декабря 2018	11,695

Оценка справедливой стоимости производится на основе данных текущих обменных курсов валют и ставок дисконтирования, установившихся на рынке. Входящие в расчет данные классифицируются Группой в качестве исходных данных Уровня 2 в соответствии с иерархией источников, используемых для определения справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость *Отложенных платежей* приблизительно равна 15,422 млн. рублей (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 12,590 млн. рублей).

21. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

За отчетный год произошло следующее изменение позиции Группы по отложенным налогам:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Обязательство на начало года, нетто	9,051	6,538
Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(3,050)	2,748

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

Отражено в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе	-	(177)
Отражено в консолидированном отчете о движении капитала	28	(58)

Обязательство на конец года, нетто	6,029	9,051
---	--------------	--------------

Отложенные налоговые активы и обязательства обусловлены существованием временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их стоимостью для целей налогообложения. Налоговый эффект временных разниц, приведших к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен ниже:

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Основные средства	19,452	17,894
Запасы	4,756	4,104
Кредиты и займы	414	441
Расходы будущих периодов	168	187
Налоговый убыток, возмещаемый в будущем	(17,355)	(12,787)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,236)	(687)
Прочие	(170)	(101)
Итого	6,029	9,051

Определенные отложенные налоговые требования и обязательства представлены свернуто. Ниже приведен анализ отложенных налоговых требований и обязательств (после зачета), представленных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Отложенные налоговые активы	(8,319)	(3,447)
Отложенные налоговые обязательства	14,348	12,498
Отложенные налоговые обязательства, нетто	6,029	9,051

Непризнанный отложенный налоговый актив представлен следующим образом:

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Непризнанный отложенный налоговый актив в отношении убытков по переоценке деривативов	10,837	7,198
Непризнанный отложенный налоговый актив от обесценения	371	436
Непризнанный отложенный налоговый актив в отношении переносимых на будущее налоговых убытков, доступных к зачету против будущих облагаемых доходов некоторых дочерних предприятий Группы	572	634
Итого	11,780	8,268

Непризнанное налоговое обязательство представлено следующим образом:

31 декабря	
2018 года	2017 года

ГODOVой OтчЁт PAO «ПOЛЮC» зA 2018 г.

Налогооблагаемые временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия	10,282	7,722
---	--------	-------

Отложенное налоговое обязательство по налогооблагаемой временной разнице, связанной с инвестициями в дочерние предприятия, не признается, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки прекращения временной разницы, и существует вероятность, что налогооблагаемая временная разница не будет зачтена в обозримом будущем.

Группа не признает отложенные налоговые активы по некоторым налоговым убыткам в тех случаях, когда не ожидается получение налогооблагаемой прибыли для возможности зачёта этих налоговых убытков.

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Задолженность по оплате труда	5,401	5,370
Проценты к уплате	4,600	3,948
Торговая кредиторская задолженность	3,678	2,048
Резерв на оплату ежегодных отпусков	1,496	1,579
Обязательства по уплате дивидендов	122	107
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	4,845	5,280
Итого	20,142	18,332

По состоянию на 31 декабря 2018 года средний срок отсрочки платежа по кредиторской задолженности составил 44 дня (2017 год: 32 дня). В течение этого периода на сумму непогашенной кредиторской задолженности проценты не начислялись. Группа установила политику управления финансовыми рисками, включающую в себя бюджетирование и анализ движения денежных средств и графиков платежей, для обеспечения погашения всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО УПЛАТЕ НАЛОГОВ

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Страховые выплаты во внебюджетные фонды	995	481
Налог на добычу полезных ископаемых	816	888
Налог на добавленную стоимость	823	2,541
Налог на имущество	373	131
Налог на прибыль	248	767
Прочие налоги	602	185
Итого	3,857	4,993

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают основных акционеров, предприятия, которыми владеют или которые контролируются теми же лицами, что и Группа, а также ключевой руководящий персонал.

Непосредственный акционер

Группа не имела остатков, возникающих в результате операций с компанией-акционером, по состоянию на 31 декабря 2018 года.

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

Группа заключила сделки и проводила следующие операции с компанией акционером:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Процентный доход	-	1
Процентный расход	-	1,099
Проценты, включенные в стоимость месторождений в стадии строительства	-	915
Перевод задолженности PGIL	-	116,769
Полученные займы	-	46,450
Погашение займов и причитающихся процентов	-	2,614
Комиссия за выдачу займов	-	503

Ключевой руководящий персонал

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Краткосрочное вознаграждение ключевого руководящего персонала	1,533	1,302
Долгосрочный план поощрения	1,624	1,772
Итого	3,157	3,074

25. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Будущие обязательства

Обязательства капитального характера

Обязательства Группы в отношении капитальных затрат в рамках заключенных договоров представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Проект Наталка	3,031	4,347
Проект Омчак	1,018	3,384
Проекты в Красноярске	5,436	5,276
Прочие	670	1,052
Итого	10,155	14,059

Операционная аренда: Группа в качестве арендатора

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 2065 года. Помимо этого, компании Группы арендуют объекты недвижимости (представленные, в основном, офисными помещениями), транспортные средства и оборудование, необходимое для осуществления операционной деятельности. Будущие минимальные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды по состоянию на конец года представлены следующим образом:

ГODOVой OтЧЁT ПАО «ПолЮС» ЗА 2018 Г.

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
В течение одного года	792	590
От одного до пяти лет	2,738	2,169
В последующие годы	5,534	4,790
Итого	9,064	7,549

Условные обязательства

Судебные иски

В процессе обычной деятельности Группа в ряде юрисдикций участвует в судебных разбирательствах, результаты которых являются неопределенными и могут привести к негативным последствиям. По состоянию на дату утверждения данной отчетности Группа не имеет существенных претензий и судебных споров.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация Руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов, могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке законодательства о налогах и сборах, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего законодательства о налогах и сборах, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

В отношении случаев, когда порядок уплаты налогов представляется неясным, Руководство Группы пришло к выводу, что налоговых рисков по состоянию на 31 декабря 2018 года нет.

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 регионах, где расположены ее производственные предприятия. Производственная деятельность Группы приводит к выбросу материалов и загрязняющих веществ в окружающую среду, нарушению земель, возможному воздействию на растительный и животный мир, а также возникновению других проблем. Руководство Группы полагает, что производственные технологии Группы соответствуют всем требованиям законодательства по охране окружающей среды Российской Федерации. 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.

В соответствии с требованиями законодательства, а также условиями лицензий и соглашений о правах на добычу полезных ископаемых, горнодобывающие предприятия Группы несут обязательства по выводу объектов пользования недрами из эксплуатации, а также рекультивации нарушенных земель и восстановлению окружающей среды. Руководство Группы проводит регулярную оценку обязательств в области восстановления земель и окружающей среды предприятий. Оценки основываются на понимании Руководством Группы требований действующего законодательства и условий лицензионных соглашений. В случае изменения или уточнения в будущем требований применимых законов и норм, регулирующих охрану окружающей среды, у Группы могут возникнуть дополнительные обязательства по восстановлению окружающей среды.

Рыночная среда

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

26. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление капиталом

Основная цель управления капиталом Группы состоит в том, чтобы обеспечить наличие достаточного капитала для обеспечения финансирования расходов компании, включая капитальные затраты, таким образом, чтобы оптимизировать стоимость капитала, максимизировать доходы акционеров и обеспечить стабильное финансовое положение Группы.

Группа управляет и вносит коррективы в структуру капитала по мере появления возможностей на рынке, когда наступают сроки погашения займов, или когда компании требуются дополнительные средства. Это может принимать форму привлечения акционерного капитала, рыночного долга или банковских кредитов или использования гибридов подобных инструментов. Уровень дивидендов контролируется Советом директоров Группы в соответствии с дивидендной политикой Группы.

В процессе управления капиталом Группа использует различные финансовые показатели, включая соотношение чистой задолженности Группы к скорректированной EBITDA (Коэффициент долговой нагрузки Группы). Группа принимает во внимание, что Коэффициент долговой нагрузки Группы не должен превышать 3,5 в соответствии с Общими положениями и условиями выпуска еврооблигаций.

Чистая задолженность Группы определяется в Общих положениях и условиях выпуска еврооблигаций как вся консолидированная задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, как показано в консолидированной финансовой отчетности Группы. Задолженность определяется как сумма любых заемных средств; любых средств, привлеченных путем акцепта по любой кредитной линии; любых средств, привлеченных в соответствии с любым соглашением о приобретении или выпуске облигаций, векселей, долговых обязательств, долевого инструмента или любого аналогичного инструмента; любых средств, привлеченных по любой другой сделке, имеющей экономический или коммерческий эффект заимствования, и сумму любых обязательств по предоставленным гарантиям и заверениям.

В течение года не произошло никаких изменений в подходе Группы к управлению капиталом.

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, деривативы, кредиторскую задолженность, а также отложенные платежи. Основной целью данных финансовых инструментов является финансирование текущей деятельности Группы. Группа также имеет различные финансовые активы, такие как дебиторская задолженность и займы выданные, денежные средства и их эквиваленты, а также прочие инвестиции.

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток (ОССЧПУ)		

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

Деривативы (Уровень 2)	463	2,170
Торговая дебиторская задолженность (Уровень 2)	3,935	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Уровень 2)	6,774	11,469
Денежные средства и их эквиваленты (Уровень 1)	62,263	69,332
Итого финансовые активы	73,435	82,971
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток (ОССЧПУ)		
Деривативы (Уровень 2)	43,580	25,773
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы (Уровни 1 и 2)	276,654	246,570
Кредиторская задолженность (Уровень 2)	19,690	17,480
Отложенные платежи (Уровень 2)	15,631	12,451
Итого финансовые обязательства	355,555	302,274

Балансовые стоимости краткосрочной дебиторской задолженности и займов выданных, денежных средств и их эквивалентов, а также прочих инвестиций примерно равны их справедливым стоимостям ввиду их краткосрочного характера. Долгосрочная дебиторская задолженность дисконтируется по ставкам, полученным из доступных активных рынков капитала.

Деривативы учитываются по справедливой стоимости. Риск изменения цен на золото, риск изменения процентной ставки, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками Группы, возникающими от финансовых инструментов.

Кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость и уровень иерархии справедливых стоимостей представлен в примечании 18.

Риск изменения цен на золото

Группа подвержена воздействию риска изменения цен на золото из-за их значительной волатильности. В 2014 и 2016 годах Группа заключила ряд сделок с деривативами (стабилизатор выручки и форвардные контракты на золото) в рамках программы поддержки цен на золото для того, чтобы ограничить влияние будущих возможных колебаний цен на золото (подробно описано в примечании 12). В соответствии с условиями сделки по стабилизации выручки, в случае снижения цен на золото, Группе гарантирована минимальная цена продажи золота, и в то же время Группа может выиграть от повышения цен на золото до определенного ценового барьера согласно опциону колл, после которого цена фиксируется.

Увеличение / уменьшение цены на золото в течение 2018 года на 10% выше или ниже цены проданного золота за год привело бы к увеличению / уменьшению выручки от продажи золота на 16,647 млн. рублей и на 13,252 млн. рублей соответственно (2017 год: 13,567 млн. рублей и на 9,959 млн. рублей соответственно), а величина прочих совокупных доходов и расходов не изменилась бы (2017 год: величина прочих совокупных доходов и расходов не изменилась бы).

Риск изменения процентных ставок

Группа подвержена воздействию риска изменения процентных ставок по заемным средствам. Заемные средства, выданные под плавающие процентные ставки, подвергают Группу риску изменению процентных ставок.

Увеличение / снижение процентной ставки на 0.5% в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, привело бы к увеличению / снижению процентных расходов на 652 млн. рублей (2017 год: 749 млн. рублей).

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

Увеличение / снижение процентной ставки на 0.5% при оценке справедливой стоимости процентных и валютно-процентных свопов в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, привело бы к увеличению / снижению прибыли по переоценке справедливой стоимости на 212 млн. рублей (2017 год: 197 млн. рублей).

Уровень чувствительности в 0.5% используется при составлении внутренних отчетов о риске изменения процентной ставки для ключевого управленческого персонала и представляет собой оценку Руководством обоснованного благоприятного / негативного изменения процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. Компания совершает операции, выраженные в иностранных валютах. Цены на золото номинируются в долларах США на основании международных котировок, при этом оплата осуществляется в рублях. Основные расходы Компании выражены в рублях. В связи с этим повышение обменного курса рубля по отношению к доллару США оказывает отрицательное воздействие на показатель прибыли от основной деятельности. Руководство Компании рассматривает данный риск совместно с риском изменения цен на золото.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты отдельных предприятий Группы, представлена следующим образом:

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Активы		
Доллар США	57,151	65,168
Евро (представлены в Долларах США по курсу на отчетную дату)	228	-
Итого	57,379	65,168
Обязательства		
Доллар США	284,678	236,614
Евро (представлены в Долларах США по курсу на отчетную дату)	452	228
Итого	285,130	236,842

Мониторинг валютного риска проводится регулярно на основе анализа чувствительности в отношении валютной позиции Группы и управляется в рамках запланированных параметров.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности Группы к изменениям обменных курсов на 25%, который Группа использует для внутренних целей. Анализ был проведен на отчетные даты в отношении денежных статей, которые номинированы в соответствующей валюте.

Если бы курс доллара США и курс евро увеличился на 25% относительно российского рубля в течение года, закончившегося 31 декабря 2018, и года, закончившегося 31 декабря 2017, то по состоянию на конец соответствующего года Группа понесла бы следующий убыток:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Убыток (от изменения курса рубля к доллару США)	86,400	42,862
Убыток (от увеличения курса рубля к евро)	56	57

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что покупатель может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Кредитный риск связан с денежными средствами и их эквивалентами, средствами на депозитных счетах в банках, выданными займами, деривативами, авансами, а также прочей дебиторской задолженностью и прочими инвестициями в ценные бумаги.

С целью уменьшения кредитного риска Группа ведет деятельность с кредитоспособными и надежными контрагентами, минимизирует авансовые платежи поставщикам, активно использует гарантии, аккредитивы и прочие инструменты торгового финансирования для минимизации риска неисполнения обязательств по договору. Для оценки кредитоспособности контрагентов Группа использует собственную систему оценки финансовой надежности компаний и банков-партнеров, показатели которой используются при подготовке новых договоров с контрагентами.

Руководство Группы регулярно анализирует профиль кредитного риска, чтобы не допустить нежелательного повышения риска, ограничивает концентрацию займов и обеспечивает соответствие упомянутым выше методикам и процедурам. Депозиты, текущие банковские счета и производные финансовые инструменты размещаются в крупных российских и международных банках с обоснованной и необходимой диверсификацией, что снижает риск концентрации, распределяя подверженность кредитному риску между несколькими банками с высоким рейтингом.

Несмотря на то, что Группа продает более 90% произведенного золота нескольким основным покупателям, она не является экономически зависимой от них в связи с высоким уровнем ликвидности рынка золота. Существенная часть продаж золота осуществляется на основе авансовых или срочных платежей, поэтому кредитный риск в отношении дебиторской задолженности минимален.

По состоянию на 31 декабря 2018 года непогашенная дебиторская задолженность за золотосодержащие продукты составила 3,935 млн. рублей (2017 год: 2,914 млн. рублей).

Реализация золота основным покупателям Группы представлена следующим образом (примечание 5):

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Банк Открытие	57,663	53,085
Сбербанк	42,497	30,117
Банк ВТБ	37,594	58,121
Совкомбанк	23,657	-
ГПБ Банк	7,989	4,076
Бинбанк (ранее МДМ Банк)	-	691
Прочие	12,831	10,456
Итого	182,231	156,546

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет строгий контроль за состоянием ликвидности. Группа использует следующие методы управления риском ликвидности с целью обеспечения достаточности средств для погашения обязательств: детальное бюджетирование деятельности, постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализ совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

ГODOVой Oтчёт PAO «Полюс» за 2018 г.

Для оценки собственного кредитного риска Группа использует отраслевую информацию, так как кредитно-дефолтные свопы Группы не представлены на рынке. Методы управления ликвидностью включают среднесрочное прогнозирование (бюджет утверждается ежегодно и ежеквартально корректируется), краткосрочное прогнозирование (для каждой бизнес-единицы Группы утверждается ежемесячный бюджет движения денежных средств и проводится ежедневный анализ двухнедельного движения денежных средств).

Ниже представлены графики погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года. Указанные суммы представляют собой не дисконтированный денежный поток в соответствии с условиями договоров:

	Кредиты и займы		Торговая и прочая кредиторская задолженность	Итого
	Основная сумма долга	Проценты		
В течение первого года	531	16,261	21,621	38,413
В течение второго года	48,339	14,501	1,931	64,771
В течение третьего года	30,174	12,988	1,931	45,093
В течение четвертого года	42,619	10,126	2,413	55,158
В течение пятого года	91,154	6,321	-	97,475
В течение периода от 6 до 8 лет	66,427	2,185	-	68,612
Итого	279,244	62,382	27,896	369,522

Ниже представлены графики погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года. Указанные суммы представляют собой не дисконтированный денежный поток в соответствии с условиями договоров:

	Кредиты и займы		Торговая и прочая кредиторская задолженность	Итого
	Основная сумма долга	Проценты		
В течение первого года	749	16,301	13,536	30,586
В течение второго года	34,272	14,515	1,613	50,400
В течение третьего года	44,467	11,405	1,613	57,485
В течение четвертого года	20,160	10,080	1,613	31,853
В течение пятого года	30,010	7,315	2,016	39,341
В течение периода от 6 до 8 лет	118,887	2,016	-	120,903
Итого	248,545	61,632	20,391	330,568

Сроки погашения деривативов и отложенных платежей представлены в примечаниях 12 и 20 соответственно.

27. РАСКРЫТИЕ ОБОБЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО НАИБОЛЕЕ ЗНАЧИМЫМ ДОЧЕРНИМ КОМПАНИЯМ ГРУППЫ

База распределения накопленной чистой прибыли для компаний, ведущих деятельность в Российской Федерации, определена законодательству как текущая чистая прибыль компании в соответствии с РСБУ. Однако законы и акты, регламентирующие способ распределения прибыли, можно толковать в соответствии с выработанной судебной практикой и, соответственно, Руководство Компании полагает, что

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

в настоящее время раскрытие суммы нераспределенной прибыли и резервов в данной консолидированной финансовой отчетности не является актуальным.

Финансовые вложения в крупнейшие дочерние предприятия

Дочерние предприятия	Вид деятельности	Доля собственности ²⁴ , % по состоянию на 31 декабря	
		2018 года	2017 года
Зарегистрированные на территории Российской Федерации			
АО «Полюс Красноярск» (переименовано, ранее АО «Золотодобывающая компания «Полюс»)	Горная металлургия	100	100
АО «Полюс Алдан» (переименовано, ранее АО «Алданзолото ГРК»)	Горная металлургия	100	100
АО «Полюс Вернинское» (переименовано, ранее АО «Первенец»)	Горная металлургия	100	100
ПАО «Лензолото»	Холдинговая компания	64	64
АО «ЗДК Лензолото»	Добыча россыпного золота	66	66
АО «Светлый»	Добыча россыпного золота	56	56
АО «Полюс Магадан» (переименовано, ранее АО «Рудник имени Матросова»)	Горная металлургия (введено в эксплуатацию 1 августа 2018 года, ранее – стадия строительства)	100	100
ООО «Полюс Строй»	Строительные работы	100	100
ООО «СЛ Золото»	Геологоразведка и оценка месторождения Сухой Лог	58	58

Раскрытие обобщенной информации по каждой из дочерних предприятий Группы, где имеется значительная доля неконтролирующих акционеров

Финансовая информация, представленная ниже, раскрывает данные до исключения внутригрупповых оборотов:

	ПАО «Лензолото» 31 декабря		ООО «СЛ Золото» 31 декабря	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Сводная информация по финансовому положению				
Оборотные активы	14,973	12,869	2,741	40
Внеоборотные активы	5,601	4,671	12,233	10,780
Краткосрочные обязательства	1,589	1,698	11,344	10,850
Долгосрочные обязательства	1,675	1,291	3,555	-
Капитал акционеров материнской компании	13,859	11,273	46	(15)
Доля неконтролирующих акционеров	3,451	3,278	29	(15)
Сводная информация по прибылям и убыткам				

²⁴ Эффективная доля собственности Компании с учетом доли владения прочих дочерних предприятий Группы.

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

Выручка	12,133	11,205	-	-
Прибыль / (убыток) за год	2,673	(452)	106	(37)
Прибыль / (убыток) за год, относящаяся к доле неконтролирующих акционеров	340	(4)	44	(15)
Сводная информация по движению денежных средств				
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	1,788	176	-	-
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(1,266)	(1,333)	(959)	(1,119)
Денежные средства, (направленные на) / полученные от финансовой деятельности, нетто	(180)	600	3,608	(7,825)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	241	391	-	-

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период после отчетной даты и до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, окончившийся 31 декабря 2018 года, не было событий, требующих корректировки соответствующих показателей активов, обязательств, доходов или расходов, а также требующих раскрытия в данной консолидированной финансовой отчетности.

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

Заседания Совета директоров в 2018 г.

№	Дата	Форма	Участники	Повестка
1.	17 января	Совместное присутствие (конференц-звонок)	Г-н Доулинг, г-н Носов, г-н Грачёв, г-н Поттер, г-жа Гордон, г-н Стискин, г-н Чемпион	– Утверждение внутренних документов ПАО «Полюс»
2.	18 января	Заочное голосование	Все директора	– Об определении цены имущества, являющегося предметом сделки (нескольких взаимосвязанных сделок), в совершении которой (которых) имеется заинтересованность; – о даче согласия на сделку (несколько взаимосвязанных сделок), в совершении которой (которых) имеется заинтересованность
3.	8 февраля	Заочное голосование	Все директора	– Об определении цены имущества, являющегося предметом сделки, в совершении которой имеется заинтересованность; – о даче согласия на сделку, в совершении которой имеется заинтересованность
4.	14 февраля	Заочное голосование	Все директора	– Об утверждении консолидированной финансовой отчётности ПАО «Полюс» за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
5.	6 марта	Совместное присутствие (Москва)	Все директора	– Отчёты комитетов Совета директоров по итогам заседаний 5 марта 2018 г.; – вопросы текущей финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Полюс»
6.	19 марта	Совместное присутствие (конференц-звонок)	Все директора	– Об оценке выполнения ключевых показателей эффективности, связанных с долгосрочной программой мотивации (ДПМ) высшего руководства; – о годовых премиальных выплатах Генеральному директору ПАО «Полюс» за 2017 г.; – о КПЭ Генерального директора ПАО «Полюс» на 2019 г.
7.	27 апреля	Совместное присутствие (конференц-звонок)	Все директора	– О созыве годового Общего собрания акционеров ПАО «Полюс» по итогам 2017 г.; – о кандидатах в Совет директоров и Ревизионную комиссию ПАО «Полюс»; – о предварительном утверждении Годового отчёта ПАО «Полюс» за 2017 г.; – о рекомендациях по распределению прибыли и убытков ПАО «Полюс», в том числе по размеру дивиденда по акциям ПАО «Полюс» по результатам 2017 г.; – об утверждении Отчёта о заключённых ПАО «Полюс» в 2017 г. сделках, в совершении которых имеется заинтересованность

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ПАО «ПОЛЮС» ЗА 2018 Г.

8.	22 мая	Совместное присутствие (Москва)	Все директора	<ul style="list-style-type: none"> – Отчёты комитетов Совета директоров ПАО «Полюс» по итогам заседаний 21 мая 2018 г.; – вопросы текущей финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Полюс»
9.	30 мая	Заочное голосование	Все директора	<ul style="list-style-type: none"> – Об утверждении промежуточной консолидированной финансовой отчётности ПАО «Полюс» за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.
10.	30 мая	Заочное голосование	Все директора	<ul style="list-style-type: none"> – О Председателе годового Общего собрания акционеров ПАО «Полюс»
11.	31 мая	Заочное голосование	Все директора	<ul style="list-style-type: none"> – О Председателе Совета директоров ПАО «Полюс»; – о комитетах Совета директоров ПАО «Полюс»
12.	9 июня	Заочное голосование	Все директора	<ul style="list-style-type: none"> – Об определении цены имущества, являющегося предметом сделки (нескольких взаимосвязанных сделок), в совершении которой (которых) имеется заинтересованность; – о даче согласия на сделку (несколько взаимосвязанных сделок), в совершении которой (которых) имеется заинтересованность
13.	3 августа	Заочное голосование	Все директора	<ul style="list-style-type: none"> – Об утверждении промежуточной консолидированной финансовой отчётности ПАО «Полюс» за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.
14.	24 августа	Совместное присутствие (конференц-звонок)	Все директора	<ul style="list-style-type: none"> – О рекомендациях по распределению прибыли и убытков ПАО «Полюс», в том числе по размеру дивиденда по акциям ПАО «Полюс» за первое полугодие 2018 г.; – о созыве внеочередного Общего собрания акционеров ПАО «Полюс»
15.	4 сентября	Совместное присутствие (Москва)	Все директора	<ul style="list-style-type: none"> – Отчёты комитетов Совета директоров ПАО «Полюс» по итогам заседаний 3 сентября 2018 г.; – вопросы текущей финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Полюс»
16.	7 ноября	Заочное голосование	Все директора	<ul style="list-style-type: none"> – Об утверждении промежуточной консолидированной финансовой отчётности ПАО «Полюс» за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г.; – о вознаграждении аудитора по РСБУ за 2018 г.
17.	4 декабря	Совместное присутствие (Москва)	Все директора	<ul style="list-style-type: none"> – О бюджете на 2019 г.; – вопросы текущей финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Полюс»
18.	28 декабря	Заочное голосование	Все директора	<ul style="list-style-type: none"> – Об утверждении пересмотренной программы долгосрочной программы мотивации высшего руководства Группы «Полюс»

ГODOVой OтЧЁT ПАО «ПолЮс» за 2018 г.

Отчёт о выплатах в пользу государственных органов

ПАО «Полюс» публикует отчёт о выплатах в пользу государственных органов за 2018 г.

Подготовка отчёта проводится в рамках инициативы ЕС по раскрытию информации о выплатах предприятий добывающей отрасли в пользу государственных органов в странах осуществления деятельности (Директива ЕС об отчётности 2013/34/EU от 26 июня 2013 г.).

Отчёт подтверждает соответствие Компании самым высоким требованиям в области корпоративного управления и прозрачности бизнеса.

Все соответствующие выплаты в 2018 г. были направлены в бюджет Российской Федерации и её субъектов, а их общая сумма составила \$425,6 млн.

Все выплаты в 2018 г. совершались в российских рублях. Для удобства представления и сравнения данных суммы выплат в настоящем отчёте приводятся в долларах США. Суммы выплат в рублях конвертированы в доллары США по соответствующим среднемесячным курсам обмена российского рубля к доллару США.

Выплаты в пользу государственных органов в 2018 г., \$ тыс.

	Налог на прибыль	НДПИ (роялти)	Лицензионные и аналогичные им платежи	Дивиденды	Общая сумма выплат
Красноярская БЕ	153 844	135 040	-	-	288 884
Россыпи	7 574	10 437	-	-	18 011
Куранах	13 718	15 540	-	-	29 258
Вернинское	22 612	425	-	-	23 037
Чёртово Корыто	-	-	-	-	-
Наталка	(0)	3 858	-	-	3 858
Сухой Лог	2	-	-	-	2
АО «Полюс Логистика»	322	-	-	-	322
ПАО «Полюс»	2 323	-	-	-	2 323
ООО «УК Полюс»	4 931	-	-	-	4 931
Прочие компании, консолидационные и элиминационные поправки	3 933	-	-	-	3 933
Общая сумма выплат	209 259	165 300	-	-	374 559

Предупреждение

ПАО «Полюс» публикует настоящий Годовой отчёт для подведения итогов операционной деятельности Компании и представления прогнозных данных с учётом консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Настоящий Годовой отчёт подготовлен исключительно в целях предоставления акционерам дополнительной информации, необходимой для оценки стратегий Компании и её дочерних предприятий («Группа») и вероятности их успешной реализации. Информация, изложенная в настоящем Отчёте, не предназначена для иных лиц или для использования в каких-либо иных целях.

Отчёт содержит ряд заявлений прогнозного характера. Такие заявления сделаны директорами и руководителями Компании, действующими добросовестно, на основе информации, доступной им на дату утверждения Отчёта, однако такие заявления следует рассматривать с осторожностью ввиду присущей им неопределённости, в том числе в связи с факторами экономического и предпринимательского риска, лежащими в основе любой такой информации прогнозного характера.

Настоящий Годовой отчёт подготовлен в отношении Группы в целом, в связи с чем особое внимание в нём уделяется вопросам, значимым для Полюса и его дочерних предприятий как единого целого.

Контакты

ПАО «Полюс»

Адрес:

Россия, 123056, Москва, ул. Красина, д. 3, стр. 1

Телефон: +7 (495) 641-33-77

Факс: +7 (495) 785-45-90

E-mail: info@polyus.com

Для инвесторов

Виктор Дроздов, директор по связям с инвесторами

+7 (495) 641-33-77 drozdovvi@polyus.com

Для СМИ

Виктория Васильева, директор по связям с общественностью

+7 (495) 641-33-77 vasilevavs@polyus.com