



**Предварительно утвержден**  
**Советом директоров ОАО «Полюс Золото»**  
Протокол заседания Совета директоров  
№ 03-12/СД от 27.04.2012

**Утвержден**  
**годовым Общим собранием акционеров ОАО «Полюс Золото»**  
Протокол Общего собрания  
№ 01-12/ОСА от 30.05.2012

# **ГODOVOЙ ОТЧЕТ ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО» ЗА 2011 год**

**Генеральный директор ОАО «Полюс Золото»**

20 апреля 2012 года

**Главный бухгалтер ОАО «Полюс Золото»**

20 апреля 2012 года



**Г.Р. Пихоя**

**Д.А. Стещенко**

## СОДЕРЖАНИЕ

№ п/п	Название раздела	Стр.
1.	Краткое описание ОАО «Полюс Золото» Приоритетные направления деятельности Компании	3
2.	Обзор основных событий и ключевых показателей 2011 года	5
3.	Обращение Председателя Совета директоров ОАО «Полюс Золото» и отчет Совета директоров о результатах развития Компании по приоритетным направлениям её деятельности	6
4.	Результаты операционной деятельности ОАО «Полюс Золото» в 2011 году	8
5.	Геологоразведочная деятельность в 2011 году	15
5.1.	Минерально-сырьевая база	17
6.	Инновационная деятельность в 2011 году	19
7.	Деятельность на рынке капитала	21
8.	Использование энергетических ресурсов в 2011 году	23
9.	Отчет о корпоративном управлении	26
10.	Основные риски, связанные с деятельностью ОАО «Полюс Золото»	36
11.	Список терминов и сокращений	41
12.	Приложения	43

# **1. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО» ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ**

В настоящем Годовом отчете термины Группа «Полюс», ОАО «Полюс Золото», «Полюс Золото», «Компания», «Общество», «Полюс» и «Группа» относятся к Открытому акционерному обществу «Полюс Золото» и его дочерним и зависимым компаниям, результаты деятельности которых консолидируются ОАО «Полюс Золото» в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОАО «Полюс Золото» было создано в марте 2006 года в результате выделения золотодобывающих активов ОАО «ГМК «Норильский Никель» (в настоящем отчете информация о деятельности Компании до марта 2006 года относится к ЗАО «Полюс» и его дочерним и зависимым обществам)

Компания является крупнейшим производителем золота в Российской Федерации, а также входит в число крупнейших золотодобывающих компаний мира по объему производства и минерально-сырьевой базы.

Компания добывает золото, а также занимается геологоразведочной деятельностью в 5 регионах Российской Федерации:

- Красноярском крае;
- Иркутской области;
- Республике Саха (Якутия)
- Магаданской области;
- Амурской области.

Акции ОАО «Полюс Золото» торгуются на бирже РТС-ММВБ в России, символ PLZL. Американские депозитарные расписки (АДР) на акции Компании торгуются на внебиржевом рынке в США.

**Миссия Компании** – это раскрытие природных и человеческих ценностей на благо акционеров, работников и Общества.

## **Стратегическое видение Компании:**

- Лидер золотодобывающей отрасли России, входящий в число крупнейших мировых компаний по рыночной капитализации, объемам запасов и производства.
- Современная компания, соблюдающая высокие стандарты корпоративного управления, являющаяся привлекательным объектом для инвестиций.
- Ответственная компания, обеспечивающая устойчивое социальное развитие и поддержание экологического баланса в регионах работы. Во всех регионах её деятельности люди стремятся работать в компании.
- Инновационная компания, обладающая устойчивым конкурентным преимуществом за счет постоянного совершенствования используемых технологий.
- Надежная компания, отличающаяся безусловным выполнением планов, соблюдением партнерских обязательств, имеющая долгосрочные перспективы роста производства и сырьевой базы.

**Таблица 1. Ключевые активы ОАО «Полюс Золото»**

Регион / месторождение	Статус разработки актива на 31.12.2011	Производство золота в 2011 году, тыс. унций	Владелец
<b>Российская Федерация</b>			
<b>КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ</b>			
Олимпиадинское	Производство	566	ЗАО «Полюс»
Благодатное	Производство	363	ЗАО «Полюс»
Титимухта	Производство	109	ЗАО «Полюс»
<b>ИРКУТСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>			
Группа россыпных месторождений	Производство	210	ЗАО «ЗДК «Лензолото»
Западное	Производство	3	ОАО «Первенец»
Вернинское	Производство	13 <sup>1</sup>	ОАО «Первенец»
Чертово Корыто	Подготовка ТЭО	-	ЗАО «Тонода»
<b>ЯКУТИЯ</b>			
Куранахское рудное поле	Производство	117	ОАО «Алданзолото» ГРК»
<b>МАГАДАНСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>			
Наталкинское	Строительство	-	ОАО «РиМ»

Кроме указанных в Таблице 1 активов, Компания также обладает обширным портфелем проектов, находящихся на разных стадиях развития.

<sup>1</sup> Металл произведен на ОПУ «Первенец», запущенной с целью отработки технологии для Вернинского ГОК.

## **2. ОБЗОР ОСНОВНЫХ СОБЫТИЙ И КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ 2011 ГОДА**

### **Производственные результаты и развитие производственных мощностей**

- В 4 квартале 2011 г., в рамках графика, запущен Вернинский ГОК;
- Продолжается оптимизация производственного процесса на Олимпиадинском ГОК;
- Начато расширение мощностей Титимухты до 2.4 млн. тонн руды в год;
- Проведено обновление парка оборудования на россыпных предприятиях;
- Реализация проекта строительства золотодобывающего предприятия на Наталкинском месторождении идет по графику, запуск ожидается до конца 2013 года.
- Производство золота составило 1 378 тысяч унций, по сравнению с 1 275 тыс. унций в 2010 году<sup>2</sup>;

### **Геологоразведка и прирост запасов**

- После завершения аудита запасов на месторождениях Вернинское, Олимпиада и Наталка, доказанные и вероятные запасы Группы выросли на 16% до 87.5 млн унций, по сравнению с 75.2 млн. унций в 2010 году<sup>3</sup>.
- Объем бурения составил 82 тысячи метров

### **Корпоративное развитие**

- Успешно завершена реорганизация ОАО «Полюс Золото» и KazakhGold Group Limited

---

<sup>2</sup> Производственные результаты Группы за 2011 и 2010 годы не включают металл, произведенный предприятиями АО «КазахАлтын», в результате процедуры обратного поглощения, завершенной в июле 2011 года, переведенные на баланс Polyus Gold International Ltd.

<sup>3</sup> Запасы не включают активы АО «КазахАлтын», в результате процедуры обратного поглощения, завершенной в июле 2011 года, переведенные на баланс Polyus Gold International Ltd.

### **3. ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО» И ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

**Уважаемые акционеры ОАО «Полус Золото»!**

В 2011 году компания «Полус Золото» продолжила укреплять свои позиции в качестве лидера российской золотодобывающей отрасли, сделала ряд важных шагов на пути реализации долгосрочной стратегии, а также продемонстрировала позитивную динамику по основным операционным и финансовым показателям.

Одним из ключевых событий завершившегося года стал запуск Вернинского ГОК в Иркутской области в декабре 2011 года. Вернинское стало третьим золотодобывающим предприятием, запущенным компанией за последние 3 года. Запуск очередной фабрики еще раз доказал рынку, что ОАО «Полус Золото» обладает всеми необходимыми возможностями - техническими, управленческими, интеллектуальными и финансовыми – для реализации «с нуля» проектов по строительству крупных горнодобывающих предприятий.

В 2011 году «Полус» продолжал осуществлять свою деятельность на фоне благоприятного ценообразования на продукцию Компании. Золото продолжало удерживать сильные позиции в качестве объекта инвестиций, предлагая инвесторам гарантии, которые не могут предложить другие инвестиционные инструменты. Политика Компании, не предусматривающая хеджирования рисков изменения цены на золото, позволила в полной мере воспользоваться благоприятной рыночной конъюнктурой.

В отчетном периоде Компания продолжила активную работу по развитию новых проектов. Помимо запуска Вернинского ГОК, продолжилась работа над крупнейшим новым проектом Компании – строительством Наталкинского ГОК в Магаданской области. Нарращивание мощностей Вернинского, запуск Наталки, а также реализация программ модернизации и расширения на действующих предприятиях должны обеспечить Компании существенный рост производства золота в ближайшие годы.

В отчетном периоде Компания продолжала работу по наращиванию своей ресурсной базы. В частности, в результате геологоразведочных работ, проводимых в течение последних двух лет на месторождении Вернинское, в несколько раз были увеличены запасы месторождения, что создало фундамент для существенного увеличения перерабатывающих мощностей ГОК. Кроме того, был проведен аудит запасов и ресурсов на месторождениях Наталка, Олимпиада, Раздолинская и Панимба.

В отчетном году ОАО «Полус Золото» продолжило работать как социально ответственная компания, заботящаяся о безопасности своего производства, оказывающая поддержку местным сообществам в регионах своей работы, строящая свою деятельность, исходя из долгосрочных интересов всех, имеющих прямое или косвенное отношение к деятельности Группы.

От имени Совета директоров ОАО «Полус Золото» мне хотелось бы выразить благодарность всем сотрудникам Компании за ответственный и профессиональный труд, а также акционерам ОАО «Полус Золото» за поддержку инициатив менеджмента, направленных на усиление позиции Компании в мировой золотодобывающей отрасли и обеспечение дальнейшего роста акционерной стоимости Компании.

**Валерий Сенько**  
Председатель Совета директоров ОАО «Полус Золото»

## **ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

В 2011 году Компания «Полюс Золото» сделала ряд существенных шагов в части реализации своей долгосрочной стратегии, а также продемонстрировала положительную динамику по ключевым операционным и финансовым показателям.

В отчетном периоде предприятия «Полюс Золото», расположенные в 4 ведущих золотодобывающих регионах Российской Федерации, произвели 1 378 тысяч унций аффинированного золота, по сравнению с 1 275 тысячами унций в 2010 году. 8%-ный рост производства стал результатом, прежде всего, наращивания мощностей Благодатнинского ГОК, запущенного в июле 2010 года.

В 2011 году Компания продолжила реализацию комплекса мер по стабилизации объема производства на Олимпиадинском ГОК. Руководство Компании внимательно следит за ходом реализации мероприятий и уже может сообщить о положительной динамике по показателю извлечения металла на фабриках ГОК.

Ключевым событием отчетного периода, в части наращивания производственных мощностей, стал запуск Вернинского ГОК в Иркутской области. Предприятие было запущено по графику, в 4 квартале 2011 г. В отчетном периоде запасы месторождения были увеличены до 5,8 млн. унций золота, что открыло возможность для значительного увеличения мощностей предприятия в будущем.

В отчетном периоде Компания продолжила реализацию своего крупнейшего инвестиционного проекта – строительства Наталкинского ГОК в Магаданской области. На месторождении продолжалась опережающая эксплуатационная разведка. Была начата контрактация оборудования. В 2012 году Компания приступила к строительству предприятия. Запуск ГОКа намечен на конец 2013 года.

#### **4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО» В 2011 ГОДУ**

##### **Ключевые результаты**

- Выполнен план на 2011 год: общее производство аффинированного золота выросло на 8%, по сравнению с 2010 годом и составило 1 378 тысяч (2010: 1 275 тысяч унций)
- Рост производства продолжается уже четвертый год подряд
- Благодатнинский ГОК достиг проектного показателя по извлечению (85%) и превысил проектную мощность по переработке руды
- Вернинский ГОК запущен в срок (декабрь 2011)
- Модернизация на ЗИФ-2,3 Олимпиадинского ГОК привела к росту извлечения
- Строительство Наталкинского ГОК идет по графику: началась поставка оборудования (мельницы и другое оборудования для фабрики – в пути), строительство общежития должно быть завершено в марте 2012. Запуск ГОК ожидается в декабре 2013

##### **Операционные результаты**

В отчетном периоде Группа произвела 1 378 тысяч унций аффинированного золота, по сравнению с 1 275 тысяч унций в 2010, что составляет рост 8%. Рост производства, прежде всего, связан с наращиванием мощностей Благодатнинского ГОК в Красноярском крае, где был достигнут проектный показатель по извлечению и превышена проектная мощность по переработке руды. Еще один проект в Красноярском крае – Титимухта – также показал рост производства благодаря росту мощности фабрики в результате модернизации цеха измельчения. Существенный вклад в рост производства был сделан предприятиями россыпной добычи, что стало возможным благодаря обновлению парка горной техники и более длинному, чем обычно, сезону работ.

В отчетном периоде работа предприятий Группы была осложнена рядом факторов. Во-первых, на Олимпиадинском ГОК, крупнейшем предприятии Группы, в 2010 году возник ряд технологических проблем, связанных с процессом переработки сульфидных руд, и на предприятии была начата реализация комплекса мер, направленных на улучшение показателя по извлечению, а также модернизации передела био-окисления. В 2011 году была продолжена реализация мероприятий, нацеленных на модернизацию перерабатывающего комплекса ЗИФ-2,3. Однако, задержка с завершением мероприятий по получению «золотой головки» из гравеоконцентрата ЗИФ-2,3 (завершены в декабре 2011 г.), а также продолжающаяся отладка технологического процесса на 2-й стадии центрифугирования кислой биопульпы на ГМО ЗИФ-3, не позволили достичь более высоких показателей извлечения из первичных руд.

Другие факторы, оказавшие влияние на операционные результаты Группы в 2011 году: снижение содержания в перерабатываемой руде на Олимпиаде и Титимухте, а также продолжающиеся работа по устранению сложностей в процессе добычи и переработки на Куранаском ГОК.

Объем выемки горной массы на действующих предприятиях и проектах Группы составил 53.5 миллиона кубических метров, что на 4% меньше, чем в 2010 году. Снижение связано с уменьшением объема горных работ, согласно оптимизированному горному плану работ на Олимпиаде, а также исчерпанием запасов на Западном месторождении. 20.2 миллион тонн руды было добыто Группой в 2011 году, по сравнению с 21.6 миллионами тонн в 2010. Снижение добычи связано также с Олимпиадинским ГОК и Западным ГОК.

Переработка руды в 2011 году составила 20.2 миллиона тонн, по сравнению с 18.2 млн. тонн в 2010 году. Рост связан с наращиванием мощностей Благодатного ГОК. На Олимпиадинском ГОК часть переработанной руды поставлялась со склада, поэтому, несмотря на снижение добычи, переработка руды выросла с 7.4 млн. тонн в 2010 году до 8.1 млн. тонн в 2011 году.



В отчетном периоде Группа реализовала 1 370 тысяч унций золота, по сравнению с 1 273 тысячами унций в 2010.

## **Работа предприятий Группы в 2011 году**

### **Олимпиадинский ГОК (Красноярский край)**

В 2011 году на Олимпиадинском ГОК было произведено 566 тысяч унций аффинированного золота, по сравнению с 585 тысячами унций в 2010 году.

Снижение производства связано с уменьшением среднего содержания золота в руде. В отчетном периоде ЗИФ-2,3 перерабатывали первичную сульфидную руду со средним содержанием 3.43 г/т в 2011, по сравнению со средним содержанием 3.76 г/т в 2010 году.

Меры, направленные на увеличение эффективности переработки упорной сульфидной руды, реализованные в 2010 году на ЗИФ-2,3, позволили в отчетном году достигнуть проектной мощности по переработке руды – 8 млн. тонн.

В течение 2011 года программа модернизации была продолжена. Тем не менее, извлечение золота из первичной упорной руды, переработанной на ЗИФ-2,3, было ниже ожидаемого, в связи с задержкой в завершении мероприятий по получению «золотой головки» из гравеоконцентрата ЗИФ-2,3 (окончание – декабрь 2011 г.), а также продолжающейся отладкой технологического процесса на 2-й стадии центрифугирования кислой биопульпы на ГМО ЗИФ-3.

Во 2 квартале 2012 года первая стадия программы модернизации должна быть завершена, а также должны быть завершены работы по модернизации отделения био-окисления на ЗИФ-2,3, что позволит увеличить общую мощность передела био-окисления.

Извлечение в 4 квартале 2011 года достигло порядка 71%, что несколько ниже, чем Группа ожидала. Тем не менее, сепарация и дальнейшее обогащение гравеоконцентрата на ЗИФ-2,3, а также продолжающаяся отладка технологического процесса на 2-й стадии центрифугирования кислой биопульпы на ГМО ЗИФ-3, как ожидается, приведут к дальнейшему росту извлечения из сульфидных руд до уровня 78% до конца 2012 года.

### **Благodatнинский ГОК (Красноярский край)**

Благodatнинский ГОК произвел 363 тысяч унций золота, по сравнению с 253 тысячами унций в предыдущем году. 44%-ный рост связан с успешным наращиванием мощностей фабрики, запущенной в июле 2010 года. В 2011 году была превышена проектная мощность по переработке руды (6 млн. тонн), и достигнут показатель по извлечению.

### **Титимухта (Красноярский край)**

В 2011 году, 109 тысяч унций золота были произведены из руд месторождения Титимухта, что на 9% больше, чем в 2010 года. Рост связан с продолжающимися мероприятиями, направленными на вывод фабрики на проектные показатели. В течение года были стабилизированы мощности по измельчению, что позволило достигнуть 23% роста переработки руды.

В отчетном периоде Группа продолжила внедрение технологии гравитационного обогащения на Титимухте, с целью увеличения извлечения с текущих 85% до 86%.

В июле 2011 года Совет директоров принял решение о расширении мощности ЗИФ-1 до 2.4 млн. тонн руды. Работы по расширению мощности должны быть завершены во 2 квартале 2012 года.

### **Россыпи (Иркутская область)**

Производство золота на россыпных предприятиях Группы в 2011 году составило 210 тысяч унций, что составляет 7% рост, по сравнению с 2010 годом. Рост стал результатом проведенных в зимний период ремонтных работ, а также замены изношенной горной техники, что позволило Компании начать горные работы раньше, чем планировалось. Кроме того, теплая погода в октябре – ноябре 2011 года позволила продлить сезон добычи, благодаря чему Группа произвела в 4 кв. 2011 на 6 тысяч унций золота больше, чем в 4 кв. 2010.

## Куранахский ГОК (Республика Саха (Якутия))

Куранахский ГОК произвел 117 тысяч унций золота в 2011 году, по сравнению с 120 тыс. унций в 2010. Снижение производства связано со сложными гидро-геологическими условиями на Куранахском рудном поле. Чрезмерные обводнение карьеров, а также повышенное содержание глины, затрудняли горные работы, увеличивали нагрузку на горный транспорт. На месторождении началась работа по гидрогеологической оценке, а также программа обезвоживания. Кроме того, частичное увеличение крепости добываемой руды обусловило неэффективную работу участка крупного дробления руды перед подачей ее на фабрику.

В 2011 году Группа осуществила опробование оборудования фабрики, в рамках расширения и модернизации Куранахского ГОК. Необходимая документация для расширения и модернизации были подготовлена и направлена в Ростехнадзор. В августе 2011 года было получено одобрение на запуск новой дробильной установки.

### Западное

В 2011 году на Западном ГОК было произведено 3 тысячи унций золота, по сравнению с 16 тыс. унций в 2010 году. В связи с истощением запасов в контуре карьера Западного месторождения, было принято решение об остановке работы Западного ГОК. В апреле 2011 года добыча и переработка руды на Западном ГОК были прекращены. В первом полугодии были разработаны меры по закрытию карьера, проект был одобрен Ростехнадзором.

**Таблица 3. Производство аффинированного золота предприятиями Группы**

Производство аффинированного золота (в тыс. унций)	2011	2010	Изменение
Олимпиада	566	581	-2.6%
Титимухта	109	100	9.0%
Благodatнинский ГОК	363	251	44.6%
Куранахский ГОК	117	120	-2.5%
Западный ГОК	3	19	-84.2%
Первенец (руда Вернинского и Первенца) <sup>4</sup>	10	7	42.9%
Россыпи	210	197	6.6%
<b>Итого производство золота</b>	<b>1 378<sup>5</sup></b>	<b>1 275</b>	<b>8.1%</b>

**Таблица 4. Добыча и переработка руды**

Добыча горной массы (тыс. м³)	2011	2010	Изменение
<b>Красноярский край</b>	<b>40 833.7</b>	<b>41 273.8</b>	<b>-1.1%</b>
<b>Олимпиадинский ГОК</b>	<b>16 937.0</b>	<b>22 053.3</b>	<b>-23.2%</b>
В т.ч. вскрыша	14 329.4	18 528.8	-22.7%
Коэф-т вскрыши (м³/т)	2.04	1.95	4.5%
<b>Титимухта</b>	<b>10 374.3</b>	<b>8 072.5</b>	<b>28.5%</b>
В т.ч. вскрыша	9 511.3	7 132.3	33.4%
Коэф-т вскрыши (м³/т)	4.09	3.04	34.4%
<b>Благodatнинский ГОК</b>	<b>13 522.4</b>	<b>11 148.0</b>	<b>21.3%</b>
В т.ч. вскрыша	11 187.2	9 109.1	22.8%
Коэф-т вскрыши (м³/т)	1.73	1.64	5.4%
<b>Республика Саха (Якутия)</b>			
<b>Куранахский ГОК</b>	<b>10 357.0</b>	<b>9 831.0</b>	<b>5.3%</b>

<sup>4</sup> Переработка руды Вернинского и Первенца.

<sup>5</sup> Сумма результатов по предприятиям может отличаться от общего, в связи с округлением

<i>В т.ч. вскрыша</i>	8 310.0	7 859.0	5.7%
Коэф-т вскрыши (м³/т)	2.34	2.26	3.3%
<b>Иркутская область</b>	<b>2 274.3</b>	<b>4 504.9</b>	<b>-49.5%</b>
<b>Западный ГОК</b>	<b>77.1</b>	<b>2 461.9</b>	<b>-96.9%</b>
<i>В т.ч. вскрыша</i>	54.9	2 300.9	-97.6%
Коэф-т вскрыши (м³/т)	0.92	5.29	-82.7%
<b>М-е Вернинское</b>	<b>1 956.7</b>	<b>2 043.0</b>	<b>-4.2%</b>
<i>В т.ч. вскрыша</i>	1 687.9	1 950.9	-13.5%
Коэф-т вскрыши (м³/т)	2.33	7.84	-70.4%
<b>М-е Первенец</b>	<b>240.5</b>	-	-
<i>В т.ч. вскрыша</i>	235.0	-	-
Коэф-т вскрыши (м³/т)	15.8	-	-
<b>Итого Добыча горной массы (тыс. м³)</b>	<b>53 465</b>	<b>55 610</b>	<b>-3.9%</b>
<b>Добыча руды (в тыс. тонн)</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>Изменение</b>
<b>Красноярский край</b>	<b>15 847.4</b>	<b>17 423.7</b>	<b>-9.0%</b>
<b>Олимпиадинский ГОК</b>	7 040.5	9 516.1	-26.0%
Сред. содержание золота (г/т)	3.43	3.19	7.5%
<b>Титимухта</b>	2 327.2	2 345.0	-0.8%
Сред. содержание золота (г/т)	2.07	2.00	3.9%
<b>Благodatнинский ГОК</b>	6 479.7	5 562.6	16.5%
Сред. содержание золота (г/т)	2.08	1.99	4.3%
<b>Республика Саха (Якутия)</b>			
<b>Куранахский ГОК</b>	<b>3 558.0</b>	<b>3 476.0</b>	<b>2.4%</b>
Сред. содержание золота (г/т)	1.28	1.33	-3.7%
<b>Иркутская область</b>	<b>800.6</b>	<b>683.4</b>	<b>17.2%</b>
<b>Западный ГОК</b>	60.0	434.7	-86.2%
Сред. содержание золота (г/т)	1.94	1.73	12.0%
<b>М-е Вернинское</b>	725.7	248.7	191.8%
Сред. содержание золота (г/т)	2.56	2.32	10.2%
<b>М-е Первенец</b>	14.9	-	-
Сред. содержание золота (г/т)	2.70	-	-
<b>Итого Добыча руды (в тыс. тонн)</b>	<b>20 206.1</b>	<b>21 583.1</b>	<b>-6.4%</b>
<b>Переработка руды (в тыс. тонн)</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>Изменение</b>
<b>Красноярский край</b>	<b>16 475.6</b>	<b>14 297.0</b>	<b>15.2%</b>
<b>Олимпиадинский ГОК</b>	<b>8 050.7</b>	<b>7 377.3</b>	<b>9.1%</b>
<i>Сульфидная руда</i>	8 050.7	7 353.9	9.5%
<i>Смешанная руда</i>	-	23.4	-
<b>Сред. содержание золота (г/т)</b>			
Олимпиадинский ГОК	3.43	3.77	-8.9%
<i>Сульфидная руда</i>	3.43	3.76	-8.8%
<i>Смешанная руда</i>	-	6.05	-
<b>Извлечение (%)</b>			
Олимпиадинский ГОК			
<i>Сульфидная руда</i>	69.12	66.37	4.1%
<i>Смешанная руда</i>	-	76.71	-
<b>Титимухта</b>			
Объем переработки руды	1 919.8	1 557.2	23.3%

Сред. содержание золота (г/т)	2.11	2.36	-10.4%
Извлечение (%)	83.81	84.11	-0.4%
<b>Благodatнинский ГОК</b>			
Объем переработки руды	6 505.1	5 362.5	21.3%
Сред. содержание золота (г/т)	2.09	1.98	5.9%
Извлечение (%)	84.51	76.73	10.1%
<b>Республика Саха (Якутия)</b>			
<b>Куранахский ГОК</b>			
Объем переработки руды	3 376.0	3 298.0	2.4%
Сред. содержание золота (г/т)	1.29	1.34	-3.8%
Извлечение (%)	85.13	85.15	0.0%
<b>Иркутская область</b>	<b>309.2</b>	<b>635.3</b>	<b>-51.3%</b>
<b>Западный ГОК</b>			
Объем переработки руды	155.3	448.9	-65.4%
Сред. содержание золота (г/т)	0.79	1.76	-55.4%
Извлечение (%)	55.11	69.67	-20.9%
<b>Руда м-я Вернинское</b>			
Объем переработки руды	139.0	147.4	-5.7%
Сред. содержание золота (г/т)	2.88	1.82	57.8%
Извлечение (%)	72.70	60.37	20.4%
<b>Руда м-я Первенец</b>			
Объем переработки руды	14.9	39.0	-61.8%
Сред. содержание золота (г/т)	2.70	2.63	2.3%
Извлечение (%)	72.55	79.49	-8.7%
<b>Итого переработка руды (в тыс. тонн)</b>	<b>20 160.7</b>	<b>18 230.3</b>	<b>10.6%</b>
<b>Промывка песков (россыпи)</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>Изменение</b>
Промывка песков (млн м³)	9.86	8.89	11.0%
Сред. содержание золота (г/м³)	0.67	0.69	-3.4%

## Развитие проектов в 2011 году

### Вернинский ГОК

В декабре 2011 года Группа Полюс успешно ввела в эксплуатацию Вернинский ГОК в Иркутской области. Необходимо отметить, что это третий год подряд, когда Группа запускает новую фабрику.

Строительство ГОК было начато в 2009 году. В последующие 2 года специалисты Группы с нуля возвели горно-обогатительный комбинат с проектной производительностью в 2.2. млн тонн руды в год, включая закупку всего необходимого горно-транспортного оборудования, а также построили дороги, склады, общежитие и хвостовое хозяйство.

Строительство Вернинского ГОК проходило в сложных условиях, когда основным поставщиком по проекту, FL Smidth Wiesbaden GmbH, не смог поставить требуемое оборудование в срок (флотомашин, гравеоцентризаторы, узлы сгущения и т.д.). Шестимесячная задержка в поставке привела к тому, что мы были вынуждены запустить предприятие по укороченной цепочке, что не было запланировано изначально. Таким образом, в первой половине 2012 года фабрика будет производить гравеоцентрират, который впоследствии будет доведен до конечного продукта на существующих мощностях Западного ГОК.

Тем не менее, по состоянию на конец января 2012 года 98% проектного оборудования все же было отправлено, ожидается, что оставшаяся часть поступит на ГОК в марте 2012. Это позволит начать пуско-наладочные работы по полному производственному циклу в конце мая.

Одновременно Группа вела доразведку флангов и глубоких горизонтов месторождения Вернинское. В соответствии с аудитом запасов по стандартам JORC, проведенному компанией MICON International Ltd., доказанные и вероятные запасы месторождения увеличились до 65.4 млн тонн руды, или 5.8 млн унц. (179 тонн) золота при среднем содержании 2.7 г/т. Существенный рост МСБ месторождения позволяет расширить мощность ЗИФ до 3.6 млн тонн руды в год, в случае если будет выбран оптимальный горный план, а также будет построена новая ЛЭП с целью обеспечения фабрики достаточным объемом электроэнергии. В настоящее время Группа рассматривает варианты расширения карьера.

В течение 2011 года на карьере Вернинский велись горно-капитальные работы. 741 тыс. тонн руды было добыто из месторождения Вернинское и его спутника Первенец. В 2011 году ОПУ Первенец продолжила переработку руды в рамках отработки технологии для будущего Вернинского ГОК. В отчетном периоде было переработано 154 тыс. тонн руды, из которых было произведено 11 тыс. унц. золота.

В 2011 году капитальные затраты на развитие проекта Вернинское составили USD 108 млн.

### **Месторождение Наталка**

В 2011 году Группа получила все необходимые разрешения от местных и федеральных властей на строительство ГОК.

В апреле 2011 года был инициирован второй этап опережающей геологоразведки с целью подтвердить наличие дополнительного объема материала с высоким содержанием золота необходимых для загрузки предприятия в течение первых пяти лет добычи.

В июле 2011 года был подписан договор с ЗАО ПитерГОРпроект на разработку детального плана строительства и подготовку необходимой проектной документации.

17 августа 2011 года было получено дополнение к лицензии на Наталкинское месторождение, срок действия продлен до 31 декабря 2036 (ранее срок лицензии заканчивался 31 декабря 2013 года). Обновленная лицензия предусматривает запуск первой очереди Наталкинского ГОК до 31 декабря 2013 года.

В 3 квартале 2011 года ведущая международная консалтинговая фирма разработала «План мероприятий по обеспечению квалифицированным управленческим и технологическим персоналом строящегося предприятие». ОАО «РиМ» приступил к реализации Плана.

В отчетном периоде Магаданэнерго, в соответствии с условиями ранее подписанного соглашения, начала реконструкцию электросетей, замену старых деревянных опор, установку новых кабелей с напряжением 110 кВ.

Начато строительство общежития и ремонтного цеха для дорожно-строительной техники, ведется поставка строительного оборудования. Общежитие для строителей будет готово к марту 2012 года.

Кроме того, Группа начала работу по контрактации поставки оборудования. Проведен тендер и выбран поставщик дробильного и измельчительного оборудования, начато изготовление шаровой мельницы и мельницы полусамомельчения.

Группа начала подготовку проектной документации на строительство круглогодичных переправ через реки на пути следования из Магадана на строительную площадку, которые позволят поставлять крупногабаритное оборудование. Был выбран подрядчик.

### **Благodatнинский ГОК**

В 2011 году Группа завершила строительство наземных объектов Благodatнинского ГОК, который был запущен в 2010 году. Программа капитальных затрат включала в себя закуп технологического оборудования, дорожно-строительной техники, автоматизацию технологических процессов, ввод в эксплуатацию дробильного комплекса и строительство склада ГСМ. Сумма капитальных затрат на проект составила USD 455 млн, что на 40 млн долларов меньше изначальной суммы, забюджетированной и одобренной Советом Директоров.

В отчетном году Группа начала программу по расширению мощности ГОК до 8 млн тонн руды в год. В 2012 году Группа планирует построить общежитие, столовую и завершить разработку проектной документации. Группа также начала ведение переговоров на строительство высоковольтных энергосетей для энергообеспечения расширенного ГОК. Ожидаемый объем затрат в 2012-2013 годах на расширение мощности Благодатнинского ГОК составляет около 150 млн. долларов.

### **Титимухта**

В декабре 2011 года были установлены концентраторы, начата пробная работа гравитационно-концентрационного оборудования. Данные меры позволят увеличить сквозное извлечение до 86%. Увеличенная мощность измельчительного оборудования позволит повысить производительность ЗИФ-1 до 2.4 млн тонн руды в год в 2012 году и увеличить объем производства до 135 тыс. унций в год. Текущий горный план разработки Титимухты подразумевает срок отработки месторождения до 2021 года. После 2021 года стратегией Группы предусмотрено проведение модернизация фабрики для целей переработки руд глубоких горизонтов Олимпиады.

Инвестиции в поддержку развития проекта Титимухта в 2011 году составили 12 млн. долларов.

### **Куранахский ГОК**

На Куранахском ГОК в отчетном периоде были проведены испытания по сепарации руды на иловые и кристаллические фракции и последующей переработке кристаллических фракций на УКВ. Первоначальные испытания дали положительные результаты. Группа планирует продолжить проведение испытаний в 2012 году. Запуск установки КВ на полную мощность позволит повысить производительность Куранахского ГОК до 8 млн тонн руды в год к 2014 году. Запуск новой мельницы и УКВ позволит увеличить производство на 70 и 60 тыс. унций в год, соответственно, что удвоит объем производства по сравнению с уровнем 2011 года.

В 2011 году Группа инвестировала 10 млн долларов в развитие Куранахского ГОК.

Масштабные буровые работы были инициированы в прошлом году с целью увеличения золотых запасов, а также разработки стратегии эффективного осушения карьеров. Увеличение крепости перерабатываемой руды привело к необходимости модернизации комплекса дробления первой стадии с заменой классификатора на мощную двухвалковую дробилку. Ожидается, что данные работы будут завершены во 2 квартале 2012 года.

### **Олимпиадинский ГОК**

Результаты ГРП проведенные с 2009 по 2011 год показывают, что возможно значительное увеличение МСБ Олимпиадинского месторождения. Это может привести к необходимости пересмотра методов добычи и переработки руды в будущем. В данный момент рассматриваются варианты с целью выбора оптимального перехода с открытой на подземную добычу. Был нанят подрядчик для разработки схемы потенциального внедрения автоклавного окисления для переработки руд месторождения Олимпиада.

### **Месторождение Нежданинское**

Компания SNC-Lavalin совместно с Gold Fields (BIOX) и AB Global Mining разработали Обоснование инвестиций (Pre-Feasibility Study) для Нежданинского месторождения и подготовили предварительный отчет в декабре 2011 года. В данный момент ведется оптимизация проекта с целью максимизации его ЧПС. Завершение данных работ ожидается в 1 квартале 2012 года.

## **5. ГЕОЛОГОРАЗВЕДОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В 2011 ГОДУ**

В отчетном году геологоразведочные подразделения Группы выполняли работы на 14 объектах рудного золота и 24 объектах россыпного золота в 4 регионах России: Красноярском крае, Магаданской и Иркутской областях и в Республике Саха (Якутия).

Затраты на геологоразведочные работы (ГРП) в 2011 году в целом по Компании на территории Российской Федерации составили 657.8 млн. руб. по сравнению с 1 107.4 млн. руб. в 2010 году.

Общий объем бурения на территории РФ в отчетном периоде составил 82.4 тыс. пог. м. по сравнению с 155.6 тыс. пог. м. в 2010 г.

### **КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ**

В 2011 году Компания вела геологоразведочную деятельность по 6 из 8 проектов в Красноярском крае: Олимпиадинское, Попутнинское, Панимбинской и Раздолинской, Вангашской и Верхнекадринской площадях.

#### **Олимпиада (глубокие горизонты)**

В результате проведенных работ подтверждена непрерывность оруднения между Восточным и Западным участками месторождения. Завершены технологические и инженерно – геологические исследования.

Согласно аудиту запасов по стандартам JORC, проведенным компанией Wardell Armstrong в 2011 году, оцененные и выявленные ресурсы Олимпиадинского месторождения составили 33.6 млн унций при среднем содержании золота 3.42 г/т. Предполагаемые ресурсы составили 14.0 млн унций золота при среднем содержании 2.82 г/т. Доказанные и вероятные резервы месторождения в контуре карьера составили 32.1 млн унций при среднем содержании 3.48 г/т.

#### **Попутнинское месторождение и Раздолинский рудный узел**

Компанией Wardell Armstrong International был проведен аудит ресурсов Попутнинского месторождения и Раздолинской площади, согласно которому суммарные оцененные и выявленные ресурсы составили 1.4 млн унций золота при среднем содержании 4.0 г/т. Предполагаемые ресурсы составили 2.3 млн унций при среднем содержании золота 3.6 г/т.

#### **Панимбинская площадь**

Компанией Wardell Armstrong International был проведен аудит ресурсов месторождения, согласно которому оцененные и выявленные ресурсы составили 1.2 млн унц. при среднем содержании 2.3 г/т. Предполагаемые ресурсы составили 1.4 млн унций при среднем содержании 1.8 г/т.

#### **Верхнекадринская и Вангашская площади**

В 2011 году начаты поисково-оценочные работы, включавшие геохимическое опробование, геофизические исследования, проходку канав и бурение поисковых и картировочных скважин на перспективных участках.

### **ИРКУТСКАЯ ОБЛАСТЬ**

В течение 2009 года Компания вела геологоразведочные работы на следующих объектах в Иркутской области: месторождения Вернинское и Первенец, месторождение Западное.

#### **Месторождения Вернинское, Первенец и участок Смежный**

В 2011 году геологоразведочные работы начаты на месторождении Вернинское и прилегающем участке Смежный с целью увеличения минерально-сырьевой базы Вернинского ГОК. Кроме того, на Вернинском месторождении была проведена опережающая эксплуатационная геологоразведка.

## **Чертово Корыто**

В 2011 году были взяты крупногабаритные лабораторные пробы руды и проведены технологические испытания кучного выщелачивания. Получены положительные результаты.

## **Кропоткинский рудный узел**

Поисково-оценочные работы были проведены на участке Медвежий, ведется подготовка отчета.

## **Россыпные месторождения**

Поисково-оценочные и разведочные работы проводились на 24 участках, эксплуатационная разведка – на 13 участках. Объем бурения в 2011 году на геологоразведочных работах составил 37.1 тыс. п. м., на эксплуатационной разведке – 9.3 тыс. п. м.

## **РЕСПУБЛИКА САХА (ЯКУТИЯ)**

### **Куранахское рудное поле**

Работы по переоценке МСБ проводились с целью корректировки блочных моделей по рудным месторождениям путем проведения заверочного и контрольного бурения. Завершение работ и представление результатов планируется в 1м полугодии 2012г. Работы по оценке запасов техногенных образований (отвалов) планируется завершить к концу 2012 года.

## **МАГАДАНСКАЯ ОБЛАСТЬ**

### **Наталкинское месторождение**

В 2011 году продолжалась начатая в 2010 году опережающая эксплуатационная разведка.

В соответствии с полученными результатами геологическая модель месторождения была скорректирована, и затем компанией Micon International проведен аудит запасов и ресурсов месторождения по стандартам JORC. В соответствии с отчетом Micon, оцененные и выявленные ресурсы месторождения составили 42.6 млн унций золота при среднем содержании 1.7 г/т. Предполагаемые ресурсы составили 17.0 млн унций золота при среднем содержании 1.7 г/т. Доказанные и вероятные резервы составили 31.6 млн унций золота при среднем содержании 1.6 г/т.

Таким образом, по результатам аудита среднее содержание золота запасов категории доказанные и вероятные увеличилось с 1.1 г/т до 1.6 г/т, в то время как среднее содержание золота в первые 6 лет отработки месторождения составит около 2.2 г/т, что позволит значительно повысить экономическую эффективность проекта.

### **Омчакская перспективная площадь**

Завершен и представлен в Магаданнедра отчет по результатам поисково-оценочных работ.

### **Дегдеканское рудное поле**

В 2011 году завершено и представлено в ГКЗ ТЭО временных кондиций и отчет с подсчетом запасов по Дегдеканскому рудному полю.

### **Чай-Юрьинская перспективная площадь**

Завершены опытно-методические работы на Чай-Юрьинской площади, составлен отчет с предложениями по корректировке методики поисково-разведочных работ.



## 5.1. МИНЕРАЛЬНО-СЫРЬЕВАЯ БАЗА СОГЛАСНО КОДЕКСУ JORC

В 2011-2012 годах был проведен аудит запасов месторождений Олимпиада, Наталка, Панимба и Попутнинское в соответствии с международными стандартами JORC. По результатам аудита, доказанные и вероятные запасы Группы увеличились до 87.5 млн унций золота. Оцененные, выявленные и предполагаемые ресурсы возросли до 151.9 млн унций золота.

### 5.1 Оцененные, выявленные и предполагаемые ресурсы

Месторождение	Оцененные			Выявленные			Оцененные и выявленные
	Руда (млн тонн)	Содержание (г/т)	Золото (тыс. унц)	Руда (млн тонн)	Содержание (г/т)	Золото (тыс. унц)	Золото (тыс. унц)
<b>Действующие предприятия</b>							
Олимпиада <sup>1</sup>	25.6	3.8	3 168	279.7	3.4	30 385	33 553
Благодатное <sup>2</sup>	3.4	2.5	271	132.8	2.4	10 230	10 501
Титимухта <sup>3</sup>	9.7	3.1	950	17.6	3.1	1 750	2 700
Вернинское <sup>4</sup>	2.0	3.0	200	72.9	2.7	6 434	6 634
Россыпи <sup>5</sup>	32.1	0.2	237	169.8	0.4	2 091	2 328
Куранах <sup>6</sup>	1.8	1.9	106	160.4	1.2	6 447	6 553
<b>Итого</b>	<b>74.6</b>	<b>2.1</b>	<b>4 932</b>	<b>833.2</b>	<b>2.1</b>	<b>57 337</b>	<b>62 269</b>
<b>Проекты</b>							
Наталка <sup>7</sup>	464.2	1.7	25 367	309.1	1.7	17 259	42 626
Чертово Кoryто <sup>8</sup>	4.1	1.9	247	46.4	1.8	2 742	2 989
Панимба и Раздолинская <sup>1</sup>	4.8	2.3	359	21.9	3.2	2 223	2 582
<b>Итого</b>	<b>473.1</b>	<b>1.7</b>	<b>25 973</b>	<b>377.4</b>	<b>1.8</b>	<b>22 224</b>	<b>48 197</b>
<b>Всего по Группе</b>	<b>547.7</b>	<b>1.8</b>	<b>30 905</b>	<b>1 210.6</b>	<b>2.0</b>	<b>79 561</b>	<b>110 466</b>

Месторождение	Предполагаемые		
	Руда (млн тонн)	Содержание (г/т)	Золото (тыс. унц)
<b>Действующие предприятия</b>			
Олимпиада <sup>1</sup>	154.1	2.8	13 991
Благодатное <sup>2</sup>	36.1	2.2	2 555
Титимухта <sup>3</sup>	3.6	2.4	270
Вернинское <sup>4</sup>	52.1	1.8	2 953
Россыпи <sup>5</sup>	29.2	0.6	520
Куранах <sup>6</sup>	7.3	1.5	346
<b>Итого</b>	<b>282.4</b>	<b>2.3</b>	<b>20 635</b>
<b>Проекты</b>			
Наталка <sup>7</sup>	305.5	1.7	17 046
Чертово Кoryто <sup>8</sup>	2.1	1.6	109
Панимба и Раздолинская <sup>1</sup>	44.0	2.6	3 673

<b>Итого</b>	<b>351.6</b>	<b>1.8</b>	<b>20 828</b>
<b>Всего по Группе</b>	<b>634.0</b>	<b>2.0</b>	<b>41 463</b>

1. Аудировано в октябре 2011 года компанией Wardell Armstrong International.
2. Аудировано в ноябре 2008 года компанией Micon International Co. Limited.
3. Аудировано в июне 2008 года компанией Micon International Co. Limited.
4. Аудировано в декабре 2010 года компанией Micon International Co. Limited.
5. Аудировано в октябре 2006 года компанией Micon International Co. Limited. Руда в кубических метрах (м<sup>3</sup>), содержание золота в граммах на кубический метр (г/м<sup>3</sup>). Конвертация песков выполнена исходя из коэффициента 2 тонны на 1 м<sup>3</sup>.
6. Аудировано в октябре 2006 года компанией SRK Consulting.
7. Аудировано в феврале 2012 года компанией Micon International Co. Limited.
8. Аудировано в январе 2008 года компанией Micon International Co. Limited.

## 5.2. Доказанные и вероятные запасы

Месторождение	Доказанные			Вероятные			Доказанные и вероятные.
	Руда (млн тонн)	Содержание (г/т)	Золото (тыс. унц)	Руда (млн тонн)	Содержание (г/т)	Золото (тыс. унц)	Золото (тыс. унц)
<b>Действующие предприятия</b>							
Олимпиада <sup>1</sup>	25.5	3.9	3,154	262.0	3.4	28 978	32 132
Благодатное <sup>2</sup>	3.1	2.3	226	132.1	2.3	9 633	9 859
Титимухта <sup>3</sup>	7.7	3.3	817	13.4	3.3	1 422	2 239
Вернинское <sup>4</sup>	2.1	2.9	200	63.3	2.7	5 555	5 755
Россыпи <sup>5</sup>	12.5	0.3	128	104.8	0.5	1 603	1 731
Куранах <sup>6</sup>	–	–	–	31.9	1.6	1 646	1 646
<b>Итого</b>	<b>50.9</b>	<b>2.8</b>	<b>4 525</b>	<b>607.5</b>	<b>2.5</b>	<b>48 837</b>	<b>53 362</b>
<b>Проекты</b>							
Наталка <sup>7</sup>	454.5	1.6	22 802	159.4	1.7	8 801	31 603
Чертово Корыто <sup>8</sup>	3.8	1.8	218	39.8	1.8	2 352	2 570
<b>Итого</b>	<b>458.3</b>	<b>1.6</b>	<b>23 020</b>	<b>199.2</b>	<b>1.7</b>	<b>11 153</b>	<b>34 173</b>
<b>Всего по Группе</b>	<b>509.1</b>	<b>1.7</b>	<b>27 545</b>	<b>806.6</b>	<b>2.3</b>	<b>59 990</b>	<b>87 535</b>

1. Аудировано в октябре 2011 года компанией Wardell Armstrong International.
2. Аудировано в ноябре 2008 года компанией Micon International Co. Limited.
3. Аудировано в июне 2008 года компанией Micon International Co. Limited.
4. Аудировано в декабре 2010 года компанией Micon International Co. Limited.
5. Аудировано в октябре 2006 года компанией Micon International Co. Limited. Руда в кубических метрах (м<sup>3</sup>), содержание золота в граммах на кубический метр (г/м<sup>3</sup>). Конвертация песков выполнена исходя из коэффициента 2м<sup>3</sup> на 1 тонну.
6. Аудировано в октябре 2006 года компанией SRK Consulting.
7. Аудировано в феврале 2012 года компанией Micon International Co. Limited.
8. Аудировано в январе 2008 года компанией Micon International Co. Limited.

## 6. ИННОВАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В 2011 ГОДУ

Компания обладает обширной научно-исследовательской базой, представленной исследовательским центром в Красноярске, исследовательской золотоизвлекательной фабрикой на Наталкинском месторождении, а также исследовательскими лабораториями на Олимпиадинском и Куранахском ГОК. Также, в Красноярске работает собственный проектный центр Компании. Кроме того, Компания сотрудничает с ведущими научно-исследовательскими и инжиниринговыми компаниями в области разработки и внедрения новых высокоэффективных технологий на своих действующих и строящихся предприятиях. Сильная научная и проектная база позволяет Компании сохранять технологическое лидерство в отрасли, удерживать конкурентоспособный уровень издержек, а также обеспечивать поддержку существенному росту производственных мощностей Компании в ближайшие годы.

Основными направлениями работ в рамках НИОКР Компании являются:

- разработка новых технологий;
- решение задач действующего производства;
- обеспечение новых проектов технологической поддержкой;
- решение задач и проблем геологоразведки.

*Основные работы в области НИОКР:*

### 1. Олимпиадинский ГОК.

- Исследование видового состава микроорганизмов, входящих в ассоциацию, окисляющую концентрат руд месторождения, методами генно-молекулярного анализа. Результат - подобраны питательные среды, проведено выделение и очистка образцов ДНК из выделенных изолятов, определен видовой состав ассоциации микроорганизмов. Данный метод планируется для практического использования.

**1.1.2.** Разработка способа утилизации фугата 1 и 2 ступеней центрифугирования с сокращением потерь золота. Результат – для сокращения потерь золота и снижения расхода извести предложена обработка хвостов флотации фугатом обеих стадий центрифугирования с последующим извлечением золота гидрометаллургическим способом. Технология внедрена с августа 2011 года.

**1.1.3.** Технологические исследования по обработке продуктов обогащения руд месторождения «Олимпиадинское» методом цианирования с предварительным реакторным окислением. Результат – пилотные испытания показали возможность доокисления элементной и сульфидной серы биокека, что снижает расход цианида до 15%. Технология будет опробована в промышленных условиях в 2012 году.

**1.1.4.** Разработка технологии автоклавного доокисления кеков биовыщелачивания флотационного концентрата в кислой и щелочной среде с подтверждением результатов проведением полупромышленных испытаний. Результат – извлечение на переделе сорбционного выщелачивания для кислой среды 95% при расходе цианида 5-7 кг/т биокека, для щелочной среды – 89% при расходе цианида натрия 20-30 кг/т биокека. Планируется внедрение наиболее эффективного варианта технологии.

**1.1.5.** Пилотные испытания процесса окисления роданидов в цианиды и возврат последних в производство. Результат – показана возможность электролитического окисления роданидов фильтрата хвостовой пульпы до цианидов натрия, пригодных для использования в технологии. После внесения изменений в технологический регламент по результатам пилотных испытаний, планируется внедрение в технологию.

**1.1.6.** Разработка технологического регламента проектирования промышленной установки с проведением пилотных испытаний по очистке дебалансных вод хвостохранилища Олимпиадинской ЗИФ. Результат – технологический регламент. Планируется начать проектирование в 2012 году.

**1.1.7.** Разработка технологии переработки отработанного угля (просечки). Результат – формирование данных для разработки технологического регламента по одному из представленных вариантов. Планируется внедрение наиболее эффективного варианта технологии.

**1.1.8.** Проведение исследований по извлечению золота из отработанного угольного сорбента. Результат – золото из нерастворимого остатка золы может быть извлечено на 95 – 99% совокупностью интенсивного и сорбционного методов выщелачивания. Планируется внедрение наиболее эффективного варианта технологии.

**1.1.9.** Исследования по разработке технологии извлечения золота из техногенного материала – лежалых хвостов сорбции. Результат – возможность производства дополнительного золота из техногенного сырья с извлечением до 50%. Планируется выполнить промышленные испытания в 2013 году.

## **1.2. Куранахский ГОК.**

**1.2.1.** Исследование по определению показателей переработки забалансовых руд (отвалов) возможными способами. Результат – выполнен технико-экономический расчет и разработан технологический регламент. Оказалось, что внедрение технологии переработки исключительно забалансовой руды экономически малопривлекательно.

**1.2.2.** Разработаны основы технологии переработки балансовой, забалансовой руд и отвалов комбинированным способом. Выполнены опытно-промышленные испытания. Показана перспективность данного направления. Планируется на 2012 год разработка технологического регламента для проектирования промышленного предприятия по переработке балансовых, забалансовых руд и отвалов Куранахского рудного поля.

## **1.3. Вернинский ГОК.**

**1.3.1.** Разработка дополнения к корректировке технологического регламента месторождения «Вернинское». Результат – выполнено дополнение к технологическому регламенту для проектирования ЗИФ на месторождении «Вернинское». Проектная схема переработки обеспечивает извлечение 86,43%.

## **1.4. Россыпные месторождения.**

**1.4.1.** Разработка комплекта конструкторской документации обогатительного комплекса 250 литровой драги №13 с применением отсадочных машин «Труд-12». Результат – конструкторская документация была направлена на экспертизу промышленной безопасности, по результатам проведения которой получено положительное заключение. В 2012 году планируется замена существующей шлюзовой схемы обогащения драги ДМ 250 №13 на отсадочную.

**1.5.** На месторождении Нежданинское в Республике Саха (Якутия) разработан технологический регламент переработки руды месторождения, а также выполнено обоснование разработки исходных данных для проектирования обогатительной фабрики с получением гравитационного и флотационного концентратов с последующей переработкой смеси концентратов биовыщелачиванием и сорбционным цианированием.

**1.6.** На месторождении Наталкинское в Магаданской области выполнены испытания по отработке проектной технологической схемы переработки руды месторождения. Исследовательская золотоизвлекающая фабрика (ИЗФ) использовалась для проверки и подтверждения критериев проектирования перерабатывающего предприятия на месторождении. В 2011 г. в Министерство образования и науки Российской Федерации подана предварительная заявка на участие в Федеральной Целевой Программе: «Исследования и разработки по приоритетным направлениям развития научно-технологического комплекса России на 2007-2013 годы» (программное мероприятие 2.5.) по теме «Разработка промышленной технологии предварительного обогащения с использованием методов фотометрической сепарации бедных золотосодержащих руд». Заявка размещена на сайте [www.fcpi.ru](http://www.fcpi.ru) в разделе «Формирование тематики», регистрационный № 13861.

## **7. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НА РЫНКЕ КАПИТАЛА**

### **Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2011 года уставный капитал ОАО «Полюс Золото» состоял из 190 627 747 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Из них 92.95% принадлежало компании Polyus Gold International Limited. Также, 2.36% акций в форме Американских Депозитарных Расписок принадлежало компании Jenington International Inc., входящей в Polyus Gold International Limited.

Привилегированные акции Уставом Компании не предусмотрены.

### **Ценные бумаги Компании на фондовом рынке**

Обыкновенные акции ОАО «Полюс Золото» обращаются под торговым кодом (тиккером) PLZL вне листинга на фондовой бирже ММВБ-РТС. Американские Депозитарные Расписки (АДР) на акции Компании обращаются на внебиржевом рынке США (OTC Market) под торговым кодом (тиккером) OPGY. До 20 января 2012 года АДР ОАО «Полюс Золото» также обращались на Лондонской фондовой бирже под торговым кодом (тиккером) PLZL.

Рыночная капитализация компании «Полюс Золото» на 31 декабря 2011 года составила 6.1 млрд долл. США.

Акции компании включены в расчет фондовых индексов ММВБ, ММВБ высокая капитализация и ММВБ Металлургия.

### **Дивиденды**

При принятии рекомендаций о размере дивидендов Совет директоров ОАО «Полюс Золото» руководствуется Положением о дивидендной политике ОАО «Полюс Золото», утвержденным Советом директоров Компании 3 апреля 2007 года.

В течение 2011 года Компания выплачивала дивиденды по итогам деятельности во втором полугодии 2010 года и за 9 месяцев 2011 года.

20 мая 2011 года годовым Общим собранием акционеров ОАО «Полюс Золото» было принято решение начислить дивиденды по акциям ОАО «Полюс Золото» по итогам деятельности в 2010 году в размере 19.77 рубля на 1 обыкновенную акцию ОАО «Полюс Золото». С учетом выплаченных в 2010 году промежуточных дивидендов по результатам первого полугодия 2010 года в размере 8.52 рубля на 1 обыкновенную акцию, было принято решение окончательную выплату дивидендов произвести в размере 11.25 рубля на 1 обыкновенную акцию и установить, что дивиденды должны быть выплачены в срок до 19 июля 2011 года. Общий размер начисленных в 2011 году дивидендов по итогам деятельности в 2010 году составил 2 144 562 153.75 руб. По состоянию на 31 декабря 2011 года Компанией было выплачено дивидендов на сумму 2 138 719 643.25 руб.

9 декабря 2011 года внеочередным Общим собранием акционеров ОАО «Полюс Золото» было принято решение направить на выплату дивидендов 5 000 165 803.81 руб., объявить дивиденды по итогам деятельности ОАО «Полюс Золото» за 9 месяцев 2011 года в размере 26.23 руб. на 1 обыкновенную акцию и установить, что дивиденды должны быть выплачены в срок до 7 февраля 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года Компанией было выплачено дивидендов на сумму 6 729 752.41 руб.

### **Сделка по обратному поглощению ОАО «Полюс Золото» компанией Polyus Gold International Limited (ранее KazakhGold Group Limited)**

25 июля 2011 года была завершена сделка по обратному поглощению ОАО «Полюс Золото» компанией Polyus Gold International Limited (ранее KazakhGold Group Limited), которая включала несколько этапов:

- Частное предложение миноритарным акционерам ОАО «Полюс Золото» об обмене принадлежащих им акций ОАО «Полюс Золото» на акции KazakhGold, которое было завершено в июле 2011 года. В результате миноритарные акционеры ОАО «Полюс Золото» приобрели 11.1% от уставного капитала KazakhGold;

- Опционные соглашения между KazakhGold и основными акционерами ОАО «Полюс Золото» об обмене принадлежавших им акций ОАО «Полюс Золото» на акции KazakhGold, в соответствии с которыми основные акционеры ОАО «Полюс Золото» приобрели 78.8% от уставного капитала KazakhGold;
- Опционное соглашение между KazakhGold и компанией Jenington International Inc. об обмене принадлежавших ей акций ОАО «Полюс Золото» на акции KazakhGold, в соответствии с которым Jenington International Inc. приобрела 8.7% от уставного капитала KazakhGold;
- Переименование компании KazakhGold в Polyus Gold International Limited (“PGIL”);
- Второе частное предложение миноритарным акционерам ОАО «Полюс Золото» от компании Jenington International Inc., а также серия частных сделок, завершившиеся в августе 2011 года, в соответствии с которыми компания Jenington International Inc. приобрела 2.36% выпущенного капитала ОАО «Полюс Золото».

#### **Обязательное предложение о приобретении ценных бумаг**

30 августа 2011 года Polyus Gold International Limited в соответствии со статьей 84.2 Федерального закона РФ № 208–ФЗ от 26.12.1995 г. «Об акционерных обществах» сделала обязательное предложение акционерам - владельцам обыкновенных акций ОАО «Полюс Золото» о приобретении у них ценных бумаг по цене приобретения 1900.27 российских рублей за 1 (одну) акцию. Расчеты по обязательному предложению о приобретении ценных бумаг были завершены в декабре 2011 года. По результатам Обязательного предложения, компания PGIL приобрела дополнительно 3.81% акций ОАО «Полюс Золото» и на 31 декабря 2011 года являлась держателем около 92.95% уставного капитала ОАО «Полюс Золото».

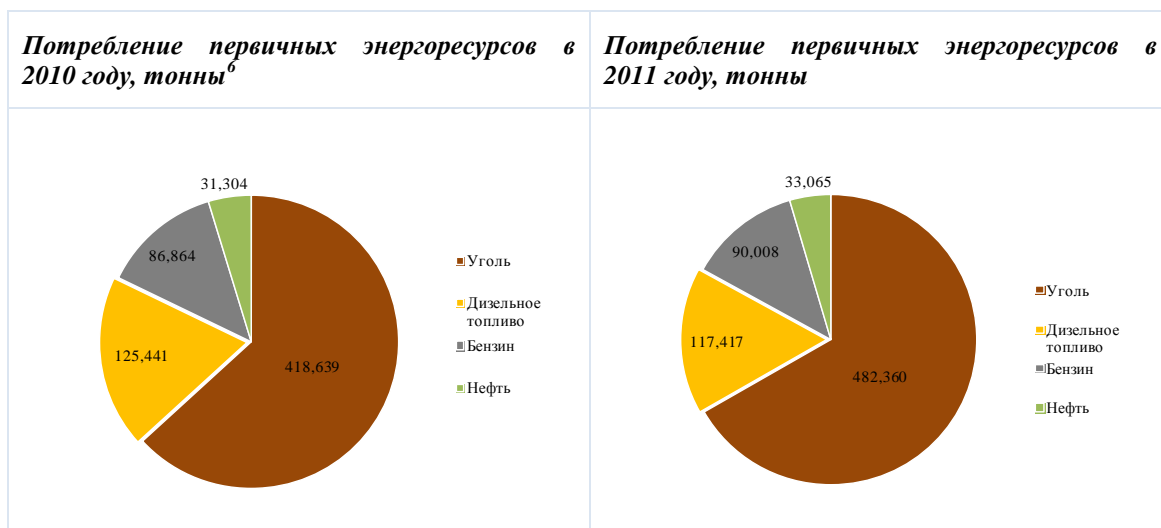
## 8. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ В 2011 ГОДУ

Группа осознает необходимость снижения выбросов парниковых газов и уделяет особое внимание повышению энергоэффективности для улучшения экологических и экономических показателей результативности. Основная часть выбросов парниковых газов Компании связана с потреблением энергоресурсов: ископаемое топливо (прямое использование энергии) и покупаемая электроэнергия (косвенное использование энергии).

Прямое использование энергии – произведенная и потребленная энергия внутри Компании – включает в себя потребление следующих прямых невозобновляемых источников энергии: дизель, уголь, бензин и нефть. Непрямое использование энергии – закупленная и потребленная энергия, которая произведена за пределами Компании – включает в себя тепло- и электроэнергию.

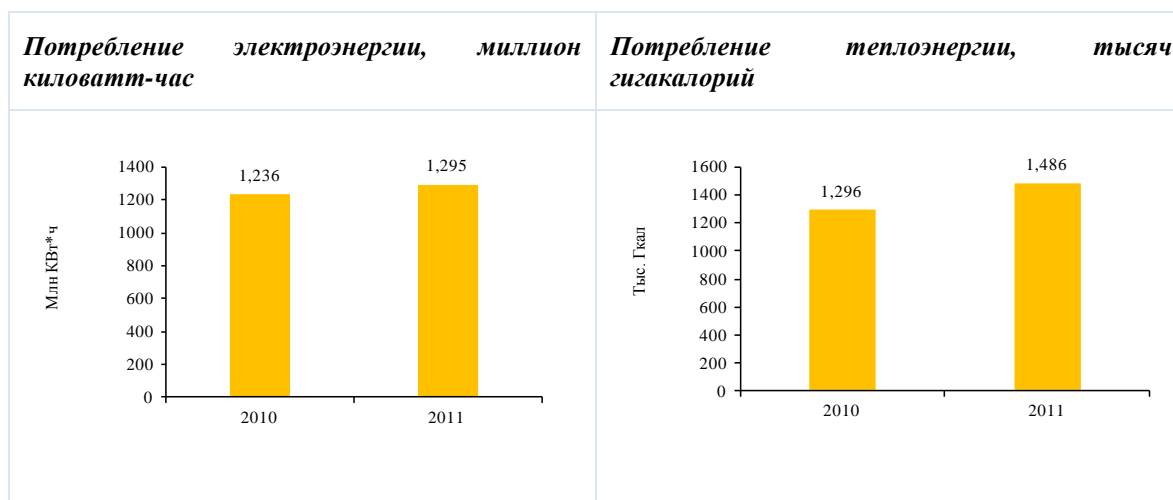
Дизельное топливо используется для заправки карьерной техники, в то же время нефть и дизельное топливо широко применяются в производстве тепло- и электроэнергии, а также в технологических процессах (обжиг извести). Уголь является основным источником тепло- и электроэнергии для производственных и бытовых объектов. Компания осуществляет деятельность в суровых климатических условиях (Дальний Восток Восточная Сибирь), в связи с чем Компания потребляет большое количество угля, доля которого составляет более половины в общей структуре потребления энергетических ресурсов.

Общее потребление первичных энергетических ресурсов увеличилось с 662 248 тонн в 2010 году до 722 850 тонн в 2011 году; данный рост является непосредственным результатом роста объемов переработки руды.



<sup>6</sup> Данные по ООО Полус Строй включены в Красноярскую БЕ в 2010 году, в 2011 году – в Иркутскую бизнес-единицу

Электроэнергия и теплоэнергия, используемые главным образом для технологических целей, приобретаются у поставщиков либо вырабатываются на собственных генерирующих мощностях Компании. За отчетный период потребление электроэнергии возросло на 59 миллион киловатт-часов, или на 5% в 2011 году по сравнению с 2010 годом, в то время как потребление теплоэнергии возросло на 190 тысяч гигакалорий, или на 15% в 2011 году по сравнению с 2010 годом.



Наибольшее количество электроэнергии в отчетном периоде было потреблено Красноярской БЕ по сравнению с другими бизнес-единицами Компании. Общий объем потребления тепло- и электроэнергии повысился в результате роста объемов производства на основных предприятиях и запуска новых производственных единиц.

В условиях динамичного роста объемов производства Группы и, следовательно, роста объемов энергопотребления, вопрос энергоэффективности приобретает все большую актуальность для Компании. С целью повышения энергоэффективности и снижения энергопотребления Группа реализует программу снижения энергопотребления и повышения энергоэффективности на всех предприятиях Компании. В рамках данной программы Компания регулярно выделяет финансирование на технологическое развитие и установку передовых энергосберегающих технологий, что позволяет достичь производственной эффективности и снижения воздействия на окружающую среду.

В 2011 году в рамках реализации программы снижения энергопотребления и повышения энергоэффективности были выполнены следующие мероприятия:

1. Произведена замена ламп наружного и внутреннего освещения на энергосберегающие применение систем автоматического управления освещением (установка датчиков, фотореле)
2. Произведена замена отопительного оборудования на энергосберегающее и автоматизация систем обогрева бытовых помещений (установка датчиков температуры, автоматических терморегуляторов)
3. Произведена замена источников тепло- и энергоснабжения на более эффективные (замена электроотопления на питание от котельных)
4. Оптимизированы рабочие мощности электродвигателей (ликвидация избыточной мощности, установка частотно-регулируемых приводов, компенсация реактивной мощности и т.п.)
5. Оптимизированы режимы вентиляции, подачи воды и проведены другие мероприятия
6. Снижены потери в сети (ввод в эксплуатацию новых модульных подстанций, увеличение номиналов проводов и кабелей, замена на медную жилу).





В результате проведенных мероприятий общий объем энергосбережения увеличился с 7 630 тысяч киловатт-часов в 2010 году до 17 509 тысяч киловатт-часов в 2011 году. Замена источников тепло- и энергоснабжения на более эффективные дала наиболее существенные объемы энергосбережения Компанией в отчетном периоде.

## **9. ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ**

Среди основных задач ОАО «Полюс Золото» важное место занимает стремление к повышению инвестиционной привлекательности, росту капитализации и совершенствованию системы стратегического планирования. Компания стремится к повышению эффективности в решении производственных задач и проводит планомерную работу по развитию своей системы корпоративного управления в соответствии с лучшими российскими и международными стандартами.

Совершенствование системы корпоративного управления Компании нацелено на обеспечение соблюдения всех предусмотренных законодательством прав акционеров Компании, продуктивное взаимодействие и гармонизацию интересов мажоритарных и миноритарных акционеров, эффективную работу органов управления и контроля, своевременность, достоверность и полноту раскрытия информации о деятельности Компании.

### **Раскрытие информации**

ОАО «Полюс Золото» стремится к повышению уровня прозрачности и поддерживает репутацию надежного партнера и объекта инвестиций. Раскрытие достоверной информации обеспечивает снижение рисков для инвесторов, и, соответственно, положительно влияет на капитализацию Компании.

Объем и качество раскрываемой Компанией обществом информации является одним из важнейших элементов корпоративного управления, Компания регулярно и в полной мере раскрывает информацию по всем существенным вопросам, включая финансовое положение, результаты деятельности, структуру собственности, списки аффилированных лиц, сведения о ценных бумагах и др.

Принципы раскрытия информации, которых придерживается Компания, отражены в действующей с ноября 2006 года Политике по связям с общественностью и инвесторами ОАО «Полюс Золото».

ОАО «Полюс Золото» следует требованиям нормативных документов в отношении обязательного раскрытия информации акционерным обществом, включая Федеральный закон «Об акционерных обществах», рекомендации Кодекса корпоративного поведения, Федеральный закон «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и о манипулировании рынком», требования Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР России).

### **Совет директоров**

Совет директоров ОАО «Полюс Золото» обладает широкой компетенцией, зафиксированной в Уставе Компании и реализуемой на практике, которая обеспечивает надлежащий контроль со стороны Совета директоров за работой менеджмента Компании.

Совет директоров определяет стратегию развития Компании, оценивает возможные риски, назначает, мотивирует и контролирует ее менеджмент. Основная цель деятельности Совета директоров – стимулировать рост капитализации и прибыльности Компании, а также всесторонне защищать интересы как мажоритарных, так и миноритарных ее акционеров.

Совет директоров ОАО «Полюс Золото» действует на основании Федерального закона «Об акционерных обществах», Устава и Положения о Совете директоров.

Совет директоров Компании в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» избирается Общим собранием акционеров и состоит из девяти членов. Структура и состав Совета директоров ОАО «Полюс Золото» полностью соответствуют стоящим перед ним задачам.

### **Состав Совета директоров**

На годовом Общем собрании акционеров ОАО «Полюс Золото», состоявшемся 20 мая 2011 года, был избран следующий состав Совета директоров:

- Граф Кланвиллиам (The Earl of Clanwilliam);
- Колончина Анна Алексеевна;
- Грачев Павел Сергеевич;
- Рустамова Зумруд Хандадашевна;
- Мосионжик Александр Ильич;
- Прохоров Михаил Дмитриевич;
- Иванов Евгений Иванович;
- Сальникова Екатерина Михайловна;
- Финский Максим Валерьевич.

На внеочередном Общем собрании акционеров ОАО «Полюс Золото», состоявшемся 09 декабря 2011 года, был избран следующий состав Совета директоров:

- Граф Кланвиллиам (The Earl of Clanwilliam);
- Рустамова Зумруд Хандадашевна;
- Бакулев Иван Леонидович;
- Борисанов Артем Александрович;
- Пихоя Герман Рудольфович;
- Сенько Валерий Владимирович;
- Игнатов Олег Валерьевич;
- Энтони Джеймс Ньювенхейс (Anthony James Nieuwenhuys);
- Кириенко Мария Анатольевна.

Председателем Совета директоров ОАО «Полюс Золото» на заседании 23 декабря 2011 года был избран Сенько В.В.

#### **Дата избрания и состав Совета директоров ОАО «Полюс Золото»**

<b>21 мая 2010 года и 20 мая 2011 года</b>	<b>09 декабря 2011 года</b>
Сальникова Е.М., Председатель	Сенько В.В., Председатель
Грачев П.С.	Бакулев И.Л.
Иванов Е.И.	Борисанов А.А.
Граф Кланвиллиам (The Earl of Clanwilliam)	Граф Кланвиллиам (The Earl of Clanwilliam)
Мосионжик А.И.	Пихоя Г.Р.
Колончина А.А.	Игнатов О.В.
Рустамова З.Х.	Рустамова З.Х.
Прохоров М.Д.	Энтони Джеймс Ньювенхейс (Anthony James Nieuwenhuys)

Финский М.В.	Кириенко М.А.
--------------	---------------

## **Состав Совета директоров ОАО «Полюс Золото»**

**Сенько Валерий Владимирович**

**Председатель Совета директоров**

Акциями ОАО «Полюс Золото» не владеет.

Дата рождения: 06 июля 1979 года.

Образование: Московский государственный институт международных отношений МИД России, специальность «Финансы и кредит».

- 2005 – 2006 – менеджер Управления международных проектов Аппарата Генерального директора ОАО «ГМК «Норильский никель».
- 2006 – менеджер Управления международных проектов ОАО «ГМК «Норильский никель».
- 2007 – н.в. – Директор по инвестициям ООО «Группа ОНЭКСИМ».
- 2008 – н.в. – Член Совета директоров ООО «Страховая Компания «Согласие».
- 2008 – н.в. – член Совета директоров Открытого акционерного общества «Открытые инвестиции».
- 2010 – н.в. – член Совета директоров ОАО «РБК».
- 2010 – н.в. – член Совета директоров ЗАО «Оптоган».
- 2010 – н.в. – член Совета директоров RUSAL America Corp.

**Пихоя Герман Рудольфович**

**Генеральный директор**

Акциями ОАО «Полюс Золото» не владеет.

Дата рождения: 09 апреля 1970 года.

Образование: Уральский государственный университет, специальность «История», диплом с отличием; стажировка по новейшей истории в колледже Bowdoin (Брансвик, штат Мэн, США); Российская академия государственной службы при Президенте РФ, специальность «Экономист».

- 2004 – 2007 – Вице-президент по корпоративному развитию ЗАО «Полюс».
- 2007 – 2008 – Заместитель генерального директора по стратегии и корпоративному развитию ОАО «Полюс Золото».
- 2009 – 2011 – Заместитель генерального директора по стратегии и корпоративному развитию ЗАО «Полюс».
- 2011 – н.в. – Генеральный директор ОАО «Полюс Золото».
- 2011 – н.в. – Генеральный директор ЗАО «Полюс».
- 2011 – н.в. – Главный исполнительный директор Polyus Gold International Limited.
- 2011 – н.в. – Главный исполнительный директор POLYUS GOLD PLC.
- 2006 – 2011 – член Совета директоров ЗАО «ЛЗРК».
- 2007 – 2009 – член Совета директоров ОАО «Полюс Геологоразведка».
- 2008 – 2010 – член Совета директоров Открытого акционерного общества «Корпорация развития Восточной Якутии».

- 2006 – 2008 – член Совета директоров ОАО «Алданзолото» ГРК».
- 2009 – 2011, 2012 – н.в. – член Совета директоров Polyus Gold International Limited.

### **Бакулев Иван Леонидович**

Акциями ОАО «Полюс Золото» не владеет.

Дата рождения: 02 января 1977 года.

Образование: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, юридический факультет.

- 2004 – 2007 – ЗАО «Полюс», Директор по юридическим вопросам.
- 2007 – 2008 – ОАО «Полюс Золото», Директор по юридическим вопросам.
- 2009 – н.в. – ЗАО «Полюс», Директор по юридическим вопросам.
- 2004 – 2008 – член Совета директоров ЗАО «ГРК Сухой Лог».
- 2004 – 2009 – член Совета директоров ООО «ЧОП «Полюс Щит».
- 2004 – н.в. – член Совета директоров ЗАО «Севзото».
- 2004 – н.в. – член Совета директоров ЗАО «Светлый».
- 2004 – н.в. – член Совета директоров ЗАО «Маракан».
- 2005 – н.в. – член Совета директоров ЗАО «Дальняя Тайга».
- 2006 – н.в. – член Совета директоров ОАО «Лензолото».
- 2007 – 2008 – член Совета директоров ЗАО «Чаразото».
- 2007 – н.в. – член Совета директоров ЗАО «Полюс».
- 2007 – н.в. – член Совета директоров ОАО «Алданзолото» ГРК».
- 2007 – н.в. – член Совета директоров ОАО «ЮВГК».
- 2009 – н.в. – член Совета директоров ООО «ЧОП «Полюс Щит – М».
- 2009 – н.в. – член Совета директоров АО «ГМК КАЗАХАЛТЫН».

### **Борисанов Артем Александрович**

Акциями ОАО «Полюс Золото» не владеет.

Дата рождения: 25 октября 1976 года.

Образование: Университетский колледж Университета Мэриленда (University of Maryland University College), специальность «Бизнес и менеджмент»; Иркутский Государственный Университет, специальность «Мировая экономика».

- 2004 – 2007 – Начальник отдела оценки проектов и моделирования ЗАО «Полюс».
- 2007 – Директор по инвестициям ЗАО «Полюс».
- 2007 – 2008 – Директор по инвестициям ОАО «Полюс Золото».
- 2009 – 2011 – Директор по инвестициям ЗАО «Полюс».
- 2011 – н.в. – Заместитель генерального директора по стратегии и корпоративному развитию ЗАО «Полюс».
- 2006 – н.в. – член Совета директоров ОАО «ЮВГК».
- 2007 – 2008 – член Совета директоров ЗАО «ГРК Сухой Лог».

- 2007 – н.в. – член Совета директоров ОАО РиМ».
- 2007 – н.в. – член Совета директоров ОАО «Лензолото».
- 2007 – н.в. – член Совета директоров ОАО «Алданзолото» ГРК».
- 2008 – 2010 – член Совета директоров ОАО «Корпорация развития Восточной Якутии».
- 2010 – н.в. – член Совета директоров ООО «Полюс Проект».

### **Граф Кланвиллиам (The Earl of Clanwilliam)**

Акциями ОАО «Полюс Золото» не владеет.

Дата рождения: 28 декабря 1960 года.

Образование: Итон (Eton College), Великобритания; Королевская Военная Академия Сэндхерст (Royal Military Academy Sandhurst), Великобритания.

- 1993 – н.в. – Партнер-основатель Gardant Communications Limited.
- 2000 – 2004 – Председатель Совета директоров Cleveland Bridge UK Ltd без исполнительных полномочий.
- 2005 – н.в. – Директор Ukrainian British City Club.
- 2006 – н.в. – Член Совета директоров ОАО «Полюс Золото».
- 2007 – н.в. – Председатель Совета директоров Eurasia Drilling Company
- 2010 – н.в. – член Совета директоров Matador Asset Management Limited.
- 2011 – н.в. – Директор Touchstone Gold Limited.
- 2011 – н.в. – член Совета директоров Polyus Gold International Limited.
- 2011 – н.в. – член Совета директоров POLYUS GOLD PLC.

### **Игнатов Олег Валерьевич**

Акциями ОАО «Полюс Золото» не владеет.

Дата рождения: 02 ноября 1969 года.

Образование: Московский станкоинструментальный институт, специальность «Инженер-электромеханик», Государственная финансовая академия при Правительстве РФ, специальность «Финансы и кредит».

- 2005 – 2008 – Заместитель директора Заполярного филиала ОАО «ГМК «Норильский никель» по экономике и финансам.
- 2008 – Советник Генерального директора ОАО «Полюс Золото».
- 2008 – н.в. – Заместитель генерального директора по экономике и финансам ЗАО «Полюс».
- 2008 – н.в. – член Совета директоров ЗАО «Полюс».
- 2008 – н.в. – член Совета директоров ЗАО «ЗДК «Лензолото».
- 2009 – 2011 – член Совета директоров Polyus Gold International Limited.

### **Рустамова Зумруд Хандадашевна**

Акциями ОАО «Полюс Золото» не владеет.

Дата рождения: 21 сентября 1970 года.

Образование: Московский экономико-статистический институт, специальность «Экономист».

- 2004 – 2006 – Заместитель Генерального директора, Вице-президент ЗАО «СУЭК».
- 2006 – Заместитель Председателя Правления, член правления ОАО «Российский банк развития».
- 2006 – 2008 – Директор по корпоративному развитию (по совместительству) ООО «НАФТА МОСКВА».
- 2009 – н.в. – Заместитель Генерального директора ОАО «Полиметалл УК».
- 2006 – н.в. – Заместитель Генерального директора (по совместительству) ОАО «Полиметалл».
- 2006 – н.в. – Член Совета директоров ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат».
- 2008 – 2009 – Управляющий директор (по совместительству) Представительства компании с ограниченной ответственностью «НАФТА МОСКВА (КИПР) ЛИМИТЕД» (Республика Кипр), г. Москва.
- 2008 – н.в. – Член Совета директоров ОАО «Международный аэропорт Шереметьево».
- 2009 – н.в. – Член Совета директоров ОАО «Ханты-Мансийский Банк».
- 2009 – н.в. – Член Совета директоров ОАО «Полюс Золото».
- 2011 – н.в. – Член Совета директоров ОАО «Группа Компаний ПИК».

#### **Энтони Джеймс Ньювенхейс (Anthony James Nieuwenhuys)**

Акциями ОАО «Полюс Золото» не владеет.

Дата рождения: 30 июля 1954 года.

Образование: Университет Кейптауна, ЮАР, специальность «Машиностроение», бакалавр наук.

- 2006 – 2007 – BATEMAN DIAMONDS (PTY) LTD, Йоханнесбург, ЮАР (Исполнительный директор).
- 2007 – 2008 – SNC-LAVALIN INC, Торонто, Канада, (Вице-президент, Специальные проекты).
- 2008 – 2011 – SNC-LAVALIN SOUTH AFRICA, (Исполнительный директор).
- 2011 – н.в. – Главный операционный директор ЗАО «Полюс».

#### **Кириенко Мария Анатольевна**

Акциями ОАО «Полюс Золото» не владеет.

Дата рождения: 12 марта 1978 года.

Образование: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, специальность «Юриспруденция».

- 1998 – 2011 – Московское представительство партнерства «Дебейвиз энд Плимpton ЛПП» (США).
- 2011 – н.в. – Директор юридического департамента Представительства компании с ограниченной ответственностью «НАФТА МОСКВА (КИПР) ЛИМИТЕД» (Республика Кипр), г. Москва.

## **Независимые директора в составе Совета директоров**

Международная практика свидетельствует, что независимые директора являются важным элементом системы корпоративного управления. Потенциал и преимущество независимых директоров успешно используются для укрепления доверия со стороны инвесторов, повышения стоимости бизнеса и привлечения капитала. Наличие независимых директоров является важным индикатором инвестиционной привлекательности компаний.

Независимые директора входят в состав Совета директоров ОАО «Полюс Золото» с момента создания Компании. Для определения независимости членов Совета директоров Компания использует критерии, основанные на рекомендациях Кодекса корпоративного поведения, положений, методических рекомендаций ФСФР России и зафиксированные в Уставе ОАО «Полюс Золото».

Наличие в составе Совета директоров ОАО «Полюс Золото» независимых директоров призвано повысить эффективность работы этого органа и способствовать созданию оптимальных условий для формирования объективной и взвешенной позиции Совета по вопросам, вынесенным на обсуждение. Независимые директора способствуют более продуктивной работе Совета директоров, что отражается на результатах работы Компании в целом.

В течение 2011 года независимыми директорами в составе Совета директоров ОАО «Полюс Золото» признавались г-жа Рустамова З.Х. и Граф Кланвиллиам.

## **Вознаграждение членов Совета директоров**

В течение 2011 года членам Совета директоров ОАО «Полюс Золото» г-же Рустамовой З.Х. и Графу Кланвиллиаму выплачивалось вознаграждение в размере 937 500 рублей каждому в квартал. Кроме того, в 2011 году Графу Кланвиллиаму были компенсированы документально подтвержденные расходы, связанные с исполнением им функций члена Совета директоров ОАО «Полюс Золото», на сумму 1 419 572,73 рубля.

Кроме того, в связи с избранием независимого директора Графа Кланвиллиама Председателем Комитета по аудиту Совета директоров ОАО «Полюс Золото» по аудиту, а независимого директора г-жи Рустамовой З.Х. Председателем Комитета Совета директоров ОАО «Полюс Золото» по кадрам и вознаграждениям, им выплачивалось дополнительное вознаграждение в размере 468 750 рублей в квартал.

Размер выплат, осуществляемых за период с 01.01.2011 по 20.05.2011, был одобрен годовым Общим собранием акционеров ОАО «Полюс Золото» 21 мая 2010 года. Размер выплат, осуществляемых за период с 20.05.2011 до конца отчетного периода, был одобрен годовым Общим собранием акционеров ОАО «Полюс Золото» 20 мая 2011 года.

Остальным членам Совета директоров вознаграждение в 2011 году не выплачивалось.

## **Работа Совета директоров в 2011 году**

В течение 2011 года было проведено 14 заседаний Совета директоров ОАО «Полюс Золото», из них 9 состоялось в очной форме.

На заседаниях Совета директоров рассматривались как результаты деятельности ОАО «Полюс Золото» за предыдущие периоды, так и стратегически важные вопросы развития Компании, такие как:

- Об утверждении бизнес-плана и бюджета Компании на 2011 год;
- О рассмотрении результатов деятельности Компании;
- О результатах аудита консолидированной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО за 2010 год;
- О реализации инвестиционного проекта «Титимухта»;
- О реализации проекта строительства ГОКа на базе месторождения «Благодатное»;



- О новых сценарных условиях для анализа инвестиционных проектов Компании;
- О корректировке стратегии Компании;
- Об утверждении Положения об инсайдерской информации Компании;
- О рекомендациях по размеру дивиденда по акциям ОАО «Полюс Золото» по результатам 9 месяцев 2011 года и порядку его выплаты.

### **Комитеты Совета директоров ОАО «Полюс Золото»**

С целью предварительного рассмотрения наиболее сложных и требующих профессионального, глубокого анализа вопросов, принятие решение по которым относится к компетенции Совета директоров, в ОАО «Полюс Золото» в течение 2011 года функционировали три специализированных Комитета Совета директоров Компании:

- Комитет по аудиту Совета директоров ОАО «Полюс Золото»;
- Комитет по стратегии Совета директоров ОАО «Полюс Золото»;
- Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров ОАО «Полюс Золото».

Деятельность Комитетов в 2011 году регламентировалась соответствующими Положениями, утвержденными Советом директоров.

### **Комитет Совета директоров Компании по аудиту**

Основной задачей Комитета по аудиту является содействие Совету директоров в осуществлении контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Компании посредством предварительного рассмотрения и подготовки рекомендаций Совету директоров по вопросам взаимодействия Компании с внешними аудиторами, рассмотрения финансовой отчетности, а также оценки эффективности процедур внутреннего контроля Компании.

В 2011 году Комитет по аудиту при Совете директоров собирался 4 раза (было проведено 2 заседания в очной форме и 2 – в форме заочного голосования). Были рассмотрены вопросы о подготовке рекомендаций Совету директоров относительно полноты и точности данных, включаемых в финансовую отчетность и годовой отчет Компании, вопрос оценки аудиторского заключения независимой аудиторской компании ООО «Росэкспертиза» за 2010 год, а также кандидатура аудитора бухгалтерской отчетности Общества за 2011 год.

Комитет по аудиту Совета директоров Компании контролировал ход проведения аудита консолидированной отчетности Компании по МСФО, проводя регулярные встречи с аудитором Компании – ЗАО «Делойт и Туш СНГ».

По итогам года членами Комитета была дана высокая оценка продуктивности работы Комитета и плодотворному тесному сотрудничеству с аудитором Компании для получения максимально объективной информации о деятельности Компании и перспективах ее развития.

### **Состав Комитета, действовавшего до 20 мая 2011 года и в период с 10 июня по 09 декабря 2011 года**

Граф Кланвиллиам – Председатель Комитета, независимый директор.

г-жа Колончина А.А.

г-жа Сальникова Е.М.

### **Комитет Совета директоров Компании по кадрам и вознаграждениям**

Комитет Совета директоров Компании по кадрам и вознаграждениям отвечает за всестороннее изучение вопросов подбора кадров, привлекаемых для работы в органах управления

ОАО «Полюс Золото», за выработку основных условий договоров с ними и за подготовку рекомендаций для Совета директоров ОАО «Полюс Золото», Генерального директора, а также за исполнение решений, принятых Советом директоров ОАО «Полюс Золото» по вопросам компетенции Комитета.

В 2011 году Комитет по кадрам и вознаграждениям провел три заседания (все – в форме совместного присутствия), на которых были обсуждены вопросы материального стимулирования работников Компании по итогам 2010 года.

**Состав Комитета, действовавшего до 20 мая 2011 года и в период с 10 июня по 09 декабря 2011 года**

г-жа Рустамова З.Х. – Председатель Комитета, независимый директор.

г-н Грачев П.С.

г-жа Сальникова Е.М.

**Комитет Совета директоров Компании по стратегии**

Комитет Совета директоров Компании по стратегии отвечает за рассмотрение, анализ и выработку рекомендаций Совету директоров ОАО «Полюс Золото» по принятию и последующему исполнению стратегических решений в отношении развития ОАО «Полюс Золото».

В 2011 году заседания Комитета по стратегии не проводились.

**Состав Комитета, действовавшего до 20 мая 2011 года**

г-н Прохоров М.Д. - Председатель Комитета

г-н Иванов Е.И.;

г-н Мосионжик А.И.

**Состав Комитета, действовавшего в период с 10 июня по 09 декабря 2011 года**

г-жа Сальникова Е.М. - Председатель Комитета

г-н Иванов Е.И.;

г-н Мосионжик А.И.

**Корпоративный секретарь**

Основной задачей Секретаря ОАО «Полюс Золото» является обеспечение соблюдения органами управления Компании требований законодательства и внутренних нормативных документов Компании, гарантирующих реализацию прав и интересов ее акционеров.

Нормативной базой для осуществления Секретарем ОАО «Полюс Золото» своих функций служит, кроме Устава, Положение о Секретаре ОАО «Полюс Золото», утвержденное Советом директоров в марте 2006 года.

В 2011 году Совет директоров подтвердил полномочия г-жи Солотовой Анны Олеговны как Секретаря ОАО «Полюс Золото» и Секретаря Совета директоров.

**АКЦИОНЕРЫ ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»**

Информация о крупнейших (более 5%) зарегистрированных лицах в реестре владельцев ценных бумаг ОАО «Полюс Золото» по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<b>Наименование акционера</b>	<b>Общее число акций</b>	<b>Доля от общего числа акций</b>
	<b>млн.</b>	<b>%</b>
Polyus Gold International Limited (Полюс Голд Интернешнл Лимитед)	177,2	92,95%
Прочие	13,4	7,05%
<b>Итого</b>	<b>190,6</b>	<b>100,0%</b>

## **10. ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»**

Деятельность Компании связана с рядом рисков, реализация которых может негативно отразиться на производственных и финансовых показателях.

Компания придает большое значение вопросам успешного развития, в том числе за счет обеспечения функционирования системы управления рисками, призванной обеспечить надежность достижения результатов, эффективность распределения ресурсов и укрепление конкурентных преимуществ.

Управление рисками включает идентификацию и оценку параметров потенциальных угроз, а также разработку и реализацию мероприятий, направленных на снижение потенциальных рисков. В Компании разработаны внутренние процедуры, регламентирующие деятельность в области управления рисками. В соответствии с указанными процедурами в каждой бизнес-единице определены риск-менеджеры, выявляются относящиеся к бизнес-единице риски и разрабатываются мероприятия по снижению уровня рисков.

### **1. Операционные риски**

- **Запасы руды и полезных ископаемых трудно поддаются оценке, оценка их объемов может оказаться неточной и быть существенным образом скорректирована**

Деятельность Компании в большой степени зависит от имеющихся запасов и ресурсов. Оценка запасов руды и резервов всех горнодобывающих компаний по своей природе может быть неточна и зависит в определенной степени от статистических выводов, сделанных на основании результатов ограниченных объемов бурения и других анализов, которые в результате могут оказаться некорректными. На оценку запасов руды и полезных ископаемых и их классификацию также оказывает значительное влияние изменение цен на золото. В случае не подтверждения количества и качества разведанных запасов вновь осваиваемых рудных залежей вероятно снижение эффективности производства за счет удорожания горных работ и увеличения их трудоемкости. В целях повышения объективности оценок Компания регулярно привлекает независимых экспертов для аудита данных о перспективных и разрабатываемых месторождениях и составления отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и запасах руды.

- **Риски, связанные с горными работами и производственной деятельностью**

Основная производственная деятельность Компании осуществляется в отдаленных районах со сложными климатическими условиями, что требует решения сложных технических задач при проведении геологоразведочных и горнодобывочных работ. Отдаленность районов проведения основных производственных работ приводит к трудностям в осуществлении перевозок оборудования, технологических материалов и запасных частей, что может повлиять на увеличение стоимости конечного продукта. Для работы в сложных горно-геологических и климатических условиях используется современная горная и транспортная техника, новые технологии, в том числе самостоятельно разработанные Компанией.

К числу техногенных факторов риска относятся: затопление; обрушение уступов и бортов карьера; аварии, связанные с эксплуатацией горнотранспортного оборудования, подготовкой и проведением крупномасштабных взрывных работ в карьере; сокращение добычи по погодным условиям; аварии на объектах энергоснабжения, золотоизвлекательных фабриках. Реализация указанных рисков может привести к приостановлению добычи и переработке руды, увеличению ее себестоимости, причинению вреда здоровью людей и окружающей среде, негативно повлиять на производственную деятельность Компании.

Для снижения рисков производственной деятельности в Компании осуществляется анализ внеплановых остановок технологических процессов, включающий основные этапы управления рисками: выявление, количественная оценка параметров рисков (вероятности и ущерба), определение категорий рисков, разработка мер по предупреждению инцидентов и аварий. Сформирован и

ежеквартально актуализируется единый реестр технико-производственных рисков. Разрабатывается Программа организационно-технических мероприятий по снижению уровня критических рисков.

- **Риски невыполнения договоров подряда и поставки оборудования и материалов**

Нарушение графика материально – технического обеспечения Компании из-за реализации рисков невыполнения контрактных обязательств по строительству новых производственных объектов, срыва сроков поставок оригинального (уникального) оборудования и технологических материалов подрядчиками, производителями и поставщиками комплектующих, запчастей и оборудования может негативно отразиться на сроках ввода новых производственных мощностей, выполнении производственных планов.

Для снижения кредитных рисков и рисков срыва поставок в Компании разработана и внедрена методика расчета лимитов на компании и финансовые организации, проводится регулярный мониторинг финансового состояния основных контрагентов, а также принимаются меры по расширению круга потенциальных поставщиков.

- **Риски, связанные со сделками приобретений, слияний и поглощений**

Компания успешно реализует возможности по инвестированию в золотодобывающую промышленность, как в России, так и за рубежом. Такие приобретения и слияния неизбежно ведут к возникновению разнообразных рисков.

Для снижения рисков, связанных со сделками приобретений, слияний и поглощений, Компания проводит всесторонний анализ предстоящих сделок и оценку последствий таких решений с учетом политических, экономических, экологических и социальных факторов.

## **2. Финансовые риски**

- **Инфляция и рыночные риски**

Повышение уровня инфляции, вызванное общеэкономической ситуацией, может оказать неблагоприятное воздействие на финансовые результаты Компании. Основные статьи расходов, подверженные влиянию инфляции, номинированы в российских рублях и казахстанских тенге и, в частности, включают расходы на материалы и коммунальные услуги, а также оплату труда. Кроме того, рост тарифов естественных монополий может увеличить нагрузку на расходные статьи бюджетов предприятий Компании, являющихся крупными потребителями энергоресурсов.

Для снижения уровня воздействия риска, связанного с ростом тарифов, Компания стремится развивать и модернизировать собственные электрогенерирующие мощности, а также осуществлять покупку и потребление энергоресурсов на основе заключения долгосрочных контрактов по фиксированным ценам. Помимо этого, инфляционные ожидания учитываются в сценарном анализе при планировании бюджета и стоимости реализации инвестиционных проектов.

Источником доходов Компании является продажа золота, как правило, осуществляемая на спотовом рынке. Реализация продукции происходит по ценам, формируемым на основе котировок международных рынков в долларах США. Таким образом, экономические результаты Компании в значительной степени зависят от изменения текущей цены на золото. Рынок золота цикличен и восприимчив к общим изменениям в экономике. Цена на золото подвержена колебаниям и воздействию ряда факторов, не контролируемых Компанией. Существенное продолжительное снижение цены может привести к снижению рентабельности работ по разведке и добыче золота. Однако, в настоящее время, в условиях ухудшения мировой конъюнктуры товарных и сырьевых рынков, золото служит объектом инвестирования для хеджирования возможных потерь на валютных рынках и рынках капитала, в связи с этим уровень спроса на золото остается неизменно стабильным и поддерживает высокие значения ценовых индексов.

- **Риск ликвидности**

Управление риском ликвидности направлено на поддержание достаточного уровня денежных ресурсов для финансирования производственных, управленческих и инвестиционных потребностей, обеспечение стабильности выполнения финансовых обязательств Компании, создание оптимальной структуры капитала. Компания проводит регулярный мониторинг факторов риска, к которым

относятся: уровень производства, операционные расходы, отпускная цена продукции, необходимый объем оборотных средств и планируемые на различные горизонты времени капитальные затраты. На предприятиях Компании реализуется комплексная программа автоматизации учета движения денежных средств и планирования единой платежной позиции. Принимаемые меры по регулированию риска ликвидности позволяют Компании сохранить конкурентоспособность и долгосрочную финансовую устойчивость.

### **3. Регулятивные риски**

- **На деятельность Компании могут неблагоприятно повлиять неспособность получить, или прекращение или отказ в продлении лицензий**

Деятельность Компании зависит от срока действия некоторых лицензий, прежде всего лицензий на право пользования недрами, а также от выдачи новых лицензий и соблюдения их условий. Условия лицензионных соглашений требуют от Компании соблюдения многочисленных промышленных стандартов, привлечения квалифицированного персонала, наличия необходимого оборудования и систем контроля качества производственных операций, ведения соответствующей документации и предоставления по требованию соответствующей информации лицензирующим органам. При невыполнении лицензионных требований необходимые Компании лицензии могут быть досрочно

прекращены или не продлены, либо могут предусматривать требования, ограничивающие возможности Компании осуществлять деятельность или снижающие ее рентабельность.

В Компании проводится постоянная работа по совершенствованию системы контроля выполнения условий лицензионных соглашений, требований промышленных стандартов. К таким контрольным мероприятиям относятся анализ и реагирование на замечания и предписания государственных регулирующих и надзорных органов, предъявленные по результатам проверок хозяйственной деятельности Группы.

- **Налоговые риски**

Компания платит значительное количество налогов и обязательных платежей. Исполнение Компанией налоговых обязательств связано с рядом неопределенностей, обусловленных несовершенством законодательства, из которых вытекают некоторые налоговые риски. Факторы налоговых рисков включают: различное толкование закона налогоплательщиком и налоговым органом; непоследовательное применение налоговых законов в различных обстоятельствах; возможное изменение налогового законодательства или практики. Результатом реализации рисков, связанных с исполнением требований налогового законодательства, могут явиться штрафы, пени и иные санкции.

- **Изменение законодательства об охране окружающей среды**

Деятельность предприятий Компании является объектом природоохранного контроля и регулирования, так как связана с использованием вредных для окружающей среды веществ, а также выбросом продуктов деятельности и загрязняющих веществ в окружающую среду, нарушением земель, потенциальным вредом для флоры и фауны и другими факторами, представляющими опасность для окружающей среды.

Компания добросовестно выполняет свои обязательства в области охраны окружающей среды и следует требованиям применимых к ней отечественных и международных стандартов, договоров, конвенций и протоколов. Реализуемая задача повышения эффективности производственной деятельности Компании направлена, в том числе на сокращение выбросов, сбросов загрязняющих веществ, обустройство мест размещения отходов. Изменение законодательства в области охраны окружающей среды, введение более жестких требований при лицензировании может привести к дополнительным затратам на изменение производственного процесса, увеличению различных платежей и экологических сборов.

### **4. Риски, связанные с реализацией инвестиционных проектов**

Реализация инвестиционных проектов Компании в наибольшей степени подвержена рыночным и операционным рискам.

Рыночные риски инвестиционных проектов связаны с изменением цен на золото, изменением курса рубля и инфляционными процессами.

К операционным рискам инвестиционных проектов относятся:

- риск несвоевременного ввода объекта в эксплуатацию;
- нарушение функционирования объекта вследствие ошибок при проектировании, строительстве и монтаже, реализация которых может привести к превышению запланированной стоимости проекта, затруднить эксплуатацию объекта;
- риск нехватки квалифицированных технических специалистов: учитывая конкуренцию работодателей при найме работников и расположение дочерних обществ в отдаленных районах, Компания может оказаться не в состоянии привлечь необходимое количество квалифицированных специалистов для реализации инвестиционных проектов.

## 11. СПИСОК ТЕРМИНОВ И СОКРАЩЕНИЙ

**Балансовые минеральные запасы** – объем материала, который показывает наличие металла на достаточном уровне уверенности, экономическая ценность которого подтверждена ГКЗ.

**Биоокисление** - окисление сульфидных минералов воздействием бактерий с извлечением металла выщелачиванием.

**Бортовое содержание** - минимально приемлемая величина по пробе, определяющая безубыточную экономическую ценность руды; бортовое содержание по блоку – это содержание компонента по блоку, оптимизирующая чистую прибыль от разработки собственности.

**Цианирование (цианистое выщелачивание)** - способ извлечения вскрытого золота или серебра из дробленной или измельченной руды путем их растворения в слабом цианистом растворе. Может выполняться с измельченной рудой в ёмкостях или в кучах на открытом воздухе.

**«Доре» (Doré, сплав «Доре»)** - нерафинированное золото. Конечный коммерческий продукт золотоизвлекательной фабрики (ЗИФ), получается плавлением продуктов предшествующих процессов обогащения руд.

**Флотация** - процесс физического разделения минералов, в котором ценные минералы как бы прилипают к пузырькам и всплывают в то время как другие минералы тонут.

**Государственная комиссия по запасам (ГКЗ Роснедра, ГКЗ)** - Государственная комиссия по минеральным запасам. Образованная в 1927 г., ГКЗ контролирует использование минеральных запасов от имени Министерства по Экологии и Природных Ресурсов Российской Федерации.

**Кодекс JORC** – австрало-азиатский кодекс отчетности по минеральным ресурсам и рудным запасам, подготовленный Объединённым комитетом по рудным запасам при Австрало-азиатском Институте горного дела и металлургии, Австралийском Институте геонаук и Минеральном совете Австралии. Действующий в настоящее время Кодекс датирован 2004 г.

**Минеральные запасы** - российский эквивалент западного понятия минеральных ресурсов и рудных запасов. Минеральные запасы подразделяются на категории А, В, С<sub>1</sub> и С<sub>2</sub> в зависимости от степени их определенности и технологической изученности.

**Минеральные ресурсы (Кодекс JORC)** - определяют минеральные ресурсы как «концентрацию» или скопление минерала в или на земной коре с присущей ему экономической привлекательностью в такой форме и в таком количестве, которые создают обоснованную перспективу их последующего экономически оправданного извлечения. Подразделяются на категории «Оцененных», «Выявленных» или «Предполагаемых» в зависимости от уровня их изученности.

**Забалансовые минеральные запасы** - объем материала, в котором было продемонстрировано содержание металла с достаточной степенью уверенности, но его экономическая рентабельность отработки не доказана.

**Открытый карьер** - открытая горная выработка, выходящая на поверхность; к ним относятся угольные разрезы и открытые карьеры.

**Рудное тело** - минерализованное тело либо рентабельно эксплуатируемое, либо показавшее разумную вероятность рентабельной эксплуатации.

**Рудное поле** - совокупность горных объектов, эксплуатирующих общее минеральное месторождение или группу тесно взаимосвязанных рудных тел (залежей).

**Рудные запасы (резервы)** - Кодекс JORC определяет рудные запасы как часть «Оцененных» (Measured) или «Выявленных» (Indicated) минеральных ресурсов, которые можно экономически выгодно обрабатывать. Рудные запасы являются предметом соответствующих оценок, таких как ТЭО (Feasibility Study), с применением реальных горно-технических, металлургических, экономических, рыночных, юридических, экологических, социальных и административных факторов. Эти оценки на момент составления отчетности показывают, что добыча может быть разумно оправданной.



**Окисленная руда** - руда, которая подверглась процессу естественного окисления.

**Рудный отвал** - добытая руда, складываемая на поверхности для последующей обработки или перевозки.

**Сульфидная руда** - руда в первично минерализованном состоянии, не подвергавшаяся процессу естественного окисления.

**Сокращения:**

АДР (АДА)	Американские депозитарные расписки (акции)
АСУ ГТК	автоматизированная система управления горнотранспортным комплексом
ВВ	взрывчатые вещества
ГДР	Глобальные депозитарные расписки
ГКЗ	Государственная Комиссия по Запасам
ГМО	гидрометаллургическое отделение
ГСМ	горюче-смазочные материалы
г/т	грамм на тонну
ЗИФ	золотоизвлекательная фабрика
МВт	мегаватт
кВ	киловольт
НИОКР	научно-исследовательские и опытно- конструкторские работы
п.м.	погонный метр
т	тонна
УКВ	установка кучного выщелачивания

## 12. ПРИЛОЖЕНИЯ

### Приложение 1

#### Сведения о соблюдении рекомендаций Кодекса корпоративного поведения ФКЦБ России.

28 ноября 2001 года Правительством РФ был одобрен Кодекс корпоративного поведения, рекомендации которого используются в настоящий момент Обществом в процессе совершенствования практики корпоративного управления ОАО «Полюс Золото». Механизмы, обеспечивающие их реализацию, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, установлены в Уставе и других внутренних документах Общества.

Ниже изложены, согласно требованиям распоряжения Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 30.04.2003 N 03-849/р, отдельные нормы Кодекса корпоративного поведения, отражающие усилия Общества в направлении совершенствования корпоративных стандартов:

№	Положение Кодекса корпоративного поведения ФКЦБ России	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
<b>ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ</b>			
1.	Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок.	Соблюдается	Пункт 5.4. Устава ОАО «Полюс Золото»
2.	Наличие у акционеров возможности ознакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования.	Соблюдается	Пункт 5.6.6. и 9.8. Устава ОАО «Полюс Золото»
3.	Наличие у акционеров возможности знакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет.	Соблюдается	Пункт 5.4. Устава ОАО «Полюс Золото»
4.	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав.	Соблюдается	

5.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров генерального директора, членов правления, членов совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества.	Не соблюдается	
6.	Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на общем собрании акционеров вопросов об избрании членов совета директоров, генерального директора, членов правления и членов ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора акционерного общества.	Не соблюдается	
7.	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров.	Соблюдается частично	Пункт 17 Положения об Общем собрании акционеров ОАО «Полус Золото»
<b>СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ</b>			
8.	Наличие в уставе акционерного общества полномочия Совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества.	Не соблюдается	
9.	Наличие утвержденной советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе.	Соблюдается	Политика управления финансовыми рисками ОАО «Полус Золото»
10.	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров принять решение о приостановлении полномочий генерального директора, назначаемого общим собранием акционеров.	Не применимо	Согласно пункту 6.3.3.9. Устава ОАО «Полус Золото» только Совет директоров имеет полномочия по назначению и досрочному прекращению полномочий Генерального директора
11.	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества.	Не соблюдается	
12.	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором и членами правления.	Не соблюдается	
13.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что	Соблюдается	Пункт 6.2.5. Устава ОАО

	при утверждении условий договоров с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления голоса членов совета директоров, являющихся генеральным директором и членами правления, при подсчете голосов не учитываются.		«Полюс Золото»
14.	Наличие в составе совета директоров акционерного общества не менее 3 независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения.	Не соблюдается	
15.	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг.	Соблюдается	Такие лица в составе Совета директоров ОАО «Полюс Золото» отсутствуют
16.	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом.	Соблюдается	Такие лица в составе Совета директоров ОАО «Полюс Золото» отсутствуют
17.	Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием.	Не соблюдается	
18.	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта - обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте.	Соблюдается	Пункт 6.7. Устава ОАО «Полюс Золото» и пункт 4.1. Положения о Совете директоров ОАО «Полюс Золото»
19.	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних	Соблюдается частично	Пункт 4.1. Положения о Совете директоров ОАО «Полюс Золото» Пункт 6.7. Устава ОАО «Полюс Золото»

	(зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами.		
20.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний совета директоров не реже одного раза в шесть недель.	Не соблюдается	
21.	Проведение заседаний совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель.	Соблюдается	В отчетном году проведено 14 заседаний Совета директоров Общества.
22.	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров.	Соблюдается	Пункт 6.2. Устава ОАО «Полус Золото» и раздел 3 Положения о Совете директоров ОАО «Полус Золото»
23.	Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности.	Не соблюдается	
24.	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредставление такой информации.	Соблюдается частично	Пункт 1.6. Положения о Совете директоров ОАО «Полус Золото»
25.	Наличие комитета совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям).	Соблюдается	21 мая 2008 года Советом директоров был создан Комитет по стратегии (Протокол № 08-08/СД от 21 мая 2008 года)
26.	Наличие комитета совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и ревизионной комиссией акционерного общества.	Соблюдается	27 марта 2006 года Советом директоров был создан Комитет по аудиту (Протокол Совета директоров ОАО «Полус Золото» №1-пр/СД от 30 марта 2006 года)
27.	Наличие в составе комитета по аудиту только независимых и неисполнительных	Соблюдается	Пункт 3.2. Положения о Комитете Совета директоров ОАО «Полус

	директоров.		Золото» по аудиту; текущий состав Комитета по аудиту отвечает данному требованию.
28.	Осуществление руководства комитетом по аудиту независимым директором.	Соблюдается	Председателем Комитета по аудиту является независимый директор Граф Кланвиллиам.
29.	Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации.	Соблюдается	Пункт 6.2. Положения о Комитете Совета директоров ОАО «Полус Золото» по аудиту
30.	Создание комитета совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функцией которого является определение критериев подбора кандидатов в члены совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения.	Соблюдается	21 мая 2008 года Советом директоров был создан Комитет по кадрам и вознаграждениям (Протокол № 08-08/СД от 21 мая 2008 года)
31.	Осуществление руководства комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором.	Соблюдается	Председателем Комитета по кадрам и вознаграждениям является независимый директор г-жа Рустамова З.Х.
32.	Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества.	Соблюдается	В состав Комитета по кадрам и вознаграждениям входят только неисполнительные директора
33.	Создание комитета совета директоров по рискам или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям).	Не соблюдается	
34.	Создание комитета совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям).	Не соблюдается	
35.	Отсутствие в составе комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества.	Не применимо	
36.	Осуществление руководства комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором.	Не применимо	

37.	Наличие утвержденных советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров.	Соблюдается	Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Полюс Золото» по аудиту;  Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Полюс Золото» по стратегии;  Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Полюс Золото» по кадрам и вознаграждениям.
38.	Наличие в уставе акционерного общества порядка определения кворума совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях совета директоров.	Не соблюдается	
<b>ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ОРГАНЫ</b>			
39.	Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества.	Не соблюдается	
40.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества.	Не применимо	
41.	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества.	Не применимо	
42.	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом.	Соблюдается	В отношении коллегиального исполнительного органа – не применимо
43.	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за	Соблюдается	В отношении коллегиального исполнительного органа – не применимо.

	правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим – соответствие генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества.		
44.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего).	Не применимо	
45.	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом совет директоров.	Соблюдается	Пункт 7.8. Устава ОАО «Полус Золото».
46.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации.	Не применимо	
47.	Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров.	Не соблюдается	
48.	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации.	Соблюдается	Данная норма содержится в договоре с Генеральным директором ОАО «Полус Золото».
<b>СЕКРЕТАРЬ ОБЩЕСТВА</b>			
49.	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (корпоративного секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных	Соблюдается	Пункты 6.4. и 6.5. Устава ОАО «Полус Золото»; Положение о Секретаре ОАО «Полус Золото».



	требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества.		
50.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначений (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества.	Соблюдается	Пункты 6.4. и 6.5. Устава ОАО «Полюс Золото».
51.	Наличие в уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества.	Не соблюдается	
<b>СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ</b>			
52.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения.	Соблюдается	Пункт 6.6. Устава ОАО «Полюс Золото»
53.	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки.	Не соблюдается	
54.	Наличие в уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощению) каких-либо действий, направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности, запрета на принятие советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций, о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему уставом).	Не соблюдается	
55.	Наличие в уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения Общества.	Не соблюдается	
56.	Отсутствие в уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционера продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении.	Соблюдается	
57.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об	Не соблюдается	

	обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации Общества.		
<b>РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ</b>			
58.	Наличие утвержденного советом директоров документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике).	Соблюдается	Политика по связям с общественностью и инвесторами ОАО «Полус Золото»
59.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества.	Соблюдается	Пункт 3.16. Устава ОАО «Полус Золото».
60.	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров.	Соблюдается	Пункт 5.7. Устава ОАО «Полус Золото»
61.	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте.	Соблюдается	<a href="http://www.polyusgold.ru">http://www.polyusgold.ru</a>
62.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделке акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние.	Соблюдается	Общество соблюдает требования действующего законодательства в отношении раскрытия информации.
63.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества.	Соблюдается	Пункт 1.2.2. Политики по связям с общественностью и инвесторами ОАО «Полус Золото»

64.	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности АО, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытии которой может оказать существенно влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг АО.	Соблюдается	Положение об инсайдерской информации ОАО «Полюс Золото»
<b>КОНТРОЛЬ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ</b>			
65.	Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества.	Соблюдается	Положение о внутреннем контроле над финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Полюс Золото».
66.	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы).	Соблюдается	Контрольно-ревизионная служба.
67.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава контрольно - ревизионной службы акционерного общества советом директоров.	Соблюдается	Пункт 4 Положения о внутреннем контроле над финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Полюс Золото».
68.	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы АО лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг.	Соблюдается	Такие лица не входят в состав Контрольно-ревизионной службы.
69.	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов АО, а также лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом.	Соблюдается	Такие лица не входят в состав Контрольно-ревизионной службы.
70.	Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления в контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также	Не соблюдается	

	ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредставление в указанный срок.		
71.	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщить о выявленных нарушениях комитету по аудиту, а в случае его отсутствия – совету директоров акционерного общества	Соблюдается	Пункт 3.3.4. Положения о внутреннем контроле над финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Полюс Золото».
72.	Наличие в уставе акционерного общества требования о предварительной оценке контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций).	Не соблюдается	Оценка целесообразности совершения операций, не предусмотренных годовым бюджетом Общества, производится Советом директоров.
73.	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции с советом директоров.	Не соблюдается	
74.	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества ревизионной комиссией.	Соблюдается	Положение о Ревизионной комиссии ОАО «Полюс Золото».
75.	Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до предоставления его акционерам на общем собрании акционеров.	Соблюдается	Пункт 2.3.1. Положения о Комитете Совета директоров ОАО «Полюс Золото» по аудиту.
<b>ДИВИДЕНДЫ</b>			
76.	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (положение о дивидендной политике).	Соблюдается	Положение о дивидендной политике ОАО «Полюс Золото»
77.	Наличие в Положении о дивидендной политике порядка определения минимальной доли чистой прибыли АО, направляемой на выплату дивидендов, и условия, при которых выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в уставе АО.	Соблюдается	Раздел 2 Положения о дивидендной политике ОАО «Полюс Золото»
78.	Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном уставом АО для	Соблюдается	Положение о дивидендной политике ОАО «Полюс Золото» опубликовано на веб-сайте ОАО «Полюс

	опубликования сообщений о проведении общих собраний акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте АО в сети Интернет.		Золото»
--	--	--	---------

1) Устав ОАО «Полюс Золото», утвержденный Общим собранием акционеров ОАО «Полюс Золото» 09 декабря 2011 года (протокол № 02-11/ОСА от 14 декабря 2011 года).

2) Положение об Общем собрании акционеров ОАО «Полюс Золото», утвержденное Общим собранием акционеров ОАО «Полюс Золото» 09 декабря 2011 года (протокол № 02-11/ОСА от 14 декабря 2011 года).

3) Политика управления финансовыми рисками ОАО «Полюс Золото», утвержденная Советом директоров ОАО «Полюс Золото» 14 сентября 2006 года (протокол №8-пр/СД от 15 сентября 2006 года).

4) Положение о Совете директоров ОАО «Полюс Золото», утвержденное Общим собранием акционеров ОАО «Полюс Золото» 09 декабря 2011 года (протокол № 02-11/ОСА от 14 декабря 2011 года).

5) Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Полюс Золото» по аудиту, утвержденное Советом директоров ОАО «Полюс Золото» 30 апреля 2006 года (протокол №3-пр/сд от 30 апреля 2006 года).

Изменения № 1 в Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Полюс Золото» по аудиту, утвержденные решением Совета директоров ОАО «Полюс Золото» (Протокол №6-пр/СД от 11 июля 2006 года).

6) Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Полюс Золото» по кадрам и вознаграждениям, утвержденное Советом директоров ОАО «Полюс Золото» 21 мая 2008 года (протокол № 08-08/СД от 21 мая 2008 года).

7) Положение о Комитете Совета директоров ОАО «Полюс Золото» по стратегии, утвержденное Советом директоров ОАО «Полюс Золото» 21 мая 2008 года (протокол № 08-08/СД от 21 мая 2008 года).

8) Положение о Секретаре ОАО «Полюс Золото», утвержденное Советом директоров ОАО «Полюс Золото» 27 марта 2006 года (протокол №1-пр/сд от 30 марта 2006 года).

9) Политика по связям с общественностью и инвесторами ОАО «Полюс Золото», утвержденная Советом директоров ОАО «Полюс Золото» (протокол №10-пр/сд от 10 ноября 2006 года).

10) Положение об инсайдерской информации ОАО «Полюс Золото», утвержденное Советом директоров ОАО «Полюс Золото» 28 сентября 2011 года (протокол №11-11/СД от 28 сентября 2011 года).

11) Положение о внутреннем контроле над финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Полюс Золото», утвержденное Советом директоров ОАО «Полюс Золото» 27 марта 2006 года (протокол №1-пр/сд от 30 марта 2006 года).

12) Положение о Ревизионной комиссии ОАО «Полюс Золото», утвержденное Общим собранием акционеров ОАО «Полюс Золото» 11 сентября 2006 года (протокол б/н от 25 сентября 2006 года).

13) Положение о дивидендной политике ОАО «Полюс Золото», утвержденное Советом директоров ОАО «Полюс Золото» 03 апреля 2007 г. (протокол №04-07/СД от 04 апреля 2007 года).

## **Приложение 2.**

### **Крупные сделки и сделки, в совершении которых имеется заинтересованность**

В течение 2011 года ОАО «Полюс Золото» не совершало сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками.

ОАО «Полюс Золото» в 2011 году совершило следующую сделку, признаваемую в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность:

Стороны сделки: ОАО «Полюс Золото» и ОАО АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ»;

Реквизиты сделки: Депозитная сделка в рамках Генерального соглашения о проведении депозитных операций № 2/2009 от 15.10.2009;

Существенные условия сделки: ОАО «Полюс Золото» размещает временно свободные денежные средства в размере 683 000 000,00 руб. на депозите в ОАО АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» сроком с 02 февраля 2011 г. по 01 июля 2011 г. под 5,75% годовых;

Орган управления, принявший решение об одобрении сделки: Совет директоров ОАО «Полюс Золото», Протокол № 02-11/СД от 28.01.2011;

Заинтересованное лицо: член Совета директоров ОАО «Полюс Золото» г-н Прохоров М.Д.