

ЗОЛОТОЕ БУДУЩЕЕ



Анжелика Приемченко



Моя мама лаборант пробирного анализа, она проводит химические исследования и находит в руде золото. Это очень интересно.

КРАТКО О КОМПАНИИ

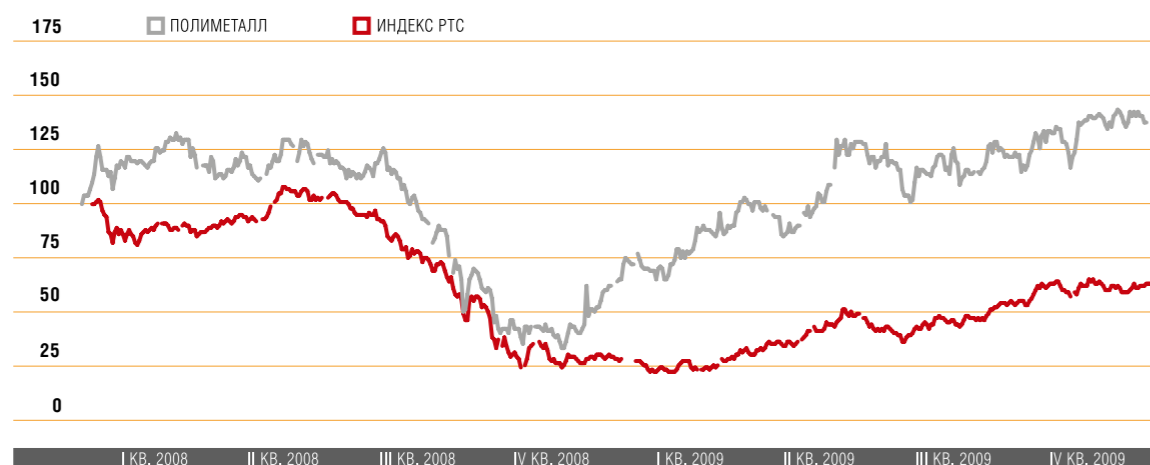
«Полиметалл» – российская компания-производитель золота и серебра. Компания обладает портфелем высококачественных месторождений драгоценных металлов в России и Казахстане. «Полиметалл» является крупнейшим в России и четвертым в мире производителем первичного серебра и входит в пятерку крупнейших компаний по добыче золота в России. Компания стремится стать лидером добычи драгоценных металлов в России и обеспечить устойчивый и долгосрочный рост акционерной стоимости.

РОСТ КАПИТАЛИЗАЦИИ

По итогам 2009 года капитализация «Полиметалла» составила 3,3 миллиарда долларов, увеличившись за год на 120%.

Полиметалл стал первой публичной компанией на российском рынке, чья капитализация в 2009 году вернулась на докризисный уровень 2008 года.

ДИНАМИКА ЦЕНЫ НА АКЦИИ В СРАВНЕНИИ С ИНДЕКСОМ РТС В 2008–2009 ГОДАХ (%)



ОСНОВНЫЕ АКТИВЫ*



РОССИЯ

Магаданская область

ЗАО «Серебро Магадана» 1. Дукат, 2. Лунное, 3. Гольцовое, 4. Арылах
 ООО «Рудник Кварцевый» 5. Сопка Кварцевая,
 ОАО «Омолонская золоторудная компания» 6. Биркачан, 7. Кубака, 8. Ороч

Хабаровский край

ОАО «Охотская горно-геологическая компания» 9. Хаканджинское, 10. Юрьевское
 ООО «Ресурсы Албазино» / ООО «АГМК» 11. Албазино, 12. Амурский ГМК

Свердловская область

ЗАО «Золото Северного Урала» 13. Воронцовское
 ООО «Уральское геологоразведочное предприятие» 14. Дегтярское

Чукотка

ООО «Золоторудная компания Майское» 15. Майское

КАЗАХСТАН

АО «Варваринское» 16. Варваринское

* Более детальная информация по предприятиям и месторождениям представлена в разделе «Обзор деятельности»

ОАО «ПОЛИМЕТАЛЛ» В ОТРАСЛИ

Золотодобывающие компании мира

(средний эшелон – производство до 1 миллиона унций/32 тонн золотого эквивалента в год)

№	Название	Производство за 2008 год (тонн золотого эквивалента)	Производство за 2009 год (тонн золотого эквивалента)	Изменение
1	Yamana Gold	31,60	31,90	1%
2	Centerra Gold	24,10	20,98	-13%
3	Полиметалл	17,82	18,82	6%
4	Agnico-Eagle Mines	8,90	15,33	72%
5	Randgold Resources	13,80	15,19	10%
6	Hochschild Mining	14,0	14,63	5%
7	Eldorado Gold	9,90	10,66	14%
8	Red Back Mining	8,40	10,64	27%

Ведущие золотодобывающие компании России

№	Название	Производство за 2008 год (тонн золотого эквивалента)	Производство за 2009 год (тонн золотого эквивалента)	Изменение
1	Полюс Золото	38,01	39,22	3%
2	Kinross Gold (Kupol)	17,79	21,59	21%
3	Полиметалл	17,82	18,82	6%
4	Petropavlovsk	12,25	15,14	24%
5	Северсталь Ресурс*	5,51	14,70	167%
6	Южуралзолото	5,26	5,30	1%
7	Highland Gold	5,13	5,08	-1%

* Часть многоотраслевой компании Северсталь.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ 2009 ГОДА

	2009	2008	Изменение
Выручка	\$560,7 млн	\$502,7 млн	+12%
Скорректированная EBITDA	\$242 млн	\$192,6 млн	+49%
Чистая прибыль	\$96 млн	-\$15,7 млн	
Денежный поток от операционной деятельности	\$174,3 млн	\$80,8 млн	+116%
Капитальные вложения	\$222,2 млн	\$112,5 млн	+98%
Производство золота	9,7 тонны (311 Koz)	8,9 тонны (285 Koz)	+9%
Производство серебра	538 тонн (17,3 Moz)	534 тонны (17,2 Moz)	+1%
Резервы золота	223 тонны (7,2 Moz)	164,7 тонны (5,3 Moz)	+36%
Резервы серебра	11 400 тонн (365 Moz)	12 145 тонн (391 Moz)	-6%

СОДЕРЖАНИЕ

I	О компании	12			
	1. Обращение Председателя Совета директоров	12			
	2. Обращение Генерального директора	14			
	3. Бизнес компании	17			
	4. Ключевые события 2009 года	18			
II	Стратегия	22			
III	Обзор деятельности	26			
	1. Резервы и ресурсы	26			
	2. Операционная деятельность	29			
	3. Строящиеся предприятия	46			
	4. Геологоразведочные работы	54			
	5. Инвестиции	64			
	6. Инжиниринг	66			
IV	Корпоративное управление	72			
	1. Структура компании	72			
	2. Совет директоров	73			
	3. Правление и топ-менеджмент	80			
	4. Вознаграждение членов Совета директоров и менеджеров	88			
	5. Отчет Совета директоров	89			
V	Корпоративная социальная ответственность	94			
	1. Соответствие принципам глобального договора ООН	94			
	2. Приверженность устойчивому развитию	95			
	3. Развитие персонала	95			
	4. Промышленная безопасность и охрана труда	98			
	5. Охрана окружающей среды	100			
	6. Социальные программы и благотворительность	101			
VI	Консолидированная финансовая отчетность	108			
VII	Обсуждение менеджментом финансовых результатов	170			
	1. Обзор рынков золота и серебра	170			
	2. Обзор финансовых результатов	172			
	3. Обзор системы внутреннего контроля	179			
	4. Обзор рисков	182			
VIII	Акционерам и инвесторам	188			
	1. Акционерный капитал	188			
	2. Рынок ценных бумаг	190			
	3. Дивидендная политика	191			
	4. Календарь акционера на 2010 год	191			
IX	Приложения	194			
	1. Реестр лицензий	194			
	2. Сведения о резервах и минеральных ресурсах	198			
X	Глоссарий	206			
XI	Контакты	208			

Ернур и Арнур Багалиевы

Наш папа заместитель
главного механика
на фабрике,
он здорово
разбирается
в разных механизмах.
Все говорят,
что у него
золотые руки.





Илья Южанов
Председатель Совета директоров
ОАО «Полиметалл»

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В 2009 году «Полиметалл» уверенно развивался. При этом важно, что рост Компании был обусловлен не только рыночной конъюнктурой, но и серьезными конкурентными преимуществами «Полиметалла». Сильная стратегия и ее эффективное претворение в жизнь позволили «Полиметаллу» достигнуть в 2009 году докризисного уровня капитализации быстрее, чем это сделали другие российские компании в той же отрасли.

Компании удалось встать в полный рост после кризиса быстрее конкурентов по пяти основным причинам.

Во-первых, «Полиметалл» – компания высокотехнологичная, а не просто добывающая, «сырьевая». Собственные инжиниринговое и геологоразведочное подразделения обеспечивают одно из ключевых конкурентных преимуществ «Полиметалла».

Во-вторых, сыграла свою роль агрессивная работа Компании в сфере M&A. Приобретение высококачественных активов – перспективных месторождений – позволило «Полиметаллу» выйти на ведущие позиции в отрасли по темпам роста запасов.

В-третьих, даже в период кризиса «Полиметалл» осуществлял серьезные капиталовложения. В 2009 году в развитие компании было инвестировано 222 миллиона долларов, что позволит Компании и в дальнейшем наращивать объемы производства.

В-четвертых, особую ценность для инвесторов представляет создание «Полиметаллом» централизованных процессинговых центров для обработки руд с различных месторождений, так называемых хабов. Такое построение производственного процесса создает синергию в использовании финансового капитала и трудовых ресурсов, способствует серьезному снижению рисков, а также позволяет сконцентрировать усилия на ограниченном числе проектов.

И, наконец, в-пятых, существенным преимуществом «Полиметалла» оказалась диверсифицированность бизнеса. Компания является крупнейшим производителем не только золота, но и серебра. В условиях общемировой тенденции к сокращению запасов и добычи серебра работа на этом рынке повышает устойчивость и конкурентоспособность «Полиметалла».

В 2009 году Компания продолжила усовершенствование системы корпоративного управления. В частности, был сформирован и приступил к работе коллегиальный исполнительный орган – Правление. Это изменение призвано повысить эффективность процесса принятия управленческих решений в Компании и подотчетность менеджмента Совету директоров.

Я хочу поблагодарить всех работников компании за высокопрофессиональную работу в 2009 году. То, что «Полиметалл» прочно утвердился в тройке лидеров на рынке драгоценных металлов в России, а рыночная капитализация Компании превысила 3 миллиарда долларов, – их общая заслуга. Наличие высокопрофессиональной команды, богатейшая и сбалансированная ресурсная база, устойчивое финансовое положение «Полиметалла» дают основания верить в успешность Компании в долгосрочной перспективе.

Илья Южанов,
Председатель Совета директоров
ОАО «Полиметалл»



Виталий Несис
Генеральный директор
ОАО «Полиметалл»

ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

Рынки золота и серебра продолжили уверенный рост в 2009 году благодаря тому, что инвесторы и центральные банки перекладывали средства в драгоценные металлы из более рискованных активов. «Полиметалл» оказался готов к этому растущему спросу, существенно развив за год свой бизнес и обеспечив своим акционерам впечатляющий доход за счет увеличения цены акций.

Наше основное достижение в 2009 году – расширение портфеля активов компании путем сделок слияния и поглощения, ряд которых был завершен в течение года. Новое поколение активов «Полиметалла» определенно увеличивает перспективы роста компании и делает возможным запланированное Компанией двукратное увеличение производства драгоценных металлов к 2013 году.

В настоящее время «Полиметалл» готовит к запуску три масштабных проекта: объекты Омолонской группы будут введены в строй в 2010 году, в 2011 году предприятие в Албазино должно произвести первый слиток золота, запуск Майского запланирован на 2012 год. Завершение этих трех проектов должно помочь «Полиметаллу» преодолеть ключевой производственный барьер в один миллион унций золотого эквивалента в год, который позволит Компании с полным правом войти в высшую лигу мировых производителей золота и серебра.

Краткосрочная цель «Полиметалла» на 2010 год заключается в выводе производства на рекордный рубеж в 800 000 унций золотого эквивалента. В операционном плане Компания намерена вывести модернизированную фабрику на месторождении Дукаат на проектную мощность, запустить проекты Омолонской группы, сделать Варваринское в Казахстане рентабельным и начать ввод в эксплуатацию Албазино.

Минувший год стал для «Полиметалла» удачным не только в финансовом, но и в производственном плане. Хотя начало 2009 года предвещало «Полиметаллу» мало приятного из-за падения цен на металлы, восстановление цен к середине года и контроль над расходами позволили нам достичь хороших финансовых результатов. После чистого убытка за 2008 год, в прошедшем году «Полиметалл» получил значительную прибыль, а объем операционных денежных поступлений за 2009 году по

сравнению с предыдущим годом удвоился. И что, вероятно, самое главное – Компании удалось сократить себестоимость продукции, несмотря на рост физических объемов производства. Что касается капиталовложений, то в 2009 году «Полиметалл» активно претворял в жизнь свою амбициозную инвестиционную программу и продолжал реализацию запланированных проектов. В целом, капиталовложения за год значительно выросли, заложив фундамент для будущего роста производства.

Золотодобывающая промышленность оказалась менее подверженной влиянию финансового кризиса, чем многие другие отрасли. В этой связи компании не пришлось сокращать штаты или снижать объемы производственной деятельности. «Полиметалл» отреагировал на кризис решительным усилением контроля над затратами, например, значительно сократив дискреционные капиталовложения в геологоразведку на ранних стадиях. Также были предприняты меры по централизации всех денежных потоков в Компании, и «Полиметаллу» удалось взять расходы под контроль, что привело к общему сокращению затрат в 2009 году по сравнению с 2008 годом.

У «Полиметалла» есть три основных конкурентных преимущества. Во-первых, Компания имеет очень четко сформулированную стратегию, основанную на ее ключевых компетенциях, и последовательно претворяет эту стратегию в жизнь. Она заключается в создании перерабатывающих хабов для экономии на капиталовложениях и операционных расходах и достижения повышенной доходности на инвестированный капитал. Второе преимущество – это наши люди. Например, «Полиметалл Инжиниринг» является уникальной для стран бывшего СССР организацией, сочетающей в себе все аспекты развития активов – от технологических испытаний и технико-экономических обоснований до изготовления подробных чертежей.

Еще одним преимуществом Компании является ее подход к корпоративному управлению. Можно сказать, что «Полиметалл» выделяется на фоне многих других компаний тем, что последовательно придерживается наивысших стандартов в этой области. Это важно потому, что инвесторам

хорошо известно о присущем России риске корпоративного управления; наша же Компания демонстрирует решимость быть на переднем крае соблюдения правил корпоративной ответственности и обеспечивать защиту прав наших акционеров.

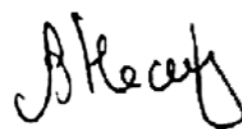
Хотя наши акции начали год на уровне \$4, в результате сильного ралли их цена достигла диапазона в \$9,50–\$10,00 за акцию. Более того, именно наши акции первыми вернулись на РТС и ММВБ к своим докризисным уровням, что свидетельствует о нацеленности менеджмента на повышение стоимости для акционеров. Разумеется, свою роль здесь сыграла и ценовая динамика золота и серебра; однако далеко не всем золотодобывающим компаниям, будь то в России или в мире, удалось вернуться к своим докризисным уровням. «Полиметалл» выражает благодарность акционерам за поддержку и за возврат к нашим акциям. Мы намерены продолжать встречи с нашими инвесторами и доводить до них нашу текущую стратегию и планы по ее реализации. У нас достаточно пороха в пороховницах для того, чтобы в 2010 году вывести наши акции на еще более высокий уровень.

Менеджмент придает огромное значение как духу корпоративной ответственности, так и букве закона, и Компания намерена поддерживать корпоративную ответственность в числе своих основных приоритетов. Например, наш Совет директоров на 50% состоит из независимых директоров, включая его Председателя, и большинство директоров в составе Ревизионной комиссии и Комиссии по вознаграждениям также независимы. Наша политика раскрытия информации прозрачна, и Годовой отчет Компании за 2008 год был признан лучшим среди отчетов российских металлургических компаний. Что касается социальной ответственности, то «Полиметалл» вкладывает в среднем по \$4,5 млн в год в социальные проекты по месту нашей хозяйственной деятельности. Мы уделяем внимание как защите окружающей среды, так и охране здоровья и безопасности персонала. Кроме того, «Полиметалл» придерживается сформулированных в 2006 году. Всемирным банком рекомендаций по корпоративной ответственности, и

Компания намерена продолжать делать это и впредь. В 2009 году «Полиметалл» также присоединился к инициативе Глобального договора ООН. Одна из наших первоочередных задач – к концу 2010 года полностью привести приобретенные в 2009 году активы в соответствие с мировыми стандартами.

Я хотел бы поблагодарить всех наших коллег за упорный труд, а также за преданность ценностям и стратегическим целям «Полиметалла». Достижения Компании за 2009 год – это их достижения.

Для инвесторов уникальность «Полиметалла» по сравнению с другими российскими компаниями заключается в том, что Компания предлагает предельно ясные возможности для инвестиций. Не составляет труда понять, почему инвесторам стоит обратить внимание на акции «Полиметалла». У нас есть необходимые активы, стратегия и команда руководителей, причем все эти факторы объективны и не зависят от превратностей рынка. Мы с гордостью называем «Полиметалл», возможно, самой «западной» компанией России в плане информационной открытости, последовательности и приверженности интересам акционеров. В стране, в экономике и на фондовом рынке которой в основном доминируют госкомпании и крупные приватизированные предприятия, отягощенные политическими проблемами, акции «Полиметалла» представляют собой уникальное по ценности предложение. В двух словах: «Полиметалл» понятен и имеет доступный менеджмент. Годовой отчет дает инвесторам возможность убедиться в этом самим на основании достигнутых нами результатов и нашей общекорпоративной стратегии.



Виталий Несис,
Генеральный директор
ОАО «Полиметалл»

БИЗНЕС КОМПАНИИ

«Полиметалл» – публичная компания с рыночной капитализацией 3,3 миллиарда долларов (по итогам 2009 года). В 2007 году Компания провела первичное публичное размещение 24,8% акций в форме обыкновенных акций и GDR на Лондонской фондовой бирже (LSE), РТС и ММВБ.

Миссия «Полиметалла» – стать лидером по добыче драгоценных металлов в России и СНГ через устойчивый долгосрочный рост, обеспечивающий акционерам высокие доходы.

- > «Полиметалл» – российская компания по добыче золота и серебра. Компания ведет добычу драгоценных металлов и геологоразведочные работы в четырех регионах России (Магаданской и Свердловской областях, Хабаровском крае и на Чукотке), а также в Казахстане. Добытые драгоценные металлы компания продает ряду покупателей в России и за рубежом, в первую очередь, финансовым институтам.

- > Среди активов Компании – четыре действующих и три строящихся предприятия. Портфель проектов насчитывает 37 лицензий суммарной площадью более 8 200 кв. км. Резервы Компании оцениваются в 223 тонны золота, 11,4 тыс. тонн серебра и 69 тыс. тонн меди (7,2 млн унций золота, 365 млн унций серебра и 69 тыс. тонн меди).

- > «Полиметалл» является крупнейшим в России и четвертым в мире производителем первичного серебра и входит в пятерку крупнейших компаний в России по объему добычи золота. В 2009 году Компания произвела 0,6 млн унций золотого эквивалента и планирует удвоить данный показатель к 2012 году за счет ввода в эксплуатацию трех новых проектов, каждый из которых в настоящее время находится в стадии строительства. Эти проекты, начатые Компанией путем M&A экспансии, будут работать много лет и стабильно генерировать денежные потоки.

- > Одним из приоритетов развития Компании является формирование оптимального набора активов, обеспечивающих высококачественную и долгосрочную ресурсную базу. Для оценки резервов и минеральных ресурсов месторождений «Полиметалл» применяет стандарты JORC. Аудированная минерально-сырьевая база резервов золота и серебра обеспечивает эффективное функционирование действующих горнодобывающих предприятий Компании на ближайшие 10-20 лет.

- > Компания самостоятельно осуществляет весь комплекс работ по освоению рудных месторождений – от проведения геологоразведочных работ до эксплуатации. Ключевым элементом стратегии «Полиметалла» является создание перерабатывающих центров (хабов). Цель их создания – максимально эффективное и ответственное использование финансового и человеческого капитала путем централизованной переработки руд и концентратов из различных источников. Еще один источник синергии в организации бизнес-процессов – принадлежащие Компании геологоразведочные и инжиниринговые подразделения. Высококачественные собственные ресурсы для инженерных и проектных разработок являются одним из ключевых конкурентных преимуществ «Полиметалла» как на российском, так и на мировом рынке. На сегодняшний день Компанией накоплен обширный опыт по проектированию, строительству и вводу в эксплуатацию объектов производства: за свою историю «Полиметалл» освоил около десяти месторождений.

- > «Полиметалл» осуществляет продажу драгоценных металлов в России (96%), Китае (2%) и странах Европы (2%). В 2009 году крупнейшими покупателями продукции Компании были Номос-Банк, ВТБ и Газпромбанк. Совокупный объем продаж продукции «Полметалла» вырос в 2009 году на 11,5%, составив 561 миллион долларов.

ИСТОРИЯ КОМПАНИИ

ОАО «Полиметалл» основано в 1998 году в Санкт-Петербурге Группой компаний «ИСТ». Основной целью создания ОАО «Полиметалл» стало стремление создать в России современное предприятие по добыче драгоценных металлов с главным принципом «от геологоразведки до слитка».

1998–2000

- Приобретение основных активов в трех регионах России

2001

- Получение первой тонны золота на фабрике месторождения Воронцовское (ЗАО «Золото Северного Урала»)
- Ввод в эксплуатацию ГОК на месторождении Лунное в Магаданской области (ЗАО «Серебро Магадана»)

2002

- Ввод в эксплуатацию ГМК на месторождении Дукат после проведения восстановительных работ и реконструкции золотоизвлекательной фабрики (ЗАО «Серебро Магадана»)

2003

- Ввод в эксплуатацию ГМК на месторождении Хаканджинское (ОАО «Охотская горно-геологическая компания»)

2004

- Создание ЗАО «Полиметалл Инжиниринг»

2006

- Заключение стратегического альянса с крупнейшей мировой золотодобывающей корпорацией «AngloGold Ashanti»
- Приобретение месторождения Албазино в Хабаровском крае (ООО «Ресурсы Албазино»)

2007

- Публичное размещение акций ОАО «Полиметалл» на Лондонской фондовой бирже, РТС и ММВБ
- Начало реализации проекта по освоению месторождения Албазино
- Начало разработки месторождения Арылах в Магаданской области (спутник месторождения Лунное)
- Завершение аудита ресурсов по Кодексу JORC на Галкинском участке, Начальном-2 и в Албазино

2008

- Приобретение месторождения Кубака в Магаданской области и начало активных геологоразведочных работ на объекте (ОАО «Омолонская золоторудная компания»)
- Начало разработки месторождения Юрьевское в Хабаровском крае (спутник месторождения Хаканджинское)
- Переход на заключительную стадию реализации проектов среднесрочного роста по увеличению производственной мощности на месторождениях Воронцовское и Дукат
- Объявление результатов технико-экономического обоснования отработки и подсчета запасов месторождения Албазино
- Изменение ключевых акционеров ОАО «Полиметалл», избрание нового состава Совета директоров
- Приобретение месторождения Дегтярское в Свердловской области

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2009 ГОДА

Приобретение месторождения серебра Гольцовое в Магаданской области

Объявление сделки – 19 сентября 2008

Заккрытие сделки – 23 января 2009

«Полиметалл» выкупил месторождение у дочерней компании Ovoca Gold Plc за 11,7 миллиона долларов денежными средствами и 7,5 миллиона обыкновенных акций «Полиметалла». Покупка Гольцового дала Компании возможность нарастить ресурсную базу серебра в непосредственной близости к реконструированной Омсукчанской фабрике.

Приобретение месторождения золота и серебра Сопка Кварцевая в Магаданской области

Объявление сделки – 8 апреля 2009

Заккрытие сделки – 12 октября 2009

Месторождение приобретено за 10 миллионов акций «Полиметалла». Актив позволил Компании расширить ресурсную базу Омолонского проекта и стал еще одним шагом к превращению Кубакинской фабрики в региональный перерабатывающий центр с множественными источниками сырья.

Приобретение месторождения золота Майское

Объявление сделки – 28 апреля 2009

Заккрытие сделки – 27 октября 2009

Одно из пяти крупнейших в России месторождений золота, ресурсы которого оцениваются в 233 тонны (7,5 млн унций) по кодексу JORC, было приобретено за 15 925 000 обыкновенных акций «Полиметалла» плюс выплату денежными средствами 1,5 миллиона долларов, связанную с рекапитализацией компании «ЗК Майское». С его приобретением Компания получила плацдарм на Чукотке, в одном из самых богатых золотом российских регионов. Упорный концентрат с месторождения будет доставляться для переработки на Амурский гидрометаллургический комбинат в Хабаровском крае. Новый актив позволяет реализовать стратегическую идею «Полиметалла» по созданию

в Амурске процессингового центра по переработке упорных золотосодержащих концентратов с месторождений Дальнего Востока России.

Приобретение месторождения золота Варваринское в Казахстане

Объявление сделки – 15 июня 2009

Заккрытие сделки – 2 ноября 2009

Месторождение приобретено за 8 миллионов долларов денежными средствами, 12 миллионов долларов – отсроченные платежи. Также «Полиметалл» взял на себя долговые и хеджевые обязательства в размере 252 миллиона долларов. Приобретение месторождения с отличной инфраструктурой, недорогой энергией и перспективными геологическими условиями позволило компании увеличить долю золота в общем объеме производства, а также повысить географическую диверсификацию портфеля активов.

1 июня – включение акций ОАО «Полиметалл» в расчет индекса MSCI (Morgan Stanley Capital International) Russia

14 июля – завершение технико-экономического обоснования проекта освоения золоторудного месторождения Албазино в Хабаровском крае

Обоснование проекта было проаудировано независимыми консультантами Snowden Mining Industry Consultants Inc. и показало, что ресурсы месторождения составляют 92 тонны (2,9 млн унций) золота со средним содержанием 4,3 г/т, а резервы – 71 тонну (2,3 млн унций) золота со средним содержанием 4,1 г/т. «Полиметалл» планирует получить первое золото в 2011 году и вывести рудник, фабрику флотационного обогащения в Албазино и фабрику автоклавного выщелачивания в Амурске на полную мощность в 2012 году.

16 сентября – создание Правления ОАО «Полиметалл»

Решением внеочередного общего собрания акционеров сформирован коллегиальный исполнительный орган компании. Факт создания Правления говорит о стремлении менеджмента соответствовать лучшим стандартам корпоративного управления.

26 октября – завершение размещения дополнительных обыкновенных акций по закрытой подписке

Осенью 2009 года «Полиметалл» провел дополнительную эмиссию 84 375 000 обыкновенных акций. Выпуск проводился в счет оплаты ряда новых активов, а также с целью сокращения краткосрочной задолженности Компании. В рамках реализации дополнительного выпуска 9,5 миллиона акций было размещено по закрытой подписке среди акционеров ОАО «Полиметалл», в результате чего компания получила 2,6 миллиарда рублей (89 миллионов долларов); 7,5 миллионов новых акций было размещено в обмен на акции ЗАО «Артель старателей “Аякс”», компании, владеющей лицензией на добычу серебра на месторождении Гольцовое; 10 миллионов акций – в обмен на 100% долей в ООО «Рудник кварцевый», компании, владеющей лицензиями на добычу золота и серебра на месторождениях Сопка Кварцевая и Дальний; 57,35 миллиона акций в пользу дочерних компаний «Полиметалла».

24 ноября – решение ММВБ о переводе акций «Полиметалла» в котировальный список «А» первого уровня

Решение фондовой биржи о переводе акций компании из котировального списка «Б» в котировальный список «А» первого уровня свидетельствует о признании биржей высокого уровня корпоративного управления в Компании, а также способствует дальнейшему улучшению торговой ликвидности акций «Полиметалла» в России.

Мой папа работает
на буровой установке,
он ищет в земле
драгоценные металлы.
Я им очень горжусь.



Стратегическая цель «Полиметалла» – стать лидером по добыче драгоценных металлов в России и СНГ путем устойчивого долгосрочного роста, а также войти и закрепиться в высшей лиге мировых производителей золота и серебра.

Тренды российского и мирового рынков драгоценных металлов говорят о реалистичности поставленной цели. Дальнейшее расширение ресурсной базы Компании возможно за счет сделок M&A, геологоразведки и разработки новых месторождений в России и за рубежом, что наглядно продемонстрировали результаты деятельности «Полиметалла» за последние два года. Растущая научно-техническая база, успешный поиск и последующее использование все новых синергий в производстве драгоценных металлов означают также, что дальнейший рост будет осуществляться параллельно с увеличением операционной эффективности. Таким образом, стратегия Компании опирается, с одной стороны, на понимание долгосрочных отраслевых трендов, а с другой – на видение собственных сильных сторон и конкурентных преимуществ. С учетом этих составляющих Компания выделяет три основных стратегических приоритета.

Рост производства на существующих объектах

Активы, которыми «Полиметалл» располагает на сегодняшний день, обладают огромным потенциалом для улучшения производственных показателей. Амбициозная инвестиционная программа Компании позволяет создавать промышленную инфраструктуру, отвечающую лучшим мировым стандартам и достойную уровня самих месторождений. Развитие действующих предприятий позволяет намного увеличить их мощность и эффективность, а также продлить сроки эксплуатации.



Создание региональных хабов

Увеличивающийся масштаб производства хорош и сам по себе, но «Полиметалл» стремится извлечь из этого роста дополнительные выгоды путем повышения операционной эффективности. Хорошо продуманная и дисциплинированная корпоративная политика в сфере M&A в сочетании с растущим производством на имеющихся объектах позволяет Компании создавать крупные региональные перерабатывающие центры, так называемые хабы. Цель их создания – использование производственных синергий самого разного рода и значительное удешевление производства каждого слитка.

Активная геологоразведка

«Полиметалл» – компания, которая смотрит в будущее и ориентируется на долгосрочный устойчивый рост. Именно поэтому огромное внимание уделяется выявлению новых активов, которые в долгосрочной перспективе заменят существующие месторождения, призванные обеспечить успех Компании в ближайшие годы. Уже к 2011 году «Полиметалл» рассчитывает увеличить резервную базу до 800 тонн (25 Moz) в золотом эквиваленте.

Полина Цыганкова



Мой папа работает
в «Полиметалле»
связистом.
Они добывают
золото не только
по всей России,
но и за границей.
Без хорошей связи
им не обойтись.

Минеральные ресурсы

Одним из приоритетных направлений производственной деятельности Компании является наращивание сырьевой базы благородных металлов для обеспечения эффективной деятельности действующих горнодобывающих предприятий и создания благоприятных условий ее перспективного развития. Советом директоров в 2007 году была поставлена задача в период до 2011 года обеспечить увеличение сырьевой базы Компании в ресурсах золота до 323 тонн, серебра до 25 тыс. тонн. Достижение этой стратегической цели планировалось как за счет активизации и повышения результативности собственных геологоразведочных работ, так и за счет приобретения новых активов с месторождениями самостоятельного промышленного значения.

В 2009 году задача наращивания ресурсной базы успешно выполнялась. По результатам проведенных в 2009 году на разрабатываемых Компанией месторождениях (Воронцовское, Дукат, Лунное, Арылах, Хаканджинское, Юрьевское и Албазинское) геологоразведочных работ и переоценки в параметрах актуального экономического поля почти в двухкратном размере восполнены погашенные переработкой отчетного года минеральные ресурсы золота (табл. 1).

Таблица 1. Структура изменения минеральных ресурсов благородных металлов (3R) за 2009 год по разрабатываемым месторождениям

	Минеральные ресурсы Аудит на январь 2009 года			Погашено переработкой за 2009 год			Прирост по результатам ГРП и переоценки за 2009 год			Минеральные ресурсы Аудит на январь 2010 года		
	Руда, тыс. тонн	Au, кг	Ag, тонн	Руда, тыс. тонн	Au, кг	Ag, тонн	Руда, тыс. тонн	Au, кг	Ag, тонн	Руда, тыс. тонн	Au, кг	Ag, тонн
Всего	71 717	191 502	14 986	2 990	11 941	836	6 448	22 085	756	75 178	201 712	14 906

В конце 2008 и в течение 2009 года Компания приобрела 6 новых месторождений, по которым суммарные аудированные по кодексу JORC минеральные ресурсы золота оцениваются в 369,9 тонн, серебра 2,8 тыс. тонн (табл. 2).

Таблица 2. Минеральные ресурсы (3R) по приобретенным в 4-м квартале 2008–2009 году месторождениям

	Руда, тыс. тонн	Содержание		Металл			
		Au, г/т	Ag, г/т	Au, кг	Ag, тонн	Au, Koz	Ag, Koz
Итого	119 829	3,1	23,8	369 873	2 847	11 892	91 533

В итоге, по сравнению с 2008 годом минеральные ресурсы Компании за отчетный период суммарно по категориям Measured, Indicated и Inferred увеличились:

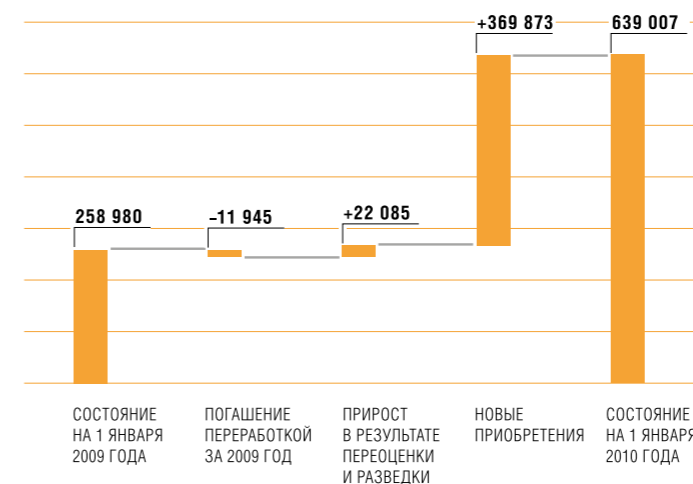
- руда – на 123,3 млн тонн;
- золото – на 380 тонн;
- серебро – на 2,8 тыс. тонн.

Таблица 3. Сведения о минеральных ресурсах ОАО «Полиметалл» (оценка по состоянию на 1 января 2010 года)*

Категория	Тоннаж, тыс. тонн	Металл				
		Au, кг	Ag, тонн	Cu, тыс. тонн	Pb, тыс. тонн	Zn, тыс. тонн
Measured	48 997	144 198	9 157	–	9	–
Indicated	139 697	300 279	7 676	132	57	83
Measured&Indicated	188 694	444 477	16 833	132	66	83
Inferred	41 164	194 530	2 354	14	27	121
Итого	229 858	639 007	19 187	146	92	204

* оценка минеральных ресурсов выполнена в соответствии с кодексом JORC (2004)

СТРУКТУРА ИЗМЕНЕНИЯ МИНЕРАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ ЗОЛОТА (КГ)



СТРУКТУРА ИЗМЕНЕНИЯ МИНЕРАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ СЕРЕБРА (ТОНН)



Рудные запасы

Оцененная на 1 января 2010 года минерально-сырьевая база золота и серебра (Proved + Probable) обеспечивает эффективную деятельность производственных объектов Компании на среднесрочную перспективу (табл. 4).

Таблица 4. Сведения о рудных запасах ОАО «Полиметалл» (оценка по состоянию на 1 января 2010 года)*

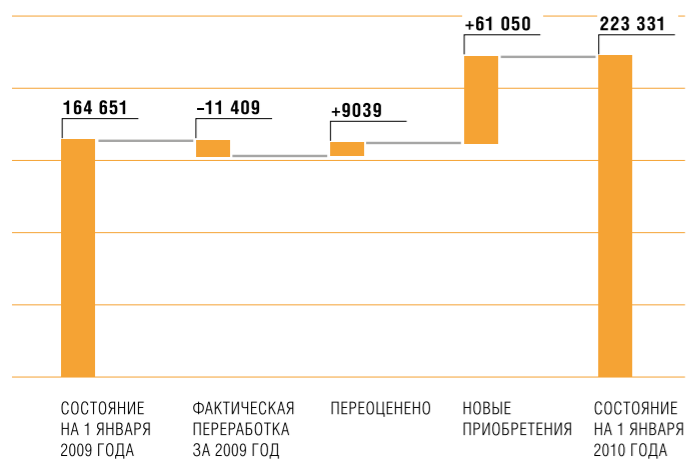
Категория	Тоннаж, тыс. тонн	Металл		
		Au, кг	Ag, тонн	Cu, тыс. тонн
Proved	43 682	122 423	7 137	
Probable	55 771	100 908	4 227	69
Итого	99 453	223 331	11 364	69

* оценка рудных запасов выполнена в соответствии с кодексом JORC (2004)

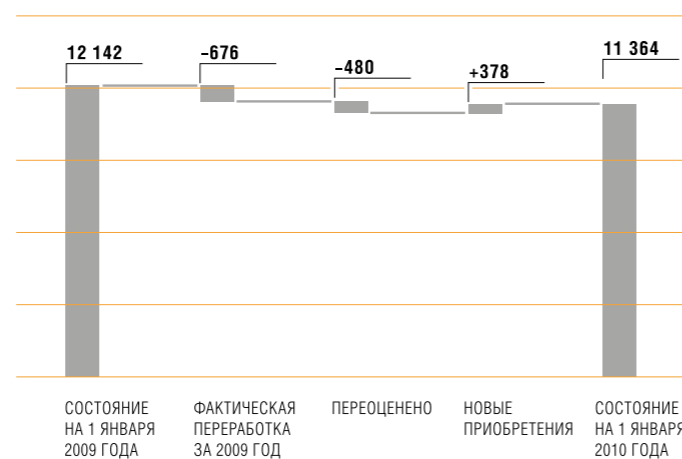
В целом рудные запасы по состоянию на 1 января 2010 года в результате переоценки и приобретения новых активов увеличились по руде на 52%, золоту – на 36%. При этом произошло снижение рудных запасов серебра на 6% в результате неподтверждения эксплуатационной разведкой количества и качества руды в части блоков ГКЗ на месторождении Дукат.

Структура изменения рудных запасов по данным проведенного аудита на 1 января 2010 года иллюстрируется на диаграммах:

СТРУКТУРА ИЗМЕНЕНИЯ РУДНЫХ ЗАПАСОВ ЗОЛОТА (КГ)



СТРУКТУРА ИЗМЕНЕНИЯ РУДНЫХ ЗАПАСОВ СЕРЕБРА (ТОНН)

**Ключевые цифры**

+57%

– рост добычи руды в 2009 году

+40%

– рост переработки руды в 2009 году

+9%

– рост производства золота в 2009 году

«Полиметалл» – амбициозная компания, которая стремится к эффективности на всех направлениях своей деятельности. Операционная эффективность Компании достигается путем комбинации лучших специалистов, производственных процессов и технологий. Компания постоянно работает над повышением производительности, улучшением качества производственных процессов и разумной оптимизацией расходов. Ресурсы, которые «Полиметалл» высвобождает путем повышения эффективности существующих операций, направляются на решение новых задач, тем самым подпитывая рост и развитие Компании.

Стратегия развития производства до 2012 года, принятая Компанией, нацелена на повышение эффективности и оптимизацию деятельности действующих предприятий, формирование нового поколения активов за счет строительства новых предприятий, развитие существующих активов и строящихся предприятий за счет пополнения минерально-сырьевой базы. Все это – при поддержании уровня полной себестоимости на уровне не менее 50% от текущей цены на металлы.

Операционные результаты 2009 года иллюстрируют стремление Компании к эффективности.

Рост добычи руды по сравнению с показателями 2008 года составил 57%, достигнув в абсолютной величине объема 3 886 тыс. тонн. Добыча по открытым горным работам составила 3 026 тыс. тонн, по подземным – 861 тыс. тонн. По сравнению с 2008 годом на 29% выросла добыча по подземным горным работам в связи с увеличением объема добычных работ на месторождении Лунное и производительности на Дукатском руднике. На 67% увеличи-

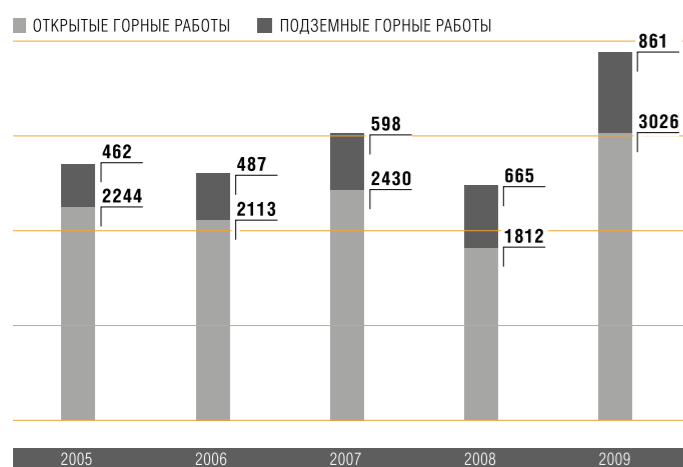
лась добыча по открытым горным работам – прежде всего, в связи с приобретением активов АО «Варваринское», началом добычных работ на месторождениях Дегтярское и Сопка Кварцевая. Горнопроходческие работы выросли на 23% и составили 17 565 погонных метров.

Переработка руды в 2009 году была увеличена на 40% по сравнению с 2008 годом и составила 4 764 тыс. тонн. Увеличение объемов переработки связано с приобретением АО «Варваринское», проведением опытно-промышленных работ по кучному выщелачиванию на месторождении Биркачан и окончанием реконструкции золотоизвлекательной фабрики в составе ЗАО «Золото Северного Урала».

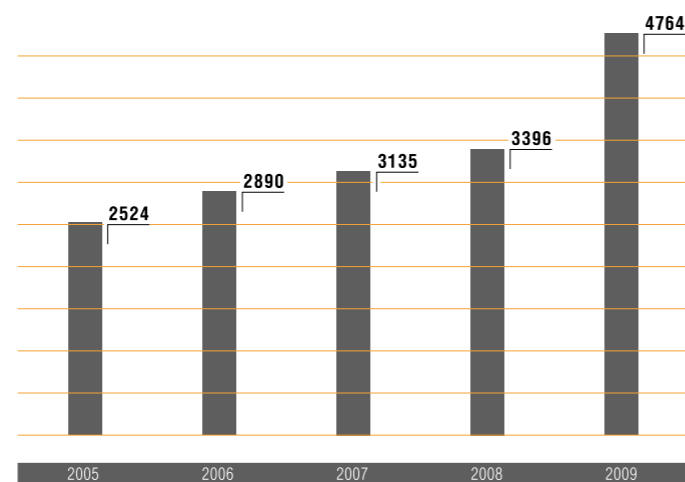
Производство золота в 2009 году возросло на 9% и составило 9 660 кг – это рекордный результат за 10 лет работы компании. Производство серебра относительно 2008 года выросло на 1% и составило 539 тонн. Увеличение объемов переработки руды и производства драгметаллов достигнуто за счет последовательной реализации программы среднесрочного роста – перехода проектов по увеличению мощностей золотоизвлекательных фабрик на завершающую стадию и частичному вводу в эксплуатацию дополнительных мощностей.

Объем работ по удалению пород и пластов при открытой разработке месторождений (вскрыше) также значительно вырос в 2009 году. По итогам года было вскрыто 12 741 тыс. куб. м, что почти на 30% больше, чем в 2008 году.

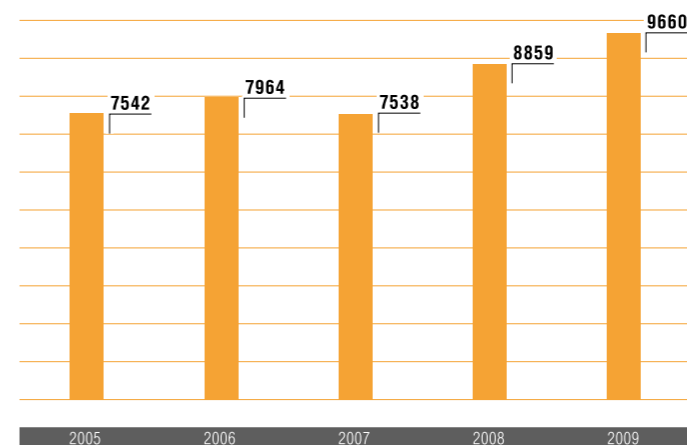
ДОБЫЧА РУДЫ (ТЫС. ТОНН)



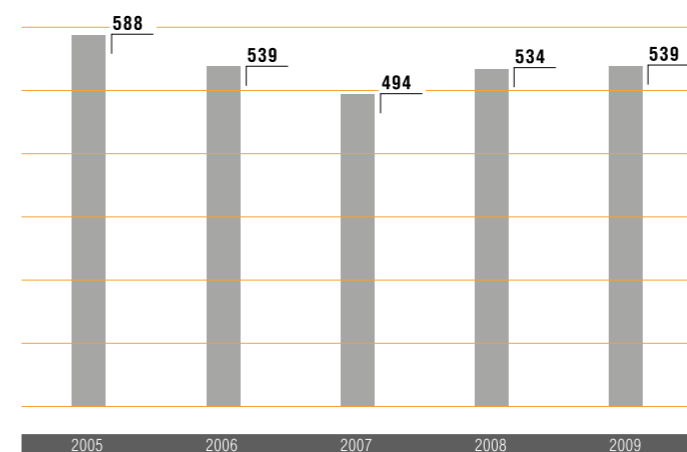
ПЕРЕРАБОТКА РУДЫ (ТЫС. ТОНН)



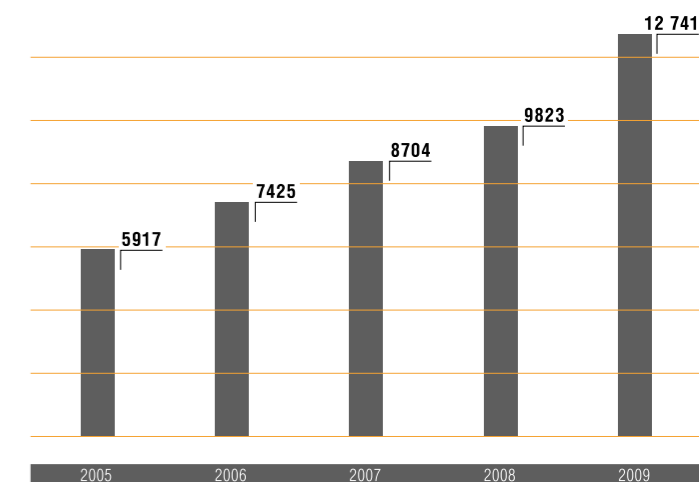
ПРОИЗВОДСТВО ЗОЛОТА (КГ)



ПРОИЗВОДСТВО СЕРЕБРА (ТОНН)



ВСКРЫШКА (ТЫС. КУБ. М)



Основные операционные показатели «Полиметалла» с 2005 по 2009 годы и план на 2010 год представлены в таблице:

Операционные показатели	Ед. изм.	2005	2006	2007	2008	2009
Вскрышка	тыс. куб. м	5 917	7 425	8 704	9 823	12 741
Добыча руды, в т.ч.:	тыс. тонн	2 706	2 600	3 029	2 477	3 886
открытые горные работы	тыс. тонн	2 244	2 113	2 430	1 812	3 026
подземные горные работы	тыс. тонн	462	487	598	665	861
Горнопроходческие работы	Погонные метры (п. м.)	11 361	10 694	11 452	14 217	17 565
Переработка руды	тыс. тонн	2 524	2 890	3 135	3 396	4 764
Производство золота	кг	7 542	7 964	7 538	8 859	9 660
Производство серебра	тонн	588	539	494	534	539

Основные производственные достижения «Полиметалла» в 2009 году:

- Начало открытых горных работ на месторождениях Дегтярское, Албазино, Сопка Квацевая;
- Рост добычи в ходе подземных горных работ на месторождениях Лунное и Дукат;
- Начало подземных горных работ на месторождениях Гольцовое и Майское;
- Увеличение производительности золотоизвлекательных фабрик (ЗИФ) в ходе реализации инвестиционных проектов;
- Приобретение новых производственных активов:
 - ООО «Рудник Кварцевый»;
 - ООО «ЗК Майское»;
 - ЗАО «Артель старателей «Аякс»;
 - АО «Варваринское»;
- Успешное проведение крупномасштабных опытно-промышленных работ по кучному выщелачиванию на месторождении Биркачан;
- Начало осуществления программы технического перевооружения горных и транспортных подразделений предприятий;
- Проведение на горных подразделениях Компании комплексных мероприятий по снижению себестоимости буровзрывных работ, повышению производительности труда и безопасности. Внедрение смесительно-зарядных машин на подземных горных работах, применение прогрессивных видов взрывчатых веществ (эмульсионные), выбор наиболее оптимальных поставщиков бурового оборудования и инструмента;
- Развитие проектов автоматизации многих производственных процессов с целью повышения их надежности и эффективности, а также оптимизации численности персонала в производственных подразделениях.

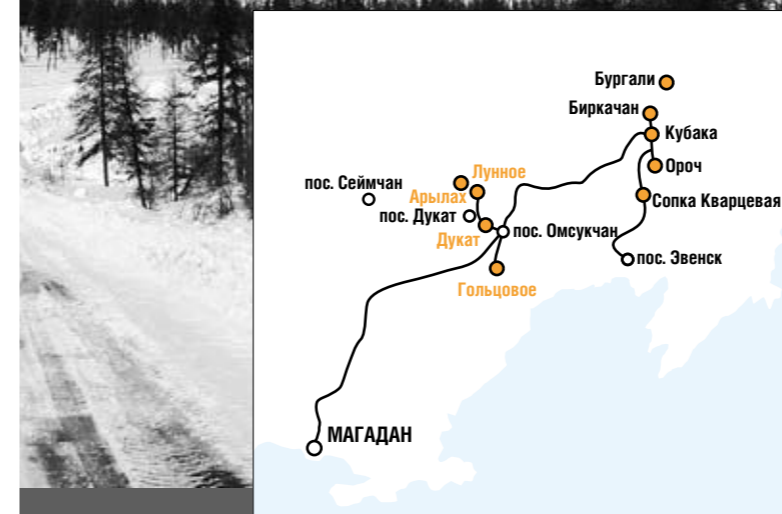
Основные производственные задачи «Полиметалла» на 2010 год:

- Начало производственной деятельности новых активов:
 - Запуск золотоизвлекательной фабрики горно-обогатительного комбината «Кубака» на ОАО «Омолонская золоторудная компания», продолжение работ по кучному выщелачиванию на месторождении Биркачан;
 - Запуск обогатительной фабрики на ООО «Ресурсы Албазино»;
- Разработка и внедрение программы по соответствию требованиям Всемирного банка в области промышленной безопасности и защиты окружающей среды;
- Реорганизация существующих энерго-механических служб с целью централизации их работы и конкретизации решаемых задач;
- Снижение себестоимости всех основных производственных процессов;
- Оптимизация буровзрывных работ (увеличение выхода горной массы и снижение величины разубоживания);
- Проведение работ по совершенствованию систем автоматизации ЗИФ, направленных на увеличение производительности труда, оптимизацию технологических процессов с последовательным увеличением степени извлечения драгоценных металлов;
- Оптимизация процесса измельчения на ЗИФ с целью увеличения и стабилизации выхода готового класса. Увеличение степени извлечения драгоценных металлов;
- Реконструкция узла гравитации на Омсукчанской ЗИФ для возможности переработки сырья с новых перспективных объектов Омсукчанского района с высоким извлечением;
- Окончание реконструкции узла фильтрации и сушки на ОмЗИФ;
- Оптимизация численности персонала предприятий путем увеличения производительности труда и специализации подразделений.

ЗАО «Серебро Магадана»

ЗАО «Серебро Магадана» – дочерняя компания «Полиметалла», которая включает в себя следующие основные месторождения:

- Дукат;
- Гольцовое;
- Лунное;
- Арылах.



Месторождения Дукат и Лунное расположены на северо-востоке России в Омсукчанском районе Магаданской области в 650 км от города Магадан. Дукат является крупнейшим в России и третьим в мире месторождением по запасам и объемам производства серебра.



Суммарно ЗАО «Серебро Магадана» в 2009 году произвело 1 216 кг золота, что на 12,5% меньше показателя 2008 года, и 484 тонны серебра, что на 1,7% меньше, чем в 2008 году.

Горно-обогатительный комбинат (ГОК) «Дукат»

Месторождение Дукат расположено в 40 км к северу от поселка Омсукчан в Магаданской области РФ. Месторождение Дукат является третьим крупнейшим месторождением серебра в мире и самым большим в России по запасам руды – оно содержит 60% всех запасов серебра России. Переработка руды осуществляется с использованием традиционной технологии флотационного обогащения. Полученный в результате флотационного обогащения концентрат транспортируется на фабрику ГОК «Лунное». Там он поступает в совместную переработку с рудой месторождения Лунное и месторождения Арылах. Результатом этой переработки, включающей в себя использование агитационного цианирования в чанах с механическим перемешиванием и процесса Меррил-Кроу, является цинковый концентрат. После высушивания цинковый концентрат направляется на аффинажный завод для получения слитков золота и серебра.

Технологические показатели ГОК «Дукат» представлены в таблице:

Операционные показатели	Ед. изм.	2005	2006	2007	2008	2009
Вскрыша	тыс. куб. м	828	818	1 041	1 056	801
Горнопроходческие работы	п.м.	11 361	10 396	10 570	12 305	14 349
Добыча руды, в т.ч.:	тыс. тонн	844	901	971	1 017	1 180
открытые горные работы	тыс. тонн	383	415	381	403	435
подземные горные работы	тыс. тонн	462	487	590	614	745
Производственная мощность	тыс. тонн	850	950	950	950	1 500
Переработка руды	тыс. тонн	867	863	881	983	978
Среднее содержание Au	г/т	1,2	1,2	1,1	1,2	1,1
Среднее содержание Ag	г/т	603,0	557,8	493,6	462,2	491,4
Извлечение Au ⁽¹⁾	%	74	80	79	83	78
Извлечение Ag ⁽¹⁾	%	80	81	79	82	77
Производство золота	кг	778	806	790	961	821
Производство серебра	тонн	417	393	335	387	369

(1) технологическое извлечение, учитывает золото и серебро, содержащееся в НЗП (цементат)

Месторождение Дукат в 2009 году обрабатывалось комбинированным способом – открытыми и подземными горными работами. Суммарная мощность рудника по добыче руды составила 1 180 тыс. тонн (с учетом добычи руды на месторождении Гольцовое в объеме 5 тыс. тонн.). Это на 16% выше, чем в 2008 году. Кроме того, по отношению к 2008 году на 16,6% был увеличен объем горнопроходческих работ, который достиг 14 349 погонных метров (включая горнопроходческие работы на месторождении Гольцовое в объеме 1 095 погонных метров).

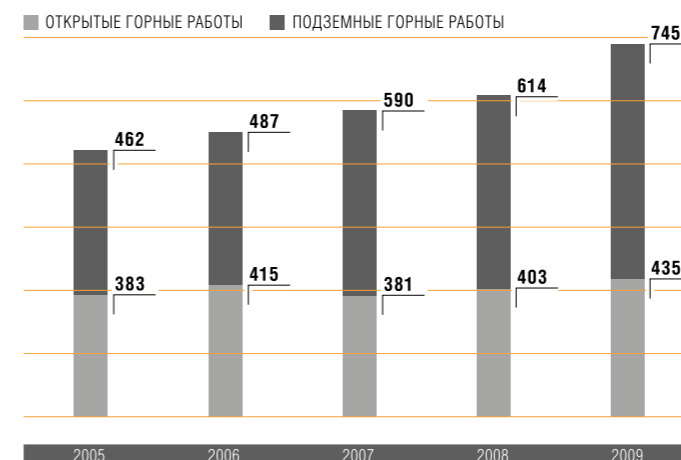
Объем производительности Омсукчанской обогатительной фабрики в 2009 году остался на уровне 2008 года – 978 тыс. тонн.

Объем производства золота на Дукате в 2009 году по сравнению с 2008 годом снизился на 14,6% до 821 кг, объем производства серебра снизился на 4,9% до 369 тонн. Это снижение произошло вследствие позднего ввода дополнительных производственных мощностей в связи с затянувшимся процессом реконструкции фабрики для уве-

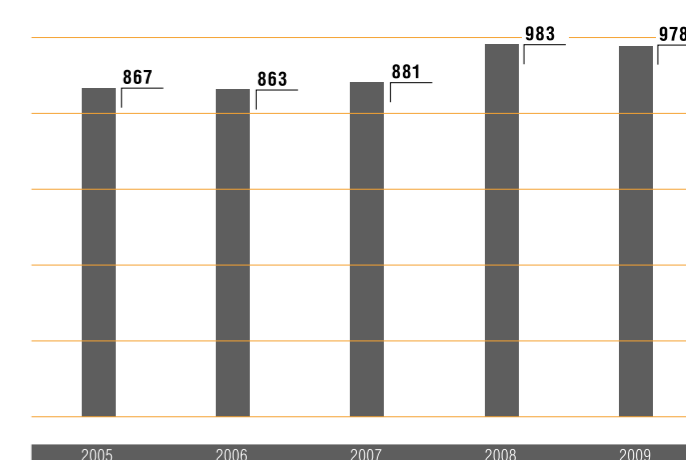
личения производительности в дальнейшем. Также в 2009 году произошло снижение коэффициентов извлечения по золоту на 4,7%, по серебру на 4,3%, обусловленное значительным объемом переработки руд с пониженным качеством и наличием труднообогатимого материала.

В конце 2009 года в Омсукчане была закончена реконструкция обогатительной фабрики по увеличению производительности до 1 500 тыс. тонн в год. Введена в эксплуатацию в полном объеме секция №2 ОмЗИФ. В 2010 году планируется ввод узла гравитации и фильтрации секции №2. Кроме того, произведена замена второго сушильного барабана и выполнена частичная реконструкция узла аспирации в отделении фильтрации и сушки.

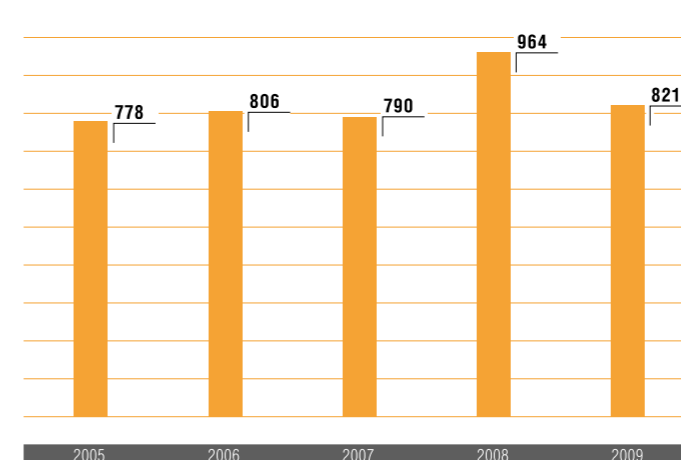
ДОБЫЧА РУДЫ (ТЫС. ТОНН)



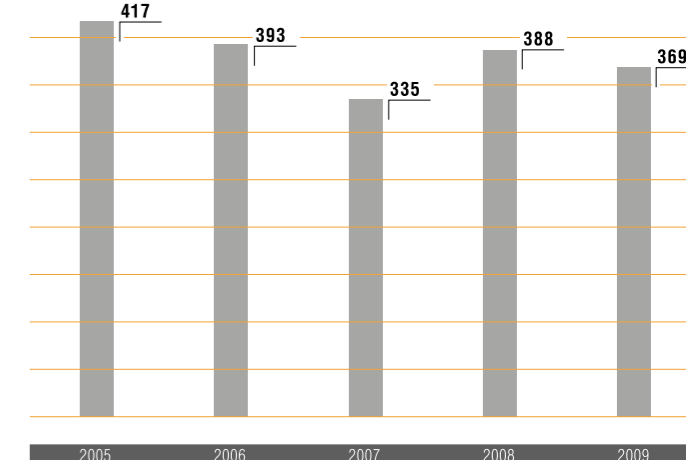
ПЕРЕРАБОТКА РУДЫ (ТЫС. ТОНН)



ПРОИЗВОДСТВО ЗОЛОТА (КГ)



ПРОИЗВОДСТВО СЕРЕБРА (ТОНН)





Горно-обогатительный комбинат (ГОК) «Лунное»

Месторождения Лунное и Арылах расположены в Магаданской области. Лунное находится в 150 км от поселка Омсукчан, а месторождение-спутник Арылах – в 20 км от Лунного.

Фабрика ГОК «Лунное» перерабатывает руду месторождений Лунное и Арылах, а также концентрат месторождения Дукат с использованием технологии агитационного цианирования в чанах и процесса Меррил-Кроу. Продуктом переработки является цинковый концентрат, который отправляется на аффинажный завод для получения слитков золота и серебра.

Технологические показатели ГОК «Лунное» представлены в таблице:

Операционные показатели	Ед. изм.	2005	2006	2007	2008	2009
Вскрыша	тыс. куб. м	632	905	1 103	983	1 063
в т.ч. месторождение Арылах	тыс. куб. м	0	0	670	970	1 063
Горнопроходческие работы	п.м.	0	298	882	1 912	2 268
Добыча руды, в т.ч.:	тыс. тонн	233	327	476	277	298
открытые горные работы	тыс. тонн	233	327	467	226	183
подземные горные работы	тыс. тонн	0	0	8	52	116
Производственная мощность	тыс. тонн	300	300	300	300	300
Переработка руды	тыс. тонн	257	283	286	283	295
Среднее содержание Au	г/т	2,90	2,52	1,9	1,6	1,4
Среднее содержание Ag	г/т	382,23	334,75	400,6	404,3	426,1
Извлечение Au ⁽¹⁾	%	93	93	93	94	94
Извлечение Ag ⁽¹⁾	%	90	89	88	90	90
Производство золота	кг	776	650	535	435	395
Производство серебра	тонн	93	81	104	106	116

(1) технологическое извлечение, учитывает золото и серебро, содержащееся в НЗП (цементат)

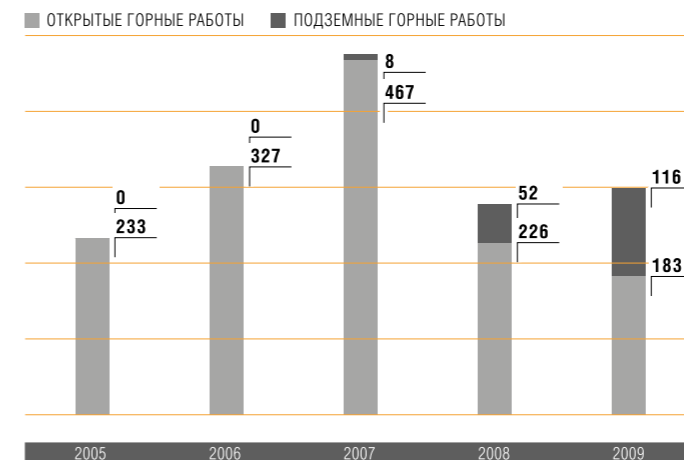
В 2009 году объем вскрышных работ на месторождении Арылах был увеличен на 9,6% по сравнению с 2008 годом. Увеличение связано с необходимостью выдачи в производство сырья с более высокими качественными характеристиками.

Добыча руды на Лунном увеличилась на 7,5%. Уменьшение объема открытых горных работ (-19,1%) было компенсировано увеличением объема подземных работ на 123,8%. Переработка руды на ЗИФ ГОК «Лунное» в 2009 году увеличилась до 295 тыс. тонн (+4,4%).

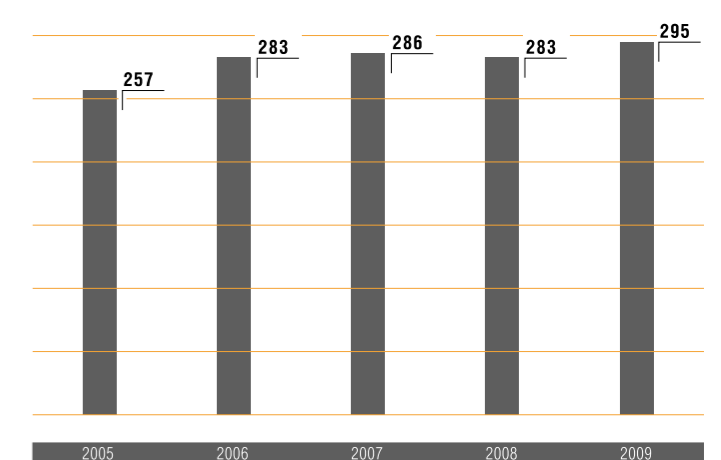
Производство золота сократилось на 7,5% до 395 кг по причине снижения исходных содержаний золота в руде на 12,3%.

Производство серебра в 2009 году увеличилось на 10,2% до 116 тонн благодаря увеличению объема переработки и увеличению исходного содержания серебра в руде.

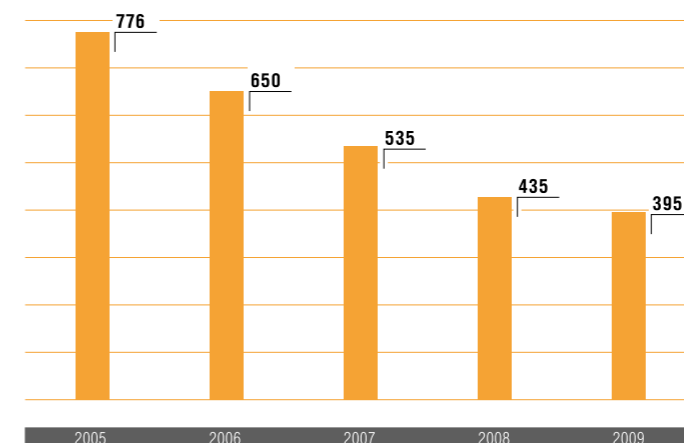
ДОБЫЧА РУДЫ (ТЫС. ТОНН)



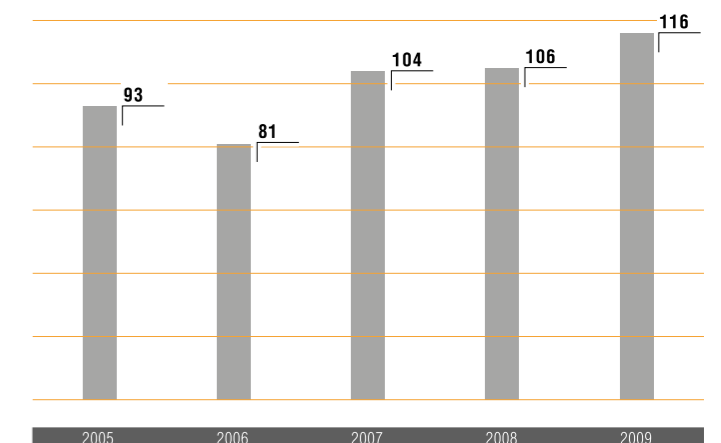
ПЕРЕРАБОТКА РУДЫ (ТЫС. ТОНН)



ПРОИЗВОДСТВО ЗОЛОТА (КГ)



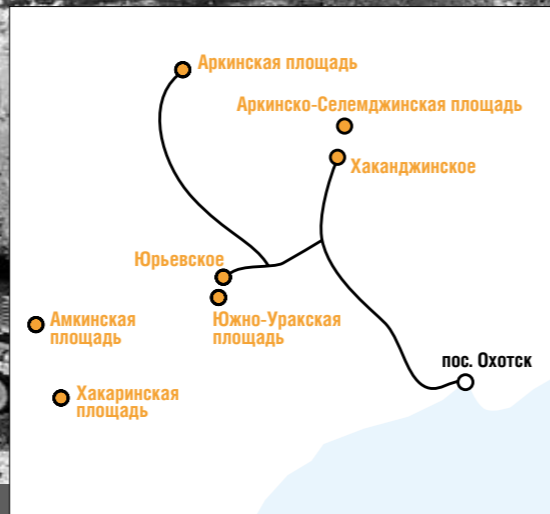
ПРОИЗВОДСТВО СЕРЕБРА (ТОНН)



ОАО «Охотская горно-геологическая компания»

ОАО «Охотская горно-геологическая компания» – дочерняя компания «Полиметалла», основными активами которой являются следующие месторождения:

- Хаканджинское;
- Юрьевское;
- Южно-Уракская площадь;
- Амкинская площадь;
- Аркинская площадь;
- Хакаринская площадь;
- Аркинско-Селемджинская площадь.



Два основных месторождения – Хаканджинское и Юрьевское. Хаканджинское расположено в Хабаровском крае, в 1100 км к северу от Хабаровска и 480 км к западу от Магадана. Месторождение-спутник Юрьевское, расположенное в 60 км от Хаканджинского, разрабатывается начиная с 2008 года. Компания ведет разработку месторождения Юрьевское открытым способом, переработка этой руды осуществляется на золотоизвлекательной фабрике Хаканджинского. В 2010 году отработка месторождения Юрьевское завершается.

Золотоизвлекательная фабрика месторождения Хаканджинское работает по технологии агитационного цианирования с процессом Меррил-Кроу. Фабрика производит цинковый цементат, который впоследствии транспортируется на аффинажный завод, где он перерабатывается в мерные золотые и серебряные слитки.

Технологические показатели ОАО «Охотская горно-геологическая компания» представлены в таблице:

Операционные показатели	Ед. изм.	2005	2006	2007	2008	2009
Вскрыша	тыс. куб. м	1 524	1 706	2 407	3 527	3 807
Добыча руды	тыс. тонн	721	563	727	601	654
Производственная мощность	тыс. тонн	500	600	600	600	600
Переработка руды	тыс. тонн	382	500	609	602	610
Среднее содержание Au	г/т	9,91	7,00	4,49	5,8	5,84
Среднее содержание Ag	г/т	388,50	259,30	176,65	116,8	139,36
Извлечение Au ⁽¹⁾	%	93	92	94	94	94
Извлечение Ag ⁽¹⁾	%	51	47	49	52	61
Производство золота	кг	3 670	3 360	2 580	3 376	3 351
Производство серебра	тонн	75	62	53	39	52

(1) технологическое извлечение, учитывает золото и серебро, содержащееся в НЗП (цементат)

В 2009 году суммарный объем добычи составил 654 тыс. тонн руды, что на 8,8% больше показателя 2008 года. Увеличение объема добычи в масштабах ОАО «Охотская горно-геологическая компания» произошло во многом благодаря увеличению объема добычи руды на месторождении Юрьевское на 163,9% по сравнению с 2008 годом.

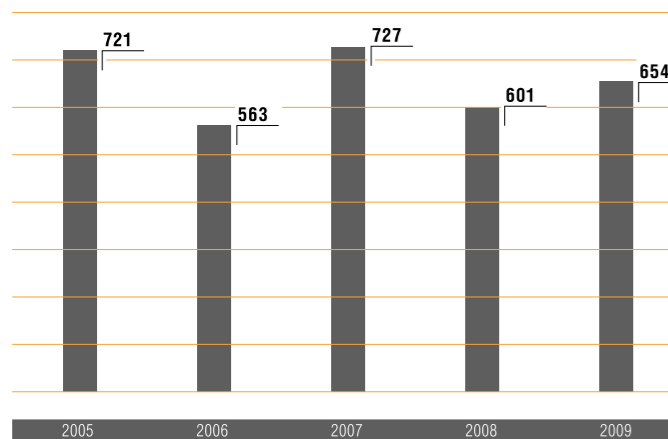
Переработка руды за 2009 год составила 610 тыс. тонн (увеличение на 1,3% относительно 2008 года). На 150% выросла переработка руды месторождения Юрьевское – в 2009 году было переработано 65 тыс. тонн.

Коэффициент извлечения золота остался на уровне 2008 года – 94%. Коэффициент извлечения серебра увеличилась с 52% в 2008 году до 61% в 2009 году, это произошло благодаря оптимизации технологического процесса выщелачивания.

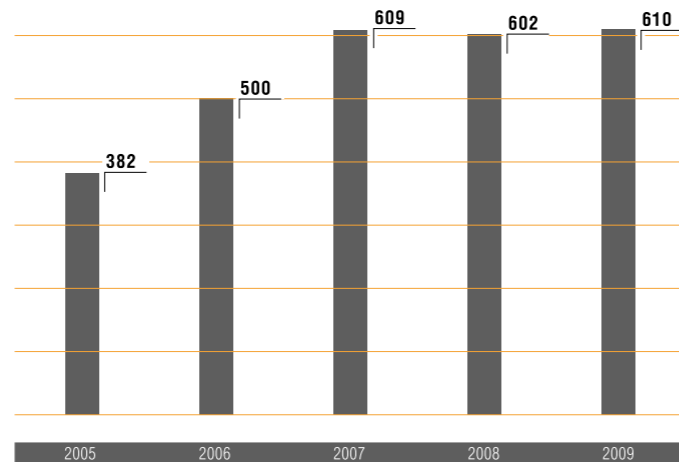


Производство золота в 2009 году осталось на уровне 2008 года и составило 3 351 кг. Производство серебра относительно 2008 года было увеличено на 33,3% и составило 52 тонны. Увеличение производства серебра связано с увеличением исходных содержаний серебра в перерабатываемой руде на 19,3% и увеличением степени извлечения на 16,5%.

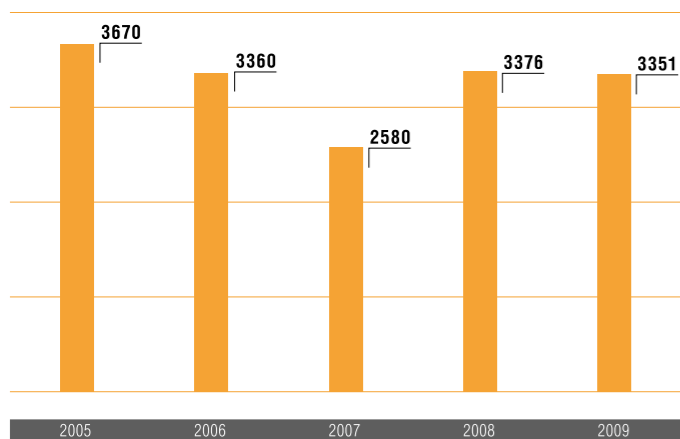
ДОБЫЧА РУДЫ (ТЫС. ТОНН)



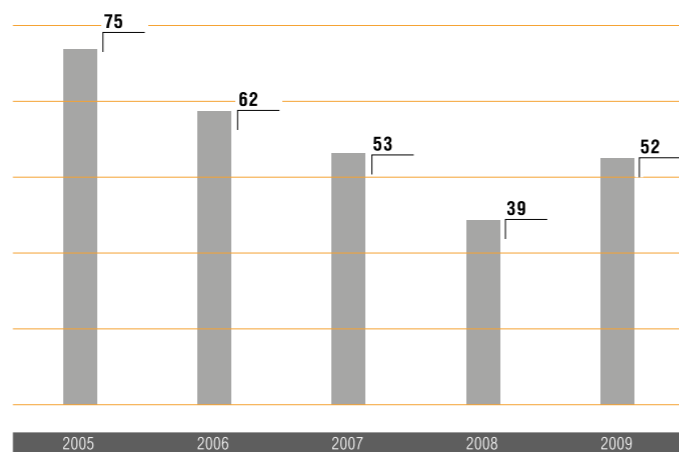
ПЕРЕРАБОТКА РУДЫ (ТЫС. ТОНН)



ПРОИЗВОДСТВО ЗОЛОТА (КГ)



ПРОИЗВОДСТВО СЕРЕБРА (ТОНН)



ЗАО «Золото Северного Урала»

ЗАО «Золото Северного Урала» – дочерняя компания «Полиметалла», которая включает в себя следующие месторождения в Свердловской области:

- Воронцовское;
- Дегтярское (ООО «УГРП»);
- Тамуьерский участок;
- Волчанский участок;
- Галкинский участок;
- Рудничный участок;
- Катасьминский участок.



Основными активами в регионе являются месторождения Воронцовское и Дегтярское.

На Воронцовском добывают два типа руды: первичную и окисленную. Переработка первичной руды осуществляется на золотоизвлекательной фабрике по технологии «уголь-в-пульпе» (ЗИФ УВП). Окисленная руда перерабатывается на золотоизвлекательной фабрике с использованием метода кучного выщелачивания и процесса Меррил-Кроу (ЗИФ КВ).

В 2009 году общая добыча руды составила 817 тыс. тонн, что на 40,6% выше, чем в 2008 году. При этом добыча окисленной руды снизилась на 77,8% по отношению к 2008 году и составила 43 тыс. тонн, добыча первичной руды увеличилась на 99,3% по отношению к 2008 году и составила 775 тыс. тонн (в том числе добыча на месторождении Дегтярское в объеме 152 тыс. тонн).

Производство золота в 2009 году было увеличено на 14,1% по сравнению с 2008 годом и составило 4 673 кг. Объем производства серебра вырос на 23,9% до уровня 2 500 кг.

В 2009 году была начата отработка открытым способом месторождения Дегтярское. В 2009 году были проведены опытно-промышленные работы по совместной переработке руды Воронцовского и Дегтярского месторождений на ЗИФ УВП. Результат был положительным, и на 2010 год запланирована переработка руды месторождения в объеме 220 тыс. тонн.

Кучное

выщелачивание

Получение драгоценных металлов путем растворения подготовленного и уложенного в специальный штабель минерального сырья, с последующим их осаждением из циркулирующих растворов.

«Уголь-в-пульпе»

Процесс растворения руды специальными химическими растворами с тем, чтобы потом сорбировать драгоценный металл при помощи активированного угля.

Первичная руда (ЗИФ УВП)

В 2009 году переработка первичной руды составила 796 тыс. тонн, что на 31,9% выше, чем в 2008 году. Производство золота за 2009 год составило 3 650 кг, превысив показатель 2008 года на 18,9%. Производство серебра достигло объема 1 436 кг, это на 70,8% выше, чем в 2008 году. Степень извлечения золота осталась на уровне 2008 года и составила 79%, серебра – 57,1%, что на 6% выше, чем в 2008 году.

В 2009 году были закончены монтажные и пуско-наладочные работы по проекту реконструкции фабрики по переработке первичной руды с целью увеличения производительности до 900 тыс. тонн в год. В рамках этого проекта было введено в эксплуатацию отделение фильтрации, а также проведена реконструкция узла десорбции-электролиза.

Окисленная руда (ЗИФ КВ)

Объем добычи окисленной руды существенно снизился в 2009 году – со 193 до 43 тыс. тонн. В то же время, объем отсыпки руды в 2009 году был увеличен на 1,3%, и составил 938 тыс. тонн. Среднее содержание по золоту и серебру составило 1,68 г/т (2008 год – 1,51 г/т) и 3,52 г/т (2008 год – 3,75 г/т) соответственно.

В 2009 году проводилась переэкскавация рудных штабелей. Это позволило высвободить площади под основания рудных штабелей на будущее.

Производство золота в 2009 году осталось на уровне 2008 года и составило 1 023 кг, серебра 1 082 кг, что на 9% ниже, чем в 2008 году.

Технологические показатели ЗАО «Золото Северного Урала» представлены в таблице:

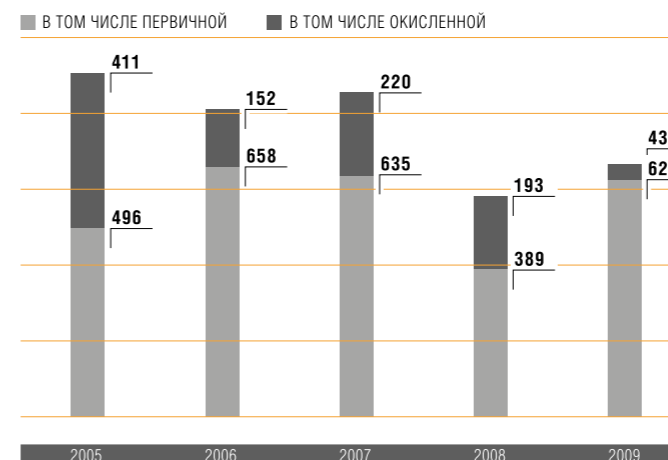
Операционные показатели	Ед. изм.	2005	2006	2007	2008	2009
Вскрыша	тыс. куб. м	2 933	3 996	4 153	4 258	4 572
Добыча руды, в т.ч.:	тыс. тонн	908	809	855	582	666
окисленной	тыс. тонн	411	152	220	193	43
первичной	тыс. тонн	496	658	635	389	623
Производственная мощность общая	тыс. тонн	800	1 400	1 400	1 400	1 800
Переработка первичной руды	тыс. тонн	315	413	478	604	796
Среднее содержание Au в первичной руде	г/т	4,3	5,9	6,3	6,5	6,0
Среднее содержание Ag в первичной руде	г/т	5,80	5,2	3,1	2,7	3,5
Отсыпка окисленной руды в штабеля	тыс. тонн	704	832	882	925	938
Среднее содержание Au в окисленной руде	г/т	2,9	2,2	2,0	1,5	1,7
Среднее содержание Ag в окисленной руде	г/т	7,0	12,1	5,9	3,8	3,5
Извлечение из первичной руды Au ⁽¹⁾	%	74	78	80	79	79
Извлечение из окисленной руды Au ⁽²⁾	%	66	70	69	73	65
Производство золота	кг	2 318	3 148	3 633	4 094	4 673
Производство серебра	тонн	1,7	2,6	2,2	2,0	2,5

(1) технологическое извлечение, учитывает и серебро, содержащееся в НЗП

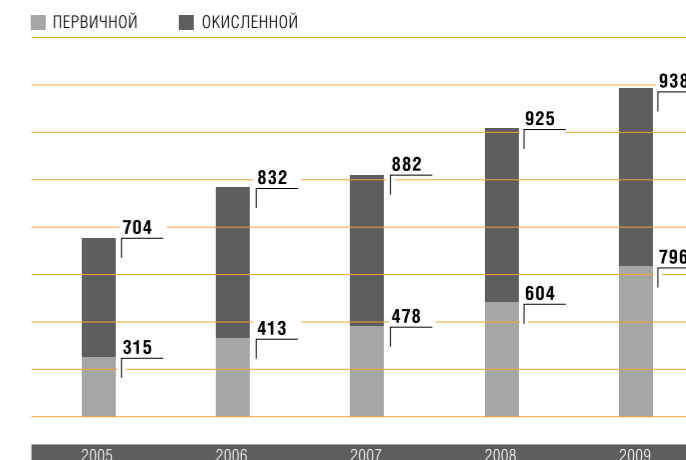
(2) извлечение для фабрики кучного выщелачивания рассчитывается только за полный год в связи с фактором сезонности



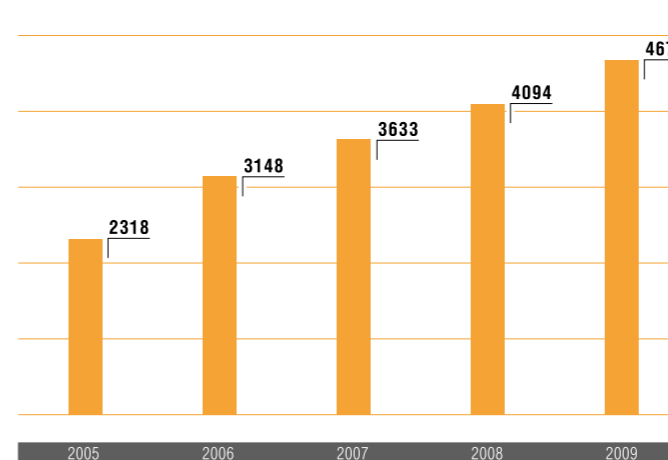
ДОБЫЧА РУДЫ (ТЫС. ТОНН)



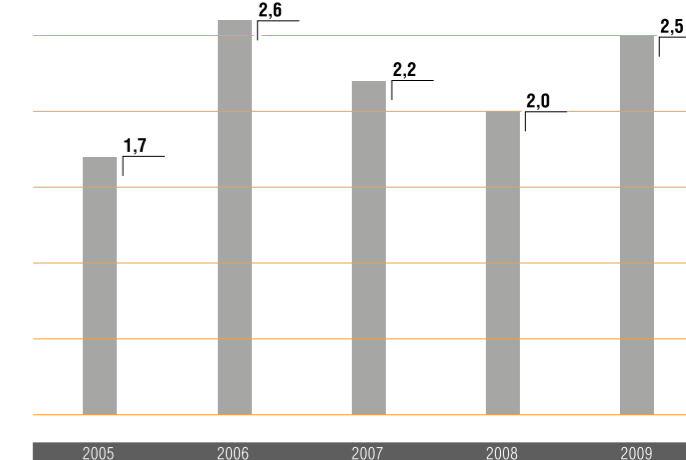
ПЕРЕРАБОТКА РУДЫ (ТЫС. ТОНН)



ПРОИЗВОДСТВО ЗОЛОТА (КГ)



ПРОИЗВОДСТВО СЕРЕБРА (ТОНН)





Месторождение Варваринское, расположенное на северо-западе Казахстана, было приобретено «Полиметаллом» в IV квартале 2009 года.



На месторождении функционируют обогатительная фабрика (флотационная схема) и золотоизвлекательная фабрика (схема CIL – цианирование). Суммарная мощность комплекса составляет 4,2 млн тонн руды в год. Готовой продукцией для АО «Варваринское» является золото-медный флотоконцентрат и золотосодержащий сплав.

На месторождении существует разделение по типам руд: СНСМ (руда с низким содержанием меди) направляется на золотоизвлекательную фабрику, и СВСМ (руда с высоким содержанием меди) направляется на обогатительную фабрику.

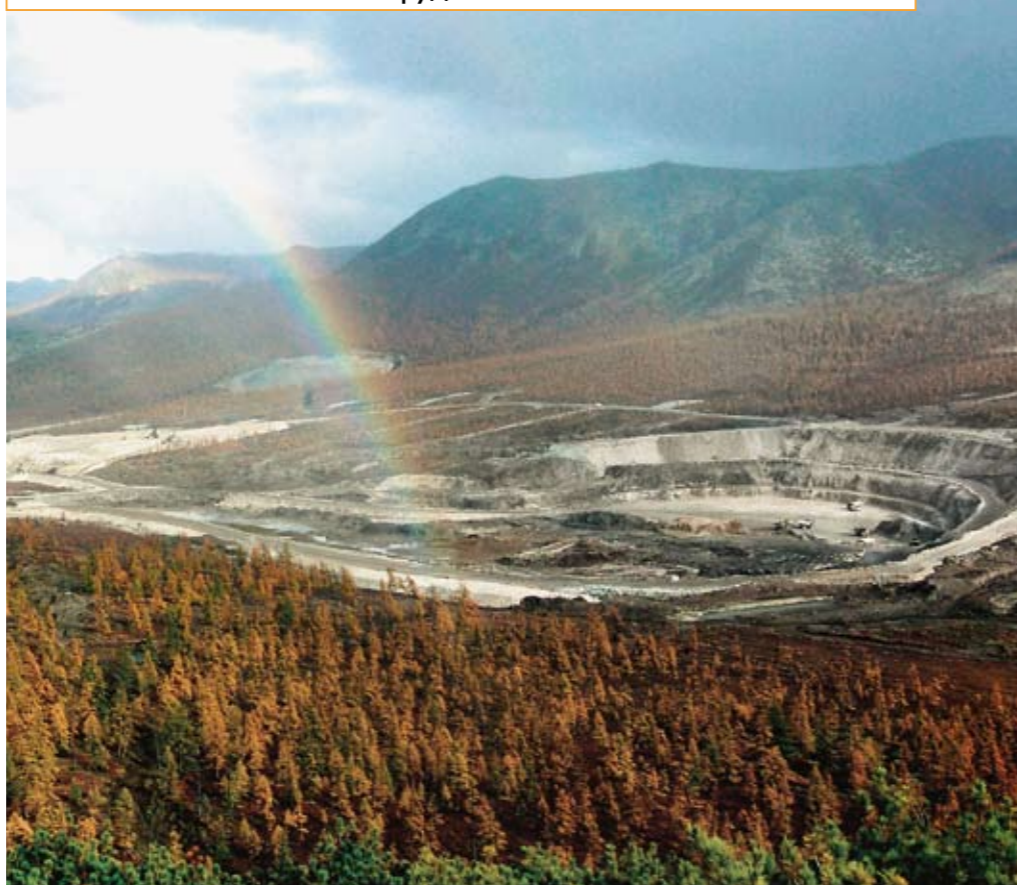
Технологические показатели АО «Варваринское» представлены в таблице:

Операционные показатели	Ед. изм.	2008	Ноябрь 2009	Декабрь 2009	2009
Вскрыша	тыс. куб. м	–	586	634	1 220
Добыча руды, в т. ч.:	тыс. тонн	–	488	356	844
СНСМ	тыс. тонн	–	202	165	367
СВСМ	тыс. тонн	–	68	96	164
ПНСМ+ПВСМ	тыс. тонн	–	218	95	313
Переработка руды на ОФ	тыс. тонн	–	57	56	113
Среднее содержание Au	г/т	–	1,26	1,30	1,28
Среднее содержание Cu	%	–	0,91	0,92	0,92
Переработка руды на ЗИФ	тыс. тонн	–	214	183	397
Среднее содержание Au	г/т	–	0,87	1,09	0,97
Общее извлечение Au ⁽¹⁾	%	–	78	78	78
Общее извлечение Cu ⁽¹⁾	%	–	83	83	83
Производство золота	кг	–	282	108	390
Производство меди	тонн	–	711	334	1 045
в том числе, золота по ОФ	кг	–	80	34	113
в том числе, меди по ОФ	тонн	–	711	334	1 045
в том числе, золота по ЗИФ	кг	–	203	75	277

(1) технологическое извлечение



ОАО «Омолонская золоторудная компания»



Местонахождение: Магаданская область

Ресурсы:

Биркачан

Au 43 тонны (17,5 млн тонн руды с содержанием 2,4 г/т)

Ag 207 тонн (17,5 млн тонн руды с содержанием 12 г/т)

Сопка Кварцевая

Au 25,5 тонны (3,2 млн тонн руды с содержанием 8,0 г/т)

Ag 640 тонн (3,2 млн тонн руды с содержанием 200 г/т)

Ороч

Au 6,3 тонны (1,9 млн тонн руды с содержанием 3,2 г/т)

Ag 321 тонна (1,9 млн тонн руды с содержанием 167 г/т)

Цоколь

Au 10,5 тонны (1,3 млн тонн руды с содержанием 8,1 г/т)

Переработка:

Фабрика кучного выщелачивания на Биркачане – 1000 тыс. тонн в год

ЗИФ ГОК «Кубака»: 800-850 тыс. тонн руды в год, в том числе

«уголь-в-пульпе»: руда м/р Биркачан – 300-500 тыс. тонн руды в год (2010 год), руда м/р

Ороч – 200 тыс. тонн руды в год (2012 год)

Установка Меррилл-Кроу: руда м/р Сопка Кварцевая – 200 тыс. тонн руды (2011 год)

Производительность: 6 240 кг в золотом эквиваленте в год (начиная с 2012 года)

Капитальные затраты: 60 млн долларов

Реализация: 2010-2011 годы

ОАО «Полиметалл» в рамках стратегии по созданию крупных перерабатывающих центров реализует несколько масштабных инвестиционных проектов развития.

Одним из таких является инвестпроект «Кубака – Биркачан – Сопка Кварцевая». Цель реализации данного проекта – превратить Кубакинскую фабрику в региональный перерабатывающий центр с множественными источниками сырья и значительной технологической гибкостью.

С 2009 года по настоящее время проводится подготовка фабрики к запуску в 3-м квартале 2010 года на руде месторождения Биркачан.

Для переработки руды месторождения Сопка Кварцевая, отличающейся своими свойствами, на фабрике необходим новый технологический участок с установкой Меррилл-Кроу.

Для выполнения поставленной задачи необходимо расширение существующей фабрики.

В 2009 году руда добывалась лишь на месторождении Сопка Кварцевая – всего было добыто 92 тыс. тонн.

На 2010 год добыча руды в масштабах ЗАО «Омолонская золоторудная компания» запланирована в объеме 770 тыс. тонн. Эта руда будет поступать для переработки на КВ и ЗИФ. Общее производство прогнозируется в объеме 1 665 кг золота и 3 900 кг серебра.

Технологические показатели ОАО «Омолонская золоторудная компания» представлены в таблице:

Операционные показатели	Ед. изм.	2008 факт	2009 факт
Вскрыша	тыс. куб. м	-	226
Добыча руды, в т.ч.:	тыс. тонн	-	92
Сопка Кварцевая	тыс. тонн	-	92
Биркачан	тыс. тонн	-	-
Переработка руды на ЗИФ	тыс. тонн	-	-
Среднее содержание Au	г/т	-	-
Среднее содержание Ag	г/т	-	-
Отсыпка руды в штабеля	тыс. тонн	-	639
Среднее содержание Au	г/т	-	1,87
Среднее содержание Ag	г/т	-	6,70
Извлечение по ЗИФ Au ⁽¹⁾	%	-	-
Извлечение по КВ Au ⁽²⁾	%	-	2
Производство золота	кг	-	29
Производство серебра	тонн	-	0,1
в том числе, золота на ЗИФ	кг	-	-
в том числе, серебра на ЗИФ	кг	-	-
в том числе, золота на КВ	кг	-	29
в том числе, серебра на КВ	кг	-	79

(1) технологическое извлечение

(2) извлечение для фабрики кучного выщелачивания рассчитывается только за полный год в связи с фактором сезонности

Биркачан – кучное выщелачивание (КВ)

В 2009 году были проведены масштабные опытно-промышленные испытания по кучному выщелачиванию. В результате этих работ было отсыпано в штабеля 639 тыс. тонн недробленной руды со средними содержаниями по золоту 1,87 г/т и серебра 6,70 г/т. В готовой продукции было получено 29 кг золота и 79 кг серебра.

Результат проведенных опытно-промышленных работ оценивается как положительный.

ЗИФ «Кубака»

В 2009 году были начаты работы по расконсервации ЗИФ ГОК «Кубака», приобретенного «Полиметаллом» в 2008 году. Основная горно-добывающая и производственная инфраструктура постепенно восстанавливаются. В 2010 году будут продолжены работы по расконсервации ЗИФ. Кроме того, запланирован запуск фабрики для переработки руды, добытой на месторождении Биркачан.

Сопка Кварцевая (ООО «Рудник Кварцевый»)

Работы по отработке месторождения Сопка Кварцевая начались сразу после приобретения этого месторождения в 2009 году. Объем вскрышных работ по итогам года составил 226 тыс. куб. м, добыча составила 92 тыс. тонн.



Местонахождение: Хабаровский край
 Месторождение: Албазино
 Ресурсы: Au 92 тонны (21,3 млн тонн руды с содержанием 4,3 г/т)
 Резервы: Au 71 тонна (17,4 млн тонн руды с содержанием 4,1 г/т)
 Переработка: флотационное обогащение, транспортировка концентрата для переработки методом автоклавного выщелачивания на Амурском ГМК
 Производительность: 1,5 млн. тонн руды в год, 5,5 тонн золота ежегодно
 Капитальные затраты: 270 млн. долларов
 (в том числе 190 млн. – Албазинский ГОК и 80 млн. – Амурский ГМК);
 Реализация: 2008 – 2-й квартал 2011 года.

Проект Албазино-Амурск – самый крупномасштабный и перспективный проект Компании. «Полиметалл» планирует получить первое золото из Албазинского концентрата на Амурском ГМК во 2-м квартале 2011 года.

Проект предполагает добычу руды на Албазино открытым способом, переработку руды на флотационной фабрике непосредственно на месторождении и транспортировку концентрата на Амурский ГМК по автодороге и реке в город Амурск. В Амурске по проекту SNC Lavalin строится первая в России фабрика переработки золоторудных концентратов методом автоклавного выщелачивания. На конец 2009 года было выполнено 80% проектных работ.

Транспортировка концентрата с Албазинского ГОКа на Амурский ГМК будет осуществляться в зимний период по автозимнику, который эксплуатируется с декабря 2009 года, в летнее время – речным транспортом из поселка Оглонги до порта Комсомольска-на-Амуре с последующей автоперевозкой на Амурский ГМК.

Строительство гидromеталлургического комбината в Амурске – это реализация стратегии Компании по созданию крупных перерабатывающих центров. Амурский ГМК станет центром переработки упорных концентратов со всего Дальнего Востока, где в основном находятся упорные золоторудные месторождения, которые не развиваются из-за отсутствия

жизнеспособной технологии переработки. Рабочие проекты как флотационной фабрики на Албазино, так и автоклавной фабрики в Амурске предусматривают возможность удвоения производственной мощности каждого из этих предприятий. Компания планирует произвести первое золото из Албазинского концентрата на Амурском ГМК во 2-м квартале 2011 года. Также на Амурском ГМК планируется перерабатывать ежегодно до 70 тыс. тонн концентрата с еще одного месторождения Компании – Майского. Первое золото Майского предполагается получить в Амурске уже в 2012 году.

Решение по применению именно автоклавирования концентрата было принято после тщательного изучения существующих на данный момент технологий извлечения золота из упорных руд, таких как автоклавирование, обжиг и биовыщелачивание. Компания выбрала автоклавирование в качестве предпочтительной опции, так как это наиболее универсальный способ, дающий возможность переработки упорных концентратов разного состава без существенного изменения технологии, относительно энергоемкий и дающий большую степень извлечения вследствие большой степени окисления пирита и арсенопирита в достаточно жестких условиях. Технология автоклавирования для получения золота впервые в России будет применяться на Амурском комбинате.

В июне 2009 года компанией Snowden Mining Industry Consultants проведен международный аудит Feasibility Study реализации проекта Албазино-Амурск, а также аудит резервов Албазинского месторождения по кодексу JORC. Аудит показал экономическую целесообразность реализации комплексного проекта добычи руды открытым способом, ее переработки на флотационной фабрике с последующей переработкой концентрата по автоклавной технологии. В Feasibility Study также отражены перспективы развития проекта, связанные с расширением ресурсной базы Албазинского месторождения за счет близлежащих рудных зон.

В 2009 году завершена разработка проектной документации по всем объектам Албазинского ГОКа и Амурского ГМК.

В июне 2009 года на карьере Анфисинской рудной зоны начались полномасштабные горные работы завезенной в начале навигации горной техникой Komatsu.

В 2009 году на Албазино завершён монтаж фундаментов под каркас главного корпуса обогатительной фабрики и начаты работы по монтажу металлоконструкций. В 3-м квартале 2010 года тепловой контур фабрики будет закрыт и завершён монтаж технологического оборудования. В 4-м квартале 2010 года планируется осуществить пусконаладку технологического оборудования с производством первого концентрата. К запуску фабрики будет введена в



эксплуатацию автоматизированная система управления технологическими процессами, разработка которой начата еще в 2009 году. Транспортировка первого концентрата на Амурский ГМК будет осуществлена по зимнику в начале 2011 года.

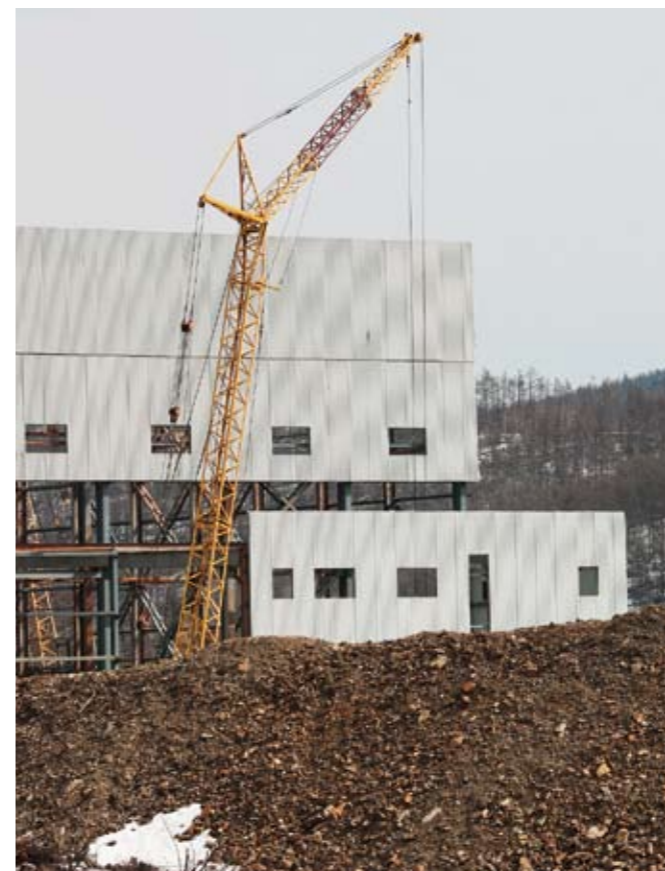
Выполнены земляные работы по дамбе хвостохранилища, начаты работы по монтажу лотков на водоотводных каналах. Завершение работ по объектам хвостохранилища планируется на 3-й квартал 2010 года, включая монтаж противотрационного экрана, пульповодов и водоводов до фабрики.

В 2009 году смонтированы две из семи емкостей объемом 3000 куб. м на базисном складе ГСМ в поселке Оглонги и все пять емкостей объемом 1000 куб. м на складе ГСМ промплощадки Албазино. Начаты работы по монтажу трубопроводов и технологического оборудования, которые должны завершиться к концу лета 2010 года, чтобы в навигацию обеспечить предприятие дизельным топливом для горной техники и дизельных теплоэлектростанций на зимний период 2010-2011 годов.

Монтаж здания гидрометаллургического цеха планируется начать во 2-м квартале 2010 года после изготовления сборных фундаментов и металлоконструкций. Завершить строительство необходимо до наступления зимы, чтобы обеспечить надлежащие условия монтажа оборудования. Изготовление монолитных фундаментов под оборудование, в первую очередь под автоклав весом более 160 тонн, начнется также во втором квартале. Автоклав поступит на площадку в августе и будет сразу установлен на фундаменты. В сентябре начнется монтаж остального оборудования.

Для консультаций в процессе монтажа технологического оборудования, пусконаладки и запуска гидрометаллургического цеха Компания привлекает команду иностранных специалистов, обладающих опытом ввода в эксплуатацию автоклавных проектов по всему миру. Это позволит снизить технологические риски, связанные с незнакомой для российских специалистов технологией, и быстрее вывести предприятие на проектные показатели. Команда иностранных специалистов также проведет обучение персонала Амурского ГМК.

К концу 2010 года планируется завершить строительство вспомогательных объектов площадки Амурского ГМК: ремонтного цеха, административного комплекса, аналитической лаборатории и др. В 2009 году проведена реконструкция 30-квартирного дома в Амурске для проживания специалистов, которые будут работать на строительстве и эксплуатации Амурского ГМК.



Технологические показатели ООО «Ресурсы Албазино» представлены в таблице:

Операционные показатели	Ед. изм.	2008	2009
Вскрыша	тыс. куб. м	–	1 051
Добыча руды, в т.ч.:	тыс. тонн	–	–
первичной руды	тыс. тонн	–	–
окисленной руды	тыс. тонн	–	–
Переработка руды на ЗИФ	тыс. тонн	–	–
Среднее содержание Au	г/т	–	–
Среднее содержание Ag	%	–	–
Общее извлечение Au ⁽¹⁾	%	–	–
Общее извлечение Ag ⁽¹⁾	%	–	–
Производство золота	кг	–	–
Производство серебра	кг	–	–





щий владелец Майского начал строительные работы, при этом строительство подъездной дороги, вахтового поселка для персонала, а также отапливаемых складских и ремонтных помещений было завершено. Были начаты работы по строительству линий электропередач 35 кВ для подключения к региональной сети энергоснабжения. Также были частично выполнены земляные работы на строительстве золотоизвлекательной фабрики.

«Полиметалл» пересмотрел технико-экономическое обоснование реализации проекта освоения Майского с применением другой технологической схемы. Компания уверена в том, что ее обширный опыт в строительстве и эксплуатации рудников на удаленных месторождениях с суровым климатом и сложной логистикой станет определяющим фактором в успехе освоения Майского.

Майское рассматривается «Полиметаллом» как один из источников упорного концентрата для переработки на Амурском гидрометаллургическом комбинате в Хабаровском крае. Переработка концентрата с Майского на Амурском ГМК реализует фундаментальную стратегическую идею «Полиметалла» по созданию в Амурске центра по переработке упорных золотосодержащих концентратов с различных месторождений Дальнего Востока России. Перевозить концентрат с Майского в Амурск предполагается морским транспортом в период навигации из порта Певек до портов Дальнего Востока с последующей транспортировкой до Амурска по железной дороге.

С приобретением Майского «Полиметалл» осуществил ряд стратегических задач, поставленных перед Компанией:

- Приобретение золотого актива мирового класса со значительными ресурсами с высокими содержаниями и выдающейся перспективой их превращения в резервы;
- Получение плацдарма на Чукотке – в российском регионе, который считается самым перспективным с точки зрения потенциала открытия там новых золотых месторождений мирового класса;
- Получение экономии капитальных затрат в результате синергии с Амурским ГМК.

В 2009 году выпущен новый технологический регламент переработки руд Майского, включающий в себя традиционные схемы измельчения, флотации, сгущения и сушки концентрата. Приобретена и уже доставлена во Владивосток для отправки на Майское мельница первой стадии измельчения. Остальное технологическое оборудование планируется законтраковать во 2-м квартале 2010 года и доставить на Майское в навигационные периоды 2010 и 2011 годов.

Начаты земляные работы по дамбе водохранилища, которая будет снабжать водой фабрику и вахтовый поселок. Работы на дамбе планируется завершить в 2010 году монтажом сезонной охлаждающей установки.

В 2009 году построена и введена в строй пробирно-аналитическая лаборатория с новым отделением прободготовки. Это позволит увеличить качество и объемы обработки геологических проб.

Летом 2010 года будет завершён монтаж ЛЭП 35 кВ и начнется монтаж понизительной станции 35/6 кВ. Перевод энергоснабжения Майского с автономных дизельных станций на чукотские энергосети состоится в 1-м квартале 2011 года.

Также с началом теплого сезона 2010 года планируется начать земляные и бетонные работы на главном корпусе золотоизвлекательной фабрики. В навигацию 2010 года будут доставлены металлоконструкции и стеновые панели для будущей фабрики, их монтаж начнется в 3-м квартале, а завершится в начале 2011 года.

«Полиметалл» планирует ввести фабрику на Майском в эксплуатацию во 2-м квартале 2012 года и в навигацию этого года осуществить доставку первого концентрата на переработку в Амурский ГМК.



Местонахождение: Чукотский АО
 Месторождение: Майское
 Ресурсы: Au 233 тонны (19,8 млн тонн руды с содержанием 11,8 г/т)
 Переработка: флотационное обогащение, транспортировка концентрата для переработки методом автоклавного выщелачивания на Амурском ГМК
 Производительность: 850 тыс. тонн сульфидной руды в год, более 6 тонн золота ежегодно
 Капитальные затраты: 160 млн. долларов
 Реализация: 2009–2012 годы

Майское является одним из пяти крупнейших в России месторождений золота. Оно расположено на северо-востоке России, на Чукотке, в 180 километрах от портового города Певек. Аудированной оценки запасов Майского, подготовленной в соответствии с кодексом JORC, не существует. Компания планирует провести аудит Feasibility Study освоения Майского в начале 3-го квартала 2010 года.

Более 90% руды месторождения является упорной и требует предварительной обработки для достижения приемлемых коэффициентов извлечения. Именно упорность руды является основной причиной, по которой многочисленные попытки освоения месторождения заканчивались неудачей. Обширные технологические исследования руды Майского подтвердили техническую осуществимость бактериального выщелачивания (BIOX) и автоклавного выщелачивания (POX).

До приобретения Майского «Полиметаллом» проектирование Майского ГОКа велось Aker Kvaerner (Австралия) и несколькими российскими институтами. Проект предусматривал подземную добычу руды и ее дальнейшую переработку путем флотации, биологического выщелачивания и сорбции на ионообменную смолу (RIL). Предыду-

Технологические показатели ООО «Золоторудная компания «Майское» представлены в таблице:

Операционные показатели	Ед. изм.	2008	2009
Горнопроходческие работы	п. м.	–	948
Добыча руды	тыс. тонн	–	–

«Полиметалл» уделяет огромное внимание наращиванию ресурсного потенциала. Геологоразведка – залог стабильного роста добычи драгоценных металлов в среднесрочной и долгосрочной перспективе. В 2009 году «Полиметалл» проводил геологоразведочные работы в трех регионах России: Магаданской и Свердловской областях, а также в Хабаровском крае. Во второй половине 2009 года география проведения поисковых и разведочных работ была расширена за счет приобретения активов в Казахстане (золотомедное месторождение Варваринское и примыкающая к нему поисковая площадь 217 кв. км). По итогам года портфель геологоразведочных проектов Компании включает 23 лицензии на недропользование, суммарная площадь лицензионных участков составляет около 6 300 кв. км.

Геологоразведочная деятельность Компании направлена на решение трех основных задач. Прежде всего, геологоразведка позволяет восполнять минерально-сырьевые ресурсы действующих горнодобывающих предприятий. Второй важной задачей является выявление промышленно значимых месторождений с целью формирования новых производственных активов Компании на других территориях. Кроме того, Компания проводит поиски и разведку месторождений каменных углей для обеспечения горнодобывающих предприятий и других объектов производственной инфраструктуры топливными ресурсами.

В условиях глобального экономического кризиса объемы геологоразведочных работ Компании в 2009 году были оптимизированы и по состоянию на 1 января 2010 года достигли следующих показателей:

■ Бурение

61 ТЫС. М;

■ Канавы

183 ТЫС. КУБ. М;

■ Геохимические поиски

19 ТЫС. ПРОБ;

■ Геофизические съемки

10 КВ. КМ.

Общие расходы на геологоразведочные работы в 2009 году составили 26 млн долларов: 18,5 млн долларов были капитализированы, а 7,5 млн долларов списаны в операционные расходы, поскольку не принесли результатов в виде оцененных и измеренных ресурсов в соответствии с кодексом JORC. В связи со стабилизацией экономической ситуации в 2010 году Компания планирует возврат на докризисный уровень финансирования собственных геологоразведочных работ (30 млн долларов).



Основные события геологоразведочной деятельности в 2009 году:

- В результате приобретения новых активов и проведения собственных геологоразведочных работ минеральные ресурсы золота по кодексу JORC были увеличены Компанией с 259 тонн в 2008 году до 639 тонн в 2009 году, минеральные ресурсы серебра выросли с 16 тыс. тонн до 19 тыс. тонн;
- На подготавливаемом к промышленному освоению Албазинском месторождении получен прирост ресурсов золота в рудах с высоким качеством в размере 13,6 тонны. В результате сырьевая база строящегося нового актива Компании увеличена до 109 тонн золота (внутренняя оценка «Полиметалла»);
- В Свердловской области выявлено новое золоторудное месторождение Тамуньер. По результатам незавершенных поисковых работ, на 1 января 2010 года ресурсы на объекте оцениваются в 25-30 тонн золота, с реальными геологическими предпосылками увеличения масштабов месторождения до 80-100 тонн;
- Детальными разведочными работами подготовлено к промышленному освоению месторождение Гольцовое в Магаданской области. По данным доразведки подтверждены апробированные Государственной комиссией по запасам полезных ископаемых (ГКЗ) РФ минеральные ресурсы в объемах руды и качестве серебряного оруденения;
- При проведении поисковых работ в Магаданской области получены положительные геологические результаты на участках Бургали, Прогнозный и Роговик, свидетельствующие о возможности обнаружения новых золоторудных объектов промышленного класса;
- Разведочным бурением на участке Арылахский оценены минеральные ресурсы высококачественных антрацитов для реализации первого этапа угольной программы Компании.

Основные задачи геологоразведочной деятельности на 2010 год:

- Обеспечение прироста минеральных ресурсов золота в размере 80 тонн и серебра в размере 795 тонн в районах действующих горнодобывающих предприятий компании;
- Создание надежной сырьевой базы золота и серебра для обеспечения запуска и долгосрочной производственной деятельности Кубакинской ЗИФ (Омолонский хаб);
- Утверждение в государственных органах РФ запасов по месторождениям Биркачан и Ороч;
- Эффективное проведение поисковых работ на участках Прогнозный и Бургали;
- Доразведка месторождения Дальнее;
- Проведение геологоразведочных работ на участках Роговик (Магаданская область) и Агние-Афанасьевский (Хабаровский край) с целью предварительной оценки масштабов золотого оруденения в рамках программы формирования нового поколения активов Компании;
- Оценка по кодексу JORC минеральных ресурсов антрацита на Булурском месторождении. Защита запасов каменных углей в ГКЗ РФ с целью подготовки месторождения к промышленному освоению.



Самостоятельные геологоразведочные проекты

Албазино

Лицензионная площадь (82 кв. км) административно принадлежит району Полины Осипенко в восточной части Хабаровского края. Расстояние до г. Хабаровска – около 500 км.

Рудные тела месторождения представлены пологопадающими залежами, сконцентрированными в двух зонах (Анфисинской и Ольгинской), которые принадлежат единой рудоконтролирующей структуре северо-западного направления. Общая протяженность рудоносной зоны – 1 700 м.

В 2008 году государственным балансом РФ по Албазинскому месторождению учтено 66,9 тонны золота со средним содержанием 6 г/т. На конец 2008 года минеральные ресурсы месторождения Албазино в соответствии с кодексом JORC оценены внешним аудитом в объеме 91,6 тонны золота со средним содержанием 4,3 г/т.

В 2009 году Компанией на Албазинской площади реализовано 28 135 м поискового и разведочного бу-

рения, осуществлена проходка 121 692 куб. м поверхностных горных выработок. Цель работ – наращивание ресурсной базы месторождения и выявление новых перспективных рудных зон на флангах рудного поля. В частности, буровыми работами за год почти в два раза увеличен объем минеральных ресурсов Ольгинской зоны, общие оцененные ресурсы Ольгинской зоны на конец 2009 года составили 26,7 тонны.

В 2010 году Компания продолжит оценочные работы на ряде участков, где в 2009 году установлены отдельные промышленные сечения в горных выработках. Предусматривается дальнейшая заверка выявленных перспективных геохимических и геофизических аномалий на флангах лицензионной территории.

Роговикская площадь

Лицензионная площадь (397 кв. км) административно принадлежит Среднеканскому району Магаданской области и находится на левобережье р. Колымы в 200 км к северо-северо-западу от месторождения Дукат.

Известное на лицензионной площади рудопроявление Роговик относится к близповерхностной золото-



серебряной формации, прожилково-вкрапленному геолого-промышленному типу.

Ресурсный потенциал рудного поля Роговика геологами государственных структур оценивается в 100-140 тонн золота с содержанием его в руде 3-5 и более г/т.

В 2009 году Компания осуществила на лицензионной площади поисковые работы начальной стадии, включающие в себя наблюдения в поисковых маршрутах, геохимические поиски и проходку в небольшом объеме (2 660 куб. м) горных выработок с целью заверки результатов ранее проведенных исследований. В результате значительно расширена площадь продуктивной геохимической аномалии золота на рудопроявлении Роговик, установлены новые потенциально золотоносные структуры. В настоящее время большая часть отобранных в полевой сезон проб находится в обработке.

В 2010 году намечено провести оценку рудоносных структур участка Роговик бурением на глубину 100-200 м, вскрыть канавами другие установленные перспективные геохимические аномалии и структуры, продолжить наземные поиски на лицензионной площади.

Участок Арылах

Новая самостоятельная программа геологоразведочных работ Компании, нацеленная на создание собственной сырьевой базы энергетических углей для нужд дальневосточных регионов РФ, дочерних предприятий холдинга «Полиметалл» в Магаданской области и зарубежных потребителей.

Лицензия на проведение разведки и разработки углей на участке Арылах получена в 2008 году.

Участок находится в 10 км к северо-западу от месторождения Лунное и принадлежит Булурской угленосной площади. Последняя является элементом крупного Омсукчанского угольного бассейна, располагающегося в непосредственной близости к территории производственных интересов Компании по поискам и разработке месторождений благородных металлов.

В 2009 году Компания осуществила на участке Арылах разведку угленосных горизонтов бурением 42 колонковых скважин общим объемом 4 448,5 м. По данным бурения,



предварительная оценка запасов углей по трем основным рабочим пластам составляет 24 млн тонн. По степени изученности запасы относятся к категории С1. Все они сосредоточены в зоне многолетней мерзлоты и пригодны для открытого способа добычи. Проведенные аналитические исследования свидетельствуют о преимущественном развитии на участке Арылах углей марки АВ (антрацит).

В конце 2009 года по пласту «Мощный» заложен опытный карьер для отбора крупнообъемных технологических проб. В настоящее время производится его эксплуатация.

В 2010 году Компания планирует завершить разведку углей на участке Арылах для утверждения запасов объекта в ГКЗ МПР и аудита ресурсов по кодексу JORC. Параллельно намечено получение права недропользования на смежные площади Омсукчанского угольного бассейна.

Галкинское месторождение

Участок находится в Карпинском районе Свердловской области в 40 км к западу от разрабатываемого Компанией Воронцовского месторождения. В рамках приобретенной в 2006 году лицензии на геологическое изучение Компания провела в период с 2006 по 2008 годы комплекс геологоразведочных работ, в результате которых выявлено среднее по масштабам медно-цинковое месторождение с золотом и серебром в качестве сопутствующих компонентов.

В мае 2007 года Snowden Mining Industry Consultants оценены минеральные ресурсы месторождения Галкинское в соответствии с кодексом JORC в размере 18,3 тонны золота, 480 тонн серебра и 175 тыс. тонн цинка, содержащихся в 14,2 млн. тонн руды со средними содержаниями металлов 1,3 г/т, 33,7 г/т и 1,24 г/т соответственно.

В 2009 году Компанией закончены работы по технико-экономической оценке промышленной значимости месторождения.



Региональные программы



Охотская региональная программа

Суммарная площадь лицензионных участков программы – 2700 кв. км.

Программа предусматривает развитие минерально-сырьевой базы в районе действующего Хаканджинского ГОКа. Территориально объектами программы ГРП являются перспективные площади, примыкающие к рудным полям разрабатываемых Компанией Хаканджинского и Юрьевского месторождений.

Поисковые работы в 2009 году были сконцентрированы на двух площадях: Аркинско-Селемджинской и Южно-Уракской.

В 2009 году выполнены поисковые работы (бурение 1 726 м и 26 700 куб. м канав) на участках Южно-Уракской площади ЛЮПЗ, Скарновый и Горелый, расположенных в радиусе 15 км от месторождения Юрьевское. Установлено, что ранее выявленные приповерхностные рудные тела участка ЛЮПЗ имеют ограниченные параметры, ресурсный потенциал золота в них не превышает 1 тонны. По другим участкам результаты поисковых работ отрицательные. В конце 2009 года на месторождении Юрьевское были начаты буровые разведочные работы с целью определения промышленной значимости подкарьерных запасов золота применительно к их отработке подземным рудником. В случае положительных геологических результатов производственная деятельность добычного участка на месторождении Юрьевское будет продлена на 2-3 года.

На Аркинско-Селемджинской площади поисковые работы были сосредоточены в ее юго-восточной части, примыкающей к Хаканджинскому рудному полю. С целью заверки участков с благоприятными структурными обстановками (аналогичными Хаканджинскому месторождению) были проведены геохимические поиски по вторичным ореолам рассеяния и проходка канав вручную (2 000 куб. м). Полученные результаты неоднозначны, по уже проанализированным пробам содержания золота не превышают 1 г/т, часть проб находится в обработке. По результатам интерпретации проведенных аэрогеофизических работ в се-



Амурская региональная программа

Суммарная площадь лицензионных участков программы – 1162 кв. км.

Программа предусматривает проведение геологоразведочных работ, направленных на долгосрочное обеспечение сырьевой базы драгметаллов для новых производственных активов Компании – Албазинского ГОК и Амурского ГМК.

В качестве регионального объекта долгосрочных геологических работ по региональной программе Компания рассматривает Нижнеамурскую металлогеническую зону, приуроченную к полосе развития зон региональных разломов северо-восточного простирания от широты города Комсомольск-на-Амуре на юге до Шантарских островов на севере.

Профилирующим полезным ископаемым зоны является золото. В пределах металлогенической зоны известны два крупных месторождения золота (Многовершинное и Албазинское), в списке менее значимых объектов числятся месторождения Кутын, Белая Гора и другие. Геологическая изученность зоны на рудное золото в целом слабая. При проведении государственных геологических съемок устанавливались многочисленные прямые признаки развития золоторудной минерализации. Поисковые работы предыдущих лет сосредотачивались, как правило, на локальных участках с развитием золотого оруденения жильнокварцевого типа, и их результатом являлось обнаружение мелких непромышленных месторождений. Выявление Компанией крупного месторождения Албазино с развитием золотого оруденения вызывает необходимость ревизии существующих общепринятых представлений о перспективах рудной золотоносности Нижнеамурской металлогенической зоны. По мнению Компании, кардинальное изменение поисковой концепции на этой территории может привести к открытию нескольких золоторудных месторождений мирового класса.

Создаваемый Компанией новый производственный конгломерат (Албазинский ГОК + Амурской ГМК) располагается на территории Нижнеамурской металлогенической зоны. В этой связи предусматривается постепенное вовлечение в сферу деятельности рассматриваемой региональной программы большей части перспективных площадей зоны на основе лицензионного права. Первые шаги в этом направлении сделаны в 2008-2009 годах в результате приобретения лицензий на Агние-Афанасьевский, Херлучинский и Восточный участки недр. В планах Компании предусмотрено пополнение в 2010-2011 годах портфеля лицензионных участков Амурской региональной программы.

Агние-Афанасьевская площадь

В 2009 году Компания приобрела лицензию на геологическое изучение, разведку и добычу коренного золота в пределах Агние-Афанасьевской площади (441 кв. км). В разные годы авторитетными специалистами государственной геологической службы России эта лицензионная площадь положительно оценивалась на возможность выявления в углеродистых сульфидоносных породах крупнообъемных месторождений золота. Проведенные Компанией в 2009 году рекогносцировочные работы подтвердили наличие и золотоносность пород и позволили выделить ряд первоочередных поисковых участков для проведения геологоразведочных работ в 2010 году.



Омсукчанская региональная программа

Суммарная площадь лицензионных участков программы – около 2 800 кв. км.

Программа направлена на обеспечение действующих ГОКов Компании качественной минерально-сырьевой базой. Созданная «Полиметаллом» в этом районе промышленная инфраструктура обеспечивает ежегодную добычу серебра на уровне 500-550 тонн. В течение 2009 года производительность Омсукчанской ЗИФ увеличена в 1,5 раза, с доведением объема переработки руды до 1,5 млн тонн в год.



Месторождение Гольцовое

Месторождение расположено в 84 км к югу от Дукатского ГОКа. Приобретение Компанией этого объекта в 2008 году позволит в ближайшей перспективе существенным образом улучшить качество перерабатываемого Дукатским ГОКом минерального сырья.

Согласно оценке компании Wardell Armstrong International (2007 год), ресурсы серебра на месторождении составляют 2,2 тыс. тонн со средним содержанием 878 г/т.

В 2009 году на рудных зонах 1-го и 2-го месторождений проведена опережающая эксплуатационная разведка рудных тел с целью подготовки запасов к добыче. По итогам проведенных работ запасы серебра, утвержденные в рамках российской классификации, практически полностью подтвердились.

В 2010 году – первом полугодии 2011 года Компания планирует с учетом новых данных по бурению провести внешний аудит ресурсов и резервов месторождения Гольцового в соответствии с кодексом JORC и приступить к отработке объекта. С целью наращивания ресурсного потенциала месторождения предусматривается проведение разведочных работ бурением и проходкой подземных горных выработок по известным и новым рудным телам.

Фланги месторождения Дукат

В пределах Дукатского рудного поля по результатам проведенных в 2008 году поисковых работ (картировочное бурение, аэрогеофизические работы) были выделены перспективные на серебро участки (Звездный, Светлый, Начальный-1), на которых в 2009 году начаты проходка канав и поисковое бурение.

В 2009 году на участке Звездный установлено развитие в пределах зоны бедного серебряного оруденения: средние содержания серебра по зоне составили 107,5 г/т при средней мощности 5,8 м. В 2010 году Компания планирует провести детализационное бурение для определения возможности выделения рудных столбов с промышленными концентрациями металла.

На участке Светлый в 2009 году вскрыта серия крутопадающих зон дробления северо-восточного простирания. По результатам опробования содержание серебра в



лучших из них составило 147 г/т на 3,0 м. Под поиски «слепого» оруденения серебряно-полиметаллического типа было начато колонковое бурение. Пройдены четыре скважины в двух профилях, улучшение результатов не установлено. Бурение прекращено.

Участок Ветреный-Волнистый находится в 30 км к юго-западу от Омсукчанской ЗИФ. В 2008 году на участке выявлены контрастные аномалии серебра с содержаниями до 100 г/т во вторичных ореолах рассеяния, рудная природа которых была подтверждена находками штуфов с высокими концентрациями (до 1-5 кг/т) серебра. В 2009 году на участке пройдены три канавы, вскрывшие руды с содержаниями серебра до 451 г/т. На 2010 год на участке запланированы буровые работы для проверки сереброносности участка.

Омолонская региональная программа

Суммарная площадь лицензионных участков программы – около 780 кв. км.

Программа предусматривает проведение геологоразведочных работ, направленных на создание качественной сырьевой базы для возобновления и долгосрочной производственной деятельности восстановленной Кубакинской ЗИФ.

В рамках программы предусмотрено вовлечение в геологическое изучение принадлежащих Компании месторождений (Биркачан, Ороч, Сопка Кварцевая, Дальнее, Кубака) и рудопроявлений (Прогнозное, Бургали).

В 2009 году в рамках программы было пробурено скважин общей протяженностью 2 571 м и пройдено 11 025 куб. м поверхностных горных выработок.

Месторождение Сопка Кварцевая

Месторождение расположено в 140 км к югу от Кубакинской ЗИФ. Всего выделено пять рудных тел.

Оценка ресурсов месторождения, проведенная компанией АМС в 2007 году по кодексу JORC, установила на месторождении 25 тонн золота и 640 тонн серебра, при средних содержаниях соответственно 8 г/т и 200 г/т.

В 2009 году на месторождении Компанией проведено опережающее эксплуатационное бурение в объеме 2 596 м и начата добыча руды в карьере. По итогам 2009 года добыта 91 691 тонна руды, включающей 1,2 тонны золота и 32 тонны серебра.

Месторождение Биркачан

Биркачанское золото-серебряное месторождение расположено в 25 км к северу от Кубакинской ЗИФ. Основная золото-серебряная минерализация размещается в пределах Биркачанской рудной зоны.

По состоянию на 31 декабря 2008 года подтвержденные аудитом (SRK Consulting Limited) минеральные ресурсы месторождения оценены в 43 тонны золота и 207 тонн серебра со средними содержаниями соответственно 2,4 г/т и 11,8 г/т.

В 2009 году начаты промышленные опытные работы по извлечению золота из бедной руды методом кучного выщелачивания. По итогам 2009 года получены первые 30 кг золота в сплаве Доре. Возобновление работ по извлечению золота и серебра кучным выщелачиванием ожидается с началом теплого периода 2010 года. В 2009 году начата подготовка месторождения к освоению в части натурализации запасов в государственных органах РФ.

На 2010 год также запланировано проведение поисковых буровых работ на восточном фланге Биркачанской рудной зоны в объеме 4 800 м. Компания надеется получить дополнительный прирост минеральных ресурсов месторождения в количестве 3-4 тонны золота.

Месторождение Ороч

Месторождение расположено в 80 км к югу от Кубакинской ЗИФ.

По состоянию на 31 декабря 2008 года подтвержденные аудитом (SRK Consulting Limited) минеральные ресурсы месторождения Ороч составляют 6,3 тонны золота и 321 тонну серебра со средними содержаниями 3,2 г/т и 167 г/т соответственно.



В 2009 году Компанией начаты собственные геологоразведочные работы на месторождении. Пройден 2 571 м скважин и 11 025 куб. м поверхностных горных выработок. По результатам проведенных работ намечены перспективные направления для расширения масштабов объекта.

На 2010 год запланировано поисковое бурение в объеме 4 000 м по флангам зоны для заверки перспективных геофизических аномалий по периферии месторождения. Планируется постановка наземных геофизических работ и заверочного бурения на восточном продолжении основной рудоносной структуры под покровом базальтов. Практическое подтверждение геологических прогнозов позволит увеличить сырьевую базу месторождения минимум в 1,5 раза.

Месторождение Дальнее

Это мелкое месторождение расположено в 5 км от рудника Сопка Кварцевая. Оцененные запасы по категориям C1+C2 составляют: золота – 5,5 тонны; серебра – 140 тонн; рудная масса – 947 тыс. тонн, при средних содержаниях соответственно 6,5 г/т и 150,5 г/т.

В 2009 году был выполнен проект на доразведку месторождения. Проект прошел геологическую экспертизу и согласован в ФГУ «Магаданнедра».

В 2010 году планируется проведение разведочных работ колонковым бурением на основных рудных телах 1 и 3. По их завершении будет подготовлено и направлено на государственную экспертизу ТЭО постоянных разведочных кондиций.

Рудопроявление Прогнозное

Месторождение расположено в 95 км к юго-юго-западу от Кубакинской ЗИФ. В 2009 году в центральной части участка выделены две пологие залежи, по которым прогнозные ресурсы золота оцениваются в 10,3 тонны. Выявленные на площади другие аномалии золота, которые остались не заверенными, позволяют оценивать общие ресурсы участка минимум в 40-50 тонн.

В 2010 году для оперативной оценки перспектив участка Компания планирует прове-

дение поверхностных горных выработок и поисково-картировочного бурения и наземных геофизических работ.

Участок Бургали

В 2009 году Компания приобрела лицензию на право геологического изучения и разработки выявленных месторождений золота и серебра, расположенных в 65 км к северо-востоку от Кубакинской ЗИФ.

В небольшом объеме в 2009 году на участке были проведены ревизионные полевые работы, которые подтвердили наличие промышленно значимых концентраций золота.

В 2010 году на участке заложена проходка поверхностных горных выработок в объеме 25 000 куб. м, площадные геофизические и геохимические работы. Это позволит оперативно оценить перспективы рудопроявления с поверхности и наметить размещение буровых работ на 2011 год.

Пятинахская площадь

В сентябре 2009 года Компания стала победителем в аукционе на приобретение лицензии на данный участок, расположенный к северо-востоку от месторождения Биркачан. Расстояние от центра площади до Омсукчанской ЗИФ не превышает 40-50 км. В 2010 году запланирована подготовка проектной документации на поисково-оценочные работы и проведение полевых рекогносцировочных и ревизионных исследований для выбора первоочередных объектов постановки геологоразведочных работ.

Параллельно с осуществлением намеченных поисковых и разведочных работ планируется провести ревизию наиболее перспективных участков в радиусе 50-60 км от действующих рудников (Кубака, Биркачан, Сопка Кварцевая) с выбором объектов для лицензирования в 2011 году.

Северо-Уральская региональная программа

Суммарная площадь лицензионных участков программы – около 93 кв. км.

Программа предусматривает проведение геологоразведочных работ на территории Свердловской области, где на базе запасов месторождения Воронцовское работает принадлежащий Компании ГОК. Целями геологоразведочных работ на Северном Урале является восполнение минерально-сырьевой базы Воронцовского ГОКа и выявление новых золоторудных месторождений.

В рамках Программы в 2009 году проводились геологоразведочные работы на Тамуньерском и Волчанском участках.

Участок Волчанский

Участок расположен в 45 км к северу от Воронцовского ГОКа. Имеющиеся поисковые признаки указывают на возможность выявления на лицензионной площади золотосульфидного месторождения Воронцовского типа.

В 2009 году Компания провела комплекс наземных геофизических и геохимических работ на площади. В 2010 году поиски рудного золота на Волчанском участке будут продолжены с привлечением поверхностных горных выработок. Геофизические и геохимические исследования позволят охватить всю перспективную площадь участка.

Участок Тамуньер

Участок расположен в 300 км к северу от Воронцовского ГОКа. На данной стадии изучения выделено две рудные залежи: Верхняя и Нижняя. Рудные пересечения в пределах залежей характеризуются бедными и рядовыми содержаниями золота (от 1,5 до 5,0 г/т). Серебро в рудах устанавливается спорадически.

В 2010 году Компанией запланированы буровые работы с целью окончательной оценки ресурсного потенциала зоны Стволовой.



В 2009 году капитальные вложения ОАО «Полиметалл» составили 222,2 млн долларов, почти удвоившись по сравнению с 112,5 млн долларов в прошлом году. Приоритетом инвестиционной политики для Компании продолжают оставаться проекты, направленные на создание крупных центров переработки и увеличение объемов производства. В эти проекты было вложено 82% капитальных затрат в 2009 году. Также на рост капитальных затрат оказали влияние четыре сделки по приобретению активов в 2009 году.

Структура капитальных вложений ОАО «Полиметалл» в 2009 году:

	млн долларов
Проекты развития	
Дукат (включая Гольцовое)	18,7
Воронцовское	4,7
Албазино	122,6
Майское	18,9
Омолон	19,0
Итого проекты развития	183,9
Техпереворужение	
Дукат и Лунное	10,5
Воронцовское	4,9
Омолон	1,1
Хаканджинское	3,4
Итого техпереворужение	19,9
Геологоразведка	
Омсулчанская геологоразведочная программа	2,4
Майское	2,1
Омолонская геологоразведочная программа	4,6
Албазино	8,4
Прочее	1,0
Итого геологоразведка	18,5
Итого капитальные вложения	222,3

В проект Албазино-Амурск в 2009 году было инвестировано 122,6 млн долларов по сравнению с 45,6 млн долларов в прошлом году. Инвестиции были направлены в основном на покупку оборудования для фабрики флотационного обогащения и фабрики автоклавного выщелачивания. Было завершено возведение всех фундаментов и инфраструктурных объектов на Албазино. Строительство ведется в соответствии с графиком: ввод в эксплуатацию рудника и фабрики флотационного обогащения запланирован в четвертом квартале 2010 года, фабрики автоклавного выщелачивания – во втором квартале 2011 года.

На завершение расширения фабрики на Дукате и на увеличение парка подземной горной техники на месторождениях Дукат, Лунное и Гольцовое было потрачено 29,2 млн долларов. Инвестиции в Омолонские предприятия составили 19 млн долларов и были направлены в основном на строительство испытательной фабрики кучного выщелачивания на Биркачане, покупку парка горной техники для месторождений Биркачан и Сопка Кварцевая и запуск Кубакинской фабрики, запланированный на третий квартал 2010 года.

В январе 2009 года была завершена реконструкция Воронцовской фабрики. Ее мощность была увеличена вдвое до 950 тыс. тонн руды. Капитальные вложения при этом составили 4,7 млн долларов.

Затраты на техпереворужение сократились на 20% относительно уровня прошлого года (20 млн. долларов в 2009 году по сравнению с 25,4 млн долларов в 2008 году), что стало результатом жесткого бюджетного контроля в ответ на финансовый кризис.

В 2009 году Компания продолжила активные геологоразведочные работы в рамках региональных программ. В то же время, в рамках оптимизации расходов в ответ на финансовый кризис, общие инвестиции в геологоразведку сократились до 26 млн долларов по сравнению с 32,7 млн. долларов в 2008 году. 18,5 млн долларов были капитализированы, а 7,5 млн долларов списаны в операционные расходы, поскольку не принесли результатов в виде оцененных и измеренных ресурсов в соответствии с кодексом JORC. Приоритетными проектами геологоразведки являются Албазинская и Омолонская геологоразведочные программы, направленные на долгосрочное обеспечение сырьевой базой производств в Албазино, Амурске и Кубакинской фабрики. В 2010 году Компания намерена возобновить в полном объеме инвестиции в геологоразведку в регионах своего присутствия с целью открытия новых промышленно значимых активов следующего поколения.

Ключевые цифры

155

– высококвалифицированных специалистов

24

– патента на изобретения

8

– горно-обогатительных предприятий, спроектированных с нуля

Одно из ключевых преимуществ «Полиметалла» – наличие собственного инжинирингового центра (ЗАО «Полиметалл Инжиниринг»), позволяющего выполнять полный комплекс работ по освоению рудных месторождений. Подразделение, в частности, обладает необходимыми ресурсами для исследования руд на обогатимость, для выбора оптимальной технологии переработки и проектирования горно-металлургического предприятия. ЗАО «Полиметалл Инжиниринг» имеет репутацию лидера российского рынка в области разработки обогатительных технологий и рабочего проектирования для отработки рудных месторождений драгоценных, черных, цветных металлов и драгоценных камней.

Основной задачей ЗАО «Полиметалл Инжиниринг» является обеспечение предприятий Компании техноло-

гической и проектной документацией на всех стадиях инвестиционного проекта (оценка потенциального инвестиционного объекта, подготовка запасов месторождения к освоению, строительство и эксплуатация горно-обогатительных комбинатов).

Благодаря наличию собственного инжинирингового центра в 2009 году предприятия холдинга были обеспечены комплектами актуальной проектной и технологической документации, что позволило эффективно решать вопросы строительства и эксплуатации месторождений. Учитывая появление новых активов холдинга и необходимость обеспечения их скорейшего ввода в эксплуатацию, приема внешних заказов в течение года не проводилось.

В 2009 году ЗАО «Полиметалл Инжиниринг» проводило 273 работы на различных стадиях проектиро-

вания, из них 126 работ были полностью завершены. За год выполнено 126 научно-исследовательских работ, разработано 5 регламентов к проектированию и 3 технологические инструкции, опубликовано 5 научных статей. ЗАО «Полиметалл Инжиниринг» планомерно осуществляет регистрацию прав на интеллектуальную собственность по результатам проведенных исследований и работ. На конец 2009 года Компания имела 24 действующих патента на изобретения.

В течение 2009 года была разработана и внедрена система менеджмента качества (СМК) ЗАО «Полиметалл Инжиниринг». По итогам проведения внешнего аудита специалистами российского подразделения швейцарской компании SGS система была сертифицирована как отвечающая требованиям международного стандарта ISO 9001-2008.

В соответствии с требованиями российского законодательства, ЗАО «Полиметалл Инжиниринг» стало членом саморегулируемой организации (СРО) «Некоммерческое партнерство “Проектные организации Северо-Запада”» и получило Свидетельство о допуске к работам по подготовке проектной документации, которые оказывают влияние на безопасность объектов капитального строительства. После ликвидации института разрешительных лицензий этот шаг позволил ЗАО «Полиметалл Инжиниринг» продолжать свою работу.

Работы, выполненные в 2009 году для производственных объектов дочерних предприятий:

Хаканджинское

В 2009 году специалисты дирекции по проектированию ЗАО «Полиметалл Инжиниринг» выпустили ряд технико-экономических расчетов, связанных с целесообразностью отработки подкарьерных запасов Хаканджинского месторождения подземным способом. В данных работах были определены основные проектные решения, выбраны оптимальные технологические схемы и способы вскрытия различных участков подземного рудника.

Проделанные работы позволили принять обоснованное решение о необходимости постановки на баланс подкарьерных запасов и доработке их подземным

способом. По результатам произведенных расчетов, во второй половине 2009 года специалисты ЗАО «Полиметалл Инжиниринг» приступили к разработке ТЭО постоянных кондиций Хаканджинского месторождения. Это позволит поставить на баланс дополнительные запасы для подземного рудника, максимально полно и эффективно отработать имеющиеся геологические ресурсы месторождения и продлить срок эксплуатации предприятия как минимум на 3-4 года;

Дукат

В 2009 году ЗАО «Полиметалл Инжиниринг» успешно завершило сопровождение согласования в центральной комиссии по разработке месторождений полезных ископаемых проектной документации по отработке месторождения Дукат. На основании выполненной и согласованной проектной документации была выполнена значительная часть рабочей документации для строительства рудника. Эту работу планируется продолжить в 2010 году.

Введена в эксплуатацию рудоконтролирующая станция для проведения онлайн опробования руды на конвейере Омсукчанской ЗИФ;

Лунное

Для отработки месторождения Лунное в 2009 году выпущена проектная документация, предусматривающая доработку всего месторождения подземным способом. Проект успешно прошел экспертизу промышленной безопасности.

Также была выполнена рабочая документация для строительства второй и третьей очередей ограждающей дамбы хвостохранилища. Внедрена новая носимая аппаратура ElvaX-Geo для проведения геофизического опробования на ГОК «Лунное» ЗАО «Серебро Магдана»;

Гольцовое

Проведены технологические исследования на руде и концентратах месторождения Гольцовое, разработан технологический регламент по переработке руд ме-

сторождения на второй секции Омсукчанской ЗИФ с организацией участка гравитационного обогащения для получения кондиционных свинцовых концентратов.

Кроме того, был произведен ряд технико-экономических расчетов для оптимального освоения месторождения Гольцовое, в том числе расчеты по определению целесообразности открытых горных работ, оптимизации инфраструктуры, выбора систем разработок для подземных горных работ и комплекса подземного горного оборудования;

Майское

Месторождение Майское – новый актив ОАО «Полиметалл». Работы по проектированию объектов Майского ГОК в 2009 году носили предпроектный характер. Были выполнены основные технико-экономические расчеты, а также проработан генеральный план. Кроме того, были подготовлены основные объемно-планировочные решения по водохранилищу, предназначенному для водоснабжения ГОК.

Специалисты ЗАО «Полиметалл Инжиниринг» также провели ряд лабораторных исследований по определению технологических параметров переработки руды и концентратов. Был разработан технологический регламент для Feasibility Study Майского месторождения, сформированы исходные требования к основному технологическому оборудованию для проведения его контрактации;

Кубака

В 2009 году в ЗАО «Полиметалл Инжиниринг» был разработан проект «Реконструкция хвостохранилищ ГОК «Кубака» для складирования хвостов при переработке руды на ЗИФ», реализация которого дает возможность обеспечить устойчивую и эффективную эксплуатацию предприятия при переработке руд ряда перспективных месторождений. Данный проект успешно прошел экспертизу в Хабаровском филиале ФГУ «Главгосэкспертиза России».

Также были проведены исследования по определению оптимальной фабричной технологии переработки

руд месторождения Сопка Кварцевая, разработан технологический регламент для проектирования участка Мэррил-Кроу на ЗИФ ГОК «Кубака»;

Биркачан

В 2009 году были выполнены работы по определению устойчивой и экономически эффективной эксплуатации предприятия ОАО «Омолонская золоторудная компания». В частности, проведены технологические исследования по переработке бедных руд месторождения методом кучного выщелачивания, разработаны регламенты для проектирования.

Специалисты ЗАО «Полиметалл Инжиниринг» также разработали проект «Опытно-промышленное производство по переработке золотосодержащих вскрышных пород способом кучного выщелачивания на месторождении Биркачан», реализация которого позволит обеспечить переработку добытой на стадии геологоразведочных работ руды. Данный проект успешно прошел экспертизу в Хабаровском филиале ФГУ «Главгосэкспертиза России».

Кроме того, в течение года были подготовлены комплекты рабочей документации для выполнения строительно-монтажных работ на месторождении Биркачан;

Воронцовское

Выполнен проект «Расширение открытых горных работ с вовлечением в отработку запасов Южного участка Воронцовского месторождения», реализация которого позволит увеличить срок эксплуатации комплекса по переработке окисленных руд и объем готовой продукции. По проекту успешно проведена экспертиза промышленной безопасности с регистрацией в органах федеральной службы по экологическому, технологическому и атомному надзору.

В конце 2009 года ЗАО «Полиметалл Инжиниринг» произведена успешная защита ряда проектов по строительству ГМК на месторождении в центральной комиссии по разработке месторождений полезных ископаемых;

Албазинский горно-обогатительный комбинат

В течение года проводились проектные работы, определяющие стратегию строительства объектов Албазинского ГОК. Кроме того, разработаны комплекты рабочей документации по 21 объекту строительства ГОК.

Проведены работы по техническому сопровождению проектной документации, разрабатываемой силами субподрядных проектных организаций;

Амурский гидromеталлургический комбинат

В 2009 году была завершена разработка проектной документации «Строительство Амурского ГМК». Начаты работы по выполнению рабочей документации по гидromеталлургическому цеху, завершена разработка рабочей документации на фундаменты административного корпуса.

Проведены работы по техническому сопровождению проектной документации, разрабатываемой силами субподрядных проектных организаций.

Основные задачи на 2010 год

- Проведение исследований и разработка регламента переработки руд месторождения Майское с переработкой концентратов на Амурском горно-металлургическом комбинате (АГМК);
- Разработка технологической инструкции для переработки руд месторождения Гольцовое в связи с пуском второй секции Омсукчанской ЗИФ;
- Проведение исследований и оптимизация технологических решений для нового предприятия компании – АО «Варваринское»;
- Разработка технологических инструкций по переработке руд месторождений Биркачан и Сопка Кварцевая на производственных мощностях Омолонской золоторудной компании (ОЗРК);
- Проведение технологических исследований и разработка технологии переработки руд перспективных месторождений (Ороч, Дальнее);
- Разработка проектной документации на расширение рудника с целью вовлечения всех балансовых запасов Хаканджинского месторождения;
- Разработка проектной документации на расширение Омсукчанской ЗИФ в связи с вовлечением в переработку руды месторождения Гольцовое;
- Разработка проектной документации на отработку месторождения Гольцовое подземным способом;
- Разработка проектной документации на расширение ЗИФ ГОКа «Кубака»;
- Разработка проектной документации на горно-перерабатывающий комплекс на месторождении Биркачан «Комплекс КВ и инфраструктура»;
- Техническое сопровождение разработки проектной документации на горно-перерабатывающий комплекс на месторождении Сопка Кварцевая;
- Разработка проектной документации на горно-обогатительный комплекс на месторождении Майское;
- Обеспечение необходимым объемом рабочей документации объектов строительства компании.

Моя мама —
инженер-технолог,
она знает все
о производстве
до мельчайших
деталей.



ОАО «Полиметалл» – холдинговая компания, которая косвенно либо напрямую владеет акциями (долями) в других компаниях, как в России, так и за рубежом. Все предприятия группы «Полиметалл» можно условно разделить на три операционных сектора:

ОАО «Полиметалл»

Производство и строящиеся предприятия	Сервисные компании	Геологоразведка
ЗАО «Серебро Магадана» Дукат, Лунное, участок Арылах, Дукатская перспективная пл., Дукатское рудное поле, Роговик, Булурская пл.	ОАО «Полиметалл УК»	ООО «Северно-Уральское геологоразведочное предприятие»
ОАО «Охотская горно-геологическая компания» Хаканджинское, Юрьевское, Амкинская пл., Аркинско-Селемджинская пл., Южно-Уракская пл., Хакаринская, Аркинская пл.	ЗАО «Полиметалл Инжиниринг»	ООО «Полиметаллы Северного Урала» Галкинское
ООО «Золоторудная компания «Майское»» Майское	ООО «Торговый Дом Полиметалл»	ООО «Дукатское геологоразведочное предприятие»
АО «Варваринское» (Казахстан) Варваринское		ЗАО «Хабаровское геологоразведочное предприятие»
ЗАО «Золото Северного Урала» Воронцовское, Катасьминский, Рудничный, Тамуньерский, Волчанский		ОАО «Аурум» Рефтинская зона (Февральское и Икрянское)
ООО «Уральское геологоразведочное предприятие» Дежарское		
ООО «Ресурсы Албазино» Албазинское, Агние-Афанасьевский		
ОАО «Омолонская золоторудная компания» Кубака, Биркачан, Ороч, Прогнозное, Пятинахская пл., Бургалийская пл.		
ЗАО «Артель старателей «Аякс»» Гольцовое		
ООО «Рудник Кварцевый» Сопка Кварцевая, Дальний*		
ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат»		

* до 20 января 2010 года лицензия на месторождение Дальнее принадлежала ООО «ВнешСтрой Групп»



Совет директоров является органом управления Компании и осуществляет общее руководство деятельностью Компании, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Компании к компетенции Общего собрания акционеров.

Заседания Совета директоров (очные и заочные) проводятся по мере необходимости и созываются Председателем Совета директоров по его собственной инициативе, по требованию члена Совета директоров, ревизионной комиссии, аудитора, Правления и Генерального директора. Порядок созыва и проведения заседаний определяется внутренним документом Компании – положением о Совете директоров.

Члены Совета директоров избираются годовым или внеочередным собранием в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об акционерных обществах», на срок до следующего годового собрания. Количественный состав Совета директоров – 10 человек. Заседание правомочно (имеет кворум), если в нем принимают участие не менее половины от числа избранных членов Совета директоров. Решения на заседании принимаются большинством голосов членов, принимающих участие в заседании.

В соответствии с мировой практикой корпоративного управления и рекомендациями Кодекса корпоративного поведения ФКЦБ/ФСФР в Совет директоров ОАО «Полиметалл» избираются независимые директора. В отчетном году, до избрания нового состава Совета директоров на годовом общем собрании акционеров 29 июня 2009 года, в Совете директоров работали

четыре независимых директора: И. Южанов, Дж. Бест, Р. Скирроу и Дж. О'Рейли. На общем собрании акционеров, состоявшемся 27 марта 2009 года, пятым независимым членом Совета директоров был избран А. Хачатурянц.

Состав Совета директоров

По состоянию на 1 января 2009 года Совет директоров ОАО «Полиметалл» состоял из девяти членов: Гренберг М. В., Арешева С. М., Беста Дж. (Best Jonathan), Несиса В. Н., О'Рейли Дж. (O'Reilly John), Скирроу Р. (Skirrow Russell), Шаффера М. (Schaffer Martin), Южанова И. А. (председатель Совета директоров) и Янакова К. П.

27 марта 2009 года прошло внеочередное общее собрание акционеров, на котором было принято решение об увеличении числа членов Совета директоров до 10 человек и о переизбрании его состава. В новый состав Совета директоров вошли: Арешев С. М., Бест Дж., Гренберг М. В., Несис В. Н., О'Рейли Дж., Скирроу Р., Шаффер М., Хачатурянц А. Р., Южанов И. А. и Янаков К. П. Председателем на первом заседании Совета директоров, состоявшемся после окончания собрания акционеров, был избран Южанов И. А.

На годовом общем собрании акционеров ОАО «Полиметалл», состоявшемся 29 июня 2009 года, состав Совета директоров, избранный на внеочередном общем собрании акционеров 27 марта 2009 года, был переизбран в полном составе. В качестве председателя на первом заседании Совета директоров, состоявшемся после окончания собрания акционеров, был переизбран Южанов И. А.



ИЛЬЯ ЮЖАНОВ

Председатель Совета директоров, член комитета по кадрам и вознаграждениям, независимый член Совета директоров

В настоящее время также является членом Советов директоров в компаниях НОМОС-БАНК, Уралкалий и АК «Алроса». Г-н Южанов также был членом советов директоров ряда крупнейших российских компаний, таких как РАО ЕЭС, Российские железные дороги, Газпром, Кировский завод, НОВАТЭК и Холдинг МРСК. Ранее занимал различные посты в городской администрации Ленинграда/Санкт-Петербурга, работал председателем Государственного комитета Российской Федерации по земельным ресурсам и землеустройству, министром по земельной политике, строительству и жилищно-коммунальному хозяйству Российской Федерации, а также министром Российской Федерации по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства. Окончил экономический факультет Ленинградского государственного университета в 1982 году. В 1989 году получил степень кандидата экономических наук. Входит в Совет директоров ОАО «Полиметалл» с сентября 2008 года, был номинирован Советом директоров.



КОНСТАНТИН ЯНАКОВ

Заместитель председателя Совета директоров, член комитета по аудиту

В настоящее время является заместителем генерального директора по финансам ЗАО «ИСТ». Ранее работал на разных позициях в МДМ-банке, а также занимал пост заместителя генерального директора по финансам и экономике в ОАО «Полиметалл». Окончил Финансовую академию при правительстве Российской Федерации по специальности «мировая экономика», кандидат экономических наук (Государственный университет управления). В 2007 году получил диплом MBA Лондонской школы бизнеса (London Business School). Член Совета директоров ОАО «Полиметалл» с сентября 2008 года, был номинирован в его состав компанией Powerboom Investments Limited.



ВИТАЛИЙ НЕСИС

Член Совета директоров, генеральный директор ОАО «Полиметалл»

Занимает пост генерального директора Компании с 2003 года. В 2002-2003 годах г-н Несис являлся генеральным директором ОАО «Востсибуголь», крупной угледобывающей компании на Востоке России. В 2000 году Виталий Несис занимал должность директора по стратегическому развитию ОАО «Ульяновский автомобильный завод» (ОАО «УАЗ»), а в 2001-2002 годах работал директором по вопросам инвестиционного планирования ОАО «СУАП-Холдинг». В 1999-2000 годах г-н Несис работал в московском представительстве McKinsey&Company, в 1997-1999 годах – аналитиком в инвестиционном банке Merrill Lynch, New York (США). В 1997 году окончил Йельский университет (Yale University) г. Нью-Хейвен (США) по специальности «экономика». Входит в состав Совета директоров Компании с июня 2004 года, на годовом общем собрании акции акционеров был номинирован в состав Совета директоров компанией Powerboom Investments Limited.



ДЖОНАТАН БЕСТ

Независимый член Совета директоров, председатель комитета по аудиту

В настоящее время является независимым членом Советов директоров компаний AngloGold Ashanti Holdings Plc и Sentula Mining Limited, а также членом Совета директоров компании Metair Investments Limited. Г-н Бест обладает более чем 30-летним опытом работы в горнодобывающей промышленности в области управления корпоративными и производственными вопросами. В 2006 году исполнял обязанности генерального директора компании Trans-Siberian Gold Plc (Великобритания). Ранее занимал пост финансового директора, а также исполнительного директора AngloGold Ashanti Limited и участвовал в создании и листинге данной компании на Нью-Йоркской фондовой бирже. Является ассоциированным членом Дипломированного института бухгалтеров по управленческому учету (Chartered Institute of Management Accountants) и Дипломированного института секретарей и администраторов (Chartered Institute of Secretaries and Administrators), имеет диплом магистра (MBA). Входит в состав Совета директоров ОАО «Полиметалл» в качестве независимого члена с декабря 2006 года. Номинирован в его состав Советом директоров.



ДЖОН О'РЕЙЛИ

Независимый член Совета директоров, председатель комитета по кадрам и вознаграждениям

В настоящее время также является членом Совета директоров Nautilus Minerals NL. Г-н О'Рейли являлся членом Совета директоров компаний Lion Selection Group Ltd., Cambrian Mining plc, Ausenco Ltd. Г-н О'Рейли обладает более чем 40-летним опытом работы в горнодобывающей промышленности, включая управление крупномасштабными проектами. В течение 18 лет занимал руководящие посты в компании Rio Tinto Plc., в том числе пост генерального директора Lihir Gold Limited (Папуа – Новая Гвинея) в 1993-1998 годах. Г-н О'Рейли имеет диплом бакалавра по специальности «металлургия», а также диплом магистра по специальности «проектирование горнодобывающих процессов» Имперского колледжа Лондонского университета (Imperial College London University). Входит в состав Совета директоров Компании в качестве независимого члена с июня 2007 года. Номинирован в его состав Советом директоров.



РАССЕЛ СКИРРОУ

Независимый директор, член Совета директоров, член комитета по аудиту

В настоящее время также является директором компании Penderow Pty Ltd. Г-н Скирроу имеет 17-летний опыт работы в инвестиционных банках Австралии и Великобритании, включая работу в Merrill Lynch (Великобритания) в течение последних 10 лет – первоначально на должности руководителя аналитического департамента (металлы, горнодобывающая промышленность, сталь), а затем на должности руководителя направления «Металлы и горнодобывающая промышленность». В течение 12 лет г-н Скирроу работал с такими горнодобывающими компаниями, как Gold Fields в ЮАР и Western Mining Corporation в Австралии и США. Член Института материалов, минералов и горной промышленности (Institute of Materials, Minerals & Mining (M.I.M.M.)), инженер-строитель высшей квалификации (C. Eng.), член FINSIA (F.FIN.).
Входит в состав Совета директоров ОАО «Полиметалл» в качестве независимого члена с сентября 2008 года. Номинирован в его состав Советом директоров.



СЕРГЕЙ АРЕШЕВ

Член Совета директоров

В настоящий момент возглавляет международно-правовой отдел ЗАО «ИСТ». Ранее работал юристом в международных юридических фирмах, включая представительство фирмы Coudert Brothers LLP (США) в Санкт-Петербурге. Окончил Санкт-Петербургский государственный университет по специальности «юриспруденция» и Школу менеджмента университета Vlerick Leuven Gent с дипломом MBA по международному менеджменту. Входит в состав Совета директоров ОАО «Полиметалл» с сентября 2008 года. Номинирован в его состав компанией Powerboom Investments Limited.



МАРИНА ГРЁНБЕРГ

Член Совета директоров

В настоящее время является генеральным директором ООО «Инфинс», директором московского филиала компании A&NN Advisor Limited, членом Совета директоров компаний ОАО «Железобетон», Mozaik Holdings Ltd, MLP, GLP. В течение 6 лет занимала пост генерального директора компании INFINS Ltd. Окончила МГУ им. Ломоносова по специальности «прикладная математика», Всероссийский заочный финансово-экономический институт по специальности «экономика, финансы и кредит», а также Московскую государственную юридическую академию по специальности «юриспруденция». Входит в состав Совета директоров ОАО «Полиметалл» с сентября 2008 года. Номинирована в его состав компанией Vitalbond Limited.



АШОТ ХАЧАТУРЯНЦ

Независимый член Совета директоров

Занимает должность генерального директора ООО «Сбербанк Капитал», является первым заместителем председателя центрального Совета общества «Динамо». В течение своей карьеры г-н Хачатурянц возглавлял департамент инвестиционной политики Министерства экономического развития и торговли РФ, а также управление федеральной целевой программы «Государственная граница РФ» (2003-2010 годы) ФСБ РФ. Окончил Государственную академию нефти и газа им. И. М. Губкина по специальности «инженер-экономист», а также Финансовую академию при правительстве РФ по специальности «экономист». Входит в состав Совета директоров ОАО «Полиметалл» с марта 2009 года. Номинирован в его состав Советом директоров.



МАРТИН ШАФФЕР

Член Совета директоров, член комитета по кадрам и вознаграждениям

Является заместителем председателя Правления ООО «Home Credit and Finance Bank», членом Наблюдательного совета компании PPF GATE a.s, а также членом Совета директоров ООО «ФОСБОРН ХОУМ». В течение своей карьеры г-н Шаффер также занимал пост генерального секретаря компании PPF Investments Ltd, советника правления ООО «Home Credit and Finance Bank». Окончил Пражский университет (Charles University) по специальностям «юриспруденция», «медицина». В течение 4 лет занимал пост начальника юридического управления в компании TV Nova, CET 21 Ltd. Входит в Совет директоров ОАО «Полиметалл» с сентября 2008 года. Номинирован в его состав компанией Pearlmoon Limited.

Работа Совета директоров в 2009 году

В 2009 году было проведено 16 заседаний Совета директоров Компании:

- 3 заседания в очной форме;
- 13 заседаний в заочной форме.

На заседаниях Совета директоров в 2009 году были рассмотрены различные вопросы деятельности Компании в рамках его компетенции, среди которых:

- Производственные и финансовые планы Компании на 2009 год;
- Приобретение и продажа активов;
- Вопросы, связанные с дополнительной эмиссией обыкновенных акций и облигаций Компании;
- Одобрение внутренних документов, направленных на повышение уровня корпоративного управления Компанией (положение о комитете по кадрам и вознаграждениям в новой редакции, положение о Правлении, положение о раскрытии инсайдерской информации, положение об использовании конфиденциальной информации);
- Формирование Правления;
- Крупные сделки и сделки, в совершении которых имелась заинтересованность;
- Утверждение финансовой отчетности Компании;
- Созыв общих собраний акционеров Компании и другие вопросы.

Участие директоров в заседаниях Совета директоров Компании

Директор	Очные заседания	Заочные заседания
Арешев С.М.	2	12
Бест Дж.	3	13
Грэнберг М.В.	3	13
Несис В.Н.	3	13
О'Рейли Дж.	3	12
Скирроу Р.	3	12
Шаффер М.	2	13
Хачатурянц А.Р. *	1	9
Южанов И.А.	3	13
Янаков К.П.	3	12

* избран в состав Совета директоров 27 марта 2009 года

Комитеты Совета директоров

В составе Совета директоров сформировано два комитета: комитет по аудиту и комитет по кадрам и вознаграждениям.

Комитет по аудиту

Комитет по аудиту при Совете директоров Компании избирается в составе не менее 3 человек только из числа его членов. В состав комитета по аудиту не может входить член Совета директоров, осуществляющий функции единоличного исполнительного органа (Генерального директора). Председателем комитета может быть только независимый член Совета директоров.

В отчетном периоде членами комитета по аудиту являлись:

- Джонатан Бест – председатель комитета по аудиту;
- Константин Янаков – член комитета;
- Рассел Скирроу – член комитета.

В компетенцию комитета по аудиту входит содействие в выборе кандидатов в аудиторы Компании, предварительный анализ и оценка заключения аудитора, а также контроль за финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Полиметалл» и разработка предложений по ее усовершенствованию. В 2009 году Комитет по аудиту провел 5 заседаний.

Комитет по кадрам и вознаграждениям

Комитет по кадрам и вознаграждениям при Совете директоров Компании избирается в составе не менее 3 человек только из числа его членов. В состав комитета не может входить член Совета директоров, осуществляющий функции единоличного исполнительного органа (генерального директора). Председателем комитета может быть только независимый член Совета директоров.

В 2009 году в состав комитета по кадрам и вознаграждениям входили:

- Джон О'Рейли – председатель комитета;
- Мартин Шаффер – член комитета;
- Илья Южанов – член комитета.

В компетенцию комитета по кадрам и вознаграждениям входит подготовка рекомендаций Совету директоров для принятия решений по вопросам кадровой политики ОАО «Полиметалл», подбору кандидатов в органы управления, определение вознаграждения должностных лиц и руководителей. В 2009 году комитет по кадрам и вознаграждениям провел 4 заседания.

ПРАВЛЕНИЕ И ТОП-МЕНЕДЖМЕНТ

Правление

С целью дальнейшего улучшения качества корпоративного управления в 2009 году был сформирован коллегиальный исполнительный орган Компании – Правление. В его состав на заседании Совета директоров, состоявшемся 22 сентября 2009 года, были избраны И. Венатовский, В. Цыплаков и С. Черкашин. В состав Правления также вошел генеральный директор Компании В. Несис.

Правление является коллегиальным исполнительным органом управления Компании и осуществляет наряду с генеральным директором руководство текущей деятельностью.

Члены Правления назначаются по предложению генерального директора Советом директоров сроком на три года. Генеральный директор является членом Правления по должности и осуществляет функции его председателя. Количественный состав Правления Компании определяется Советом директоров, но не может быть менее 4 человек.

Правление принимает решения на очных заседаниях. Заседания созываются председателем Правления по собственной инициативе или по требованию члена Правления. Порядок созыва и проведения заседаний определяется внутренним документом Компании – положением о Правлении. Кворум заседания составляет не менее половины избранных членов. Решения принимаются простым большинством голосов. В случае равенства голосов, голос председателя Правления является решающим.

В 2009 году заседания Правления не проводились.



ВИТАЛИЙ НЕСИС

Генеральный директор, член Правления ОАО «Полиметалл», генеральный директор ОАО «Полиметалл УК»

Генеральный директор Компании с 2003 года, с июня 2004 года входит в состав Совета директоров Компании. В 2002-2003 годах являлся генеральным директором ОАО «Востсибуголь», крупной угледобывающей компании в Восточной Сибири. В 2000 году г-н Несис занимал должность директора по стратегическому развитию ОАО «Ульяновский автомобильный завод» (ОАО «УАЗ»), а в 2001-2002 годах являлся директором по вопросам инвестиционного планирования ОАО «СУАЛ-Холдинг». В 1999-2000 годах г-н Несис работал в московском представительстве McKinsey&Company, в 1997-1999 годах – аналитиком в инвестиционном банке Merrill Lynch, New York (США). В 1997 году окончил Йельский университет (Yale University) г. Нью-Хейвен (США) по специальности «экономика».

ПРАВЛЕНИЕ



СЕРГЕЙ ЧЕРКАШИН

Заместитель генерального директора по финансам и экономике, член Правления

Заместитель генерального директора по финансам и экономике с 2005 года. До прихода в Компанию занимал ряд руководящих позиций в сфере производства продуктов питания, а также в машиностроительной отрасли. В частности, г-н Черкашин являлся финансовым директором молочного комбината г. Тимашевска, директором по сбыту Ульяновского автомобильного завода (УАЗ) и заместителем генерального директора по экономике Волгоградского молочного завода №3. Кроме того, г-н Черкашин входил в состав Совета директоров ОАО «Мясоупаковочный комбинат» и Волгоградского молочного завода №3. В 1996-1997 годах работал консультантом в консалтинговой компании AT Kearney (Москва). Г-н Черкашин окончил Московский физико-технический институт (МФТИ) в 1985 году по специальности «радиоэлектронные устройства» и затем работал в области аэрокосмических исследований в НПО «Энергия» в г. Королеве. Также проходил обучение в Университете г. Хартфорда (University of Hartford), США, по специальности «бухгалтерский учет».



ВАЛЕРИЙ ЦЫПЛАКОВ

Управляющий директор ЗАО «Полиметалл Инжиниринг», член Правления

Управляющий директор ЗАО «Полиметалл Инжиниринг» с 2004 года. В 1999-2000 годах работал заместителем начальника производственно-технического отдела, а затем возглавлял управление технологических исследований и занимал пост заместителя генерального директора по минеральным ресурсам, проектированию и технологии, а также управляющего директора ЗАО «Полиметалл Инжиниринг». В 1993-1999 годах работал на руководящих должностях в различных компаниях. С 1988 по 1993 год был начальником отдела Всесоюзного научно-исследовательского института авиационной автоматики; в 1986-1987 годах работал в Институте физики Университета г. Орхуса (Дания). В 1978-1988 годах г-н Цыплаков занимал должности инженера, старшего инженера, научного сотрудника кафедры «Физика плазмы» Московского инженерно-физического института. Г-н Цыплаков окончил Московский инженерно-физический институт по специальности «экспериментальная ядерная физика» и имеет степень кандидата физико-математических наук.



ИГОРЬ ВЕНАТОВСКИЙ

Советник генерального директора, член Правления

Советник генерального директора с апреля 2009 года. До этого времени с 2000 года работал первым заместителем генерального директора по производству. В 1997-1999 годах являлся генеральным директором ООО «Ольгинская горно-геологическая компания»; в 1995–1997 годах – генеральным директором Башкирской золотодобывающей компании. С 1971 по 1995 год г-н Венатовский работал в производственно-геологическом объединении «Краснохолмскгеология» в должности инженера, затем – генерального директора. Г-н Венатовский окончил Ташкентский политехнический институт по специальности «горный инженер-гидрогеолог».

**ВИТАЛИЙ САВЧЕНКО**

Заместитель генерального директора по производству

Заместитель генерального директора по производству с апреля 2009 года. До назначения на эту должность с февраля 2008 года являлся директором производственной дирекции ОАО «Полиметалл УК», с июля 2005 года – начальником производственно-технического управления ОАО «Полиметалл УК». С 2004 года работал в ОАО «Полиметалл УК» в качестве начальника горного отдела производственно-технического управления. С 1994 по 2003 год г-н Савченко работал в ОАО «Приаргунское производственное горно-химическое объединение» (Читинская область), где прошел путь от горного мастера до главного инженера уранового рудника. В 1994 году окончил Фрунзенский политехнический институт (Республика Киргизия) по специальности «подземная разработка месторождений полезных ископаемых». Награжден знаком «Шахтерская слава» III степени.

**ВЛАДИМИР РЯБУХИН**

Заместитель генерального директора по минерально-сырьевым ресурсам

Заместитель генерального директора по минерально-сырьевым ресурсам с 2004 года. В 1998 году начал работу в Компании на должности начальника управления минерально-сырьевых ресурсов. С 1992 по 1998 год занимал должность главного геолога компании «Невскгеология» в Санкт-Петербурге; с 1989 по 1992 годы работал в Краснохолмском производственном геологическом объединении (Ташкент, Узбекистан). Г-н Рябухин окончил Томский политехнический институт по специальности «поиски и разведка месторождений радиоактивных руд» и в 1978 году защитил кандидатскую диссертацию по геологии во Всесоюзном геологическом институте.

**ДМИТРИЙ ИГУМНОВ**

Управляющий директор ООО «Торговый Дом «Полиметалл»».

Управляющий директор ООО «Торговый Дом «Полиметалл»» с августа 2008 года. В 2005 году назначен директором филиала ООО «Торговый Дом «Полиметалл»» в Хабаровске. С января 2004 года занимал должность заместителя генерального директора по материально-техническому обеспечению ЗАО «Серебро Магадана», ЗАО «Серебро «Территории»». В 2002-2003 годах работал на танкерно-химическом флоте Uni-Tankers Co. (Denmark, Дания); в 2001-2002 годах – на танкерно-газовом флоте Maersk Gas Department, A.P.Moller (Denmark-Panama, Дания-Панама); в 2000 году – на танкерно-химическом флоте Red Sea Marine Co. (Saudi Arabia, Саудовская Аравия); с 1999 года по 2000 – на танкерно-газовом флоте Nordic Maritime Co. (Norway, Норвегия). В 1993-1999 годах г-н Игумнов проходил обучение в Балтийской государственной морской академии на судоводительском факультете по специальности «инженер-судоводитель». В 1993 году окончил Калининградский морской лицей.

**АНДРЕЙ ЖЕЛТОВСКИЙ**

Заместитель генерального директора по управлению персоналом и связям с общественностью

Заместитель генерального директора по управлению персоналом и связям с общественностью с 2006 года. До назначения на эту должность с 2005 года работал в Компании в должности директора по связям с общественностью и региональными органами власти. С 2002 по 2005 годы руководил департаментом общественных связей ЗАО «Сибирская угольная энергетическая компания (СУЭК) Байкал-уголь», с 1999 по 2002 год возглавлял пресс-центр ОАО «Востсибуголь». С 1994 по 1997 год г-н Желтовский работал главным специалистом в комитете по связям с общественностью и СМИ администрации Иркутской области, а в 1997-1999 годах – помощником директора по связям с общественностью частного предприятия «Сан-Рома». Г-н Желтовский окончил исторический факультет Иркутского государственного университета в 1993 году.

**ПАВЕЛ ДАНИЛИН**

Заместитель генерального директора по стратегическому развитию

Заместитель генерального директора по стратегическому развитию с апреля 2009 года. До назначения на эту должность с 2007 года являлся директором по корпоративным финансам и связям с инвесторами ОАО «Полиметалл УК». В 2005-2007 годах прошел обучение в бизнес-школе Университета Калифорнии в Беркли, США, по программе MBA, фокусировался на финансовых дисциплинах. Летом 2006 года проходил практику в группе по работе с горно-металлургическими компаниями московского офиса Deutsche Bank. В 2003 году работал в ОАО «Полиметалл» в должности начальника управления корпоративных финансов. В 2001-2003 годах работал в группе компаний «ИСТ», где отвечал за отношения с банками, лизинговыми и страховыми компаниями. С 1996 по 2001 годы работал в Калининградском филиале банка «Империал» (с 1998 года – филиал банка «Петрокоммерц») в должностях заместителя начальника отдела внешнеэкономических операций, начальника казначейства. В 1998 году окончил Калининградский государственный технический университет по специальности «экономика и управление на предприятиях».

**АЛЕКСАНДР ЗАРЯ**

Заместитель генерального директора

Заместитель генерального директора по общим вопросам с 2004 года. В 1999 году Александр Заря пришел на работу в Компанию в качестве руководителя планово-экономического отдела и заместителя генерального директора по финансово-экономическим вопросам. С 1998 по 1999 год г-н Заря занимал пост директора Санкт-Петербургского отделения ЗАО «Зун Хада». В 1995-1997 годах г-н Заря работал заместителем генерального директора ООО «Ульяновка», которое занималось снабжением золотодобывающих предприятий. В 1991-1995 годах занимал пост генерального директора ЗАО НПО «Кварц» (г. Санкт-Петербург). До 1991 года г-н Заря работал в НИИ командных приборов Министерства общего машиностроения СССР. Г-н Заря окончил электромеханический факультет Ленинградского института авиационного приборостроения.

**РОМАН ШЕСТАКОВ**

Заместитель генерального директора по развитию и строительству

Заместитель генерального директора по развитию и строительству с апреля 2009 года. До назначения на эту должность с 2007 года занимал должность главного инженера ЗАО «Золото Северного Урала». В июле 2005 года был назначен начальником карьера Воронцовский ЗАО «Золото Северного Урала». С января 2004 по июль 2005 года работал в ОАО «Охотская горно-геологическая компания» начальником рудника. С 2002 по 2004 год г-н Шестаков работал горным инженером по открытым работам в производственно-техническом управлении ОАО «Полиметалл УК». В 2002 году окончил горный факультет Санкт-Петербургского государственного горного института по специальности «технология разработки месторождений открытым способом».

**ЗУМУРУД РУСТАМОВА**

Заместитель генерального директора

Заместитель генерального директора Компании с 2006 года. До прихода в Компанию в 2006 году – заместитель председателя Правления – член Правления Российского банка развития. С 2004 по 2006 год – вице-президент ОАО «Сибирская угольная энергетическая компания». С 2000 по 2004 год – заместитель министра имущественных отношений Российской Федерации. В 1999-2000 годы – заместитель председателя Российского фонда федерального имущества. С 1995 по 1999 годы работала на разных должностях в Государственном комитете Российской Федерации по управлению государственным имуществом. В 1992 году г-жа Рустамова окончила Московский экономико-статистический институт по специальности «статистика». В 2003 году г-же Рустамовой присвоен квалификационный разряд «Действительный государственный советник Российской Федерации 2 класса».

**ИГОРЬ КАПШУК**

Директор по правовым вопросам

Директор по правовым вопросам с января 2009 года. До назначения на эту должность с декабря 2003 года был заместителем начальника юридического управления, с июля 2005 года – начальником юридического управления. В 2001-2003 годах г-н Капшук занимал должности заместителя начальника правового управления, начальника отдела претензионно-исковой работы в филиале ОАО «Сибирская угольная энергетическая компания» и в ОАО «Востсибуголь» (г. Иркутск). В 1999-2001 годах занимал должность юриста ОАО «Иркутский фармацевтический комбинат "Фармасинтез"». В 1997-1999 годах работал в ОАО «Иркутская чаеразвесочная фабрика» юристом, и.о. начальника юридического отдела. В 1994-1997 годах работал юристом в страховой компании (г. Иркутск). В 1995 году окончил юридический факультет Иркутского государственного университета.

**СЕРГЕЙ АНТИПИН**

Управляющий директор ООО «Ресурсы Албазино», управляющий директор ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат»

Управляющий директор ООО «Ресурсы Албазино» и управляющий директор ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат» с 2007 года. В 2004-2007 годах занимал пост управляющего директора ОАО «Охотская горно-геологическая компания». В 2003-2004 годах работал первым заместителем генерального директора ОАО «Охотская горно-геологическая компания». С 2001 по 2003 годы занимал пост управляющего директора ЗАО «Серебро "Территории"». В 1999-2001 годах работал начальником аффинажного цеха Колымского аффинажного завода. С 1987 по 1999 годы г-н Антипин работал на обогатительной фабрике Депутатского горно-обогатительного комбината в Якутии в ряде должностей, в т.ч. начальника исследовательской лаборатории, начальника отдела обогащения и главного обогатителя. Г-н Антипин окончил Иркутский политехнический институт по специальности «инженер-обогатитель» в 1987 году. В 2000 году получил второе высшее образование в Новосибирской государственной академии экономики и управления по специальности «финансы и кредит».

**ВИКТОР ДЕМЕЩИК**

Управляющий директор ЗАО «Серебро Магадана»

Управляющий директор ЗАО «Серебро Магадана» с 2006 года. С 2000 по 2006 годы работал директором угольного разреза «Мугунский»; в 1990-2000 годах – главным инженером на том же предприятии. С 1987 по 1990 годы г-н Демещик являлся начальником участка горных работ угольного разреза «Азейский»; в 1982-1987 годах – горным мастером разреза. Г-н Демещик окончил Иркутский политехнический институт по специальности «технология и комплексная механизация подземной разработки месторождений полезных ископаемых» в 1982 году. Он также прошел обучение в Нью-Йоркском международном институте (New York International Institute) по специальности «менеджмент» в 1995 году и в Институте высших управленческих кадров Академии народного хозяйства при правительстве России в 1997 году.

**ДЕНИС ГОСПОДАРИКОВ**

Управляющий директор ОАО «Омолонская золоторудная компания» и генеральный директор ООО «Рудник кварцевый»

С сентября 2009 года управляющий директор ОАО «Омолонская золоторудная компания» и генеральный директор ООО «Рудник кварцевый». До назначения на эту должность с 2005 года работал заместителем управляющего директора по экономике и финансам ЗАО «Золото Северного Урала». В 2002 году начал свою карьеру в ОАО «МНПО "Полиметалл"» в должности экономиста. Закончил Санкт-Петербургский государственный горный институт им. Г. В. Плеханова. После получения специальности «менеджер» продолжил образование в аспирантуре.

**ВАЛЕНТИН КУЗАКОВ**

Директор филиала ООО «Торговый Дом "Полиметалл"» в Магадане, директор филиала ОАО «Полиметалл УК» в Магадане

Директор филиала ООО «Торговый Дом "Полиметалл"» в Магадане с 2004 года. В 1998 году в Иркутске основал и возглавил компанию ООО «Робин-Бобин», наладив производство мясных полуфабрикатов и создав оптовую и розничную торговые сети. Окончил Байкальский государственный университет экономики и права по специальности «экономика и менеджмент в сфере услуг».

**ГЕННАДИЙ КУЗЬМЕНКО**

Управляющий директор ОАО «Охотская горно-геологическая компания»

Управляющий директор ОАО «Охотская горно-геологическая компания» с 2007 года. В 2004-2007 годах работал заместителем управляющего директора по персоналу ЗАО «Серебро Магадана» и ЗАО «Серебро "Территории"». В 1997-2003 годах г-н Кузьменко работал на ряде руководящих должностей ОАО «Карельский окатыш». В 1993 году окончил Санкт-Петербургский горный институт им. Г. В. Плеханова по специальности «инженер-обогадитель». В 2003 году получил высшее образование по специальности «экономист» в Санкт-Петербургском инженерно-экономическом университете. С 2008 года – кандидат педагогических наук.

**АЛЕКСАНДР МИТРОПОЛЬСКИЙ**

Директор строящихся предприятий ООО «Ресурсы Албазино» и ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат»

Директор строящихся предприятий с 2009 года. В Компании работает с 1999 года. С 2006 года работал директором проектов ОАО «Полиметалл УК», с 2005 года — техническим директором проекта ОАО «Полиметалл УК». В 1999-2001 годах был производителем работ в ЗАО «Зун-Хада», в 2001-2003 годах — в ЗАО «Серебро Магадана». В 2003-2005 годах был начальником строительного участка ЗАО «Золото Северного Урала». В 1997 году окончил Санкт-Петербургский государственный архитектурно-строительный университет по специальности «промышленное и гражданское строительство».

**АНДРЕЙ НОВИКОВ**

Управляющий директор ЗАО «Золото Северного Урала»

Управляющий директор ЗАО «Золото Северного Урала» с 2004 года. В 1997 году был назначен заместителем генерального директора по производству разреза Тулунский, а позднее в том же году – генеральным директором ОАО «Разрез Тулунский» (входит в холдинг ОАО «СУЭК»). В 1992-1997 годах занимал ряд должностей на разрезе Тулунский, в том числе начальника взрывного участка, начальника участка горных работ, главного технолога предприятия. Г-н Новиков окончил Иркутский политехнический институт в 1992 году. В 2002 году получил диплом бухгалтера-экономиста в Байкальском университете экономики и права.

**ВЛАДИСЛАВ РЕХИН**

Директор филиала ООО «Торговый Дом "Полиметалл"» в Хабаровске

Директор филиала ООО «Торговый Дом "Полиметалл"» в Хабаровске с ноября 2008 года. До назначения на эту должность с 2005 года являлся заместителем директора. В 2004-2005 годах работал в хабаровском филиале ООО «Научно-производственная фирма "Геотехсервис"» в должности инженера, а затем начальника отдела материально-технического снабжения. В 2001-2004 годах работал инженером отдела снабжения в хабаровском филиале ОАО «Охотская горно-геологическая компания». До назначения на эту должность работал генеральным директором ООО «Карт», возглавлял предприятие более пяти лет. Г-н Рехин окончил исторический факультет Хабаровского педагогического института в 1995 году.

Система вознаграждения

В Компании действует программа вознаграждения независимых членов Совета директоров и система компенсации их расходов, связанных с исполнением ими функций членов Совета директоров. В соответствии с утвержденным общим собранием акционеров положением «О вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета директоров», последние состоят из фиксированной части (выплачивается за исполнение обязанностей независимого члена Совета директоров, за исполнение обязанностей председателя, за членство в комитетах, исполнение обязанностей их председателей) и из переменной (выплачивается за личное участие в очных заседаниях Совета директоров и его комитетов). Компания также возмещает независимым членам Совета директоров все разумные понесенные ими издержки.

Суммарный размер вознаграждений независимым директорам за работу в 2009 году составил 30,7 млн рублей, суммарный размер компенсаций – 3 млн рублей. Остальным членам Совета директоров вознаграждение и компенсации за работу в 2009 году не выплачивались.

Вознаграждение генеральному директору и членам Правления Компании выплачивается в соответствии с условиями, определенными трудовыми договорами, заключенными между ними и Компанией.

Сделки членов Совета директоров и Правления с акциями Компании

Сведения об участии членов Совета директоров и членов Правления в уставном капитале Компании представлены в следующей таблице:

Ф.И.О.	Кол-во акций	
	на начало отчетного периода	на конец отчетного периода
Сделки членов Совета директоров		
С. Арешев	10 800 (0,0034%)	10 800 (0,0027%)
Дж. Бест	0	0
М. Грэнберг	0	0
В. Несис	3 000 000 (0,95%)	3 000 000 (0,7512%)
Д. О'Рейли	0	0
Р. Скирроу	0	0
М. Шаффер	0	0
А. Хачатурянц	0	0
И. Южанов	0	0
К. Янаков	0	0
Сделки членов Правления		
И. Венатовский	250 000 (0,0793%)	250 000 (0,0626%)
В. Цыплаков	218 000 (0,0692%)	218 000 (0,0546%)
С. Черкашин	165 000 (0,0523%)	165 000 (0,0413%)

В 2009 году Компания не получала уведомлений от членов Совета директоров и членов Правления о совершенных ими сделках с акциями Компании и не обладает соответствующими сведениями. Снижение размера участия в уставном капитале ОАО «Полиметалл» В. Несиса, С. Арешева, И. Венатовского, В. Цыплакова и С. Черкашина связано с тем, что в ноябре 2009 года был осуществлен дополнительный выпуск акций ОАО «Полиметалл», в котором указанные лица участия не приняли.

Приоритетными направлениями деятельности «Полиметалла» и его дочерних предприятий является производство драгоценных металлов, а также связанные с ним проектно-изыскательные и геологоразведочные работы.

В 2009 году «Полиметалл» продолжал следовать намеченной стратегии, предусматривающей:

- Инвестиции в существующие активы для продления сроков эксплуатации месторождений и роста их эффективности;
- Создание крупных перерабатывающих центров, обеспечивающих синергию и выигрывают от увеличения масштабов производства;
- Развитие региональных геологоразведочных проектов для создания следующего поколения активов.

В частности, в рамках данной стратегии были профинансированы проекты Албазино-Амурск (122,6 млн долларов), проект расширения фабрики на Дукате (29,2 млн долларов), проекты на Омолонских предприятиях (19 млн долларов), проект реконструкции Воронцовской фабрики (4,7 млн долларов) и другие проекты.

Кроме того, «Полиметалл» оставался активным игроком на рынке M&A, приобретая компании, владеющие лицензиями на перспективные месторождения золота и серебра:

- В октябре 2009 года «Полиметалл» закрыл сделку по приобретению 100% голосующих акций ЗАО «Артель старателей "Аякс"», владеющего лицензией на геологическое изучение и добычу серебра месторождения Гольцовое в Магаданской области, примерно в 81 км от Омсукчанской фабрики, принадлежащей Компании. Измеренные и оцененные ресурсы месторождения Гольцовое, согласно оценке компании Wardell Armstrong International в феврале 2007 года, составляют 42,7 млн унций серебра, находящегося в 1,5 млн тонн руды со средним содержанием 993 г/т. Предполагаемые ресурсы, в соответствии с той же оценкой, составляют 21,8 млн унций серебра, находящегося в 0,9 млн тонн руды со средним содержанием 738 г/т. Цена актива составила 3 043 342 долларов денежными средствами и 7,5 миллиона обыкновенными акциями Компании дополнительного выпуска. Кроме того, ОАО «Полиметалл» был заключен договор уступки и новации, в соответствии с которым Компания приобрела право требования задолженности «Аякса» перед продавцом в размере 8 653 682,10 доллара в обмен на платеж «Полиметалла» продавцу в размере 8 653 682 доллара.
- В октябре 2009 года была закрыта сделка по приобретению 100% доли в уставном капитале ООО «Рудник Кварцевый» в обмен на 10 млн акций Компании дополнительного выпуска. Предприятие владеет лицензией на добычу золота на месторождении Сопка Кварцевая, расположенном в Северо-Эвенском районе Магаданской области России, а также лицензией на добычу золота и серебра на месторождении Дальнем. Согласно оценке ресурсов месторождения Сопка Кварцевая, выполненной компанией AMC Consultants в 2007 году в соответствии с кодексом JORC, измеренные и оценен-

ные резервы составляют 30 928 кг золота и 842 тонны серебра. Запасы месторождения Дальнее, находящиеся на государственном балансе и оцененные по российским стандартам, составляют 4 724 кг золота и 122 тонны серебра. В дополнение к лицензионным площадям, ООО «Рудник Кварцевый» владеет значительным парком горной техники, а также инфраструктурой рудника на Сопке.

- В ноябре 2009 года Компания консолидировала у себя 100%-ую долю, приобретя 91% в уставном капитале ООО «Золоторудная компания "Майское"» в обмен на 15 925 000 обыкновенных акций «Полиметалла» плюс выплату корректировки денежными средствами (1,5 млн долларов), связанной с рекапитализацией ООО «ЗК "Майское"». Ранее, в апреле 2009 года «Полиметалл» приобрел 9%-ую долю в уставном капитале ООО «ЗК "Майское"» за 13 300 долларов. ООО «ЗК "Майское"» владеет лицензией на добычу золота на одном из пяти крупнейших в России месторождений – Майском – сроком действия до 2024 года. Результаты самой поздней оценки ресурсов, подготовленной компанией Aker Kvaerner в соответствии с кодексом JORC, подтвердили наличия запасов золота 232 768 кг (измеренные и оцененные запасы).
- В ноябре 2009 года была также закрыта сделка по приобретению 100% акций компании Three K Exploration and Mining Limited, которая является текущим владельцем 100% акций казахской компании АО «Варваринское» (как непосредственно, так и через третьи лица). Последнее, в свою очередь, является владельцем золотомедного месторождения Варваринское. Суммарные выплаты «Полиметалла» в пользу продавца составляют 8 млн долларов денежными средствами, перечисленными в момент закрытия сделки, а также отсроченные платежи в сумме до 12 млн долларов (плюс проценты за отсрочку платежей), зависящие от и рассчитываемые исходя из будущих цен на золото и медь. Кроме того, Компания приняла на себя ряд обязательств, направленных на реструктуризацию долга АО «Варваринское» перед синдикатом иностранных банков. Варваринское находится на северо-западе Казахстана, в 130 км от регионального центра Костаная и в 10 км от границы с Россией.

В отчетном году дочерние компании «Полиметалла» продолжили наращивать ресурсную базу путем приобретения лицензий на новые месторождения золота, серебра, а также каменного угля:

- В январе 2009 года Компания победила в аукционе на получение лицензии на геологическое изучение, разведку и добычу рудного золота и серебра на Бургалийской площади в Северо-Эвенском районе Магаданской области. Цена приобретения лицензии на аукционе составила 7,7 млн. рублей (0,2 млн долларов).

По данным Федерального агентства по недропользованию (Роснедра), прогнозные ресурсы Бургалийской площади по категории P3 составляют 40 тонн золота со средним содержанием 15,7 г/т. Лицензия была предоставлена Компании сроком на 25 лет.

- В октябре 2009 года Компания на безаукционной основе получила право на геологическое изучение месторождений рудного золота и серебра на Пятинахской площади, прогнозные ресурсы которой составляют 12 тонн золота и 200 тонн серебра (данные НТС «Магаданнедра»). Лицензия выдана до 1 октября 2014 года.
- В октябре 2009 года Компания победила в аукционе на получение лицензии на геологическое изучение, разведку и добычу каменного угля на Булурской угленосной площади в Среднеканском и Омсукчанском районах Магаданской области. Цена приобретения лицензии на аукционе составила 7,2 млн. рублей (0,2 млн. долларов).

По данным, утвержденным министерством природных ресурсов, прогнозные ресурсы лицензионного участка составили по состоянию на 1 января 1998 года 19,7 млн тонн по категории P1, по категории P2 – 8 млн тонн, по категории P3 – 70,7 млн тонн. Лицензия была предоставлена Компании до декабря 2034 года.

Здания без ухода
приходят
в негодность.
Мой папа следит,
чтобы в помещениях,
где работают люди,
всегда было тепло,
светло и ничего
не ломалось.



СООТВЕТСТВИЕ ПРИНЦИПАМ ГЛОБАЛЬНОГО ДОГОВОРА ООН



В 2009 году «Полиметалл» присоединился к Глобальному договору ООН, что ознаменовало новый этап в развитии Компании. Присоединение к международной добровольной инициативе ООН означает выход на новый уровень в области корпоративной социальной ответственности.

В августе 2009 года был подготовлен первый отчет о достигнутом прогрессе. Отчет описывает деятельность Компании за 2008 год и отражает приверженность «Полиметалла» принципам Глобального договора. В этом отчете отражена не только декларативная позиция Компании, но и конкретные меры, которые Компания предпринимает в рамках соответствия принципам Глобального договора и развития корпоративной социальной ответственности.

Отчет о достигнутом прогрессе в деле реализации десяти принципов Глобального договора за 2009 год было решено интегрировать в существующую систему коммуникаций с заинтересованными сторонами – ежегодный годовой отчет в части отчета о социальной ответственности компании. Подготовка такого отчета является подтверждением приверженности Компании принципам Глобального договора ООН, свидетельством готовности принимать добровольные обязательства в сфере обеспечения большей прозрачности, а также согласования интересов Компании с интересами общества.

В процессе подготовки отчета за 2009 год «Полиметалл» стремился не только продекларировать свои позиции в развитии всеобщих принципов социальной ответственности бизнеса, но и обозначить практические меры, направленные на решение существующих социальных проблем и на обеспечение устойчивого развития в рамках многогранного сотрудничества с заинтересованными сторонами.

№	Принципы Глобального договора ООН	Страница в разделе
Права человека		
1	Предпринимательские круги должны оказывать поддержку и соблюдение прав человека, провозглашенных международным сообществом;	94–99, 101–105
2	Обеспечить свою непричастность к нарушениям прав человека;	94–99, 101–105
Трудовые отношения		
3	Предпринимательские круги должны поддерживать свободу ассоциаций и признание на деле права на заключение коллективных договоров;	95–99
4	Выступать за уничтожение всех форм принудительного труда;	95–99
5	Выступать за полное искоренение детского труда;	95–99
6	Выступать за ликвидацию дискриминации в сфере труда и занятости.	95–99
Охрана окружающей среды		
7	Деловые круги должны способствовать предупреждению негативных воздействий на окружающую среду;	100
8	Предпринимать инициативы, направленные на повышение ответственности за состояние окружающей среды;	100
9	Содействовать развитию и распространению экологически чистых технологий.	100
Противодействие коррупции		
10	Противодействовать коррупции во всех ее формах, включая вымогательство и взяточничество.	94–99

ПРИВЕРЖЕННОСТЬ УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ

Социальная миссия «Полиметалла» – ведение геологоразведочной, горнодобывающей и производственной деятельности максимально эффективным и безопасным способом в соответствии с долгосрочной стратегией, содействуя тем самым стабильному развитию территории, экономическому прогрессу и повышению уровня жизни работников. Десять принципов ГД ООН в области соблюдения прав человека, охраны труда и окружающей среды и противодействия коррупции воплощены в работе каждого дочернего предприятия «Полиметалла». Как современная и ответственная Компания, «Полиметалл» убежден, что только баланс между коммерческими интересами компании и интересами общества ведет к устойчивому и долгосрочному развитию.

Для Компании важно понимать и учитывать интересы как своих сотрудников, так и общества в целом. Именно поэтому социальная составляющая – важное направление развития Компании. «Полиметалл» стремится внести значительный вклад в развитие общества – вклад, соизмеримый с масштабами и стратегическими амбициями бизнеса.

Не менее значимую роль в деятельности «Полиметалла» играет экологическая составляющая. Забота об обществе непременно подразумевает заботу об окружающей среде. Поскольку производственная деятельность не может не оказывать влияния на окружающую среду, Компания стремится минимизировать негативное воздействие и непрерывно модернизирует свою технологическую базу с этой целью.

Практика корпоративной социальной отчетности позволяет Компании информировать общественность обо всех важных процессах, результатах деятельности, мероприятиях и изменениях, происходящих в «Полиметалле». Компания руководствуется принципами информационной открытости, которые особенно важны при взаимодействии с заинтересованными сторонами (стейкхолдерами).

Обеспечение жильем

В сентябре 2009 года сдан в эксплуатацию десятиэтажный тридцатиквартирный жилой дом в городе Амурск для сотрудников «Полиметалла». Отделка квартир дома выполнена с использованием современных строительных технологий и материалов, квартиры укомплектованы мебелью и бытовой техникой, во дворе установлен детский городок.

РАЗВИТИЕ ПЕРСОНАЛА

В «Полиметалле» по итогам 2009 года работают 6 400 человек. Персонал Компании – одна из основ успешного ведения бизнеса. «Полиметалл» ценит профессионализм своих сотрудников, их ответственное отношение к работе. Именно поэтому «Полиметалл» считает своей обязанностью заботу о персонале, поддержание лояльного отношения сотрудников к Компании в долгосрочной перспективе.

Стратегические цели «Полиметалла» в области внутренней социальной политики соответствуют принципам ГД ООН и состоят в следующем:

- Формирование справедливой системы регулирования трудовых отношений;
- Совершенствование системы мотивации сотрудников (справедливый уровень заработной платы, достойный социальный пакет);
- Непрерывное обучение и развитие персонала;
- Повышение уровня охраны труда и техники безопасности;
- Улучшение бытовых условий на производстве;
- Развитие корпоративной культуры.

Социальный пакет для сотрудников компании является основой для формирования долгосрочных отношений с персоналом. Социальный пакет включает в себя поддержку Компании на следующих направлениях:

- Льготы, гарантии и компенсации работникам организаций, расположенных в районах Крайнего Севера и других отдаленных регионах, в соответствии с законодательством и локальными нормативными актами организаций;
- Материальная помощь работникам, предоставляемая в различных жизненных ситуациях;
- Дополнительное выходное пособие работникам, достигшим пенсионного возраста, при увольнении;
- Компенсация содержания детей работников в дошкольных образовательных учреждениях и в группах продленного дня начальных школ;
- Компенсация стоимости путевок в детские оздоровительные и санаторно-курортные учреждения для детей работников;
- Компенсация работникам, приглашенным на работу из других регионов, стоимости проезда к месту работы, а при увольнении по истечении срока трудового договора – к постоянному месту жительства;



- Компенсация работникам и членам их семей стоимости проезда и провоза багажа в отпуск и обратно один раз в два года;
- Обеспечение жильём специалистов «Полиметалла», работающих на отдаленных участках;
- Обеспечение транспортом (за счёт средств работодателя организована ежедневная доставка работников к месту проведения работ и обратно, вахтовому персоналу работодатель обеспечивает доставку от места сбора к месту работы, включая доставку авиатранспортом).

Развитие персонала является ключевой задачей кадровой политики Компании. В «Полиметалле» успешно действуют различные программы и системы, нацеленные на формирование кадрового потенциала. В частности, программа «Молодость. Профессионализм. Карьера» нацелена на привлечение и стимулирование к сотрудничеству молодых специалистов. В рамках этой программы «Полиметалл» активно сотрудничает с ведущими вузами страны и привлекает студентов и выпускников для работы на предприятиях Компании.

Одним из инструментов такого привлечения является приглашение на практику студентов, которые заинтересованы в своей специальности и хотят работать по ней на предприятиях Компании. С каждым студентом заключается трудовой договор на период прохождения практики. Студенты имеют наставников из числа наиболее опытных инженерно-технических работников. За счет средств Компании практиканты обеспечиваются жильем на период прохождения практики, им оплачивается проезд и начисляется заработная плата за фактически отработанное время. Отличившиеся студенты имеют все возможности устроиться на постоянную работу в Компании после окончания учебного заведения. С хорошо зарекомендовавшими себя практикантами может быть заключен договор о выплате дополнительной стипендии и договор о целевой подготовке. В 2009 году в рамках корпоративной программы «Молодость. Профессионализм. Карьера» производственную практику на предприятиях Компании прошли 66 студентов, из них



52 человека выразили желание пройти практику и в следующем году или трудоустроиться.

В 2009 году был разработан ряд документов, регламентирующих работу с молодыми специалистами (недавними выпускниками). Для молодых сотрудников разрабатываются индивидуальные планы адаптации на первый год работы. Основная часть таких планов – выполнение производственного задания, связанного с конкретной задачей определенного участка работы.

В Компании также действует проект «Кадровый резерв», который подразумевает оценку специалистов на предмет возможности замещения ими ключевых должностей. В 2009 году из 72 специалистов кадрового резерва 26 были переведены на вышестоящий уровень в иерархии управления Компанией.

В 2009 году на предприятиях Компании была внедрена система оценки профессиональных знаний и навыков инженерно-технических работников. Результатом внедрения системы являются планы обучения и ротации персонала, разработанные с учетом задач Компании. В 2009 году организовано и проведено профессиональное обучение 1 366 сотрудников Компании, в том числе:

- Обязательное обучение 712 инженерно-технических работников и рабочих;
- Повышение квалификации 286 работников предприятий Компании;
- Подготовка и переподготовка 368 работников предприятий Компании.

На обучение сотрудников в 2009 году было потрачено 9 883,6 тыс. рублей. В 2010 году Компания планирует провести обязательное обучение 745 работников, организовать повышение квалификации 390 сотрудников, осуществить подготовку/переподготовку 449 человек.

Кроме того, в 2009 году активно проводилась внутрикорпоративная работа по развитию персонала. Было организовано обучение работе в специальных компьютерных программах, консультации по вопросам перехода на саморегулирование в строительстве, а также выездное обучение специалистов пробирно-аналитических лабораторий в Санкт-Петербурге.



Ряд руководителей и специалистов «Полиметалл Инжиниринг» и Управляющей компании приняли участие в промышленных конференциях и форумах, а также профильных выставках. Участие в таких мероприятиях позволяет сотрудникам Компании получать актуальную информацию о инновационных достижениях, инженерных решениях, современных технологиях и практическом опыте ведущих отечественных и зарубежных компаний.

Корпоративная культура и внутренние коммуникации

Фундамент корпоративной культуры «Полиметалла» – свободные и эффективные коммуникации внутри Компании. Это залог того, что все сотрудники Компании добиваются общих целей в рамках стратегии развития всего бизнеса.

На предприятиях организован выпуск внутрикорпоративной газеты «Северная широта», которая является не только площадкой для информирования, но и инструментом работы с персоналом. В течение года на страницах всех региональных выпусков «Северной широты» проводились фотоконкурсы, викторины и опросы для сотрудников компании. Девиз газеты – «Мы вместе!» – отражает главную цель корпоративной политики Компании: формирование команды единомышленников.

Ежемесячный новостной бюллетень «Полиметалла» информирует сотрудников о кадровых изменениях в Компании, текущих итогах производственной деятельности, принимаемых управленческих решениях и других событиях. Еще один важный инструмент внутрикорпоративной коммуникации – сайт Компании, который был обновлен в 2009 году с тем, чтобы сделать его удобнее для использования не только внешними аудиториями, но и собственными сотрудниками.

Система внутрикорпоративных коммуникаций в соответствии с основными принципами ГД ООН также опирается на свободный диалог на всех уровнях корпоративной иерархии. Особенно важна система «обратной связи», позволяющая сотрудникам свободно обращаться к руководству по всем вопросам.



В 2009 году было получено 402 обращения от работников. В обращениях затрагивались вопросы дальнейших перспектив и планов развития «Полиметалла», оплаты труда и социального пакета, обучения и повышения квалификации, возможностей профессионального роста, социально-бытовых условий, организации досуга. Ответы на обращения работники получали лично, либо на страницах внутрикорпоративной газеты. Также в течение года руководством предприятий во всех регионах регулярно проводились приемы по личным вопросам, а также прямые телефонные линии.

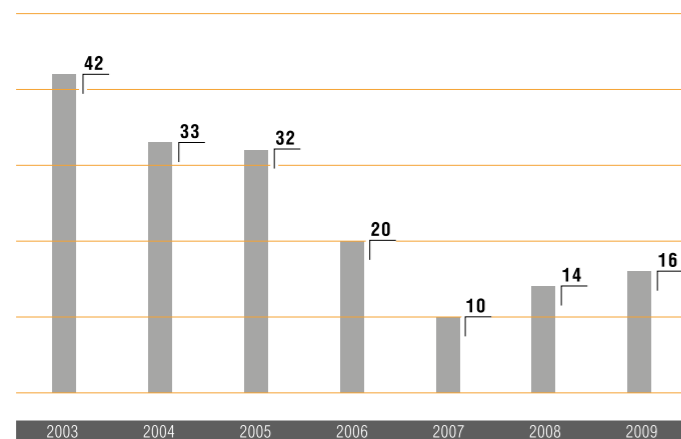
В рамках развития корпоративной культуры на предприятиях «Полиметалла» проводятся спортивно-оздоровительные, культурно-развлекательные и корпоративные мероприятия для персонала. Компания традиционно отмечает как календарные, так и профессиональные праздники, такие как День металлурга и День геолога. «Полиметалл» создает и собственные традиции, к примеру, знаковыми для компании событиями стали выплавка 25-ой юбилейной тонны золота на предприятии «Золото Северного Урала» в мае 2009 года и торжественный запуск второй очереди Омсукчанской ЗИФ в апреле 2010 года.

Безопасность и охрана труда на предприятиях – абсолютный приоритет «Полиметалла» в организации производственной деятельности. Уровень травматизма в сфере деятельности Компании сравнительно велик, и Компания делает максимум возможного для предотвращения нестандартных ситуаций, могущих повлечь угрозу здоровью и жизни работников.

Среди основных причин травматизма – падения работников с высоты, воздействие падающих предметов, дорожно-транспортные происшествия. Основными причинами несчастных случаев являются нарушения установленных правил безопасности и производственной дисциплины, неприменение средств индивидуальной и коллективной защиты.

В 2009 году на предприятиях «Полиметалла» произошло 16 случаев производственного травматизма, в том числе 1 случай со смертельным исходом и 2 с тяжелым исходом. Компания глубоко сожалеет о трагических несчастных случаях.

ДИНАМИКА ПРОИЗВОДСТВЕННОГО ТРАВМАТИЗМА С 2003 ПО 2010 ГОД
(ЧИСЛО СЛУЧАЕВ)



Из них смертельных в 2005 году – 4 случая, в 2006 году – 1 случай, в 2007 году – 1 случай и в 2009 году – 1 случай.

В 2009 году на предприятиях «Полиметалла» эксплуатировались 72 опасных производственных объекта (на 12 больше, чем в 2008 году). Аварий в 2009 году не допущено. Произошло 7 инцидентов с имущественным ущербом. Количество нештатных ситуаций и происшествий уменьшилось на 3 по сравнению с 2008 годом (с 55 до 52 случаев).

Стандарты и документы в области охраны труда

«Полиметалл» опирается на следующие российские документы и стандарты в области охраны труда:

- Конституция Российской Федерации;
- Трудовой кодекс;
- Федеральные законы;
- Стандарты и нормативы по безопасности и охране труда.

Главным внутренним документом компании, регулирующим вопросы охраны труда, является Система управления промышленной безопасностью и охраной труда (действует с 2006 года). «Полиметалл» имеет положительное заключение внешнего аудита о соответствии применяемой системы требованиям Всемирного банка. Компания также внедряет Систему менеджмента здравоохранения и безопасности OHSAS 18001.

Кроме того, действуют следующие стандарты:

- Положение о производственном контроле за соблюдением требований промышленной безопасности;
- Положение о нарядной системе;
- Комплексный план улучшения условий труда и санитарно-оздоровительных мероприятий;
- Регламент оперативной отчетности.



Снижение уровня травматизма

Компания планомерно реализует комплекс мероприятий, направленных на снижение уровня травматизма работников и недопущение проведения работ с нарушениями правил техники безопасности. В 2009 году были приняты меры организационно-технического характера, направленные на профилактику и снижение уровня травматизма:

- Проведены инструктажи и обучение;
- Осуществлены целевые проверки и обследования;
- Внесены изменения в инструкции по охране труда;
- Распространена агитационная и наглядная информация по охране труда и технике безопасности;
- Работникам предоставлены индивидуальные справочники по охране труда;
- Проведены расследования случаев травматизма, привлечены к ответственности виновные.

В 2009 году обучение работников по охране труда проходило на всех предприятиях Компании. Цель обучения – дополнительное информирование сотрудников о правилах техники безопасности и охраны труда, а также мотивация персонала их соблюдать. Обучение проходило в формате «Дней охраны труда», собраний работников, инструктажей. Для проведения занятий были оборудованы классы с мультимедийными устройствами и тренажерами. В ходе обучения использовались специально разработанные демонстрационные фильмы и учебные пособия.

Подготовка и аттестация руководителей, специалистов и других работников, занятых на опасных производственных объектах, проходила на базе аккредитованных профессионально-технических учебных заведений.

Недопущение аварийных ситуаций

Компания на регулярной основе проводит следующие мероприятия по недопущению аварийных ситуаций на опасных производственных объектах:

- Регистрация всех новых опасных производственных объектов в государственном реестре;
- Страхование опасных производственных объектов от причинения возможного вреда третьим лицам;
- Получение лицензий для предприятий, которые занимаются производством, хранением, применением взрывчатых материалов, эксплуатацией химически опасных и взрывопожароопасных объектов;
- Получение положительных и утвержденных Ростехнадзором экспертиз промышленной безопасности по реализуемым проектам;
- Организация и выполнение работ по предупреждению, локализации и ликвидации возможных последствий аварий (обеспечивается специальными горноспасательными частями);
- Разработка и согласование планов ликвидации аварий, проведение тренировочных учений.

В 2009 году все производственные подразделения «Полиметалла», участки и рабочие места предприятий подвергались проведению планового, целевого и комплексного контроля, а также внутреннего аудита.

Со стороны органов Ростехнадзора было проведено 93 проверки, обнаружено 783 отклонения от установленных требований и правил ведения работ. В течение года было устранено 98% нарушений, выявленных Ростехнадзором.

Службы производственного контроля в 2009 году выявили 1 611 нарушений и отклонений от требований и правил ведения работ в ходе 268 проверок. В течение года все эти нарушения устранены.



«Полиметалл» как добывающая компания, деятельность которой не может не влиять на экологию, понимает свою ответственность перед обществом и природой, поэтому стремится минимизировать негативное воздействие на окружающую среду.

Экологическая политика и принципы «Полиметалла» основываются на требованиях законодательства РФ в области охраны окружающей среды, рационального природопользования и промышленной санитарии, директивах Всемирного банка и внутренних документах.

Основные мероприятия, проводимые «Полиметаллом» и направленные на минимизацию негативного воздействия на окружающую среду:

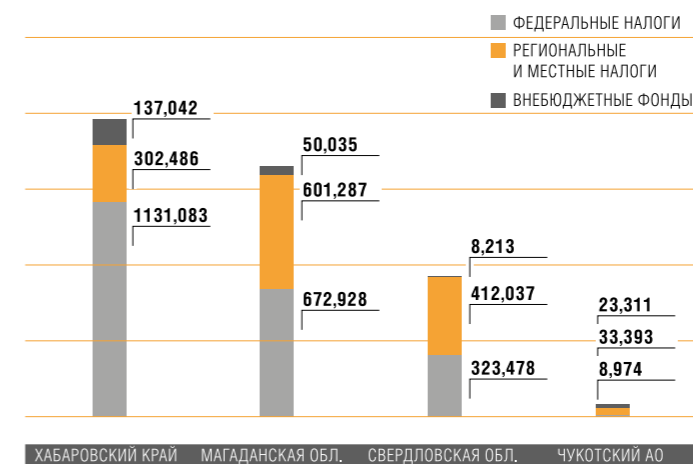
- Внедрение новых, более безопасных технологий;
- Постепенный вывод из производства опасных веществ и технологических процессов;
- Повышение уровня эффективности управления производством и технологической деятельностью;
- Рациональное использование природных ресурсов, снижение объемов потребления на единицу продукции;
- Комплексное использование вторичных ресурсов;
- Вовлечение персонала Компании в природоохранную деятельность предприятий;
- Совершенствование системы управления экологическими рисками, предупреждение аварий с экологическими рисками;
- Развитие и повышение эффективности системы производственного мониторинга экологических аспектов и последствий деятельности.

В «Полиметалле» функционирует Система управления окружающей средой, задача которой – координация природоохранной деятельности. Данная система соответствует требованиям Всемирного банка и международного стандарта ISO 14001.

Ответственная социальная политика в регионах, где находятся предприятия «Полиметалла», активное участие в благотворительной деятельности являются одними из ключевых условий долгосрочной эффективности компании и соответствуют принципам ГД ООН.

Прежде всего необходимо отметить, что налоговые отчисления дочерних производственных предприятий «Полиметалла» составляют основу доходной части бюджетов ряда регионов присутствия. По итогам 2009 года общий объем налоговых отчислений предприятий Компании в бюджеты всех уровней и внебюджетные фонды составил 3 704 267 871 рубль, из которых 1 349 203 322 рубля было направлено в региональные и местные бюджеты.

НАЛОГОВЫЕ ОТЧИСЛЕНИЯ ДОЧЕРНИХ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ «ПОЛИМЕТАЛЛА» (МЛН РУБ.)



* Без учета налогов по Костанайской области, Республики Казахстан, поскольку приобретение месторождения Варваринского было завершено 30 октября 2009 года.



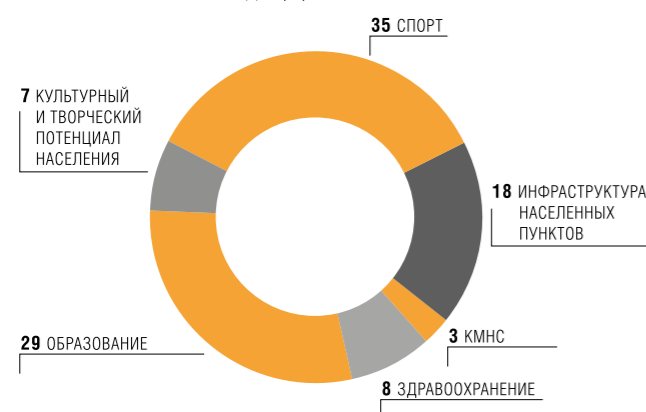
В 2009 году «Полиметалл» оказывал поддержку регионам присутствия в рамках 10 соглашений о социально-экономическом сотрудничестве, которые были заключены между Компанией и региональными и территориальными органами власти. Объем финансирования приоритетных направлений социально-экономического развития территорий в 2009 году составил 92 435 189 рублей. В дополнение к этому Компания потратила на благотворительность 5 865 189 рублей. Таким образом, совокупные социальные инвестиции компании по итогам 2009 года составили 98 300 378 рублей.



Традиционно социальные инвестиции «Полиметалла» сконцентрированы на поддержке образования и здравоохранения, развитии инфраструктуры территорий, а также спорта и здорового образа жизни.

Активная благотворительная деятельность Компании сосредоточена на развитии культурного и творческого потенциала населения и поддержке коренных малочисленных народов Севера (КМНС) в части проведения национальных праздников и сохранения культурных традиций.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ СОЦИАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ ПО НАПРАВЛЕНИЯМ В 2009 ГОДУ (%)



Поддержка образования и здравоохранения

В Свердловской области в 2009 году Компания направила на поддержку образования и здравоохранения 2,5 млн рублей. Средства направлены, в частности, на капитальный ремонт отделения патологии новорожденных и пищеблока Детской городской больницы города Краснотуринска. Для планирующегося капитального ремонта средней школы №30 города Дегтярска Компания выделила финансовые средства на подготовку проектно-сметной документации и оплату государственной экспертизы.

В Хабаровском крае в 2009 году на эти направления направлено около 6 млн рублей.

В районе имени Полины Осипенко проведены ремонты в детском саду села Бриакан и в общеобразо-

вательной школе села Херпучи, приобретено оборудование для медицинских кабинетов и инвентарь для оснащения спортивных комнат и игровых площадок в детских садах сел Херпучи и Оглонги, выделены средства на обустройство пришкольной спортивной площадки в селе Херпучи. В Детской школе искусств села им. П. Осипенко установлено оборудование, необходимое для детского творчества, в Центре внешкольной работы – спортивное оборудование, приобретено медицинское оборудование и резервные источники энергоснабжения для участковых больниц сел района им. П. Осипенко. В Охотском районе приобретена компьютерная техника для Охотской центральной больницы. В Амурском районе Компания приобрела спортивное оборудование для Детско-юношеской спортивной школы и оборудовала детские игровые площадки во дворах г. Амуурска.

В Магаданской области на эти направления направлено около 26 млн рублей.

В Омсукчанском районе особое внимание было уделено дошкольным детским образовательным учреждениям: ремонту действующего детского сада поселка Омсукчан и строительно-монтажным работам в строящемся детском саду, а также расширению здания детского сада в поселке Дукат. Также закуплены и установлены детские игровые площадки на придомовых территориях, проведен ремонт в здании Омсукчанской центральной районной больницы.

В Северо-Эвенском районе на условиях софинансирования с администрацией района компания «Полиметалл» приняла участие в капитальном ремонте системы отопления Центра детского творчества. В поселковой школе-интернате проведен ремонт школьной столовой, для детского сада поселка Эвенск приобретено оборудование в спортивный зал и закуплены детские игровые площадки. Для центральной больницы поселка Эвенск закуплено медицинское оборудование, выделены средства на приобретение машины скорой помощи. В Среднеканском районе средства пошли на ремонт детских садов и школы поселков Сеймчан и Верхний Сеймчан, а также на ремонт ряда отделений центральной больницы района.



Развитие спорта и поддержка здорового образа жизни

В Свердловской области в 2009 году на эти направления выделено 1,4 млн рублей. Оказана помощь хоккейно-футбольному клубу «Спутник» города Карпинска, который Компания поддерживает не первый год. На средства Компании приобретается спортивная форма и инвентарь, оплачивается проезд юных спортсменов на соревнования. В городе Дегтярске Компания спонсировала строительство площадки для занятий скейтбордингом.

В Магаданской области на развитие спорта направлено 5,2 млн рублей. В Омсукчанском районе Компания закончила реконструкцию, обустройство и сдачу в эксплуатацию крытого ледового катка, выступила спонсором областного турнира по футболу «Кожаный мяч 2009».

В Хабаровском крае на развитие спорта направлено 26,2 млн рублей.

Как и годом ранее, Компания оказала поддержку Автономной некоммерческой организации «Клуб «Нефтяник-Хабаровск» по хоккею с мячом». В г. Амурске Компания направила средства на восстановление стадиона «Юность» и оказала спонсорскую поддержку футбольной команде «Амурец». В районе им. П. Осипенко «Полиметалл» принял участие в организации районного детского туристического слета.

Компания также оказывает традиционное содействие таким спортивным мероприятиям как Первенство Дальневосточного федерального округа по греко-римской борьбе и по пауэрлифтингу, проходящим в Амурске, и чемпионату Хабаровского края по киокушинкай и каратэ-до.

В 2009 году в поселке Охотск Хабаровского края «Полиметалл» продолжил работу по строительству спортивного комплекса, который должен стать первым крупным спортивным объектом района и создать современные условия для занятий физкультурой и спортом для местных жителей. Инвестиции в реализацию проекта за год составили 6,2 млн рублей.

Поддержка инфраструктуры населенных пунктов

На развитие инфраструктуры населенных пунктов в 2009 году Компания направила около 17 млн рублей.

В Свердловской области в 2009 году «Полиметалл» направил средства на газификацию жилого фонда поселка Воронцовка (проектные и строительно-монтажные работы), а также на текущий ремонт бани поселка Белка.

В Хабаровском крае для села Херпучи района им. Полины Осипенко Компания в 2009 году приобрела модульную котельную и автомобиль для перевозки жителей сел Херпучи и Оглонги. Для Амурского района были закуплены специализированный автобус для нестационарного культурного обслуживания населения в отдаленных поселениях и автобус для Общества инвалидов города Амуурска. В поселке Омсукчан Магаданской области в 2009 году силами Компании было отремонтировано дорожное покрытие центральной улицы поселка.

Развитие культурного и творческого потенциала населения

Общие затраты по этому направлению в 2009 году в Магаданской области составили более 3,4 млн рублей. Компания провела ремонтные работы и закупила новую мебель для Центра досуга и народного творчества в поселке Омсукчан. Для Дома культуры в Эвенске приобретено звуковое и световое оборудование и музыкальные инструменты для детского духового оркестра, а также оргтехника для других городских учреждений культуры. В Магаданской области Компания традиционно поддержала конкурс молодых исполнителей эстрадной песни и танца «Звездопад 2009» в г. Магадане.

В Хабаровском крае затраты Компании на помощь культурно-досуговым объектам составили 1,9 млн рублей. Для Дома культуры села им. Полины Осипенко было закуплено световое и стерео оборудование. Материально-техническое оснащение кинотеатра «Молодость» в городе Амурске, начатое компанией в 2008 году, в 2009-м было завершено – Компания закупила цифровую киноаппаратуру, оснастила кинотеатр другим

необходимым оборудованием и инвентарем, и теперь обновленный кинотеатр открыт для населения.

В 2009 году Компания во всех районах присутствия выступила соорганизатором творческих мероприятий, фестивалей и конкурсов, а также праздничных культурно-массовых и традиционных праздничных мероприятий. Ежегодно «Полиметалл» организует новогодние праздники для детей из интернатов и акции по оказанию материальной поддержки многодетным семьям, поздравления ветеранов Великой Отечественной войны с Днем Победы и поздравление первоклассников с Днем знаний.

Поддержка коренного населения

«Полиметалл» традиционно оказывает содействие и помощь поселениям, родовым общинам и общественным организациям, занимающимся проблемами коренного населения в регионах деятельности Компании. Компания также активно поддерживает традиционные художественные промыслы коренных народов, закупая для местных ремесленников материалы и инструменты для творчества, и оказывает поддержку обрядовой культуре и национальным видам спорта. В 2009 году на благотворительные программы по поддержке коренных малочисленных народов Севера «Полиметалл» выделил около 2,5 млн рублей.

В Магаданской области при поддержке Компании прошли в 2009 году национальные эвенские праздники «Хэбдэнек» и «Бакалдыдяк», для родовой общины «Балыгычан» Среднеканского района в 2009 году был приобретен снегоход «Буран» и горюче-смазочные материалы. В Северо-Эвенском районе Компания оказывает материально-техническую поддержку периодическому печатному изданию Ассоциации КМНС «Вестник Севера». Для детей из числа КМНС компания организовала приобретение новогодних подарков.

В Чаунском районе Чукотского АО регулярно оказывается помощь оленеводческой бригаде «Чаунское»: закупаются и доставляются на места стойбищ продукты питания, дрова и горюче-смазочные материалы. Также, продолжая традицию содействия в обеспечении населе-

ния специальной техникой, адаптированной к условиям Крайнего Севера, к ранее купленным «Полиметаллом» для нужд оленеводов снегоходам в 2009 году приобретен прицеп-мотовездеход.

В Хабаровском крае «Полиметалл» традиционно выступает соорганизатором и спонсором эвенского праздника Севера в Охотском районе, праздника «Последняя тропа» в национальном селе Владимировка района им. П. Осипенко, в 2009 году Компания также оказала содействие в проведении фестиваля фольклорных и обрядовых праздников «Бубен дружбы». В 2009 году компания организовала поездку народного песенно-танцевального ансамбля «Сиун» села Ачан на Международный съезд коренных малочисленных народов Севера в Москву. В Охотском районе при поддержке Компании в летнем оздоровительном лагере «Дюасак» была организована профильная смена «Родовое кочевье» для 20 эвенских детей, 10 из которых сироты.

Информирование населения

В целях достижения максимально эффективного и конструктивного диалога с местным населением и обеспечения жителей регионов присутствия Компании оперативной, полной и всесторонней информацией о своей деятельности, «Полиметалл» использует все доступные каналы предоставления информации.

Помимо публикаций в СМИ и распространения корпоративных изданий в 2009 году Компания приняла решение о расширении на население проекта «Обратная связь», действовавшего ранее только для работников «Полиметалла». Основным ожидаемым эффектом должно стать более полное раскрытие информации о деятельности предприятия, находящегося в регионе, ответственности перед населением по вопросам трудоустройства, экологии, о реализации социальных программ. Прямой контакт с общественностью и коренным населением позволит внедрять более обоснованные инструменты ведения социальной политики. Получение оценки населения актуализирует базу для принятия решений в рамках формирования социальных соглашений и социальных программ. Такой подход в работе

информирования населения обеспечит Компании возможность оперативно реагировать на ожидания местных сообществ и более эффективно учитывать мнение населения.

На 2010 год запланирован ряд мероприятий по организации в публичных общественных местах (администрации, районные библиотеки и т.д.) стационарных информационных стендов с обновляемой информацией о деятельности Компании. Там же будут устанавливаться почтовые ящики для того, чтобы жители могли напрямую задать вопросы о работе Компании или внести предложения.

Фариза Магараева

Мой папа инженер,
он работает
со сложными
приборами,
настраивает
и налаживает
разное оборудование.
Это непросто.



ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Полиметалл» («ОАО «Полиметалл») и его дочерних обществ («Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, результаты её деятельности, движение денежных средств и изменение собственных средств акционеров Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, в соответствии с Общепринятыми стандартами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки («ГААП США»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о соответствии консолидированной финансовой отчетности требованиям ГААП США и раскрытие всех существенных отклонений от указанных стандартов в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям ГААП США;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, утверждена руководством Группы 15 апреля 2010 года:

От имени р/



Несис В.Н.
Генеральный директор



Черкашин С.А.
Финансовый директор

Deloitte.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Открытого акционерного общества «Полиметалл»

Мы провели аудит прилагаемого консолидированного баланса Открытого Акционерного Общества «Полиметалл» и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменении собственных средств акционеров и движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты. Ответственность за подготовку прилагаемой консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша обязанность состоит в выражении мнения в отношении достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенных нами аудитов.

Наши аудиторские проверки проводились в соответствии с Общепринятыми стандартами аудита США. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. От Группы не требуется проведения аудита системы внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, и у нас не было задания провести такой аудит. Аудит включает рассмотрение системы внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности в качестве основы для разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Группы за составлением финансовой отчетности. Соответственно, в нашем заключении мы не выражаем такого мнения. Аудит также включает в себя изучение, на выборочной основе, доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие в бухгалтерской отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, изучение существенных оценочных значений, применяемых руководством при подготовке бухгалтерской отчетности, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом. Мы считаем, что проведенная нами аудиторская проверка дает достаточные основания для нашего заключения.

Мы считаем, что прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, результаты её деятельности и движение денежных средств за соответствующие годы, в соответствии с Общепринятыми стандартами бухгалтерского учета США.

15 апреля 2010 года

Deloitte & Touche

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ**

(в тысячах долларов США, за исключением количества акций и прибыли на одну акцию)

	Примечание	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		28,317	4,077
Предоплаты поставщикам		15,601	11,827
Товарно-материальные запасы и запасные части	6	284,486	196,088
Краткосрочная дебиторская задолженность по НДС	7	77,323	62,718
Краткосрочные отложенные налоговые активы	8	12,833	5,627
Прочие оборотные активы	9	22,051	23,862
Итого оборотные активы		440,611	304,199
Основные средства, нетто	10	1,087,503	477,889
Гудвилл	11	112,316	23,741
Инвестиции в совместные предприятия	12	17,047	18,124
Долгосрочные займы связанным сторонам	13, 32	9,715	8,214
Долгосрочная дебиторская задолженность по НДС	7	7,799	13,953
Долгосрочные отложенные налоговые активы	8	30,118	17,779
Прочие внеоборотные активы		18,291	12,576
Итого внеоборотные активы		1,282,789	572,276
Итого активы		1,723,400	876,475
Обязательства и собственные средства акционеров			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	14	67,930	28,738
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	15	108,873	316,369
Задолженность по налогам и сборам		14,873	10,060
Краткосрочные отложенные налоговые обязательства	8	2,666	6,338
Краткосрочная часть обязательств по финансовому лизингу	16	2,928	-
Итого краткосрочные обязательства		197,270	361,505
Условные обязательства по выплате вознаграждения	5, 29	16,389	4,523
Долгосрочная часть обязательств по финансовому лизингу	16	4,857	-
Долгосрочные кредиты и займы	17	331,293	-
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	8	60,519	29,458
Обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников	18	43,004	26,128
Прочие долгосрочные обязательства		3,810	5,193
Производные финансовые инструменты, нетто	29	149,514	-
Итого долгосрочные обязательства		609,386	65,302
Итого обязательства		806,656	426,807
Условные обязательства	33	-	-
Собственные средства акционеров			
Акционерный капитал (2,444,000,000 разрешенных к выпуску акций номинальной стоимостью 0,2 руб. за акцию; 399,375,000 и 315,000,000 акций, выпущенных по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно; 357,924,643 и 315,000,000 акций, находящихся в обращении по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно)	19	7,223	6,698
Добавочный капитал		797,418	400,122
Собственные акции, выкупленные у акционеров	19	(481)	-
Накопленный прочий совокупный убыток		(63,528)	(37,276)
Нераспределенная прибыль		176,112	80,124
Итого собственные средства акционеров		916,744	449,668
Итого обязательства и собственные средства акционеров		1,723,400	876,475

Прилагаемые консолидированные примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ**

(в тысячах долларов США, за исключением количества акций и прибыли на одну акцию)

	Примечание	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Выручка	21	560,737	502,731
Себестоимость	22	284,416	300,729
Валовая прибыль		276,321	202,002
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	26	52,042	90,142
Прочие операционные расходы	27	41,706	36,231
Прибыль от основной деятельности		182,573	75,629
Процентные расходы, за вычетом капитализированных процентов		32,515	20,675
Убыток от инвестиций в совместные предприятия	12	342	8,393
Убыток от погашения долга		5,873	-
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	29	41,938	-
Изменение справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения	29	11,431	-
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто		(7,869)	44,520
Прибыль до налога на прибыль и чрезвычайных доходов		98,343	2,041
Расход по налогу на прибыль	28	38,386	18,611
Прибыль/(убыток) до чрезвычайных доходов		59,957	(16,570)
Чрезвычайные доходы – превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	5	36,031	840
Чистая прибыль/(убыток)		95,988	(15,730)
Прибыль/(убыток) на акцию (выражено в долл. США)			
От обычной деятельности	19		
Базовая прибыль/(убыток) на акцию		0.186	(0.053)
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию		0.181	(0.053)
От чрезвычайных доходов			
Базовая прибыль на акцию		0.112	0.003
Разводненная прибыль на акцию		0.109	0.003
Чистая прибыль/(убыток)			
Базовая прибыль/(убыток) на акцию		0.298	(0.050)
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию		0.290	(0.050)
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении			
Базовое		322,343,391	312,450,725
Разводненное		331,025,789	312,450,725

Прилагаемые консолидированные примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США)**

	Примечание	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Чистая прибыль/(убыток)		95,988	(15,730)
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к величине денежных средств от операционной деятельности:			
Чрезвычайные доходы – превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения (Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто	5	(36,031)	(840)
Амортизация и истощение		53,744	48,522
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	29	41,938	-
Изменение справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения	29	11,431	-
Убыток от погашения долга	27	5,873	-
Изменение начисленных расходов по оплате труда		5,287	474
Убыток от выбытия основных средств	27	3,401	4,624
Увеличение обязательств по восстановлению земель и закрытию рудников	18	2,895	1,357
Изменение резерва под дебиторскую задолженность, безнадежную к взысканию	27	2,993	1,135
Списание НДС, не принимаемого к вычету		2,909	-
Снижение стоимости товарно-материальных запасов до наименьшей из фактической или рыночной стоимости	22	2,622	10,583
Изменение справедливой стоимости долгосрочных займов, выданных связанным сторонам		928	-
Доходы/(расходы) по отложенному налогу на прибыль	28	872	(11,254)
Расходы на финансовый лизинг		489	40
Убыток от инвестиций в совместные предприятия	12	342	8,393
Расходы, связанные с реализацией опционной программы	20, 26	-	31,902
Прочие денежные расходы		857	2,654
Изменения в оборотном капитале, за исключением денежных средств:			
Предоплаты поставщикам		(3,729)	(2,811)
Товарно-материальные запасы и запасные части		(35,430)	(29,058)
Дебиторская задолженность по НДС		7,087	(22,907)
Прочие оборотные активы		3,167	(8,799)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства		15,458	17,328
Задолженность по налогам и сборам		(943)	636
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		174,279	80,769
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(222,242)	(112,490)
Поступления от продажи основных средств		436	1,808
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств	5	(10,708)	(22,014)
Поступления от продажи дочерних компаний		-	55
Инвестиции в совместные предприятия		-	(27,422)
Займы, выданные третьим сторонам		(10,321)	(526)
Погашение займов, выданных третьим сторонам		9,238	-
Займы, выданные связанным сторонам		(55,022)	(4,566)
Погашение займов, выданных связанным сторонам		21,007	1,131
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(267,612)	(164,024)

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах долларов США)**

	Примечание	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от краткосрочных кредитов и займов		480,306	367,256
Поступления от долгосрочных кредитов и займов		335,522	-
Погашение краткосрочных кредитов и займов и краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов		(671,806)	(424,606)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов, полученных от связанных сторон		473,737	-
Поступления от долгосрочных кредитов и займов, полученных от связанных сторон		168,184	200,142
Погашение краткосрочных кредитов и займов и краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов, полученных от связанных сторон		(750,345)	(57,681)
Поступления от выпуска акций, за вычетом понесенных затрат		87,432	-
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров		(223)	-
Поступления от выпуска акций согласно опционной программе		-	212
Платежи по финансовому лизингу		(5,118)	(2,182)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		117,689	83,141
Влияние пересчета валют на денежные средства и их эквиваленты		(116)	(828)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		24,240	(942)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		4,077	5,019
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		28,317	4,077
Дополнительная информация			
Проценты уплаченные		49,144	23,050
Налог на прибыль уплаченный		30,952	37,983
Неденежные инвестиционные и финансовые операции			
Приобретение основных средств (по финансовому лизингу)		10,137	-
Выпуск акций, направленных на оплату приобретений дочерних компаний	5	156,000	-
Исполнение выданного опциона на покупку акций	5	152,721	-
Инвестиции в совместные предприятия		-	3,482
Условное вознаграждение в связи с приобретением дочерних компаний	5	6	5,459
Прилагаемые консолидированные примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.			

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

	Примечание	Кол-во акций в обращении	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Накопленный прочий совокупный (убыток) / доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственные средства ОАО «Полиметалл»
Остаток на 1 января 2008 года		309,459,677	6,698	367,129	(50)	56,208	95,854	525,839
Совокупный убыток:								
Чистый убыток		-	-	-	-	-	(15,730)	(15,730)
Прочий совокупный убыток: корректировка, связанная с пересчетом валют		-	-	-	-	(93,484)	-	(93,484)
Итого совокупный убыток								(109,214)
Амортизация вознаграждения, полученного от депозитария		-	-	929	-	-	-	929
Опционная программа вознаграждений	20, 26	-	-	31,902	-	-	-	31,902
Выпуск собственных акций, выкупленных у акционеров	19	5,540,323	-	162	50	-	-	212
Остаток на 31 декабря 2008 года		315,000,000	6,698	400,122	-	(37,276)	80,124	449,668
Совокупный доход:								
Чистая прибыль		-	-	-	-	-	95,988	95,988
Прочий совокупный убыток: корректировка, связанная с пересчетом валют		-	-	-	-	(26,252)	-	(26,252)
Итого совокупный доход								69,736
Амортизация вознаграждения, полученного от депозитария		-	-	978	-	-	-	978
Выпуск акций, оплачиваемых денежными средствами	19	9,524,643	59	87,805	-	-	-	87,864
Выпуск акций, направленных на оплату приобретений	5	17,500,000	109	155,891	-	-	-	156,000
Исполнение опциона на покупку	5	15,925,000	99	152,622	-	-	-	152,721
Акции, выпущенные для дочерней компании	19	-	258	-	(258)	-	-	-
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров	19	(25,000)	-	-	(223)	-	-	(223)
Остаток на 31 декабря 2009 года		357,924,643	7,223	797,418	(481)	(63,528)	176,112	916,744

Прилагаемые консолидированные примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Хозяйственная деятельность

Открытое акционерное общество «Полиметалл» (далее «ОАО «Полиметалл» или «Компания») и его дочерние предприятия (далее «Группа») занимаются добычей золота, серебра и меди, а также сопутствующими видами деятельности, включая разведку месторождений, добычу и переработку руды и восстановление земель. С момента основания Группа приобрела ряд месторождений золотой и серебряной руды, начало коммерческого производства на которых требует значительных капиталовложений. Группа владеет производственными мощностями на месторождениях Воронцовское и Лунное, рудниках Дукаг и Хаканджинское, месторождениях Майское и Варваринское.

Группа имеет шесть отчетных сегментов, выделенных по территориальному признаку. Все операции и активы Группы находятся на территории России и Казахстана.

Группа владеет следующими основными лицензиями на добычу полезных ископаемых: Воронцовское месторождение (Свердловская область), месторождения Лушное, Арылах, Дукаг, Кубака, Гольцовое и Сопка Кварцевая (Магаданская область), Хаканджинское и Юрьевское месторождения и месторождение Албазино (Хабаровский край), месторождение Майское (Чукотский автономный округ), месторождение Варваринское (Казахстан).

Структура собственности

Открытое акционерное общество «Межрегиональное научно-производственное объединение «Полиметалл» было зарегистрировано 12 марта 1998 года в Российской Федерации. 19 декабря 2006 года Открытое акционерное общество «Межрегиональное научно-производственное объединение «Полиметалл» было переименовано в Открытое акционерное общество «Полиметалл».

До ноября 2005 года держателем контрольного пакета акций Компании являлось Закрытое акционерное общество «ИСТ» (ЗАО «ИСТ»), которое вместе со своими дочерними предприятиями формировало группу «ИСТ». В ноябре 2005 года ЗАО «ИСТ» продало свою долю в Компании Открытому акционерному обществу «Нафта Москва» (ОАО «Нафта Москва»).

В 2006 году в результате реструктуризации ОАО «Нафта Москва», Nafta Moskva (Cyprus) Limited, дочернее предприятие ОАО «Нафта Москва», стало единственным акционером Компании и оставалось им до осуществления публичного размещения акций Компании. В феврале 2007 года Компания разместила 40,000,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.2 рубля за акцию в форме Глобальных депозитарных расписок («ГДР») (одна ГДР представляет одну обыкновенную акцию) на Лондонской фондовой бирже, а также на Фондовой бирже «Российская Торговая Система» («РТС») и на Московской Межбанковской Валютной Бирже («ММВБ»).

В июне 2008 года компания Nafta Moskva (Cyprus) Limited продала всю свою долю в Компании (68.0%) трем сторонам: компании Powerboom Investments Limited (23.97%), конечным бенефициаром которой является Александр Несис, Pearlmoon Limited (24.82%), конечным бенефициаром которой является Петр Келлер, и компании Vitalbond Limited (19.02%), конечным бенефициаром которой является Александр Мамут. Кроме того, на 31 декабря 2009 года компания Deutsche Bank Trust Company Americas являлась номинальным держателем 13.48% голосующих акций Компании. Ни одна другая сторона не контролировала свыше 5% голосующих акций Компании.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

В октябре 2009 года Компания разместила 42,949,643 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.2 рубля каждая путем закрытой подписки (Примечание 19).

Экономическая ситуация

С конца 2008 года рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира, включая экономику Российской Федерации, характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или потребовали финансовой помощи от государства. Кредитный кризис оказал непосредственное влияние на Группу за счет увеличения стоимости привлечения капитала. Несмотря на улучшение конъюнктуры мировых рынков, наблюдавшееся в последние месяцы, процентные ставки по займам Группы в 2009 году были выше ставок, действовавших до начала кризиса. Несмотря на меры, которые могут быть предприняты правительством Российской Федерации для стабилизации ситуации, существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитных ресурсов для Группы и ее контрагентов.

Структура Группы

По состоянию на 31 декабря 2009 года Компании принадлежали следующие основные дочерние компании:

Дочерняя компания	Месторожение	Процент голосующих акций, %	
		31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
ЗАО «Золото Северного Урала»	Ворошиловское	100	100
ОАО «Охотская ПТК»	Хаканджинское, Юрьевское	100	100
ЗАО «Серебро Магадана»	Дукат, Лунное, Арылах	100	100
ООО ЗК «Майское»	Майское	100	-
ОАО «Омолонская золоторудная компания»	Кубака, Биркачан	100	100
ООО «Ресурсы Албазино»	Албазино	100	100
ООО «Амурский Гидрометаллургический Комбинат»	нет	100	100
ООО «Рудник Кварцевый»	Сопка Кварцевая, Дальний	100	-
АО «Варваринское»	Варваринское	100	-

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с общепринятыми стандартами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки («ГААП США»). Компания и ее основные дочерние предприятия зарегистрированы в Российской Федерации и Казахстане, ведут учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Положениями по бухгалтерскому учету и отчетности Российской Федерации («РСБУ») и Казахстана. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании таких бухгалтерских записей, при этом в нее внесены корректировки для достоверного представления отчетности в соответствии с ГААП США.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Новые выпущенные положения по бухгалтерскому учету

Положения по бухгалтерскому учёту, вступившие в силу в течение отчётного периода

Начиная с 30 июня 2009 года Группа применяет Кодификацию стандартов бухгалтерского учета («КСБУ») Совета по стандартам бухгалтерского учета, которая в настоящее время является единственным официальным источником общепринятых принципов бухгалтерского учета в Соединенных Штатах Америки. Кодификация изменила группировку финансовых стандартов, но не имеет целью изменить или модифицировать существующие ГААП США.

С 1 января 2008 года Группа начала применение КСБУ 820 «Определение и раскрытие информации по справедливой стоимости» («КСБУ 820»), ранее называвшегося Стандарт бухгалтерского учета № 157 «Определение справедливой стоимости», который дает определение справедливой стоимости, устанавливает правила определения справедливой стоимости, а также расширяет требования к раскрытию информации в части определения справедливой стоимости. Используя предусмотренное КСБУ 820 право на отсрочку, Группа отложила применение положений КСБУ 820 на один год в отношении всех нефинансовых активов и нефинансовых обязательств, за исключением отражаемых или раскрываемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости на постоянной основе (по крайней мере, один раз в год). Следуя разрешенной годовой отсрочке, с 1 января 2009 года Группа начала применение КСБУ 820 в отношении нефинансовых активов и нефинансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости в разовом порядке, например, активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости в случае объединения компаний; обесцененных объектов основных средств, нематериальных активов и гудвила; а также в случае принятия к учету обязательств по выводу активов из эксплуатации. Переход к применению положений КСБУ 820 не оказал существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение и движение денежных средств Группы.

В апреле 2009 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил дополнительные указания по определению и раскрытию информации о справедливой стоимости (ранее называвшиеся Мнение персонала по Стандарту бухгалтерского учета № 157-4 «Определение справедливой стоимости в условиях, когда объем и уровень активности рыночной торговли активом значительно снижены, а также определение сделок, осуществленных с нарушениями»). Новые указания подтверждают положения КСБУ 820 о том, что справедливая стоимость рассчитывается с целью определения потенциальной стоимости продажи актива в рамках сделки, осуществленной в ходе обычной деятельности (в отличие от принудительных или навязанных сделок) на момент составления финансовой отчетности в текущих рыночных условиях. В частности, подтверждается необходимость вынесения суждений для того, чтобы удостовериться, что ранее активный рынок стал неактивным, и при определении справедливой стоимости в условиях неактивного рынка. Новые указания применяются в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, завершающихся после 15 июня 2009 года. Более раннее применение допускается в отношении периодов, заканчивающихся после 15 марта 2009 года. Группа начала применять КСБУ 820 с учетом изменений начиная с консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Переход к применению КСБУ 820 не оказал существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В декабре 2007 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил КСБУ 805 «Сделки по объединению бизнеса» («КСБУ 805»), ранее называвшийся Стандарт бухгалтерского учета № 141 (пересмотренный) «Сделки по объединению бизнеса». Данный стандарт значительно меняет порядок учета сделок по объединению бизнеса и действует начиная с 1 января 2009 года в отношении всех новых сделок такого рода. Приобретения Группы после этой даты учитывались в соответствии с положениями КСБУ 805, см. дополнительную информацию в Примечании 5 («Приобретение и выбытие дочерних компаний»), включая влияние применения стандарта на финансовую отчетность Группы.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

В декабре 2007 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил КСБУ 810 «Консолидация» («КСБУ 810»), ранее называвшийся Стандарт бухгалтерского учета № 160 «Отражение доли неконтролирующих акционеров в консолидированной финансовой отчетности – поправка к Бюллетеню исследований в области бухгалтерского учета № 51»). Согласно данному стандарту все компании должны отражать неконтрольные доли участия в дочерних предприятиях в качестве отдельного компонента собственного капитала в консолидированном балансе, четко указывать суммы консолидированной чистой прибыли, относящиеся к доле материнской компании и неконтрольным долям в консолидированном отчете о прибылях и убытках и раскрывать достаточный объем информации, позволяющий четко определить и разграничить доли участия материнской компании и неконтролирующих участников. Положения КСБУ 810 также устанавливают стандарты учета и отчетности по изменениям в доле участия материнской компании и оценке оставшихся вложений в уставный капитал неконтролирующих участников в случае прекращения консолидации дочернего предприятия. Данный стандарт применяется с 1 января 2009 года. Переход к применению КСБУ 810 не оказал существенного влияния на финансовое положение, результаты операций и движение денежных средств Группы.

В мае 2009 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил КСБУ 855 «События после отчетной даты» («КСБУ 855»), ранее называвшийся Стандарт бухгалтерского учета № 165 «События после отчетной даты»). Новый стандарт устанавливает правила учета и раскрытия сведений о существенных событиях, происходящих после отчетной даты, но раньше даты выпуска финансовой отчетности или даты завершения ее подготовки к выпуску. Как правило, эти события отражаются в отчетности, если они указывают на положение, которое существовало на отчетную дату, и не отражаются в отчетности, если положение возникло после отчетной даты. Раскрытие данных по существенным событиям, не отраженным в отчетности, необходимо во избежание введения пользователей финансовой отчетности в заблуждение. Данный стандарт требует раскрытие даты, до которой компания оценила события после отчетной даты, и оснований для установления этой даты, т.е. является ли она датой публикации финансовой отчетности или датой завершения подготовки отчетности к выпуску. КСБУ 855 применяется в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, завершающихся после 15 июня 2009 года.

В ноябре 2008 года Совет по стандартам бухгалтерского учета ратифицировал дополнительные указания к КСБУ 323 «Инвестиции – метод долевого участия и совместная деятельность» («КСБУ 323»), ранее называвшемуся Положение Специализированной рабочей группы по текущим вопросам № 08-6 «Вопросы учета инвестиций по методу долевого участия»). Группа начала применять КСБУ 323 с учетом изменений начиная с консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Переход к применению КСБУ 323 не оказал существенного влияния на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В январе 2010 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил Обновление стандарта бухгалтерского учета 2010-1 «Учет распределения средств в пользу акционеров, состоящих из акций и денежных средств» («ОСБУ 2010-1»), вносящий изменения в КСБУ 505 «Собственный капитал» («КСБУ 505») и КСБУ 260 «Прибыль на акцию» («КСБУ 260»). В ОСБУ 2010-1 поясняется, что доля выплат акционерам, осуществляемая в виде акций, в отношении которой они имеют право выбрать получение денежных средств или акций с потенциальным ограничением на общую сумму денежных средств, считается выпуском акций, отражаемым при расчете прибыли на акцию перспективно, а не дивидендом по акциям для целей применения КСБУ 505 и КСБУ 260. ОСБУ 2010-1 действуют в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, заканчивающихся не ранее 15 декабря 2009 года, и должны применяться ретроспективно.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Группа начала ретроспективно применять ОСБУ 2010-1 начиная с годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Переход к применению ОСБУ 2010-1 не оказал существенного влияния на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В январе 2010 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил Обновление стандарта бухгалтерского учета 2010-2 «Учет и отчетность в отношении уменьшения доли собственности в дочернем предприятии – уточнение рамок действия» («ОСБУ 2010-2»), вносящий изменения в КСБУ 810 «Консолидация» («КСБУ 810»). ОСБУ 2010-2 уточняет список видов деятельности, подпадающих под действие КСБУ 810, и дает соответствующие указания. ОСБУ 2010-2 также уточняет, что в случае уменьшения доли собственности в дочернем предприятии, которое не занимается хозяйственной или некоммерческой деятельностью, организация должна сначала рассмотреть, отражена ли сущность операции в других разделах, таких как передача финансовых активов, признание выручки, обмен неденежных активов, продажа недвижимости, передача прав на пользование недрами и запасами полезных ископаемых. В отсутствие других указаний организация должна применять положения КСБУ 810. ОСБУ 2010-2 также расширяются требования к раскрытию информации по прекращению консолидации дочернего предприятия или прекращению признания группы активов в рамках КСБУ 810. ОСБУ 2010-2 действует в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, заканчивающихся не ранее 15 декабря 2009 года, и должен применяться ретроспективно начиная с первого периода применения организацией Стандарта бухгалтерского учета № 160 «Отражение неконтрольного участия в консолидированной финансовой отчетности – поправка к Бюллетеню исследований в области бухгалтерского учета № 51»). Группа начала ретроспективно применять ОСБУ 2010-2 начиная с годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, т.е. с 1 января 2009 года. Переход к применению ОСБУ 2010-2 не оказал существенного влияния на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Положения по бухгалтерскому учету, вступающие в силу в последующих периодах

В августе 2009 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил Обновление стандарта бухгалтерского учета 2009-05 «Оценка обязательств по справедливой стоимости» («ОСБУ 2009-05»), вносящий изменения в КСБУ 820 «Определение и раскрытие информации по справедливой стоимости» («КСБУ 820»). ОСБУ 2009-05 поясняет, что в обстоятельствах, когда котировка на активном рынке недоступна, при составлении отчетности организация должна использовать одну или более из следующих методик оценки: оценка исходя из котировки идентичного обязательства при продаже в качестве актива; котировки аналогичных обязательств при продаже в качестве активов или любая другая методика, соответствующая принципам КСБУ 820, например, оценка по дисконтированной стоимости. ОСБУ 2009-05 также поясняет, что при составлении отчетности организация не обязана включать отдельные исходные данные по существованию ограничения, не позволяющего передавать обязательства. ОСБУ 2009-05 вступает в силу в первом отчетном периоде (включая промежуточные периоды), начинающемся после его выпуска. Досрочное применение разрешается, если не выпускалась финансовая отчетность за предыдущий период. Группа начнет применять положения ОСБУ 2009-05 с 1 января 2010 года. Руководство Группы считает, что переход к применению ОСБУ 2009-05 не окажет существенного влияния на ее консолидированное финансовое положение и результаты операций.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

В январе 2010 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил ОСБУ 2010-6 «Повышение качества раскрытия информации об определении справедливой стоимости» («ОСБУ 2010-6»), вносящий изменения в КСБУ 820 «Определение и раскрытие информации по справедливой стоимости» («КСБУ 820»). ОСБУ 2010-6 требует отдельного раскрытия информации по любым значительным переводам между Уровнями 1 и 2 исходных данных для оценки справедливой стоимости, а также причинам таких переводов. Организация обязана также отдельно представлять информацию о приобретениях, выпуске и погашениях в сверже показателей справедливой стоимости с использованием исходных данных Уровня 3. ОСБУ 2010-6 изменяет существующие требования по раскрытию информации в части уровня детализации исходных данных и методик оценки. ОСБУ 2010-6 действует в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2009 года, за исключением раскрытия информации по деятельности, касающейся оценки справедливой стоимости Уровня 3, относящегося к промежуточным и годовым периодам, начинающимся после 15 декабря 2010 года. Группа начнет применять ОСБУ 2010-6 с 1 января 2010 года, за исключением раскрытия информации о деятельности, касающейся оценки справедливой стоимости Уровня 3, которое будет проводиться начиная с 1 января 2011 года. Руководство Группы считает, что переход к применению ОСБУ 2010-6 не окажет существенного влияния на ее консолидированное финансовое положение и результаты операций.

Использование оценок

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с ГААП США требует от руководства Группы выработки расчетных оценок и предположений, которые влияют на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и затрат, а также представление условных обязательств. Значимые области, требующие применения оценок руководства, включают оценку запасов полезных ископаемых, обязательств по выводу месторождений из эксплуатации, восстановлению земель и охране окружающей среды, оценку скорости отбора породы для процесса кучного выпелачивания, оценку стоимости товарно-материальных запасов, обесценения активов и величины оценочных резервов в отношении отложенных налоговых требований. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Валюта отчетности и функциональная валюта

Функциональная валюта определяется для каждого из предприятий Группы отдельно. Для всех российских компаний функциональной валютой является российский рубль. Функциональной валютой компании Группы, расположенной в Казахстане, является казахский тенге. Доллар США был выбран валютой для целей представления финансовой отчетности Группы в соответствии с ГААП США.

В результате, операции и остатки в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности были переведены в доллары США в соответствии с применимыми положениями КСБУ 830 «Вопросы перевода иностранных валют». Соответственно, активы и обязательства были переведены по курсам валют на конец периода. Доходы, расходы, прибыли и убытки были конвертированы по среднему курсу за период. Курсовые разницы в результате применения этих обменных курсов были включены в качестве отдельной составляющей собственных средств акционеров.

Операции в иностранной валюте (валюте, отличной от функциональной валюты компаний) были приведены по официальному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, были отражены в функциональной валюте компаний Группы по курсу, действовавшему на отчетную дату.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

На отчетную дату использовались следующие обменные курсы:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Российский рубль/1 доллар США	30.24	29.38
Средний обменный курс за год, российский рубль/ 1 доллар США	31.72	24.85
Казахский тенге/1 доллар США	148.36	-
Средний обменный курс за период с 30 октября 2009 года по 31 декабря 2009 года, казахский тенге/ 1 доллар США	149.21	-

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя результаты деятельности всех компаний, в которых Компания прямо или косвенно контролирует более 50 процентов голосующих акций, и всех компаний с переменной долей владения, в которых Компания или дочернее предприятие, входящее в Группу, является основным бенефициаром.

Все операции между предприятиями Группы и соответствующие остатки в расчетах были исключены из консолидированной отчетности.

Приобретения предприятий

Приобретение предприятий от третьих сторон учитывается по методу покупки. Согласно этому методу цена приобретения распределяется между приобретёнными активами и обязательствами на основе их справедливой стоимости на момент приобретения. Превышение цены приобретения над справедливой стоимостью приобретённых идентифицируемых активов и обязательств представляет собой гудвил. Вследствие применения КСБУ 805 превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения признается в составе прибыли на дату приобретения. До 1 января 2009 года превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения уменьшало чистую справедливую стоимость идентифицированных активов, а остаток признавался в составе прибыли на дату приобретения. Финансовые результаты операций приобретённых от третьих сторон предприятий включаются в финансовые результаты Группы начиная с даты приобретения.

Приобретение компаний под общим контролем учитывается по методу переноса остаточной стоимости, что приводит к объединению первоначальной балансовой стоимости активов и обязательств приобретенной компании со стоимостью аналогичных объектов Группы. Первоначальная консолидированная отчетность Группы ретроспективно скорректирована, с тем чтобы отразить эффект приобретения за весь период, в течение которого предприятия находились под общим контролем. Любая разница между ценой приобретения и чистыми приобретёнными активами отражается в составе собственных средств акционеров.

Инвестиции в совместные предприятия, зарегистрированные в качестве отдельных компаний

Совместное предприятие представляет собой предприятие, в котором Группа имеет долгосрочные капиталовложения и которое совместно контролируется Группой и одним или более внешним партнером по совместному предприятию на основе договорных отношений, которые обеспечивают единогласное принятие решений в области стратегической, финансовой и операционной политики, регулирующей деятельность совместного предприятия, всеми участниками, разделяющими контроль.

Инвестиции в *зарегистрированные в качестве отдельных компаний* совместные предприятия учитываются с использованием метода долевого участия. Первоначальные инвестиции в такие предприятия отражаются по фактической стоимости. После приобретения доля Группы в прибылях и убытках в таких совместных предприятиях отражается в отчете о прибылях и убытках в качестве прибыли по объекту инвестиций, учитываемому по методу долевого участия. Балансовая стоимость инвестиций в *зарегистрированные в качестве отдельных компаний* совместные предприятия корректируется для отражения всех совокупных изменений в капитале объекта инвестирования после приобретения.

Балансовая стоимость учитываемых по методу долевого участия инвестиций в совместные предприятия, *зарегистрированные в качестве отдельных компаний*, оценивается на предмет обесценения, когда условия указывают, что снижение справедливой стоимости ниже балансовой стоимости носит не временный характер, или, по крайней мере, раз в год. Если указанное обесценение существует, балансовая стоимость инвестиций Группы в данные предприятия списывается до их справедливой стоимости.

Обесценение активов

Группа оценивает предназначенные для использования долгосрочные активы на предмет обесценения в случае, если вследствие возникновения определённых событий или обстоятельств их балансовая стоимость не может быть возмещена. Если сумма ожидаемых недисконтированных денежных потоков меньше балансовой стоимости соответствующих активов, считается, что активы подверглись обесценению. Соответствующий убыток от обесценения оценивается путём сравнения ожидаемых дисконтированных денежных потоков с балансовой стоимостью актива.

Каждое отдельное эксплуатируемое месторождение не может представлять собой типичное предприятие, функционирование которого планируется в течение неограниченного времени, поскольку его ресурсы имеют ограниченный срок полезного использования. Отнесение гудвила к отдельному эксплуатируемому месторождению приведет, в конечном счёте, к его обесценению вследствие исчерпания запасов данной учётной единицы. В соответствии с положениями КСБУ 350 «Нематериальные активы – гудвил и прочие» («КСБУ 350») Группа проводит анализ гудвила на предмет обесценения, по крайней мере, ежегодно, а также в случае наступления событий или изменений обстоятельств, из которых следует, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена.

В соответствии с КСБУ 350 анализ гудвила на предмет обесценения осуществляется путём сравнения балансовой стоимости чистых активов каждого учётного подразделения (в том числе, относящегося к нему гудвила) со справедливой стоимостью этих чистых активов. Справедливая стоимость будущих потоков денежных средств рассчитывается руководством на основе дисконтирования денежных потоков, которые предполагается получить от каждого учётного подразделения, представляющего собой индивидуальное месторождение или фабрику по переработке.

Если балансовая стоимость учётного подразделения превышает его справедливую стоимость, тогда выполняется второй этап анализа, на котором часть справедливой стоимости, которая относится к гудвилу учётного подразделения, сравнивается с его балансовой стоимостью. Группа отражает обесценение гудвила в сумме, на которую балансовая стоимость гудвила превышает его справедливую стоимость. По оценке Группы, за отчётные периоды, информация по которым представлена в данной финансовой отчётности, убытков от обесценения гудвила не было.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой денежные средства и прочие высоколиквидные инвестиции, быстро конвертируемые в определенную сумму наличных денежных средств, с первоначальным сроком погашения три месяца или менее с даты приобретения.

Товарно-материальные запасы и запасные части

Товарно-материальные запасы, в том числе металлы в процессе обработки, золотосодержащий сплав (Дорэ), запасы добытой руды, запасные части и расходные материалы оцениваются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или рыночной стоимости. Фактическая себестоимость определяется как сумма прямых и косвенных затрат и издержек, понесенных в целях приведения товарно-материальных запасов в их текущее состояние и доставки к месту их нахождения. Часть медленно оборачивающихся расходных материалов и запасных частей, реализация которых обоснованно не ожидается в течение одного года, но которые могут быть реализованы в будущих периодах, классифицируется в составе долгосрочных активов в балансе Группы.

Металлы в процессе обработки и сплав Дорэ оцениваются по средней производственной себестоимости на соответствующей стадии производства. Запасы добытой руды оцениваются по скользящей средней стоимости добычи руды. Запасные части и расходные материалы оцениваются по средневзвешенной себестоимости. Готовая металлопродукция оценивается по удельной производственной себестоимости.

Неликвидные товарно-материальные запасы списываются полностью.

Финансовые инструменты

Финансовый инструмент определяется как денежное средство, свидетельство, подтверждающее владение долей в предприятии, или контракт, который накладывает обязательство выплатить или дает право получить денежные средства или другой финансовый инструмент. Производные финансовые инструменты, отражаемые на балансе Группы, включают денежные средства и остатки на счетах в банках, инвестиции и займы выданные, дебиторскую и кредиторскую задолженность, обязательства по погашению кредитов и займов и условные обязательства по выплате вознаграждения.

Чистая балансовая стоимость денежных средств, остатков на счетах в банках, краткосрочной задолженности по займам выданным, дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна справедливой стоимости этих инструментов в связи с коротким сроком их погашения.

Долгосрочные финансовые инструменты состоят в основном из долгосрочных инвестиций и займов выданных, а также долгосрочных обязательств по кредитам и займам и оцениваются по амортизированной стоимости. Руководство периодически оценивает возможность реализации балансовой стоимости инвестиций и в случае необходимости создает резерв в отношении инвестиций и займов выданных, которые считаются нереальными к взысканию.

Условное обязательство по выплате вознаграждения отражается по справедливой стоимости. Прибыли или убытки в связи с изменением справедливой стоимости данного обязательства отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании различной рыночной информации, а также с помощью иных применимых методов оценки. Однако при применении методик оценки для интерпретации рыночных данных и для оценки реальной стоимости финансовых инструментов требуется использование субъективных допущений. Соответственно, представленные в отчетности оценки могут отличаться от величин, которые Группа сможет получить на рынке.

Производные финансовые инструменты

КСБУ 815 «Производные финансовые инструменты и хеджирование» устанавливает правила ведения бухгалтерского учета и подготовки отчетности по производным финансовым инструментам, в том числе по некоторым производным инструментам, встроенным в состав других контрактов, а также по операциям хеджирования.

КСБУ 815 требует от предприятия отражать все производные финансовые инструменты в составе активов или обязательств баланса и учитывать их по справедливой стоимости. Производный финансовый инструмент с положительной справедливой стоимостью признается в качестве финансового актива, в то время как производный финансовый инструмент с отрицательной справедливой стоимостью признается в качестве финансового обязательства. Справедливая стоимость таких финансовых активов и обязательств подвергается переоценке на каждую отчетную дату. Группа не применяет учет хеджирования в отношении каких-либо из своих производных финансовых инструментов, и соответственно, возникающие в результате прибыли или убытки сразу же отражаются в отчете о прибылях и убытках.

КСБУ 815 предусматривает, что стандартные договоры на покупку и продажу, оформленные должным образом, не отражаются в балансе. Стандартные договоры на покупку и продажу представляют собой договоры, предметом покупки или продажи по которым не являются финансовые или производные финансовые инструменты, и поставка осуществляется в количествах, предназначенных для использования или продажи предмета контракта предприятием, составляющим отчетность, в течение разумного периода времени в ходе его обычной деятельности. Для применения исключения по стандартным договорам покупки и продажи необходимо, чтобы с момента совершения сделки и в течение всего срока действия этот контракт не предусматривал возможности расчёта взаимозачётом, а завершился реальной поставкой предмета контракта. За исключением форвардных контрактов купли-продажи по АО «Варваринское» (Примечание 30), форвардные контракты Группы на продажу оформляются как стандартные договоры покупки и продажи.

Основные средства

Основные средства Группы состоят из активов, напрямую связанных с добычей и переработкой руды, и включают в себя капитальные затраты по разработке месторождения, приобретению или строительству основных средств и капитализированные проценты по кредитам. Расходы на существенные усовершенствования и обновления капитализируются. Расходы по эксплуатации, ремонту и замене деталей основных средств относятся на себестоимость по мере их возникновения. Проценты, относящиеся к стоимости приобретения или строительству основных средств, капитализируются на основе общей процентной ставки по кредитам в составе стоимости актива в течение этапа строительства. Такие затраты капитализируются в течение периода, когда актив приобретается или строится и производится заимствования. Капитализация прекращается в случаях, когда строительство в целом завершено или приостанавливается на длительный период. Все прочие проценты относятся на затраты по мере их возникновения. Прибыли или убытки от выбытия активов относятся на счет прибыли и убытков в периоде, в котором произошло выбытие.

Расходы на геологоразведку относятся на затраты по мере их возникновения. Когда определяется, что возможна экономическая разработка месторождения в результате обнаружения доказанных и вероятных запасов, затраты, возникшие в связи с разработкой такого месторождения, включая затраты на дополнительное уточнение границ рудного тела и снятия вскрыши для первичного раскрытия рудного тела, капитализируются.

В соответствии с КСБУ 330 «Товарно-материальные запасы», подраздел 330-930 «Добывающая деятельность – Добыча полезных ископаемых», расходы на вскрышу после начала производства относятся на стоимость добытых полезных ископаемых по методу калькуляции себестоимости с полным распределением затрат и отражаются в качестве компонента товарно-материальных запасов, признаваемого в составе себестоимости реализации в том же периоде, что и выручка от реализации продукции.

Активы, полученные в аренду, удовлетворяющие определению капитального лизинга, капитализируются; они оцениваются по наименьшей из величин: справедливой стоимости актива и чистой приведенной стоимости общих минимальных будущих лизинговых платежей. Соответствующая часть лизинговых платежей отражается как обязательства. Амортизация капитализированных основных средств, находящихся в лизинге, связанных с добычей руды, рассчитывается по методу единицы произведённой продукции или в течение срока аренды, в том случае, если этот срок менее продолжительный.

Амортизация и истощение основных средств, связанных с добычей и переработкой руды, рассчитываются с использованием метода единицы произведённой продукции, исходя из соотношения фактического производства за период и общего количества доказанных и вероятных запасов. В отношении тех объектов основных средств, где имеется предположение о том, что срок их полезной службы будет меньше срока эксплуатации месторождения, применяется метод амортизации по сроку полезного использования объекта.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Начисление амортизации активов, не относящихся к горно-металлургическому производству, рассчитываются линейным методом в течение сроков полезного использования активов по следующим годовым ставкам:

Машины и оборудование	1 год -20 лет;
Транспорт и прочие основные средства:	1 год -10 лет.

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные с разработкой рудников, строительством зданий, созданием инфраструктуры, перерабатывающих заводов, машин и оборудования. В стоимость незавершенного капитального строительства также включаются расходы по финансированию, капитализируемые в течение периода разработки и строительства, в случае, когда оно финансируется за счет заемных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается, когда они передаются в эксплуатацию.

Пенсионные обязательства

Группа выплачивает обязательные взносы в государственные социальные фонды, включая Пенсионный фонд Российской Федерации, которые относятся на расходы по мере их начисления. За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, Группа выплатила 15,329 и 14,923 долл. США соответственно.

Восстановление земель и закрытие рудников

Группа учитывает обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников в соответствии с КСБУ 450 «Условные события». При первоначальном признании обязательства Группа капитализирует затраты путем увеличения балансовой стоимости соответствующих долгосрочных активов. Со временем это обязательство доводится до своей текущей стоимости в конце каждого периода, и сумма его увеличения отражается в составе себестоимости. Капитализированные затраты амортизируются в течение срока службы рудника или срока полезного использования соответствующего актива.

Налог на прибыль

Группа отражает обязательства по налогу на прибыль с использованием балансового метода учёта обязательств согласно КСБУ 740 «Налог на прибыль». Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль признаются в отношении будущих налоговых последствий существующих различий между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и их налогооблагаемой базой. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль учитываются на основе установленных ставок налогообложения за периоды, в которых эти временные разницы, по ожиданиям, изменятся. В отношении отложенных налоговых активов, реализация которых признана маловероятной, создаются оценочные резервы.

В ходе своей обычной деятельности Группа подвергается проверкам налоговыми органами на территории Российской Федерации и Казахстана. Межрайонные инспекции Федеральной налоговой службы Министерства финансов Российской Федерации («МИФНС») и Налоговый комитет Министерства финансов Казахстана («НК МФК») начали изучение налоговых деклараций Группы за 2006-2007 годы. На 31 декабря 2009 года МИФНС и НК МФК не предложили существенных корректировок.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Неопределённая налоговая позиция отражается в финансовой отчетности как позиция, которая в случае проверки налоговыми органами с большой долей вероятности останется неизменной, исходя из технических аспектов этой позиции. Оценка налоговой выгоды, признаваемой в финансовой отчетности, осуществляется на основе наибольшей суммы налоговой выгоды, которая, по мнению руководства, будет реализована более чем на 50% исходя из оценки совокупной вероятности возможного развития событий.

Признание доходов

Продажа золота и серебра в слитках

Группа получает доход, главным образом, от продажи золота и серебра в слитках, а также медно-золотого концентрата, который учитывается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за вычетом скидок.

Признание продажи происходит в момент передачи всех существенных рисков и выгод, связанных с владением активом. Это обычно происходит, когда право собственности и связанные риски перешли к покупателю и товар был ему доставлен. Выручка признаётся в консолидированном отчёте о прибылях и убытках за вычетом НДС.

Группа продаёт золото и серебро в слитках банкам на основе долгосрочных договоров. Цена продаж в соответствии с договором может изменяться на основе цены «спот» Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов или быть фиксированной.

Продажа медно-золотого концентрата

Медно-золотой концентрат продается АО «Варваринское» на условиях определения окончательных цен на основе рыночных котировок в периоде, следующем за датой продажи. Доход от продаж медно-золотого концентрата признается при наличии убедительного подтверждения того, что соглашение заключено, поставка была совершена, цена является фиксированной или определяемой, не осталось невыполненных обязательств и получение суммы высоковероятно. Продажа концентрата первоначально отражается на основе форвардных цен на ожидаемую дату итоговых расчетов. Выручка от продажи медно-золотого концентрата, цена на который определяется предварительно, отражается на дату поставки, за вычетом платежей за аффинаж и обработку, на основании форвардной цены Лондонской биржи металлов на ожидаемую дату итоговых расчетов, скорректированной с учетом конкретных условий соответствующего соглашения. До момента итоговых расчетов производится корректировка выручки с целью учета изменения объема металлов при получении новой информации и данных пробирного анализа.

В договорах о продаже медно-золотого концентрата Группы на основе предварительного ценообразования содержится встроенный производный инструмент, который должен отделяться от основного контракта для целей бухгалтерского учета. Основным контрактом является сумма к получению за продажу концентрата по форвардной биржевой цене на момент продажи. Встроенный производный инструмент, не отвечающий критериям учета в качестве операции хеджирования, переоценивается по рыночной стоимости через выручку в каждом периоде до момента итоговых расчетов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Опционная программа вознаграждений

В 2007 году Совет директоров Группы предоставил некоторым сотрудникам опционы на акции (Примечание 20). Группа ведет учет выплат, определяемых на основе рыночной стоимости акций, в соответствии с требованиями КСБУ 718 «Вознаграждение – вознаграждение в виде акций» («КСБУ 718»). В соответствии с КСБУ 718 компании должны производить учёт опционной программы вознаграждений сотрудникам в сумме, равной справедливой стоимости этих опционов на дату их предоставления.

Справедливая стоимость выплат в форме опционов на акции рассчитывается на дату выдачи при помощи модели определения цены опционов Блэка-Шоулза-Мерттона. Для вознаграждений, оплаченных капиталом, справедливая стоимость определяется с использованием модели Блэка-Шоулза-Мерттона и относится на затраты равномерно в течение периода, в котором участники программы получают право на вознаграждение по опционам с учетом предварительной оценки Группы о количестве опционов, права на которые в конечном итоге будут использованы.

Справедливая стоимость предоставленных опционов отражается в качестве расходов на выплату вознаграждения персоналу с соответствующим увеличением добавочного капитала в течение периода закрепления права на вознаграждение. Поступления за вычетом связанных операционных издержек относятся на уставный капитал (номинальная стоимость) и добавочный капитал при исполнении опциона.

Совокупный доход/(убыток)

Совокупный доход/(убыток) включает все изменения собственных средств акционеров, за исключением тех, которые произошли вследствие операций с акционерами. Совокупный доход/(убыток) включает чистую прибыль/(убыток) и прочий совокупный доход/(убыток), который для Группы представляет собой результат от пересчета валют.

4. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

Определенная сравнительная информация, представленная в консолидированном балансе по состоянию на 31 декабря 2008 года и консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была реклассифицирована с целью приведения ее в соответствие с формой представления отчетности за 2009 год. После изучения соответствующей количественной и качественной информации Группа пришла к выводу, что такое изменение классификации не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	До реклас- сификации		После реклас- сификации	Разница
Основные средства, нетто	484,134	(а)	477,889	(6,245)
Товарно-материальные запасы	202,419	(а)	196,088	(6,331)
Прочие внеоборотные активы	-	(а)	12,576	12,576
Краткосрочные отложенные налоговые активы	11,758	(б)	5,627	(6,131)
Долгосрочные отложенные налоговые активы	11,648	(б)	17,779	6,131
				-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

- (а) В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, некоторые расходные материалы и запасные части, не предназначенные для использования в течение года (находящиеся в стратегическом запасе в отдаленных регионах) были классифицированы в качестве незавершенного строительства и товарно-материальных запасов. В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, эти суммы (12,576 долл. США) были реклассифицированы в состав прочих внеоборотных активов.
- (б) В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, отложенные налоговые активы, начисленные в отношении обязательств по восстановлению земель и закрытию рудников, а также условному обязательству по выплате вознаграждения были классифицированы в качестве краткосрочных отложенных налоговых активов. В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, эти суммы (6,131 долл. США) были реклассифицированы в состав долгосрочных отложенных налоговых активов.

Данные реклассификации не оказали влияния на показатели прибыли Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, или собственных средств акционеров по состоянию на 31 декабря 2008 года.

5. ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

ОАО «Омолонская золоторудная компания»

В январе 2008 года Группа приобрела у несвязанной стороны, Kinam Magadan Gold Corporation, 98.1% акций ОАО «Омолонская золоторудная компания» («ОЗРК»). ОЗРК имеет четыре лицензии на право пользования недрами на территории золоторудного месторождения Кубака, расположенного в Магаданской области. Группа выплатила денежное вознаграждение в размере 15,000 долл. США, в том числе оплатила акции в размере 0.001 долл. США и обязательства ОЗРК в размере 15,000 долл. США. Кроме того, Группа приняла на себя обязательства по бессрочным отложенным выплатам в размере 2% от выручки от продажи добытых на территории данного месторождения полезных ископаемых. Максимальный объем и сроки таких бессрочных отложенных выплат по результатам добычи, продажи или иного выбытия золота в будущем не установлены. На момент приобретения Группа признала условное обязательство по оценочной стоимости в размере 5,459 долл. США.

В марте 2008 года Группа приобрела у Российского фонда федерального имущества оставшиеся 1.9% акций ОАО «Омолонская золоторудная компания» за 811 долл. США.

Данное приобретение было учтено по методу покупки следующим образом:

Активы приобретённые и обязательства принятые на дату приобретения

Долгосрочные отложенные налоговые активы	17,461
Прочие оборотные активы	16,146
Обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников (Примечание 18)	(9,582)
Краткосрочные отложенные налоговые обязательства	(1,875)
Прочие обязательства	(15,040)
Приобретённые чистые активы	7,110
Вознаграждение, уплаченное денежными средствами	15,811
Условное обязательство по выплате вознаграждения	5,459
Задолженность по операциям внутри Группы	(15,000)
Чрезвычайные доходы	840

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения связано, в основном, с выгодной позицией Компании в переговорах, обусловленной ограничениями процесса продажи по времени и неспособностью Kinam Magadan Gold Corporation погасить свои долги. Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над суммой уплаченного вознаграждения было отнесено на уменьшение балансовой стоимости приобретенных основных средств и прав пользования недрами. После сокращения стоимости данных активов до нуля оставшееся превышение в размере 840 долл. США было признано в качестве чрезвычайных доходов в отчете о прибылях и убытках.

ООО ЗК «Майское»

28 апреля 2009 года Группа приобрела у несвязанной стороны, Highland Gold Mining Limited, 9% акций ООО «Золоторудная компания «Майское» (ЗК «Майское»). ЗК «Майское» имеет лицензию на право пользования недрами на территории золоторудного месторождения Майское, расположенного в Чукотском автономном округе. Группа уплатила вознаграждение в размере 14 долл. США. Оставшиеся 91% акций ЗК «Майское» были одновременно приобретены четырьмя российскими частными компаниями («Покупатели акций»), не связанными с Группой, за 137 долл. США.

27 апреля 2009 года Компания и Покупатели акций заключили юридически обязывающее соглашение («Соглашение»), по которому:

- Компания и Покупатели акций согласились рекапитализировать ЗК «Майское» путем вложения в уставный капитал ЗК «Майское» 104,852 долл. США пропорционально своим долям владения (т.е. Компания согласилась вложить для целей рекапитализации 9,437 долл. США, а Покупатели акций – 95,415 долл. США).
- Компания согласилась при условии получения необходимых нормативных согласований приобрести 91% акций ЗК «Майское» за денежное вознаграждение в размере 95,550 долл. США или в обмен на передачу 15,925,000 обыкновенных акций Компании плюс рекапитализационная корректировка в виде денежных средств (см. п. (в) ниже). Покупатели акций обладали правом выбора способа расчетов (т.е. денежные средства или акции Компании).
- На общую сумму средств, вложенных Покупателями акций согласно условиям сделки, ежегодно начислялось 14%. Данная сумма прибавлялась к сумме вознаграждения в качестве рекапитализационной корректировки, уплачиваемой Компанией в виде денежных средств на момент завершения сделки.

Группа определила, что на 28 апреля 2009 года первоначальное приобретение 9% акций ЗК «Майское» отвечало определению организации с переменным участием. Условия, представленные в п. (б) выше, представляют собой опцион на покупку (Примечание 29), встроенный в Соглашение. Компания является основным бенефициаром ЗК «Майское» в результате наличия письменного опциона на покупку 91% акций, принадлежащих Покупателям акций, и соответственно, консолидировала ЗК «Майское» начиная с 28 апреля 2009 года.

Опцион на покупку был учтен по справедливой стоимости и включен в стоимость вознаграждения по первоначальной справедливой стоимости. Последующие изменения справедливой стоимости были отражены в качестве «Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов» в отчете о прибылях и убытках.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

27 октября 2009 года, после получения необходимых согласований, Группа завершила приобретение 100% акций ЗК «Майское». Группа и Покупатели акций подписали юридически обязывающее дополнение к Соглашению, по которому Покупатели акций выбирают получение 15,925,000 обыкновенных акций ОАО «Полиметалл» в обмен на 91% акций ЗК «Майское» (Примечание 19).

Данное приобретение было учтено по методу покупки следующим образом:

Активы приобретённые и обязательства принятые на дату приобретения

Машины и оборудование	18,860
Незавершенное строительство	16,099
Долгосрочные отложенные налоговые активы	15,266
Права пользования недрами	9,540
Товарно-материальные запасы и запасные части	29,210
Налоги к возмещению	8,157
Краткосрочные отложенные налоговые активы	1,243
Краткосрочные кредиты и займы	(80,000)
Долгосрочные кредиты и займы	(24,852)
Прочие обязательства, нетто	(3,489)
Приобретенные чистые обязательства	(9,966)
Вознаграждение, уплаченное денежными средствами	14
Выданный опцион на покупку (Примечание 29)	11,460
Обязательства перед Покупателями акций	137
Гудвил	21,577

Гудвил в основном относится к ожидаемому получению синергетического эффекта в связи с приобретением и не был отнесен к какому-либо отчетному сегменту. Гудвил не признается в качестве расхода для целей налогообложения.

Приобретение ЗК «Майское» принесло чистый убыток в размере приблизительно 7,921 долл. США за период с 28 апреля по 31 декабря 2009 года. В настоящее время ЗК «Майское» находится на этапе развития и не получает выручки.

АО «Варваринское»

В октябре 2009 года Группа приобрела у несвязанной стороны, Orsu Metals Corporation, 100% акций компании Three K Exploration and Mining Limited («Three K»), которой принадлежит АО «Варваринское» в Казахстане («Варваринское»). Группа приобрела Варваринское в связи с тем, что ему принадлежит лицензия на право пользования недрами Варваринское золото-медного месторождения, расположенного в Казахстане. По условиям договора купли-продажи Группа приобрела акции за денежное вознаграждение в размере 8,000 долл. США и условное вознаграждение в размере до 12,000 долл. США (приблизительной справедливой стоимостью 6 долл. США на дату приобретения), рассчитанное по формуле, в которой опубликованные будущие цены золота и меди сравниваются с ценой исполнения заключенных форвардных контрактов на покупку золота (Примечание 30) и с ценой фиксинга меди, опубликованной Лондонской биржей металлов на дату заключения указанных выше форвардных контрактов на покупку золота. Затраты, связанные с приобретением, составили 1,496 долл. США и были включены в состав прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

До момента приобретения Three K и Варваринское имели определенные долговые и хеджированные обязательства перед синдикатом банков, включающего Investec Bank Ltd, Investec Bank Plc, Nedbank Limited и Natixis Bank (далее совместно «Синдикат банков»). В частности:

- (а) Долговые обязательства в сумме 85,660 долл. США (Примечание 17); и
- (б) Форвардный контракт на продажу золота с фиксированной ценой (Примечание 30) на основе ожидаемого объема производства золота на Варваринском месторождении. Контракт предусматривает продажу 320,160 унций золота по фиксированной форвардной цене 574.25 долл. США за унцию и имеет ежемесячные даты исполнения с ноября 2009 года по апрель 2014 года.

В существующую программу хеджирования были внесены изменения, позволяющие Three K заключить сделки противоположной направленности в отношении форвардного контракта на продажу золота по фиксированной цене. В результате в октябре 2009 года Группа заключила форвардный контракт на покупку золота по фиксированной цене 1,129.65 долл. США за унцию, на тот же объем и с теми же ежемесячными сроками исполнения, как и указанный выше форвардный контракт на продажу золота (Примечание 30). Форвардный контракт на покупку золота заключен с целью застраховать убытки по существующему форвардному контракту на продажу золота.

В результате исполнения встречной сделки Группа обязана будет уплачивать чистую разницу между встречными требованиями и обязательствами на каждую дату исполнения контракта (на конец каждого месяца в течение периода с 30 сентября 2009 года по 30 апреля 2014 года). Если какая-либо сумма разницы не будет уплачена на соответствующую дату исполнения, на нее будут начисляться проценты в размере 3-месячной ставки LIBOR плюс 3%, и она должна быть погашена 31 декабря 2013 года (35% от всей суммы задолженности, накопленной к данному моменту) и 31 декабря 2014 года (остаток суммы к исполнению и все проценты, начисленные к данному моменту). Кроме того, ко всем свободным денежным потокам, создаваемым Варваринским до полного погашения всех обязательств, будет применяться механизм автоматического списания.

Группа предоставила Синдикату банков корпоративное поручительство в размере 90,000 долл. США, которое может быть использовано в определенных ограниченных обстоятельствах.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Данное приобретение было учтено по методу покупки. Распределение цены приобретения не было закончено на дату составления данной консолидированной финансовой отчетности. Оно будет закончено в 2010 году после завершения оценки прав пользования недрами и определения суммы отложенных налогов. Предварительное распределение цены приобретения представлено следующим образом:

Активы приобретённые и обязательства принятые на дату приобретения

Основные средства	137,213
Права пользования недрами	8,990
Долгосрочные отложенные налоговые активы	2,993
Товарно-материальные запасы и запасные части	27,833
Дебиторская задолженность по НДС	8,236
Краткосрочные отложенные налоговые активы	5,149
Денежные средства и их эквиваленты	4,339
Прочие активы, нетто	882
Производные финансовые инструменты, нетто	(157,199)
Долгосрочные кредиты и займы	(76,314)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(10,342)
Обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников (Примечание 18)	(9,197)
Приобретенные чистые обязательства	(57,417)
Вознаграждение, уплаченное денежными средствами	8,000
Условное обязательство по выплате вознаграждения	6
Гудвил	65,423

Гудвил, возникший в результате объединения компаний, связан с тем, что в сумму уплаченного вознаграждения включены суммы, связанные с выгодами за счет ожидаемого роста выручки и бизнеса в результате улучшения конкурентной позиции Группы при приобретении новых лицензий в регионе. Гудвил, относящийся к приобретению, был отнесен на сегмент Казахстана. Он не относится к расходам, учитываемым для целей налогообложения.

Приобретение Варваринского принесло выручку в размере приблизительно 21,981 долл. США и чистую прибыль в размере 1,109 долл. США за период с 30 октября по 31 декабря 2009 года.

ООО «Рудник Кварцевый»

В апреле 2009 года Компания подписала предварительный меморандум о взаимопонимании с четырьмя российскими частными компаниями, не являющимися связанными сторонами, в соответствии с которым Компания может приобрести 100% акций ООО «Рудник Кварцевый» («Рудник Кварцевый») за вознаграждение в размере 10,000,000 обыкновенных акций Компании. Рудник Кварцевый является держателем лицензии на добычу золота и серебра на месторождении Сопка Кварцевая и владеет 100% акций ООО «Внешстройгрупп», имеющего лицензию на добычу золота и серебра на месторождении Дальний. Оба месторождения расположены в Северо-Эвенском районе Магаданской области. Помимо лицензионных участков, Рудник Кварцевый располагает горнодобывающим оборудованием и инфраструктурой на территории месторождения Сопка Кварцевая. Группа намеревается поставлять руду, добытую на Руднике Кварцевый, на один из своих перерабатывающих заводов в Магаданской области.

В октябре 2009 года Группа приобрела 100% акций Рудника Кварцевый у четырех российских частных компаний за денежное вознаграждение в размере 3,391 долл. США и в обмен на передачу 10,000,000 обыкновенных акций Компании (Примечание 19), оцениваемых на дату сделки в 90,600 долл. США.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Данное приобретение было учтено по методу покупки. Распределение цены приобретения не было закончено на дату составления данной консолидированной финансовой отчетности. Оно будет закончено в 2010 году после завершения оценки прав пользования недрами и определения суммы отложенных налогов. Предварительное распределение цены приобретения представлено следующим образом:

Активы приобретённые и обязательства принятые на дату приобретения

Права пользования недрами	110,000
Основные средства	34,675
Товарно-материальные запасы и запасные части	10,425
Инвестиции	7,429
Прочие активы, нетто	5,566
Долгосрочные кредиты и займы	(19,651)
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	(17,059)
Обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников (Примечание 18)	(1,363)
Приобретенные чистые активы	130,022
Вознаграждение, уплаченное денежными средствами	3,391
Вознаграждение, уплаченное акциями	90,600
Чрезвычайные доходы	36,031

Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения в размере 36,031 долл. США связано в основном с выгодной позицией Компании в переговорах, обусловленной тем, что Группа является единственным владельцем мощностей по переработке руды в данном регионе.

Приобретение Рудника Кварцевый принесло чистый убыток в размере приблизительно 1,838 долл. США за период с 12 октября 2009 года по 31 декабря 2009 года. В настоящее время на Руднике Кварцевом только начался процесс добычи руды, каких-либо доходов Рудник Кварцевый не получает.

ЗАО «Артель старателей «Аякс»

В январе 2009 года Группа приобрела акции ЗАО «Артель старателей «Аякс» («Аякс») в количестве 4,166 штук (10.39%) у Silver Star Ltd., дочерней компании несвязанной стороны Ovoca Gold Plc за денежное вознаграждение в размере 3,926 долл. США. Аякс владеет лицензией на разведку и освоение месторождения серебра Гольцовое, расположенного на территории Магаданской области Российской Федерации. Помимо лицензионных участков, Аякс располагает горнодобывающим оборудованием и инфраструктурой на территории месторождения Гольцовое. В январе 2009 года несвязанная сторона Verda Financial Ltd. («Verda») приобрела оставшиеся 89.61% акций Аякса.

Одновременно с этими сделками Компания подписала предварительное письмо о намерениях с Verda, наделяющее Компанию правом приобретения 89.61% акций Аякса в обмен на 7,500,000 обыкновенных акций Компании. В рамках данного соглашения Компания предоставила Verda заем в размере 10,000 долл. США, который последняя использовала для финансирования приобретения 89.61% акций Аякса. Данный заем подлежал погашению Компании после завершения приобретения акций у Verda или принятия Компанией решения аннулировать письмо о намерениях.

В октябре 2009 года Группа приобрела оставшиеся 35,934 акций Аякса (89.61%) у Verda в обмен на 7,500,000 обыкновенных акций Компании (Примечание 19). Заем в размере 10,000 долл. США был погашен Verda в полном объеме.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Аякс не отвечает определению бизнеса, содержащемуся в КСБУ 805, таким образом, он был отражен как приобретение группы активов. Распределение стоимости приобретенной группы активов между отдельными приобретенными активами или обязательствами представлено следующим образом:

Активы приобретённые и обязательства принятые на дату приобретения

Права пользования недрами	97,019
Основные средства	5,569
Прочие активы	1,450
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	(17,276)
Долгосрочные кредиты и займы	(14,848)
Кредиторская задолженность	(2,588)
Приобретенные чистые активы	69,326
Вознаграждение, уплаченное денежными средствами	3,926
Вознаграждение, уплаченное акциями	65,400

Условные данные (не аудировано)

Следующие неаудированные условные консолидированные результаты деятельности за годы, представленные ниже, подготовлены исходя из допущения, что приобретение дочерних предприятий было завершено на 1 января 2009 года:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2009 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года
Выручка	659,249	531,392
Чистая прибыль/(убыток)	43,997	(48,453)
Базовая прибыль/(убыток) на акцию	0.14	(0.16)
Средневзвешенное количество акций для целей определения базовой прибыли на акцию	322,343,391	312,450,725
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию	0.13	(0.16)
Средневзвешенное количество акций для целей определения разводненной прибыли на акцию	331,025,789	312,450,725

Данные суммы были рассчитаны после применения положений учетной политики Группы и корректировки результатов «Варваринского» с учетом дополнительной амортизации, начисленной по результатам распределения цены приобретения.

Прочие приобретения

В августе 2008 года Группа приобрела у несвязанной стороны, Русской медной компании, 100% акций ООО «Уральское добывающее предприятие», владеющего лицензией на разведку и освоение месторождения Дегтярное, за вознаграждение в размере 6,203 долл. США. Приобретенные права на разработку полезных ископаемых и отложенные налоговые обязательства составили 7,989 долл. США и 1,834 долл. США соответственно. Остаточная сумма в размере 48 долл. США представляет собой прочие оборотные активы и краткосрочные обязательства.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Выбытие дочерних компаний

В феврале 2008 года Группа осуществила взнос в размере 100% акций ЗАО «Енисейская горно-геологическая компания» и ООО «Имитзолото», имеющих лицензии на разработку золоторудных месторождений Аненское и Априловское, соответственно, с целью образования совместного предприятия с компанией AngloGold Ashanti Limited (Примечание 12).

Балансовая стоимость выбытия чистых активов составила:

Выбывшие активы и обязательства, на дату выбытия

Гудвил	1,792
Основные средства	4,820
Денежные средства и их эквиваленты	13,448
Отложенные налоговые обязательства	(1,113)
Прочие обязательства, нетто	(2,017)

Выбытие чистых активов 16,930

6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ И ЗАПАСНЫЕ ЧАСТИ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Расходные материалы и запасные части	137,061	95,472
Запасы добытой руды	51,113	47,225
Незавершенное производство	73,331	48,912
Сплав Дорэ	15,891	81
Готовая металлопродукция	7,090	3,840
Прочее	-	558
Итого	<u>284,486</u>	<u>196,088</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, руководство Группы выявило остатки запасов добытой руды с пониженным содержанием драгоценных металлов. По оценкам руководства, потенциальная стоимость реализации такой руды ниже её себестоимости. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2008 года Группа полностью списала эти запасы, стоимость которых составляла 10,583 долл. США (Примечание 22). Корректировка списания относится к сегменту Хабаровского края.

7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НДС

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Краткосрочная дебиторская задолженность по НДС	77,323	62,718
Долгосрочная дебиторская задолженность по НДС	7,799	13,953
Итого	<u>85,122</u>	<u>76,671</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Долгосрочная дебиторская задолженность по НДС, в основном, представляет собой остаток НДС, относящийся к основной деятельности, предъявление которого не ожидается ранее, чем через двенадцать месяцев после соответствующих отчетных дат в связи с особенностями налогового регулирования. Руководство Группы считает, что такой НДС будет полностью возмещен налоговыми органами в тот момент, когда расходы по основной деятельности начнут приниматься к вычету для целей НДС.

8. ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ

Компонентами отложенных налоговых активов и обязательств являются:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Отложенные налоговые активы:		
Убытки для целей налогообложения, подлежащие переносу на последующие годы	39,835	7,308
Обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников	8,607	5,226
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	6,388	1,237
Основные средства	6,004	3,216
Прочие оборотные активы	5,928	2,583
Товарно-материальные запасы и запасные части	2,713	2,712
Прочие долгосрочные обязательства	781	1,124
Итого отложенные налоговые активы	<u>70,256</u>	<u>23,406</u>
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства	(86,025)	(29,458)
Товарно-материальные запасы и запасные части	(4,465)	(6,338)
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>(90,490)</u>	<u>(35,796)</u>
Чистые отложенные обязательства	<u>(20,234)</u>	<u>(12,390)</u>

Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль включают:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Долгосрочные отложенные налоговые активы	30,118	17,779
Краткосрочные отложенные налоговые активы	12,833	5,627
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	(60,519)	(29,458)
Краткосрочные отложенные налоговые обязательства	(2,666)	(6,338)
Чистые отложенные обязательства	<u>(20,234)</u>	<u>(12,390)</u>

Убытки для целей налогообложения, подлежащие переносу на последующие годы, представляют собой суммы, которые будут зачитываться против будущей налогооблагаемой прибыли компаниями ЗАО «Серебро Магадана», ОАО «Охотская ГГК», АО «Варваринское» и Компанией в период до 2019 года. Каждое юридическое лицо в составе Группы представляет собой отдельного налогоплательщика по налогу на прибыль. Налоговые убытки одной компании не могут быть использованы для снижения налогооблагаемой прибыли других компаний Группы.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов сумма убытков для целей налогообложения, подлежащих переносу на последующие годы, составляла 199,175 долл. США (6,023,052 тыс. руб.) и 36,542 долл. США (1,073,629 тыс. руб.) соответственно. Сроки использования таких налоговых убытков Группы распределяются следующим образом:

	<u>31 декабря 2009 года</u>
Год, закончившийся 31 декабря 2010	540
2011	705
2012	730
2013	502
2014	2,783
2015	9,093
2016	92,401
2017	22,963
2018	38,060
2019	31,398
Итого	<u>199,175</u>

Отложенные налоговые активы за соответствующие периоды были оценены на предмет возможности использования. На 31 декабря 2009 и 2008 годов оценочные резервы не создавались. Несмотря на то, что нет 100% уверенности в реализации данных отложенных налоговых активов, руководство пришло к выводу, что на основании имеющихся данных, в том числе, по прогнозным срокам получения доходов от операционной деятельности, они будут реализованы с вероятностью более чем 50%. Однако сумма чистых отложенных налоговых активов, которые могут быть реализованы, может измениться в ближайшем будущем, если фактические будущие доходы или ставки налога на прибыль будут отличаться от оценочных значений или в случае, если сроки или суммы будущего погашения существующих облагаемых и вычитаемых временных разниц будут другими.

Группа не отражает отложенные налоговые обязательства, относящиеся к нераспределенной прибыли своих дочерних предприятий, поскольку согласно действующему налоговому законодательству распределение прибыли дочерних предприятий не облагается налогом.

9. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
Налоги к возмещению	7,100	11,941
Прочая дебиторская задолженность	6,734	4,472
Прочие оборотные активы	6,616	7,449
Торговая дебиторская задолженность	1,601	-
Итого	<u>22,051</u>	<u>23,862</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	<u>31 декабря 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
Права пользования недрами	355,486	135,795
Здания и подземные сооружения	324,306	221,742
Незавершенное строительство	297,792	119,408
Машины и оборудование	262,976	141,354
Транспорт и прочие основные средства	71,568	42,263
Итого первоначальная стоимость	<u>1,312,128</u>	<u>660,562</u>
Начисленная амортизация и истощение	(224,625)	(182,673)
Остаточная балансовая стоимость	<u>1,087,503</u>	<u>477,889</u>

Незавершенное строительство не амортизируется, так как оно еще не было введено в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов соответственно. В состав незавершенного строительства включены долгосрочные расходы будущих периодов на геологоразведочные работы в сумме 74,413 долл. США и 52,627 долл. США по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов соответственно. Остальная часть незавершенного строительства включает в себя расходы по строительству производственных мощностей ООО «Ресурсы Албазино» в размере 76,105 долл. США и 5,748 долл. США и ООО ЗК «Майское» в размере 39,940 долл. США и ноль на 31 декабря 2009 и 2008 годов соответственно.

Права пользования недрами Группы представлены правами, приобретенными Группой при покупке дочерних компаний. Накопленный износ прав пользования недрами составил 40,579 долл. США и 32,978 долл. США по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав основных средств входили арендованные основные средства остаточной стоимостью 10,633 долл. США (все из них – машины). По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа не имела основных средств, полученных по договорам финансового лизинга.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, сумма капитализированных процентов, включенных в стоимость основных средств, составила 17,086 долл. США и 3,816 долл. США соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года основные средства балансовой стоимостью 161,654 долл. США (в том числе права пользования недрами балансовой стоимостью 8,990 долл. США) находились в залоге в качестве обеспечения долговых обязательств Группы (Примечание 17). По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа не имела основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

11. ГУДВИЛ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
На начало года	23,741	30,141
Поступления (Примечание 5)	87,000	-
Выбытия (Примечание 5)	-	(1,792)
Эффект от пересчета валют	1,575	(4,608)
Итого	112,316	23,741

12. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестиции в совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов включали:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Процент голосующих акций	Балансовая стоимость	Процент голосующих акций	Балансовая стоимость
ООО «Асгатполиметалл»	-	-	50	225
Совместное предприятие с Anglogold Ashanti Limited	50	17,047	50	17,899
Итого		17,047		18,124

В феврале 2008 года Компания подписала соглашение о создании стратегического альянса и совместного предприятия с AngloGold Ashanti Limited («СП»). В соответствии с условиями данного соглашения каждой стороне принадлежит 50% в совместном предприятии, в которое Компания вложила свои акции в ЗАО «Енисейская горно-геологическая компания» и ООО «Имитзолото», владеющих лицензиями на добычу золота на месторождениях Апенское и Апрельское, соответственно (Примечание 5), и денежный вклад в размере 14,298 долл. США. СП создано с целью реализации проектов по освоению месторождений на территории нескольких российских регионов.

В настоящее время проекты по освоению месторождений находятся в начальной стадии реализации: научно-исследовательская деятельность началась, производится оплата инженерно-геологическим компаниям, однако величина подтвержденных и вероятных запасов полезных ископаемых до сих пор не определена. Группа не планирует начать производство и генерировать потоки денежных средств от реализации драгоценных металлов в ближайшем будущем. До тех пор, пока не будет определена величина подтвержденных и вероятных запасов полезных ископаемых, существует неопределенность в отношении окупаемости инвестиций в СП.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Сводные данные по финансовому положению и результатам деятельности СП представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Внеоборотные активы	85,496	74,078
Оборотные активы	53	7,705
Долгосрочные обязательства	(28,598)	(50,763)
Краткосрочные обязательства	(1,618)	(3,074)
	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	С 14 февраля 2008 года (дата учреждения) по 31 декабря 2008 года
Чистый убыток	684	16,786
Доля Группы в чистом убытке совместного предприятия	342	8,393

13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

	Процентная ставка	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
ООО «Прайм» (векселя)	поль	4,591	-
ООО «Аккорд-Инвест»	10,50%	-	5,260
Сотрудники	6%	1,855	839
Прочее		3,269	2,115
Итого (Примечание 32)		9,715	8,214

В ноябре 2009 года после реструктуризации группы «ИСТ» Группа передала законные права требования всех сумм дебиторской задолженности ООО «Аккорд-инвест» в пользу ООО «Прайм». ООО «Аккорд-Инвест» и ООО «Прайм» совместно с Компанией находились под общим контролем материнской группы «ИСТ» (Примечание 1). В качестве вознаграждения за переуступку прав ООО «Прайм» выпустило беспроцентный вексель со сроком погашения после ноября 2010 года и номинальной стоимостью 5,832 долл. США (168,281 тыс. руб. на 31 декабря 2009 года), равной номинальной стоимости займа, предоставленного ООО «Аккорд-Инвест», с учетом начисленных процентов. Справедливая стоимость векселя, выданного ООО «Прайм», на 31 декабря 2009 года оценивалась в 4,591 долл. США,

Балансовая стоимость прочих долгосрочных займов, предоставленных связанным сторонам на 31 декабря 2009 и 2008 годов, приблизительно соответствует их справедливой стоимости, поскольку процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов отражали текущие рыночные условия.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Торговая кредиторская задолженность	52,397	18,571
Начисленные обязательства	11,984	6,769
Прочее	3,549	3,398
Итого	67,930	28,738

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2009 года включает суммы задолженности дочерних предприятий ООО ЗК «Майское» и ООО «Рудник Кварцевый», приобретенных в 2009 году (Примечание 5), в размере 8,130 долл. США и 2,051 долл. США соответственно. Торговая кредиторская задолженность в размере 19,281 долл. США относится к строительству производственных мощностей сегмента Албазино.

15. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ И КРАТКОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ

	Ставка процента (фактическая ставка на 31 декабря 2009 года)	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Задолженность третьим сторонам			
Деноминированная в долл. США			
ВТБ	LIBOR + 5% (6.68%)	-	100,297
ЮниКредит Банк	LIBOR + 3.25% (4%)	-	45,066
Райффайзенбанк	1m LIBOR - 5.75% (5.99%)	23,235	-
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов (Примечание 17)		81,667	-
Итого задолженность, деноминированная в долл. США		104,902	145,363
Деноминированная в рублях			
Ханты-Мансийский Банк	15%	-	34,491
Прочее		604	-
Итого задолженность, деноминированная в рублях		604	34,491
Итого задолженность третьим сторонам		105,506	179,854
Задолженность связанным сторонам, деноминированная в рублях			
Номос-Банк	13%	3,306	-
Номос-Банк	18%	61	49,523
Прочее		-	199
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов (Примечание 17)		-	86,793
Итого задолженность связанным сторонам		3,367	136,515
Итого		108,873	316,369

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Средства, полученные по долгосрочным кредитам и займам (Примечание 17), были использованы для погашения краткосрочных кредитов и займов, существующих на 31 декабря 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2009 года собственные акции, выкупленные у акционеров, балансовой стоимостью 3 долл. США находились в залоге в качестве обеспечения кредита от Номос-Банка (Примечание 19).

16. ПЛАТЕЖИ ПО ФИНАНСОВОМУ ЛИЗИНГУ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Краткосрочная часть	2,928	-
Долгосрочная часть	4,857	-
Текущая стоимость минимальных платежей по финансовому лизингу	7,785	-
Проценты, подлежащие уплате на протяжении срока финансового лизинга	2,272	-
Итого будущие минимальные платежи по финансовому лизингу	10,057	-

В таблице ниже приведены данные по срокам погашения обязательств по финансовому лизингу:

	31 декабря 2009 года
Год, закончившийся 31 декабря	
2010	4,296
2011	3,674
2012	2,087
Итого	10,057

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Ставка процента (фактическая ставка на 31 декабря 2009 года)	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Задолженность третьим сторонам			
Деноминированная в долл. США			
ВТБ	3м LIBOR + 6.3% (6.55%)	150,000	-
ЮниКредит банк	1м LIBOR + 6% (6.25%)	70,000	-
Райффайзенбанк	1м LIBOR + 5% (5.23%)	100,000	-
Синдикат банков (Примечание 5)	3м LIBOR+3% (3.25%)	85,572	-
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов (Примечание 15)		(81,667)	-
Итого задолженность третьим сторонам		323,905	-
Задолженность связанным сторонам			
Деноминированная в рублях			
Номос-Банк	18%	-	86,793
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов (Примечание 15)		-	(86,793)
Итого задолженность, деноминированная в рублях		-	-
Деноминированная в евро			
Номос-Банк	От EURIBOR – 4.6% до EURIBOR + 5.4% (от 5.688% до 6.488%)	7,388	-
Итого задолженность, деноминированная в евро		7,388	-
Итого задолженность связанным сторонам		7,388	-
Итого		331,293	-

В таблице ниже приведены данные по срокам погашения долгосрочных кредитов и займов:

	31 декабря 2009 года
Год, закончившийся 31 декабря	
2010	81,667
2011	13,333
2012	225,000
2013	29,893
2014	55,679
2015	3,116
2016	4,272
Итого	412,960

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

ВТБ

В декабре 2009 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от ВТБ, которая дает возможность Группе получать средства в долларах США в размере до 150,000 долл. США для погашения краткосрочной задолженности перед ВТБ (Примечание 15) и финансирования текущих операций. Кредитная линия действительна до июня 2012 года. Проценты по кредиту выплачиваются ежемесячно и начисляются на основе 3-месячной ставки LIBOR плюс 6.3% годовых, что составило 6.55% по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Погашение данной долгосрочной кредитной линии гарантировано залогом выручки по договору купли-продажи с ВТБ (Примечание 33). Согласно условиям долгосрочного кредитного соглашения Группа должна поддерживать определённый уровень финансовых показателей, не может изменять общий характер бизнеса. В соответствии с наиболее ограничивающим условием соглашения по состоянию на 31 декабря 2009 года Группа не может передавать в залог или отчуждать свои активы без письменного согласия ВТБ.

ЮниКредит Банк

В августе 2009 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от ЮниКредит Банка, которая дает возможность Группе получить до 40,000 долл. США для финансирования текущих операций. Кредитная линия действительна до февраля 2011 года. Проценты по кредиту выплачиваются ежемесячно и начисляются на основе 1-месячной ставки LIBOR плюс 6%, что составило 6.26% по состоянию на 31 декабря 2009 года.

В сентябре 2009 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от ЮниКредит Банка, которая дает возможность Группе получить до 30,000 долл. США для финансирования текущих операций. Кредитная линия действительна до декабря 2010 года. Проценты по кредиту выплачиваются ежемесячно и начисляются на основе 1-месячной ставки LIBOR плюс 6% годовых, что составило 6.24% по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Согласно условиям долгосрочных кредитных соглашений Группа должна поддерживать определённый уровень финансовых показателей, не может изменять общий характер бизнеса, кроме того, ограничиваются её возможности продавать активы. В соответствии с наиболее ограничивающим условием соглашения по состоянию на 31 декабря 2009 года Группа не может предоставлять поручительства третьим сторонам на сумму, превышающую 50,000 долл. США без письменного согласия ЮниКредит Банка.

Райффайзенбанк

В декабре 2009 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от Райффайзенбанка, которая дает возможность Группе получить до 100,000 долл. США для финансирования текущих операций и рефинансирования других долгосрочных кредитных линий. Кредитная линия действительна до марта 2012 года. Проценты по кредиту выплачиваются ежемесячно и рассчитываются на основе 1-месячной ставки LIBOR плюс 5%, что составило 5.23% по состоянию на 31 декабря 2009 года. С 1 ноября 2010 года процентная ставка за каждый период выплаты процентов будет основываться на 1-месячной ставке LIBOR плюс 7%.

Согласно условиям долгосрочного кредитного соглашения Группа должна поддерживать определённый уровень финансовых показателей, а также ограничена в продаже активов. В соответствии с наиболее ограничивающим условием соглашения по состоянию на 31 декабря 2009 года Группа не может передавать в залог или отчуждать более 10% своих активов.

Номос-Банк

В сентябре 2009 года Группа получила две долгосрочные кредитные линии от связанной стороны, Номос-Банка, которые дают возможность Группе получать средства в евро в размере до 6,839 долл. США и 2,322 долл. США (4,767 тыс. евро и 1,626 тыс. евро на 31 декабря 2009 года) для финансирования покупки оборудования для ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат». Кредитные линии действительны до апреля и марта 2016 года соответственно. Проценты по кредиту выплачиваются ежемесячно и начисляются на основе ставок EURIBOR плюс 5.4% годовых и EURIBOR плюс 4.6% годовых, что составило 6.488% и 5.688% соответственно по состоянию на 31 декабря 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма долга по данным кредитным линиям составила 4,272 долл. США (доступный остаток неизрасходованных средств составил 4,889 долл. США).

В июле 2009 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от Номос-Банка, которая дает возможность Группе получать средства в евро в размере до 13,356 долл. США (9,310 тыс. евро на 31 декабря 2009 года) для финансирования приобретения оборудования для ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат». Кредитная линия действительна до декабря 2015 года. Проценты по кредиту выплачиваются ежеквартально и начисляются на основе ставки EURIBOR плюс 4.85%, что составило 5.857% по состоянию на 31 декабря 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма долга по данной кредитной линии составила 3,116 долл. США (доступный остаток неизрасходованных средств составил 10,240 долл. США).

В ноябре 2008 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от Номос-Банка, которая дает возможность Группе получать средства в рублях в размере до 99,193 долл. США (3,000,000 тыс. руб. на 31 декабря 2009 года) для финансирования текущих операций. Кредитная линия действительна до ноября 2011 года. Проценты уплачиваются ежемесячно исходя из фиксированной ставки, определяемой Номос-Банком по каждому траншу, но не превышающей 20%. На 31 декабря 2009 года непогашенный остаток данной долгосрочной кредитной линии равнялся нулю.

Погашение данных долгосрочных кредитных линий гарантировано залогом выручки по договорам купли-продажи с Номос-Банком (Примечание 33). Согласно условиям данных кредитных соглашений, Группа должна поддерживать определенный уровень финансовых показателей, не может изменять общий характер бизнеса, кроме того, её возможности по продаже активов ограничены. В соответствии с наиболее ограничивающим условием соглашения по состоянию на 31 декабря 2009 года дочернее предприятие Группы ООО «Торговый дом Полиметалл» не может передавать в залог в качестве обеспечения имущество на сумму, превышающую 10,000 долл. США, без письменного согласия Номос-Банка. Дочерним предприятиям Группы ОАО «Охотская ГГК», ЗАО «Золото Северного Урала» и ЗАО «Серебро Магадана» не разрешено передавать в залог или отчуждать имущество, балансовая стоимость которого превышает 20% от стоимости их чистых активов.

Синдикат банков

При приобретении АО «Варваринское» (Примечание 5) Группа приняла на себя обязательства по долгосрочному кредиту в размере 85,660 долл. США синдикату банков в составе Investec Bank Ltd, Investec Bank Plc, Nedbank Limited и Natixis Bank («Синдикат банков»). Номинальная процентная ставка равна 3-месячной ставке LIBOR плюс 3% годовых в течение срока действия кредита. В отношении всех свободных потоков денежных средств, генерируемых АО «Варваринское», будет применяться процедура автоматического списания. В соответствии с соглашением об автоматическом списании, каждый день после окончания квартала АО «Варваринское» будет уплачивать 100% превышения притока денежных средств за квартал над 5,000 долл. США. Остальная часть обязательства (85,660 долл. США плюс капитализированные проценты минус погашение по механизму автоматического списания) подлежит погашению в 2013 году (35% от общей суммы) и 2014 году (65% от общей суммы). Справедливая стоимость долгосрочного обязательства на дату приобретения оценивалась в 74,735 долл. США. Эффективная процентная ставка составляет 9.63%.

Помимо описанного выше кредита, Группа приняла на себя обязательства по форвардным контрактам на продажу и покупку золота по фиксированной цене (Примечания 5 и 30). По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа не погасила свои обязательства по данным договорам. непогашенная сумма на 31 декабря 2009 года составляла 10,007 долл. США. Процентная ставка равна 3-месячной ставке LIBOR плюс 3% годовых в течение срока действия соглашения. В отношении всех свободных потоков денежных средств, генерируемых АО «Варваринское», будет применяться процедура автоматического списания. В соответствии с соглашением об автоматическом списании, каждый день после окончания каждого квартала АО «Варваринское» будет уплачивать 100% превышения притока денежных средств за квартал над 5,000 долл. США. Остальная часть обязательства подлежит погашению в 2013 году (35% от общей суммы) и 2014 году (65% от общей суммы).

По состоянию на 31 декабря 2009 года основные средства балансовой стоимостью 161,654 долл. США находились в залоге в качестве обеспечения кредита от Синдиката банков (Примечание 10).

По состоянию на 31 декабря 2009 года общий остаток, доступный для использования по существующим кредитным соглашениям, составил 28,485 долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа выполняет все существующие ограничительные условия кредитных соглашений.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ЗЕМЕЛЬ И ЗАКРЫТИЮ РУДНИКОВ

Обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников включают ликвидацию основных средств и восстановление месторождений и признаются на основании существующих бизнес-планов следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
На начало года	26,128	8,035
Дополнительные обязательства, признанные по результатам объединения предприятий в течение года (Примечание 5)	10,560	9,582
Обязательства, возникшие в течение года	7,160	-
Пересмотр предполагаемых будущих потоков денежных средств	(3,230)	10,230
Увеличение обязательств по восстановлению земель и закрытию рудников (Примечание 22)	2,895	1,357
Эффект от пересчета валют	(509)	(3,076)
Итого	43,004	26,128

Группа не имеет активов с ограничениями по использованию по причине вывода их из эксплуатации.

19. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ И ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов разрешенный к выпуску уставный капитал Компании состоял из 2,444,000,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.2 рубля и 100,000 привилегированных акций категории А номинальной стоимостью 100 рублей каждая.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов выпущенный уставный капитал Компании состоял из 399,375,000 и 315,000,000 обыкновенных акций соответственно номинальной стоимостью 0.2 рубля каждая. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов находящийся в обращении уставный капитал Компании состоял из 357,924,643 и 315,000,000 обыкновенных акций соответственно номинальной стоимостью 0.2 рубля каждая. Привилегированных акций выпущено не было и не находилось в процессе выпуска.

В октябре 2009 года Компания осуществила выпуск 42,949,643 обыкновенных акций, номиналом 0.2 руб. за акцию:

- (а) 9,524,643 обыкновенных акций были размещены по закрытой подписке. Поступления от выпуска составили 87,864 долл. США;
- (б) 10,000,000 и 7,500,000 обыкновенных акций были выпущены в обмен на 100% акций ООО «Рудник Кварцевый» и 89.61% акций ЗАО «Артель старателей Лякс» соответственно (Примечание 5);
- (в) 15,925,000 обыкновенных акций были выпущены в целях исполнения опциона на покупку, заключенного Компанией при приобретении ООО «Золоторудная компания Майское» (Примечания 5, 29).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

В октябре 2009 года Компания также передала 41,425,357 вновь выпущенных обыкновенных акций 100% дочернему предприятию Компании ОАО «Полиметалл Управляющая Компания». Передача данных вновь выпущенных акций была учтена в качестве увеличения уставного капитала и увеличения стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров, в размере 258 долл. США. По состоянию на 31 декабря 2009 года собственные акции, выкупленные у акционеров, балансовой стоимостью 3 долл. США находились в залоге в качестве обеспечения кредита от Номос-Банка (Примечание 15).

Сумма прибыли, подлежащая распределению акционерам, рассчитывается по неконсолидированной бухгалтерской отчетности Компании как отдельного юридического лица, подготовленной в соответствии с РСБУ, которые значительно отличаются от ГААП США. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит нераспределенная прибыль. Тем не менее, действующее законодательство и прочие установленные правила в отношении прав распределения могут подвергаться различным юридическим толкованиям, в связи с чем фактические распределяемые резервы могут отличаться от суммы нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с РСБУ.

В 2009 году у Группы имелись ценные бумаги с потенциально разводняющим эффектом, в частности, опцион на покупку, заключенный Группой в связи с приобретением бизнеса (Примечания 5, 29). В 2008 году у Группы имелись ценные бумаги с потенциально разводняющим эффектом, включая опционный план Группы, объявленный в 2007 году (Примечание 20).

Базовая/разводненная прибыль на акцию была рассчитана путем деления чистой прибыли/(убытка) на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении до/после разводнения. Расчет средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении после разводнения, представлен следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	322,343,391	312,450,725
Опцион на покупку	8,682,398	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении после разводнения	331,025,789	312,450,725

Так как в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, Компания понесла чистый убыток, опционы на акции обладали антиразводняющим эффектом и, таким образом, были исключены из расчета разводненного убытка на акцию. Соответственно, базовый и разводненный убыток на акцию были равны за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

20. ОПЦИОННАЯ ПРОГРАММА ВОЗНАГРАЖДЕНИЙ

В 2007 году Группа учредила программу предоставления опционов на акции («Опционный план») исполнительным директорам и высшему управленческому персоналу Группы.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Количество акций для передачи участникам программы было установлено Советом Директоров 1 марта 2007 года. Опционы действовали в течение трех лет с момента предоставления при условии, что участники программы продолжают работать в Группе.

В соответствии с Опционным планом участник программы, помимо прочего, имеет право на досрочное погашение и покупку всех акций в случае изменения структуры владельцев контрольного пакета акций Группы. В результате такого изменения (Примечание 1) права на исполнение всех опционов на акции были закреплены в июне 2008 года (Примечание 26).

Структура Опционного плана Группы представлена в приведенной ниже таблице:

	Количество акций	Средне- взвешенная цена исполнения (за акцию), долл. США	Средне- взвешенная справедливая стоимость опционов (за акцию), долл. США	Совокупная вмененная стоимость, долл. США
Неисполненные опционы на 1 января 2008 года	5,540,323	0.04	6.97	38,848
Исполненные опционы	(5,540,323)	0.04	6.97	(38,848)
Аннулированные опционы	-	-	-	-
Неисполненные опционы на 31 декабря 2008 года	-	-	-	-

21. ВЫРУЧКА

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Реализация третьим сторонам		
ВТБ	151,825	115,399
Газпромбанк	56,422	26,603
Trafigura	11,730	-
Metalor S. A.	10,251	-
Сбербанк	-	235,906
Банк АБН Амро	-	108,970
Уралсиб	-	12,167
Итого реализация третьим сторонам	230,228	499,045
Реализация связанным сторонам		
Номос-Банк	325,855	-
Итого реализация связанным сторонам	325,855	-
Итого реализация металлов	556,083	499,045
Прочая реализация	4,654	3,686
Итого	560,737	502,731

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Анализ доходов по операциям с отдельными покупателями, на долю которых приходится 10% (или более) общей выручки Группы, по отчетным сегментам представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года			
	Магаданская область	Хабаровский край	Северный Урал	Итого
Номос-Банк	170,577	64,107	91,171	325,855
ВТБ	86,485	34,562	30,688	151,825
Газпромбанк	-	23,897	32,525	56,422
Итого	257,062	122,656	154,384	534,102
	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года			
	Магаданская область	Хабаровский край	Северный Урал	Итого
Сбербанк	83,746	84,550	67,610	235,906
ВТБ	55,171	27,514	32,714	115,399
Банк АБН Амро	108,970	-	-	108,970
Итого	247,887	112,064	100,324	460,275

Доходы по географическим регионам представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Продажи на территории Российской Федерации	538,756	393,761
Продажи в Китай	11,730	-
Продажи в Европу	10,251	108,970
Итого	560,737	502,731

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Ниже представлен анализ выручки от продаж золота, серебра и меди:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года			Год, закончившийся 31 декабря 2008 года		
	Средняя цена (долл. США за тройскую унцию/ тонну)		Долл. США	Средняя цена (долл. США за тройскую унцию)		Долл. США
	Тыс. унций/тонн	Тыс. унций		Тыс. унций	Тыс. унций	
Золото (тыс. унций)	312	982.62	306,576	280	870.73	243,805
Серебро (тыс. унций)	16,491	14.67	241,915	17,386	14.68	255,240
Медь (тонн)	1,053	7,209.88	7,592	-	-	-
Итого			556,083			499,045

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Денежные операционные расходы		
Расходы на добычу (Примечание 23)	103,382	102,364
Расходы на переработку (Примечание 24)	116,258	112,892
Налог на добычу полезных ископаемых	33,669	30,024
Приобретение руды у третьих сторон	4,615	-
Прочие затраты	-	2,639
Итого денежные операционные расходы	257,924	247,919
Износ и истощение операционных внеоборотных активов (Примечание 25)	43,860	46,621
Увеличение обязательств по восстановлению земель и закрытию рудников (Примечание 18)	2,895	1,357
Итого издержки производства	304,679	295,897
Увеличение запасов металлопродукции	(24,720)	(10,648)
Эффект изменения оценок, принятых в бухгалтерском учете	-	2,616
Снижение стоимости товарно-материальных запасов до рыночной стоимости	2,622	10,583
Итого изменение запасов металлопродукции	(22,098)	2,551
Себестоимость прочей реализации	1,835	2,281
Итого	284,416	300,729

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

23. РАСХОДЫ НА ДОБЫЧУ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Расходные материалы и запасные части	41,392	47,962
Услуги	28,670	21,850
Заработная плата	27,130	23,411
Налоги (кроме налога на прибыль)	4,630	5,544
Прочие расходы	1,560	3,597
Итого (Примечание 22)	103,382	102,364

24. РАСХОДЫ НА ПЕРЕРАБОТКУ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Расходные материалы и запасные части	51,110	49,902
Услуги	38,787	33,653
Заработная плата	20,959	23,450
Налоги (кроме налога на прибыль)	3,996	5,550
Прочие расходы	1,406	337
Итого (Примечание 22)	116,258	112,892

25. ИЗНОС И ИСТОЩЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫХ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Добыча	26,188	26,705
Переработка	17,672	19,916
Итого (Примечание 22)	43,860	46,621

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

26. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ, КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Заработная плата	31,808	31,991
Услуги	9,354	17,270
Расходы, связанные с реализацией опционной программы вознаграждений (Примечание 20)	-	31,902
Прочее	10,880	8,979
Итого	52,042	90,142

27. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Налоги (кроме налога на прибыль)	8,596	6,151
Расходы на геологоразведочные работы	7,478	11,123
Социальные выплаты	6,236	7,723
Убыток от выбытия основных средств	3,401	4,624
Резерв по дебиторской задолженности, безнадежной ко взысканию	2,993	1,135
Консультационные услуги	2,440	1,984
Прочие расходы, не превышающие по отдельности 2,000 долл. США.	10,562	3,491
Итого	41,706	36,231

28. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Текущий налог на прибыль	37,514	29,865
Отложенный налог на прибыль	872	(11,254)
Итого расходы по налогу на прибыль	38,386	18,611

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Фактический расход по налогу на прибыль отличается от суммы, которая была бы определена путем применения установленной российским законодательством ставки 20% (2008 год: 24%) к прибыли до налогообложения и чрезвычайных доходов, в результате использования правил налогообложения в соответствующих юрисдикциях, которые не разрешают вычеты определенных расходов, включаемых в прибыль до налогообложения. Данные вычеты включают опционные программы вознаграждений, социальные и прочие непроизводственные расходы, определенные общие, административные, финансовые расходы, курсовые разницы и прочие расходы.

Сверка показанной в финансовой отчетности суммы расходов по налогу на прибыль к величине прибыли до налогообложения и чрезвычайных доходов, полученной в результате применения действующей ставки налога на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Прибыль до налога на прибыль и чрезвычайных доходов	98,343	2,041
Налог на прибыль по установленной ставке 20% (2008: 24%)	19,669	490
Убыток, понесенный в безналоговых юрисдикциях	8,385	-
Условное обязательство по выплате вознаграждения	2,402	-
Опционная программа вознаграждений	-	7,656
Эффект изменения ставки налога	-	(2,478)
Прочие постоянные налоговые разницы (не принимаемые к вычету расходы)	7,930	12,943
Итого расходы по налогу на прибыль	38,386	18,611

В ноябре 2008 года правительство Российской Федерации приняло закон, в соответствии с которым базовая ставка по налогу на прибыль организаций снижается с 24% до 20% начиная с 1 января 2009 года. В результате этого чистое отложенное обязательство по налогу на прибыль Группы уменьшилось на 2,478 долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа начислила обязательства по неопределенным налоговым позициям на общую сумму 3,916 долл. США (2008: 2,301 долл. США). Информация по суммам данных обязательств по состоянию на начало и конец года представлена следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
На начало года	2,301	1,839
Увеличение по налоговой позиции, относящейся к текущему году	2,092	765
Истечение срока исковой давности	(411)	-
Эффект от пересчета валют	(66)	(303)
Итого	3,916	2,301

Признание всей суммы оказало бы влияние на величину эффективной налоговой ставки Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Группа признает пени и штрафы, относящиеся к неопределенным налоговым позициям, в составе расхода по налогу на прибыль. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов суммы в размере 276 долл. США и 362 долл. США соответственно были включены в состав обязательств по неопределенным налоговым позициям в отношении уплаты пени и штрафов.

Налоговые позиции, которые изменятся в связи с истечением срока исковой давности в течение следующих 12 месяцев, составляют 1,428 долл. США (411 долл. США в 2008 году).

29. УЧЕТ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Начиная с 1 января 2009 года Группа начала применять соответствующие разделы КСБУ 820, как указано в Примечании 2. КСБУ 820 устанавливает новую базу для расчета справедливой стоимости и расширяет требования по раскрытию информации. В соответствии с принципами КСБУ 820 справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства (т.е. цену выхода) в рамках обычной сделки между участниками рынка, если бы сделка проводилась на основном (или самом выгодном) рынке для организации.

Методы оценки, установленные КСБУ 820, основаны на использовании наблюдаемых и ненаблюдаемых исходных данных. Наблюдаемыми, или рыночными, данными являются данные, полученные из независимых источников, в то время как ненаблюдаемые данные включают в себя оценку руководства Группы в отношении допущений, которые использовались бы участниками рынка на основании наиболее достоверной информации в существующих условиях. Наблюдаемые данные являются предпочтительным источником значений. В соответствии с КСБУ 820, эти два типа данных устанавливают следующую иерархию определения справедливой стоимости:

Уровень 1 – Рыночные котировки (некорректированные) для идентичных инструментов на активном рынке;

Уровень 2 – Рыночные котировки для идентичных инструментов на активном рынке, рыночные котировки для идентичных или аналогичных инструментов на неактивном рынке, а также основанные на моделировании методики оценки, все существенные допущения для которых наблюдаемы на рынке или могут быть подтверждены наблюдаемыми рыночными данными на практически весь срок действия активов или обязательств; и

Уровень 3 – Котировки или оценки, требующие исходной информации от руководства, которая не наблюдаема, но важна для оценки справедливой стоимости.

Следующая таблица по иерархии источников определения справедливой стоимости представляет информацию об обязательствах Группы, оцениваемых по справедливой стоимости на постоянной основе, по состоянию на 31 декабря 2009 года с распределением по уровням иерархии справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Производные финансовые инструменты, нетто	-	149,514	-	149,514
Условное обязательство по выплате вознаграждения	-	-	16,389	16,389
	-	149,514	16,389	165,903

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Дебиторская задолженность по продаже медно-золотого концентрата на условиях предварительного ценообразования

Справедливая стоимость дебиторской задолженности, возникающей по договорам продажи медно-золотого концентрата, содержащим механизмы предварительного ценообразования, определяется с использованием соответствующей форвардной котировки биржи, которая является основным активным рынком для данного металла. Таким образом, данная дебиторская задолженность отнесена к Уровню 2 иерархии источников определения справедливой стоимости. На 31 декабря 2009 года справедливая стоимость встроеного производного финансового инструмента была минимальна.

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием либо методик определения текущей приведенной стоимости, либо моделей оценки опционов, в которых используются разнообразные исходные данные, представляющие собой сочетание котировок и подтвержденных рыночных данных. Справедливая стоимость производных контрактов Группы корректируется с учетом кредитного риска исходя из наблюдаемой премии по кредитному дефолтному свопу для каждого соответствующего контрагента.

Форвардные контракты по металлам

Справедливая стоимость форвардных контрактов по металлам определяется путем дисконтирования потоков денежных средств по договорам с использованием ставки, полученной исходя из наблюдаемых показателей кривой доходности по казначейским обязательствам США. Денежные потоки по договорам рассчитываются с использованием кривой форвардных цен, составляемой на основе форвардных рыночных цен по каждому металлу. Форвардные контракты по металлам отнесены к Уровню 2 иерархии источников определения справедливой стоимости.

Опцион на покупку

Помимо указанных выше инструментов, не погашенных на 31 декабря 2009 года, в течение года существовал опцион на покупку обыкновенных акций Компании (Примечание 5), который был исполнен до конца года (Примечание 19). Опцион на покупку обыкновенных акций Компании оценивался с использованием модели Монте-Карло с учетом различных допущений, в том числе по рыночным котировкам и колебаниям курса обыкновенных акций Компании, временной стоимости, безрисковой ставке, а также прочих соответствующих нерыночных показателей. Данный показатель справедливой стоимости основан на значительных исходных данных, не являющихся наблюдаемыми на рынке, и, таким образом, относится к Уровню 3 в соответствии с определением КСБУ 820.

Условное обязательство по выплате вознаграждения

В 2008 году Группа признала условное обязательство по выплате вознаграждения в связи с приобретением 98.1% акций ОЗРК (Примечание 5). Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была определена с использованием модели оценки, в которой для оценки будущего объема выручки ОЗРК определяется ожидаемый объем производства золота и серебра на месторождении Кубака, а также будущие цены золота и серебра.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

В 2009 году Группа отразила условное обязательство по выплате вознаграждения в связи с приобретением 100% акций Three K (Примечание 5). Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была определена с использованием модели оценки, в которой определяется ожидаемые будущие цены золота и меди, при этом учитываются цены исполнения заключенных форвардных контрактов на приобретение золота (Примечание 30) и цены фиксинга меди, публикуемой Лондонской биржей металлов на дату заключения указанных выше форвардных контрактов на приобретение золота.

Условные обязательства по выплате вознаграждения отнесены к Уровню 3 иерархии источников определения справедливой стоимости.

В следующей таблице представлены сводные изменения справедливой стоимости финансовых обязательств Группы, отнесенных к Уровню 3, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Условное обязательство по выплате вознагражде- ния	Опцион на покупку	Итого
На начало года	4,523	-	4,523
На момент возникновения (Примечание 5)	6	11,460	11,466
Изменение справедливой стоимости	11,431	39,606	51,037
Эффект от пересчета валют	429	6,105	6,534
Исполнение	-	(57,171)	(57,171)
Итого	16,389	-	16,389

Финансовые инструменты также включают денежные средства, свидетельства, подтверждающие владение долей в предприятии, или контракты, которые накладывают на одну сторону обязательство выплатить или дают право другой стороне получить денежные средства или другой финансовый инструмент. Информация по отдельным видам финансовых инструментов и их справедливой стоимости приведена в следующих разделах данной финансовой отчетности: инвестиции в совместные предприятия – Примечание 12, долгосрочные займы связанным сторонам – Примечание 13, долгосрочные кредиты и займы – Примечание 17. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов балансовая стоимость денежных средств, дебиторской задолженности, кредиторской задолженности и начисленных обязательств, краткосрочных кредитов и займов, выданных связанным сторонам, приблизительно равна справедливой стоимости этих инструментов в связи с коротким сроком их погашения.

30. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена риску изменения цен на ее продукцию, валютному риску, риску ликвидности, риску изменения процентной ставки и кредитному риску. Группа разработала комплексную процедуру управления рисками для снижения, контроля и мониторинга этих рисков.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Концентрация кредитного риска

Финансовые инструменты Группы не создают концентрации кредитного риска, поскольку Группа работает с рядом крупных банков. Дебиторская задолженность регулярно проверяется и оценивается; при необходимости поддерживается достаточный уровень резервов.

Валютный риск и риск изменения цен на продукцию Группы

В ходе обычной деятельности Группа заключает сделки по продаже своей продукции, номинированные в долларах США. Кроме того, у Группы имеются активы и обязательства, выраженные в различных валютах (в основном российские рубли и казахстанские тенге). В результате Группа подвергается риску изменения валютных курсов. В настоящее время Группа не осуществляет хеджирования валютного риска.

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы имелись следующие производные финансовые инструменты для защиты от риска отрицательного изменения цен на ее продукцию:

- (а) Форвардные контракты на продажу и покупку золота, полученные при приобретении АО «Варваринское» (Примечание 5). Контракты предусматривают покупку и продажу 320,160 унций золота по фиксированной форвардной цене продажи 574.25 долл. США за унцию и фиксированной форвардной цене покупки 1,129.65 долл. США за унцию соответственно и имеют ежемесячные даты исполнения с ноября 2009 по апрель 2014 года.

Группа обязана уплатить чистую разницу между встречными требованиями и обязательствами на каждую дату исполнения. Если какая-либо сумма разницы не будет уплачена на соответствующую дату исполнения, на нее будут начисляться проценты в размере 3-месячной ставки LIBOR плюс 3% и она должна быть погашена 31 декабря 2013 года (35% всей суммы задолженности, накопленной к данному моменту) и 31 декабря 2014 года (остаток суммы к исполнению и все проценты, начисленные к данному моменту). Кроме того, ко всем свободным денежным потокам, создаваемым Варваринским до полного погашения всех обязательств, будет применяться механизм автоматического списания. По состоянию на 31 декабря 2009 года непогашенная чистая разница между встречными требованиями и обязательствами составила 10,007 долл. США и была отражена по строке «Долгосрочные кредиты и займы» баланса (Примечание 17).

Данные контракты не заключались в качестве инструментов хеджирования. Изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли/убытка по финансовым инструментам в отчете о прибылях и убытках. Поскольку Группа имеет официальное генеральное соглашение о взаимозачете с контрагентами, форвардные контракты на продажу и покупку золота по фиксированной цене представляются в балансе свернуто в качестве производных финансовых инструментов.

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Группа исполнила производные контракты, в результате чего были реализованы убытки по производным финансовым инструментам в размере 955 долл. США.

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов Группы за год привело к появлению нереализованного убытка по производным финансовым инструментам за год в размере 1,377 долл. США.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Группа имела следующие обязательства по форвардным ценам на 31 декабря 2009 года в отношении будущего объема производства:

Год	2010	2011	2012	2013	2014
Форвардные контракты на продажу золота по фиксированной цене					
Количество (унции)	162,000	152,284	124,000	106,000	40,000
Цена (долл. США за унцию)	574.25	574.25	574.25	574.25	574.25
Форвардные контракты на покупку золота по фиксированной цене					
Количество (унции)	162,000	152,284	124,000	106,000	40,000
Цена (долл. США за унцию)	1,129.65	1,129.65	1,129.65	1,129.65	1,129.65

(б) В соответствии с установившейся в отрасли структурой соглашений о продаже реализация медно-золотого концентрата производится по предварительной цене на момент отгрузки. Предварительные цены уточняются в будущем периоде, установленном в договоре (как правило, один-три месяца), преимущественно основываясь на котировках London Metal Bulletin («LMB»). Исполнение сделок по итоговой цене обычно происходит в следующем месяце. Поскольку в отношении значительной части продаж медно-золотого концентрата Группы, совершенных в периоде, финальная цена обычно подлежит уточнению, форвардная цена является одним из основных факторов, определяющих размер отражаемой выручки.

Цены на медь, публикуемые LMB, составляли в среднем 6,827 долл. США за тонну с ноября 2009 года, когда Группа начала производить медно-золотой концентрат в результате приобретения АО «Варваринское», по декабрь 2009 года при средней предварительной цене, отраженной Группой, в размере 7,210 долл. США за тонну. Применимая форвардная цена меди на конец 2009 года составляла 7,226 долл. США за тонну. В 2009 году рост цен на медь привел к получению дохода от переоценки предварительной цены по рыночной стоимости в размере 240 долл. США (включен в состав выручки). На 31 декабря 2009 года объем продаж меди Группы составил 336 тонн по средней цене 7,226 долл. США за тонну, итоговая цена по которым будет определена в первом квартале 2010 года.

Средняя цена на золото по LMB составила 1,131 долл. США за унцию с ноября 2009 года, при средней предварительной цене, отраженной Группой в размере 1,141 долл. США за унцию. Применимая форвардная цена золота на конец 2009 года составляла 1,194 долл. США за унцию. В 2009 году рост цен на золото привел к получению дохода от переоценки предварительной цены по рыночной стоимости в размере 677 долл. США (включен в состав выручки). На 31 декабря 2009 года объем продаж золота Группы составил 1,117 унций по средней цене 1,194 долл. США за унцию, итоговая цена по которым будет определена в первом квартале 2010 года.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Процентный риск и риск ликвидности

Изменения процентных ставок влияют на стоимость финансовых вложений и финансовой деятельности, что приводит к возникновению риска изменения ставки процента. В настоящее время Группа не осуществляет хеджирования риска изменения процентной ставки. В ходе обычной деятельности Группа получает денежные средства от основной деятельности и должна финансировать потребности в оборотном капитале и капитальные расходы. У Группы имеются договоры о возможности привлечения кредитных линий на значительные суммы с несколькими банковскими учреждениями для удовлетворения обычных потребностей Группы в срочном финансировании.

31. СЕГМЕНТЫ

Руководство Группы выделяет шесть отчетных сегментов:

- регион Северного Урала (ЗАО «Золото Северного Урала»);
- Хабаровский край (ОАО «Охотская ГТК»);
- Магаданская область (ЗАО «Серебро Магадана», ЗАО «Лякс» (Примечание 5);
- Омлонский регион (ОАО «Омлонская золоторудная компания», ООО «Рудник Кварцевый» (Примечание 5);
- регион Албазино (ООО «Ресурсы Албазино»);
- Казахстан (АО «Варваринское» (Примечание 5).

Отчётные сегменты определяются в соответствии с региональной специализацией Группы. Незначительные компании (управляющие, геологоразведочные, закупочные и прочие), не отвечающие критериям отчетного сегмента, включены в состав Корпоративного и прочих сегментов.

Казахстан – это новый отчетный сегмент, полностью связанный с АО «Варваринское», приобретенным в 2009 году (Примечание 5). Омлонский сегмент – это новый отчетный сегмент, полностью связанный с ОАО «Омлонская золоторудная компания» и ООО «Рудник Кварцевый», приобретенными в 2008 и 2009 годах соответственно. Регион Албазино – это новый отчетный сегмент, размеры которого превысили пороговые критерии, установленные КСБУ 280, в связи с разработкой месторождения в 2009 году. Предыдущие периоды были ретроспективно пересмотрены с целью представления Албазино в качестве нового сегмента.

Результаты по сегментам представляют собой валовую прибыль по сегментам, рассчитанную как доходы по сегментам за вычетом себестоимости реализации по каждому сегменту. Расходы по сегментам включают себестоимость реализации, которая представляет собой издержки, возникшие в процессе производства золота, серебра и меди на каждом действующем месторождении, без учета следующих издержек, не распределяемых на операционные сегменты: амортизация корпоративных активов, управленческие расходы, расходы на финансирование и прочие неоперационные расходы.

Корпоративные и прочие доходы включают доходы от предоставления услуг третьим сторонам недобывающими дочерними предприятиями Группы. К этой категории относятся геологоразведочные работы для добывающих компаний и услуги проектирования, связанные с разработкой месторождений руды и технологиями добычи драгоценных металлов.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на эту дату	Северный Урал	Хабаровский край	Магаданская область	Омский	Албазино	Казахстан	Итого отчетные сегменты	Корпоративный и прочие	Операции и расчеты между сегментами	Итого
Выручка	154,615	123,151	257,565	1,107	-	21,981	558,419	156,231	(153,913)	560,737
Себестоимость	(62,267)	(66,945)	(145,990)	(846)	-	(11,947)	(287,995)	(124,154)	127,733	(284,416)
Валовая прибыль	92,348	56,206	111,575	261	-	10,034	270,424	32,077	(26,180)	276,321
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы										(52,042)
Прочие операционные расходы										(41,706)
Процентный расход										(32,515)
Убыток от инвестиций в совместные предприятия										(342)
Убыток от погашения долга										(5,873)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов										(41,938)
Изменение справедливой стоимости условного обязательства по выплате дивидендов										(11,431)
Положительные курсовые разницы, нетто										7,869
Прибыль до налога на прибыль и чрезвычайных доходов										98,343
Активы по сегментам:										
Основные средства, нетто	84,285	98,592	299,838	158,999	166,889	145,219	953,822	133,681	-	1,087,503
Дебиторская задолженность, товарно-материальные запасы и запасы, продукция поставщикам и НДС к возмещению	123,180	112,026	137,071	32,649	33,060	40,005	477,991	94,940	(169,431)	403,500
Гудвилл	-	13,467	8,265	-	-	65,423	87,155	25,161	-	112,316
Итого активы по сегментам	207,465	224,085	445,174	191,648	199,949	250,647	1,518,968	253,782	(169,431)	1,603,319
Нераспределенные активы:										
Денежные средства и их эквиваленты										28,317
Прочие активы										91,764
Итого активы										1,723,400
Расходы на приобретение внеоборотных активов	9,690	3,478	31,600	16,574	122,609	389	184,340	53,357	(4,997)	232,700
Износ и истощение операционных внеоборотных активов	11,241	16,173	14,766	516	-	1,164	43,860	-	-	43,860

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2008 года и за год, закончившийся на эту дату	Северный Урал	Хабаровский край	Магаданская область	Омский	Албазино	Итого отчетные сегменты	Корпоративный и прочие	Операции и расчеты между сегментами	Итого
Выручка	113,466	118,372	274,035	-	-	505,873	135,224	(138,366)	502,731
Себестоимость	(61,760)	(86,681)	(161,432)	-	-	(309,873)	(141,791)	150,935	(300,729)
Валовая прибыль	51,706	31,691	112,603	-	-	196,000	(6,567)	12,569	202,002
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы									(90,142)
Прочие операционные расходы									(36,231)
Процентный расход									(20,675)
Убыток от инвестиций в совместные предприятия									(8,393)
Отрицательные курсовые разницы, нетто									(44,520)
Прибыль до налога на прибыль и чрезвычайных доходов									2,041
Активы по сегментам:									
Основные средства, нетто	87,223	119,225	189,038	4,589	35,541	435,616	42,273	-	477,889
Дебиторская задолженность, товарно-материальные запасы и запасы, продукция поставщикам и дебиторская задолженность по НДС	64,655	79,850	106,403	9,296	16,886	277,090	27,379	(19,883)	284,586
Гудвилл	-	13,863	8,508	-	-	22,371	1,370	-	23,741
Итого активы по сегментам	151,878	212,938	303,949	13,885	52,427	735,077	71,022	(19,883)	786,216
Нераспределенные активы:									
Денежные средства и их эквиваленты									4,077
Прочие активы									86,182
Итого активы									876,475
Расходы на приобретение внеоборотных активов	14,697	8,029	51,375	4,003	24,721	102,835	38,264	(728)	140,371
Износ и истощение внеоборотных активов	13,304	13,665	19,652	-	-	46,621	-	-	46,621

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами являются акционеры, зависимые лица и прочие организации, находящиеся под общим с Грушей владением или контролем, а также сотрудники, занимающие ключевые позиции в руководстве Группы. В ходе своей деятельности Группа осуществляла различные операции со связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов сумма непогашенных краткосрочных займов, предоставленных связанным сторонам, составила 837 долл. США и 334 долл. США соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма непогашенных долгосрочных займов, предоставленных связанным сторонам, составила 9,715 долл. США и 8,214 долл. США соответственно (Примечание 13). Процентный доход за 2009 и 2008 годы составил 501 долл. США и 844 долл. США соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов сумма краткосрочных займов, предоставленных связанными сторонами, составила 3,306 долл. США и 136,316 долл. США соответственно (Примечание 15).

На 31 декабря 2009 и 2008 годов сумма долгосрочных займов, предоставленных связанными сторонами, составила 7,388 долл. США (2008: ноль) (Примечание 17).

Процентный расход по займам от связанных сторон в 2009 году был равен 23,394 долл. США (2008: 1,398 долл. США).

Выручка от реализации связанным сторонам за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составила 325,885 долл. США (2008: ноль) (Примечание 21).

На 31 декабря 2009 года у Группы имелись отдельные обязательства по форвардным продажам перед связанными сторонами (Примечание 33).

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными налоговыми органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. В результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Налоговые проверки могут проводиться в отношении трех календарных лет, непосредственно предшествующих году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Из основных добывающих компаний Группы, налоговые органы провели проверку ОАО «Охотская ГГК» за период до 2007 года, ЗАО «Золото Северного Урала» за период до 2005 года, ЗАО «Серебро Магадана» за период до 2007 года и АО «Варваринское» за период до 2007 года. Однако в соответствии с российским и казахстанским налоговым законодательством ранее проведенные проверки не исключают полностью последующие требования, относящиеся к проверенному периоду.

Группа выявила условные обязательства в отношении налогов (кроме налога на прибыль). Данные условные налоговые обязательства могут появиться, и Группа будет вынуждена выплатить дополнительные налоговые платежи. По состоянию на 31 декабря 2009 года руководство оценило подобные условные обязательства в отношении налогов (кроме налога на прибыль) приблизительно в 31 долл. США (31 декабря 2008 года: 7,395 долл. США). Группа полагает, что ожидаемые убытки в отношении данных условных обязательств не являются вероятными, и таким образом, по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов они не были начислены.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции с взаимосвязанными лицами, как это определено Налоговым Кодексом Российской Федерации, и все внешнеторговые операции, как со связанными сторонами, так и с прочими контрагентами, если установленная цена отличается более чем на 20% от цен аналогичных сделок, заключенных данным налогоплательщиком в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Разъяснений в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика в отношении данного вопроса противоречива.

Дочерние компании Группы периодически заключают контролируемые операции (например, сделки внутри Группы) на условиях, которые российские налоговые органы могут считать нерыночными. Налоговые обязательства, возникающие в результате сделок внутри группы, определяются с помощью фактических цен сделки. Существует потенциальная возможность того, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, такие трансфертные цены могут быть оспорены в будущем. Учитывая, что действующие российские правила трансфертного ценообразования были приняты недавно, сумма возможных претензий налоговых органов не может быть надежно оценена, однако может быть значительной.

Политическая обстановка

Операции и прибыль Группы зависят от изменений в политической, законодательной, финансовой и регулирующей областях, включая изменения в связи с защитой окружающей среды. С учетом капиталоемкого характера отрасли, Группа подвергается разного рода рискам физического ущерба. Предсказать характер и вероятность этих событий, связанных с рисками, страхование которых, как правило, не осуществляется, а также их возможное влияние на будущую деятельность и финансовые результаты Группы в настоящий момент не представляется возможным.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Обязательства по форвардной продаже

В соответствии с условиями общего рамочного соглашения об открытии кредитной линии и соглашениями о продаже, заключенными в ноябре 2008 года между Номос-Башком и дочерними предприятиями Компании, ЗАО «Золото Северного Урала», ЗАО «Серебро Магадана» и ОАО «Охотская ГГК» должны продать 113,000 унций золота и 1,929,000 унций серебра в течение 2010 года и 113,000 унций золота и 1,929,000 унций серебра в течение 2011 года по цене, определенной Лондонской ассоциацией участников рынка драгоценных металлов (LBMA).

В соответствии с условиями соглашений о продаже с ВТБ дочерние предприятия Компании ЗАО «Золото Северного Урала», ЗАО «Серебро Магадана» и ОАО «Охотская ГГК» должны продать 64,000 унций золота и 12,217,000 унций серебра в течение 2010 года по цене, определенной LBMA.

Судебные разбирательства

В течение года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (в качестве истца и ответчика), которые являются частью ее обычной деятельности.

В августе 2009 года ООО «Вагнер-Сервис» («Вагнер») предъявило иск к Группе. Вагнер заявляло, что Группа несет ответственность за работы, выполненные в связи со строительством производственных мощностей для ООО «ЗК Майское» (Примечание 5) в сумме 30,081 долл. США. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа отразила резерв в размере 4,683 долл. США (141,600 тыс. руб.), представляющий собой наилучшую оценку вероятной суммы ответственности по данному иску. Более подробные сведения см. в Примечании 34.

По мнению руководства Группы, прочие существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать существенного негативного влияния на результаты деятельности, финансовое положение или денежные потоки Группы и информация о них была надлежащим образом отражена или раскрыта в данной консолидированной финансовой отчетности.

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны в России.

Группа заключила контракты по страхованию основных средств, наземного транспорта и приобрела полисы страхования от несчастных случаев и медицинского страхования для сотрудников. Кроме того, Группа приобрела полисы страхования гражданской ответственности операционных подразделений, занятых опасным производством.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Охрана окружающей среды

Практика применения законодательства в сфере охраны окружающей среды в Российской Федерации развивается, и позиция государственных органов в отношении его применения постоянно пересматривается. Группа периодически оценивает свои обязательства в соответствии с природоохранными нормативными актами. Обязательства немедленно признаются по мере их определения. Размер обязательств, которые могут возникнуть в результате изменения существующих нормативно-правовых актов или судебной практики в области гражданского права не может быть оценен, но может оказаться существенным. В существующих условиях правоприменения и с учетом действующего законодательства у Группы, по мнению руководства, отсутствуют какие-либо значительные обязательства по возмещению ущерба окружающей среде.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2010 года Группа подписала мировое соглашение с ООО «Вагнер-Сервис» (Примечание 33) в сумме 4,683 долл. США, которая была начислена руководством на 31 декабря 2009 года.

В соответствии с требованиями КСБУ 855 Группа провела оценку событий после отчетной даты до даты подготовки финансовой отчетности к выпуску. Таким образом, события после отчетной даты были рассмотрены Группой до 15 апреля 2010 года.

Наша мама
работает в канцелярии,
у неё всегда полный
порядок с документами.
Наша мама – очень
ответственная.



Обзор рынков золота и серебра

Несмотря на улучшение состояния финансовых рынков во второй половине года, динамика цен на большинство сырьевых активов в 2009 году отличалась высокой волатильностью. Та же тенденция, но в меньшей степени, характеризовала уровень цен на золото.

В 2009 году мы наблюдали преодоление рубежа цены в 1 227 долларов за унцию на мировом рынке золота, при этом средневзвешенные издержки мировой добычи золота составили 590 долларов за унцию. По итогам 2009 года среднегодовая цена золота на мировом рынке выросла по сравнению с 2008 годом на 11,5% до 972 долларов за унцию. По оценке консалтинговой компании GFMS, в 2010 году стоимость золота может достичь отметки в 1 200 долларов за унцию. Основным фактором роста будет являться высокий инвестиционный спрос на металл.

Золото. Спрос и предложение

Общемировой спрос на золото сократился в 2009 году до 4 287 тонн, по сравнению с 3 880 тоннами в 2008 году (GFMS). Несмотря на улучшение экономической ситуации в мире, спрос на золото со стороны ювелирной промышленности в 2009 году продолжил снижение и составил 1 759 тонн, что на 20% меньше показателя прошлого года. Спрос на металл в иных промышленных отраслях, сократившийся на 6% до 658 тонн в 2009 году, находился под воздействием фактора замедления роста глобальной экономики. Объем де-хеджирования в 2009 году также сократился до 254 тонн с 352 тонн 2008 года.

На фоне сокращения промышленного спроса наблюдается рост инвестиционного спроса на золото, который обеспечивают растущие объемы ETF, активность фондов валютной торговли, вкладывающихся в котировки золота на бирже, а также существенно возросшая спекулятивная активность участников рынка в отношении производных инструментов на золото.

По данным GFMS, инвестиционный спрос на золото вырос на 433% относительно уровня 2008 года. Несмотря на сокращение тазаврации золотых слитков на 52% до 187 тонн по сравнению с 386 тоннами прошлого года, инвесторы компенсировали падение потребления золота в ювелирной отрасли и сокращение использования металла в промышленности.

По оценке GFMS, в денежном выражении инвестиции в золото в 2009 году составили 58 млрд долларов (26 млрд долларов в 2008 году).

Предложение золота в мире постоянно и ограничено объемами добычи. В 2009 году общемировой объем добычи золота увеличился до 2 572 тонн по сравнению с 2 409 тоннами предыдущего года в основном за счет роста добычи в Китае, Австралии, России и Индонезии.

В мировой золотодобыче в 2009 году наблюдались следующие основные тенденции: технологическая сложность добычи, падение содержания металла в руде и рост издержек на добычу, компенсированный ростом цены реализации продукции. По данным GFMS, предложение золота по итогам 2009 года всего составило 4 118 тонн, что на 14% больше данных предыдущего года (3 920 тонн).

Источниками поступления драгоценного металла на рынок являются добыча из недр (62%), продажа из резервов центральных банков (1%) и вторичный рынок золотого лома (37%). Основные статьи потребления золота: ювелирная промышленность (52%), другие отрасли промышленности, в том числе высокотехнологичные (11%), производство слитков и монет (7%), розничные инвестиции (5%), тазаврация слитков (4%) и покупки инвестиционными фондами (28%).

На сегодняшний момент Россия занимает 5-е место в мире по производству золота. В 2009 году в России было произведено 205,2 тонны золота (Союз золотопромышленников РФ). Этот показатель на 11,2% выше, чем в 2008 году (184,5 тонны) и составляет около 8% от мирового производства. Добыча увеличилась на 8,8% до 178,3 тонны, попутное и вторичное производство увеличились на 16,8% до 14,5 тонны и на 52,4% до 12,4 тонны соответственно.

96,5% «добычного» золота обеспечили 11 ведущих золотодобывающих регионов России. Первыми в рейтинге были регионы, которые увеличили добычу и производство золота: Красноярский край, Чукотский АО, Амурская область. На сегодняшний день для России характерна тенденция постепенного замещения россыпной золотодобычи, которая сейчас составляет 29,8% (в 2008 году – 32,6%), на добычу из рудных месторождений.

Серебро. Спрос и предложение

В 2009 году темпы роста цен на серебро отставали от темпов роста цен на золото. Стоимость металла к концу года достигла 16,87 доллара за унцию. Среднегодовая цена серебра в 2009 году по сравнению с предыдущим годом упала на 1,3% и составила 14,70 доллара за унцию. Несмотря на ощутимо низкий промышленный спрос, цена поддерживалась на высоком уровне, в основном за счет стабильного интереса со стороны инвесторов, использующих покупку серебра и других металлов для сохранения ценности своих активов.

Источниками поступления серебра на рынок являются добыча из недр (79%), вторичный рынок лома (20%) и продажи из резервов центрального банка (1%). Основные статьи потребления серебра на мировом рынке: промышленное потребление (39%), ювелирная промышленность (25%), индустрия фотографии (10%), покупки инвестфондами (15%), официальные монеты и медали (9%) и де-хедж (2%).

Мировая добыча серебра выросла в 2009 году примерно на 2% до 695 млн унций (GFMS). В 2010 году ожидается дальнейший рост мировой добычи. Предложение вторичного рынка лома незначительно снизилось, и продажи из резервов центрального банка упали в два раза от уровня 2008 года.

Потребление серебра для производственных целей снизилось с 447 млн унций до 398 млн унций. Уровень потребления и продажи ювелирных изделий и декоративных предметов, напротив, немного увеличились после резкого падения в 2008 году. Потребление серебра в индустрии фотографии в 2009 году снизилось на 17%. Спрос для производства монет стабильно растет, и общий инвестиционный спрос на серебро в 2009 году достиг уровня 207 млн унций.

В России производство серебра по экспертной оценке выросло на 10% до 1 242 тонн, в основном за счет увеличения добычи на Чукотке на 46% (до 264 тонн). По объему производства серебра Россия занимает шестое место в мире.

Выручка «Полиметалла» приходится в основном на продажу серебра и золота, добытых на четырех основных месторождениях компании (Дукат, Лунное, Хаканджинское и Воронцовское), и напрямую зависит от реализации этих драгоценных металлов. Объем производства, в свою очередь, зависит от количества и качества добытой руды, а также количества серебра и золота, полученного в процессе переработки. Доходы, полученные из других источников, в 2009 году составили 12,2 млн долларов, то есть около 2% от общей выручки Компании.

Выручка

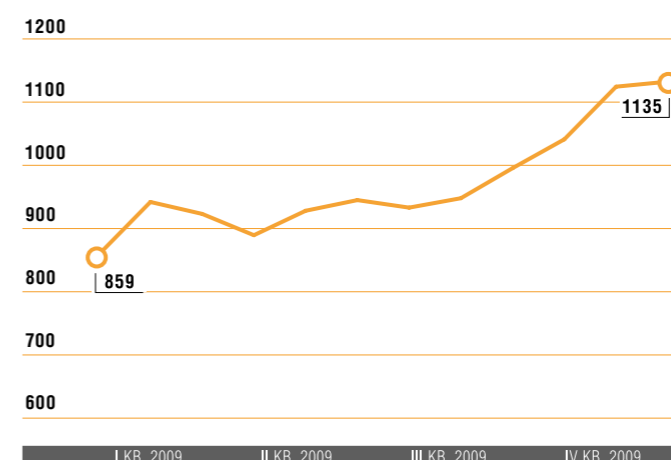
В 2009 году выручка выросла на 12% с 502,7 млн долларов до 560,7 долларов. Существенный рост объема продаж золота и рост цен на золото более чем компенсировали небольшое снижение объема продаж серебра. Средняя цена реализации золота выросла на 13% до 983 долларов за унцию. Средняя цена реализации серебра осталась примерно на прошлогоднем уровне – 14,7 долларов за унцию.

Выручка от реализации серебра составила 241,9 млн долларов или 43% от общей выручки, тогда как выручка от продажи золота составила 306,6 млн долларов, или 55% от общей выручки. Соотношение цены на золото к цене на серебро увеличилось с 59 в 2008 году до 67 в 2009 году. Два месяца продаж медного концентрата с приобретенного в 2008 году месторождения Варваринское принесли компании 7,6 млн долларов. Прочие доходы составили 4,6 млн долларов, порядка 1% от общей выручки.

Продажи серебра в 2009 году уменьшились на 5%, с 17,4 млн унций до 16,5 млн унций. Продажи золота выросли на 11%, с 280 тыс. унций до 312 тыс. унций.

	2009			2008		
	Объем продаж (тыс. унций)	Средняя цена реализации (\$/унция)	Выручка (\$ тыс.)	Объем продаж (тыс. унций)	Средняя цена реализации (\$/унция)	Выручка (\$ тыс.)
Серебро	16 491	14,7	241 915	17 386	14,7	255 240
Золото	312	983	306 576	280	871	243 805
Медь	1 053	7,210	7 592	-	-	-

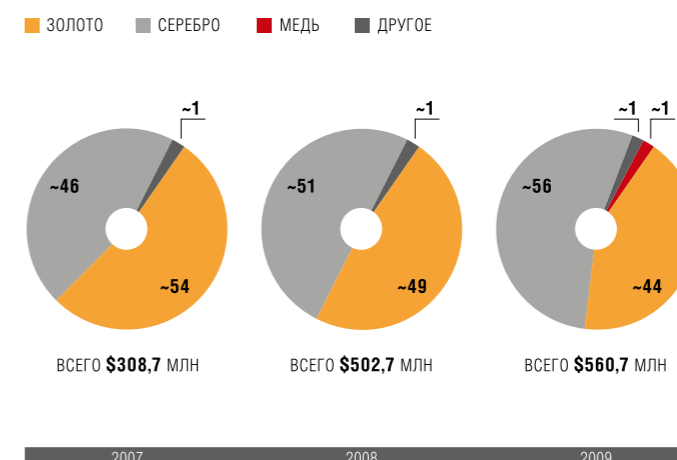
ДИНАМИКА ЦЕН НА ЗОЛОТО (\$/ТРОЙСКАЯ УНЦИЯ)



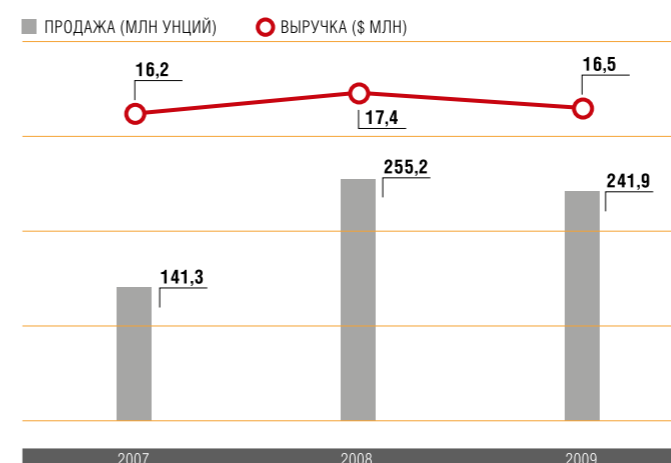
ДИНАМИКА ЦЕН НА СЕРЕБРО (\$/ТРОЙСКАЯ УНЦИЯ)



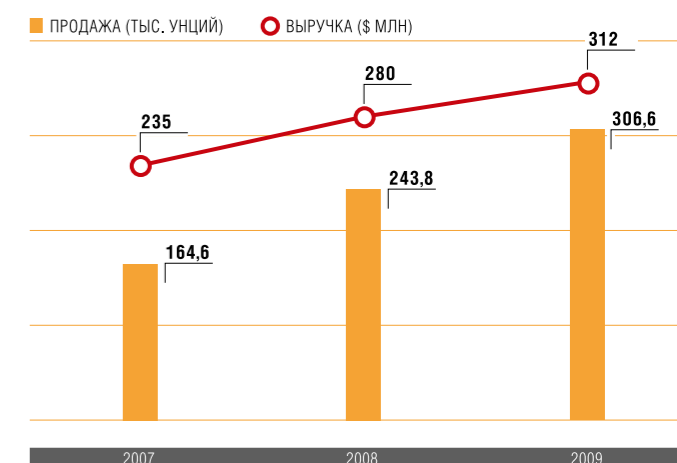
СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ (%)



СЕРЕБРО — ПРОДАЖА И ВЫРУЧКА (\$ МЛН)



ЗОЛОТО — ПРОДАЖА И ВЫРУЧКА (\$ МЛН)



Себестоимость реализованной продукции

В 2009 году себестоимость реализованной продукции понизилась на 5% до 284,4 млн долларов по сравнению с 300,7 млн долларов в 2008 году.

Общие операционные денежные затраты увеличились с 247,9 млн долларов до 257,9 млн долларов или на 4%, несмотря на значительное увеличение объемов вскрыши (39%), горнопроходческих работ (24%) и переработки руды (40%).

Себестоимость реализованной продукции (млн долларов)	2009	2008	Изменение %
Сырье, материалы и запчасти	92,5	97,9	-6
Персонал и прочие налоги (выплаты по социальному обеспечению)	56,7	58,0	-2
Услуги и прочее	70,4	62,1	13
Затраты на приобретение металла у третьих лиц	4,6	-	-
Налог на добычу полезных ископаемых	33,7	30,0	12
Общие денежные затраты	257,9	247,9	4
Амортизация и истощение	43,9	46,6	-6
Увеличение резерва на восстановление и закрытие рудника	2,9	1,4	107
Увеличение запасов металла	(24,7)	(10,6)	133
Эффект от изменения бухгалтерской оценки	-	2,6	-100
Списание руды (до более низкого значения между себестоимостью и рыночной ценой)	2,6	10,6	-75
Себестоимость прочей реализованной продукции	1,8	2,3	-22
Всего ⁽¹⁾	284,4	300,7	-5

Примечания:(1) Принимая во внимание эффект округления

Затраты на сырье, материалы и запчасти сократились на 6% в результате снижения цен на закупаемые в России материалы, в основном из-за падения цен на дизельное топливо. Затраты на персонал (включая выплаты социального налога) сократились на 2%. Произошло увеличение численности персонала приблизительно на 15% и умеренный рост рублевых заработных плат, но это было компенсировано более чем 28%-й девальвацией рубля относительно доллара. Затраты на услуги (включая прочие затраты) увеличились на 13%, в основном за счет роста тарифов на электроэнергию, а также резкого увеличения объемов руды, перевезенной подрядчиками.

12%-й рост налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) обусловлен увеличением объемов производства и цены на золото. Амортизация снизилась на 6% в связи с тем, что эффект от девальвации рубля был частично компенсирован значительным ростом активов Компании.

Стоимость металла в незавершенном производстве выросла на 24,7 млн долларов, так как продолжалась добыча руды на склад на Дукате и Омолоне в преддверии ввода в эксплуатацию новых перерабатывающих мощностей, а добытая руда с Юрьевского ожидала начала работы зимника для транспортировки на переработку. В 2008 году Компания списала стоимость запасов бедной руды на Хаканджинском месторождении в размере 10,6 млн долларов. В 2009 году было списано 2,6 млн долларов вследствие падения рыночной стоимости части запасов ниже их балансовой стоимости.

Денежные затраты

Обменный курс рубля к доллару и инфляция в России были ключевыми внешними факторами, определяющими общие денежные затраты предприятий Компании в 2009 году.

Денежные затраты на тонну переработанной руды на Дукате уменьшились на 11% вследствие обесценивания рубля, что частично было скомпенсировано ростом затрат на дорогостоящие подземные горные работы на Лунном и большими объемами вскрыши на Арылахе. Несмотря на это уменьшение, денежные затраты на унцию произведенного серебра на Дукате остались на уровне \$8,1/унц. из-за снижения коэффициента извлечения.

Денежные затраты на Воронцовском на тонну переработанной руды уменьшились на 3%, так как

большая часть руды была переработана на более дорогой (с точки зрения удельных затрат на тонну руды) фабрике УВП по сравнению с более дешевой технологией кучного выщелачивания. Денежные затраты на унцию сократились на 8% до \$381/унц. в связи с увеличением среднего извлечения, поскольку доля руды, переработанной на фабрике УВП, выросла.

Хаканджа продемонстрировала лучшие результаты – снижение денежных затрат на унцию составило 13% до \$463/унц., а на тонну переработанной руды – 16%. Это сокращение в основном объясняется падением цен на дизельное топливо.

В целом, второе полугодие 2009 года ознаменовалось ростом затрат, поскольку обесценивание рубля сменилось укреплением, а цены на дизельное топливо начали расти. Прогноз на 2010 год будет зависеть от этих двух факторов, поскольку в целом ожидается, что операционные параметры (содержание, извлечение, коэффициенты вскрыши) останутся на прежнем уровне.

Разбивка денежных затрат, посчитанных методом попутного продукта, приведена в следующей таблице:

	2009	2008	Изменение %
Суммарные денежные затраты (метод попутного продукта, \$ на унцию металла)			
«Полиметалл» (золотой эквивалент)	479	480	-
Дукат и Лунное (серебро)	8,1	8,2	-1
Хаканджинское (золото)	463	531	-13
Воронцовское (золото)	381	415	-8
Суммарные денежные затраты (метод попутного продукта, \$ на тонну руды)			
«Полиметалл»	72	81	-11
Дукат и Лунное	112	121	-7
Хаканджинское	95	113	-16
Воронцовское	34	35	-3

ДИНАМИКА КУРСА ДОЛЛАРА В 2009 ГОДУ (РУБ./\$)

Доход от горнодобывающей деятельности

В 2009 году доход от горнодобывающей деятельности вырос до 276,5 млн долларов с 202,0 млн долларов в 2008 году. Валовая рентабельность по горнодобывающей деятельности увеличилась с 40% до 49%.

	2009	2008	Изменение %
\$ млн.			
Выручка от реализации	560,7	502,7	12
Себестоимость реализованной продукции	(284,4)	(300,7)	-6
Доход от горнодобывающей деятельности	276,3	202,0	36
Рентабельность по валовой прибыли	49%	40%	

Общие, административные и коммерческие расходы

Объем общих, административных и коммерческих расходов сократился почти в два раза с 90,1 млн долларов до 52,0 млн долларов, в основном в результате разовых неденежных расходов на опционную программу в размере 31,9 млн долларов, учтенных в 2008 году.

Без учета затрат на опционную программу сокращение общих, административных и коммерческих расходов составило 11%. Численность управленческого персонала и объем коммунальных услуг выросли приблизительно на 20% в результате дополнительных затрат на приобретенных в периоде активах и прогресса строительства на ключевых проектах развития. Однако в результате девальвации рубля и жесткого сокращения затрат на аутсорсинг вспомогательных услуг затраты на персонал остались приблизительно на уровне 2008 года, а затраты на услуги снизились на 45%. Прочие общие, административные и коммерческие расходы увеличились на 21%, в основном из-за появления таких расходов на новых активах (Майское и Омолон).

Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы выросли на 15% с 36,2 млн долларов до 41,7 млн долларов. Прочие налоги (в основном налог на имущество) возросли на 41% в результате увеличения балансовой стоимости имущества Компании и ввода в эксплуатацию объектов незавершенного строительства. Затраты на геологоразведку снизились на 32% в связи с решением об их сокращении, принятым во время финансового кризиса с целью сохранения денежных средств. Добровольные социальные выплаты снизились на 19% в основном из-за девальвации рубля.

Компания понесла неденежный убыток от выбытия части основных средств на сумму 3,4 млн долларов по сравнению с 4,6 млн долларов в 2008 году. Резерв по безнадежным долгам почти утроился, так как часть предоплаты поставщикам была классифицирована как безвозвратная в результате бедственного финансового состояния некоторых контрагентов. Прочие затраты выросли на 130% и включили в себя, в числе прочего, штрафы поставщикам и таможенные на месторождении Майское (т.к. часть контрактов была расторгнута из-за изменения масштабов проекта), вознаграждение директорам, списание безвозвратного НДС и т.д.

	2009	2008	Изменение %
\$ млн.			
Общие, административные и коммерческие расходы	52,0	90,1	- 42
Прочие расходы	41,7	36,2	15
Операционные расходы всего	93,7	126,3	- 26

Операционная прибыль

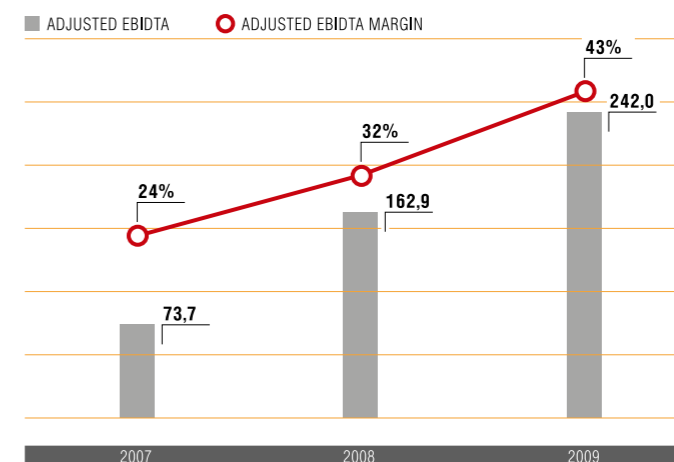
В 2009 году Компания получила существенную операционную прибыль в размере 182,6 млн долларов по сравнению с операционной прибылью в размере 75,6 млн долларов в 2008 году.

Скорректированная EBITDA

Скорректированная EBITDA увеличилась с 162,9 млн долларов до 242,0 млн долларов вследствие увеличения средней цены реализации золота и объемов продаж, а также за счет снижения себестоимости продаж и общих, административных и коммерческих расходов. Расчет скорректированной EBITDA представлен в следующей таблице. Следует обратить внимание, что расчет для 2008 года был пересчитан. Текущий расчет включает только корректировки, связанные с разовыми неденежными статьями.

	2009	2008 ³
Чистый убыток	96,0	(15,7)
Процентные расходы ¹	32,5	20,7
Налог на прибыль	38,4	18,6
Амортизация и истощение ²	53,7	48,5
EBITDA	220,6	72,1
Убыток от досрочного погашения долга	5,9	-
Изменение справедливой стоимости дериватива	41,9	-
Изменение в справедливой стоимости условных будущих обязательств	11,4	-
Курсовые разницы	(7,9)	44,5
Чрезвычайные доходы	(36,0)	(0,8)
Расходы опционной программы	-	31,9
Списание затрат в незавершенном производстве	2,6	10,6
Убыток от списания основных средств	3,4	4,6
Скорректированная EBITDA⁴	242,0	162,9

- (1) Включая расходы на лизинг
- (2) Включая амортизацию и истощение, входящие в увеличение запасов готовой продукции, и амортизацию, входящую в состав общих, административных и коммерческих расходов
- (3) Переоценка
- (4) Принимая во внимание эффект округления

СКОРРЕКТИРОВАННАЯ EBITDA (\$ МЛН)

Прибыль до налогообложения и исключительных статей

По сравнению с результатом 2,0 млн долларов в 2008 году, в 2009 году Компания получила прибыль до налогообложения и исключительных статей в размере 98,3 млн долларов.

	2009	2008
\$ млн.		
Операционная прибыль	182,6	75,6
Расходы на выплату процентов (включая финансовый лизинг)	32,5	20,7
Прибыль (убыток) от изменения курсов валют, чистая сумма	(7,9)	44,5
Прибыль до налога на прибыль и чрезвычайных доходов	98,3	2,0
Расход по налогу на прибыль	38,4	18,6
Прибыль/(убыток) до чрезвычайных доходов	60,6	(16,6)
Чрезвычайные доходы – превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	36,0	0,8
Чистая прибыль/(убыток)	96,0	15,7

Расходы на выплату процентов увеличились на 57% с 20,7 млн долларов до 32,5 млн долларов несмотря на медленное, но устойчивое снижение процентных ставок в третьем и в особенности в четвертом квартале, что объясняется значительным ростом чистого долга. Убыток от инвестиций в СП с компанией AngloGold Ashanti сократился с 8,4 млн долларов до 0,3 млн долларов, поскольку СП почти не осуществляло свою деятельность в 2009 году.

Компания отразила убыток от досрочного погашения долга в размере 5,9 млн долларов в результате приобретения Майского. В момент закрытия сделки у компании «Майское» был долг в размере 25 млн долларов перед компанией, не связанной с Майским, со сроком погашения в 2015 году. В момент распределения цены приобретения долг был оценен по справедливой стоимости, которая была ниже его номинальной стоимости, поскольку процентная ставка была ниже рыночной. В течение 2009 года Компания полностью погасила эту задолженность. Разница между бухгалтерской оценкой ниже номинала на момент приобретения и полной номинальной стоимостью выплаченного долга была отражена как убыток в отчете о прибылях и убытках и не является денежным расходом.

Компания отразила убыток в размере 41,9 млн долларов от изменения справедливой стоимости дериватива. Дериватив возник в результате того, что Компания предоставила соинвесторам в сделке по приобретению ЗК «Майское» опцию выбрать либо денежные средства, либо фиксированное количество обыкновенных акций «Полиметалла» в качестве оплаты за 91%-ю долю в уставном капитале компании-держателя лицензии месторождения Майское. Данный опцион стал реализуем после выполнения ряда предварительных условий (в основном, получения необходимых одобрений со стороны правительственных органов), и его держатели приняли решение его исполнить (то есть выбрать акции «Полиметалла»). Для целей настоящей финансовой отчетности была проведена оценка опциона, выданного при приобретении ЗК «Майское», на дату его предоставления «Полиметаллом» (28 апреля 2009 года), и стоимость этого опциона была включена в расчет стоимости приобретения ЗК «Майское». Поскольку в течение периода цена акции «Полиметалла» увеличилась, соответственно увеличилась и стоимость опциона. Данное увеличение в справедливой стоимости опциона отражается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках и не является денежным расходом.

Компания отразила убыток 11,4 млн долларов от изменения справедливой стоимости условных будущих обязательств. Условные обязательства возникли, поскольку у Компании есть отложенные обязательства по выплате роялти в размере 2% от будущей выручки с части месторождений, входящих в проект Омолон, приобретенных в 2008 году. В 2009 году допущения в отношении размера и времени получения данной выручки были изменены на основании изменений в цене на золото и ожидаемом плане производства. Эти изменения оказали влияние на оценку стоимости условных обязательств. Изменение справедливой стоимости условных обязательств отражается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках и не является денежным расходом.

Прибыль от изменения курса валют в размере 7,9 млн долларов по сравнению с убытком в размере 44,5 млн долларов в 2008 году была получена, в основном, вследствие консолидации на баланс Компа-

нии в апреле 2009 года номинированной в долларах задолженности Майского, а также усиления рубля против доллара США во второй половине 2009 года.

Расходы на выплату налога на прибыль увеличились более чем в два раза с 18,6 млн долларов до 38,4 млн долларов в связи с ростом прибыли до налогообложения с 2,0 млн долларов до 98,3 млн долларов. Эффективная ставка налога на прибыль была значительно выше официальной ставки в 20%, так как некоторые издержки, в основном изменения в справедливой стоимости деривативов, не облагались налогом в текущем периоде.

С учетом вышесказанного, Компания получила чистую прибыль до чрезвычайных доходов в размере 60,0 млн долларов по сравнению с чистым убытком в размере 16,6 млн долларов в 2008 году. Чрезвычайный доход в размере 36,0 млн долларов был отражен в результате приобретения Сопки Кварцевой. Чрезвычайный доход был получен, поскольку оценка справедливой стоимости бизнеса превысила стоимость приобретения. Для сравнения, чрезвычайный доход в 2008 году составил 0,8 млн долларов. Чистая прибыль в 2009 году достигла 96,0 млн долларов в значительной степени в результате увеличения прибыли от операционной деятельности.

Базовая прибыль на одну акцию в 2009 году составила 0,30 долларов, а разводненная прибыль на одну акцию – 0,29 доллара. Это положительная тенденция по сравнению с небольшими убытками на акцию в 2008 году.

Денежные потоки

Денежный поток от операционной деятельности увеличился с 80,8 млн долларов до 174,3 млн долларов на 116%, опережая в росте остальные показатели прибыльности.

Капитальные затраты практически удвоились со 112,5 млн долларов до 222,2 млн долларов, большая часть из которых была инвестирована в проект Албазино-Амурск, а также в завершение расширения фабрики на Дукате, строительство испытательной фабрики кучного выщелачивания на Биркачане, в покупку парка горной техники для месторождений Биркачан и Сопка Кварцевая и на запуск восстановления фабрики Кубаки.

В 2009 году Компания потратила 10,7 млн долларов на приобретение месторождения Гольцовое. Также были выданы займы связанным сторонам (Сопка и Гольцовое) до закрытия сделок по их покупке. В результате этого денежный поток на инвестиции увеличился с 164,0 млн долларов до 267,6 млн долларов.

Разница между инвестированными денежными средствами и операционным денежным потоком составила 93,3 млн долларов по сравнению с 83,2 млн долларов в 2008 году. Эта разница была профинансирована за счет притока денежных средств от финансовой деятельности в размере 117,7 млн долларов по сравнению с 83,1 млн долларов в 2008 году. Остаток денежных средств на конец 2009 года составил 28,3 млн долларов по сравнению с 4,1 млн долларов на конец 2008 года.

	2009	2008	Изменение %
\$ млн.			
Денежный поток от операционной деятельности	174,3	80,8	116
Денежный поток от инвестиционной деятельности	(267,6)	(164,0)	63
Денежный поток от финансовой деятельности	117,7	83,1	41

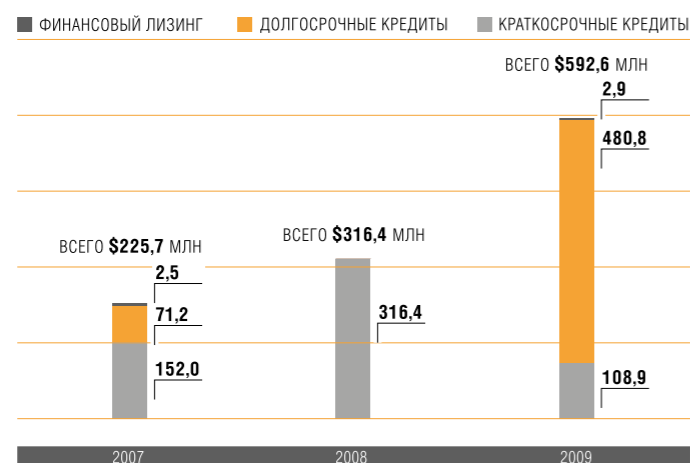
Чистый долг

Чистый долг в отчетном периоде увеличился на 82%. В четвертом квартале Компания рефинансировала основную часть краткосрочных обязательств, увеличив сроки погашения и снизив процентные ставки. Чистый долг также включает в себя деривативные обязательства, возникшие в результате погашения ранее существующих хеджевых обязательств Варваринского. Данные деривативные обязательства не влияют на возможность Компании получать дополнительную прибыль от потенциального роста цен на металлы в будущем (см. более подробную информацию в примечании 29 к финансовой отчетности).

Расчет чистого долга представлен в нижеследующей таблице:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	Изменение %
Расчет чистого долга (млн долларов)			
Краткосрочная задолженность и текущая доля долгосрочной задолженности	108,9	316,4	-66
Текущая доля обязательств по финансовому лизингу	2,9	–	NM
Долгосрочная доля обязательств по финансовому лизингу	4,9	–	NM
Долгосрочная задолженность	331,3	–	NM
Дериватив	149,5	–	NM
Денежные средства	(28,3)	(4,1)	590
Чистый долг ⁽¹⁾	569,1	312,3	82

(1) Принимая во внимание эффект округления

СТРУКТУРА ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (\$ МЛН)

ОБЗОР СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Система внутреннего контроля – комплекс мер, направленных на осуществление контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, органами управления и структурными подразделениями.

Основными целями системы внутреннего контроля в «Полиметалле» являются:

- Своевременное выявление и анализ рисков в деятельности компаний группы;
- Обеспечение достоверности финансовой и управленческой информации и отчетности;
- Обеспечение сохранности активов и эффективного использования ресурсов компаний группы;
- Содействие построению оптимальной организационной структуры компаний группы;
- Выполнение финансово-хозяйственных планов;
- Соблюдение требований законодательства Российской Федерации и внутренних регламентов Компании;
- Обеспечение необходимой степени уверенности у Совета директоров в отношении эффективности существующих контрольных процедур.

В «Полиметалле» действуют следующие процедуры внутреннего контроля:

- Определение и согласование взаимосвязанных и непротиворечивых задач на различных уровнях управления;
- Разделение полномочий и ответственности органов управления, структурных подразделений и работников, в том числе распределение обязанностей по одобрению, утверждению финансово-хозяйственных операций, учету операций, выдаче, хранению и использованию ресурсов, анализу и проверке операций;
- Утверждение и осуществление операций только теми лицами, которые наделены соответствующими полномочиями;
- Документирование всех хозяйственных операций;
- Организация надлежащего учета хозяйственных операций и контроль формируемой отчетности;
- Выявление и анализ потенциальных рисков, связанных с деятельностью компании, ранжирование бизнес-процессов с учетом фактора материальности;
- Регулярные оценки качества системы внутреннего контроля.

В «Полиметалле» создана служба внутреннего аудита, в функции которой входит оценка эффективности системы внутреннего контроля ОАО «Полиметалл» и его дочерних компаний, оценка эффективности системы управления рисками, разработка мероприятий по совершенствованию системы внутреннего контроля, исполнение этих мероприятий, а также анализ достоверности финансовой, управленческой и налоговой отчетности.

В целях обеспечения независимости служба внутреннего аудита подчинена и подотчетна генеральному директору и комитету по аудиту Совета директоров.

В «Полиметалле» функционирует также контрольно-ревизионное управление, осуществляющее контроль за исполнением действующих регламентов, приказов и распоряжений, а также проверки сохранности активов и эффективности использования ресурсов.

Страновые риски

Несмотря на общее улучшение экономической ситуации в России в последние годы, страна по-прежнему обладает характеристиками развивающегося рынка. Налоговое, валютное и таможенное законодательство в России подвержено разночтениям и изменениям, которые могут быть достаточно частыми. На бизнес и выручку Компании влияют политические, законодательные и регулятивные процессы, включая процессы, связанные с охраной окружающей среды.

Политические риски

Политическая нестабильность могла бы оказать негативный эффект на стоимость ГДР и обыкновенных акций Компании. Деятельность нынешнего правительства в целом характеризовалась повышением политической и экономической стабильности. Тем не менее, всегда остаются потенциальные риски политической дестабилизации, которые включают в себя, но не ограничиваются следующими явлениями: негативные изменения в правительстве, негативные перемены в подходах к управлению, беспорядки социального и этнического характера.

Законодательные риски

В России по-прежнему формируется законодательная база, необходимая для эффективного функционирования рыночной экономики. Компания следит за тем, чтобы ее деятельность полностью соответствовала российскому законодательству. В то же время, перемены в законодательстве зачастую непрогнозируемы и внезапны, в частности, на таких направлениях, как иностранные инвестиции, частная собственность и охрана окружающей среды. Подобные резкие изменения могут негативно сказаться на деятельности Компании.

Инфляционный риск

Большая часть операционной деятельности «Полиметалла» сосредоточена в России, и большинство расходов Компания несет в рублях. Таким образом, высокий уровень инфляции в России мог бы вылиться в увеличение рублевых расходов. В случае, если это увеличение не будет сбалансировано снижением стоимости рубля по отношению к доллару или ростом цены на драгоценные металлы, оно может вылиться в увеличение операционных расходов. Хотя в 2009 году

инфляция в России была на самом низком уровне с 1991 года и составила 8,8%, высокая инфляция в дальнейшем может оказать значительный негативный эффект на финансовые и производственные результаты Компании. Инфляционный риск характерен для всего горнодобывающего сектора и слабо поддается управлению со стороны Компании.

Глобальные риски**Валютный риск**

Выручка Компании деноминирована в долларах США, в то время как ее основные расходы деноминированы в рублях. В то же время, более половины долга Компании по состоянию на конец 2009 года деноминировано в долларах и, соответственно, снижение стоимости рубля по отношению к доллару увеличивает размер долга в рублевом эквиваленте. Таким образом, колебание курсов валют может оказывать существенное негативное влияние на результаты, демонстрируемые Компанией. Для того чтобы снизить валютные риски, «Полиметалл» придерживается гибкой долговой политики. К примеру, в начале 2008 года ожидалось снижение стоимости рубля, и Компания удерживала

половину своих долговых обязательств в рублевой форме. Потом ожидания изменились, и большая часть долга была переведена в доллары.

Сырьевые риски

Прибыльность бизнеса Компании и генерируемые денежные потоки напрямую зависят от рыночной цены на золото и серебро. Несмотря на то, что цены на драгоценные металлы были достаточно высокими в 2009 году, волатильность или снижение цен в дальнейшем могут негативно повлиять на производственные и финансовые результаты Компании. Изменение в 10% в цене на золото, по расчетам Компании, использованным для планирования на 2010 год, влечет увеличение или уменьшение выручки в размере примерно 75 млн долларов. Ввиду того, что цены на золото стабильно растут в течение последних нескольких лет, Компанией принято решение не хеджировать продажи золота, чтобы максимизировать влияние этого позитивного для Компании тренда. Кроме того, производственные затраты Компании чувствительны к изменениям в цене на энергию, включая дизельное топливо, которое

используется в оборудовании и для генерации электроэнергии. Цены на топливо могут сильно колебаться в зависимости от спроса и предложения. Компания старается минимизировать влияние данных рисков, используя заключение долгосрочных контрактов с поставщиками, предусматривающих фиксированные цены.

Отраслевые риски (индустрия добычи драгоценных металлов)**Риски геологоразведки**

Программы геологоразведки могут не принести результата в виде обнаружения минерализации, а открытая минерализация может оказаться недостаточной по качеству или объему для экономически выгодной добычи. Неопределенность касательно извлечения серебра и золота при установленной минерализации может препятствовать производству на основе имеющихся технологий. К тому же после того, как минерализация установлена, может потребоваться несколько лет для определения наличия руды. За это время экономическая целесообразность проекта может измениться.

Вследствие таких неопределенностей

геологоразведочные проекты Компании могут не увенчаться успехом в виде расширения производства или замены существующей ресурсной базы. Способы контроля над данным риском ограничены, т.к. риск является типовым для геологоразведочной деятельности. Среди основных способов контроля можно указать предварительную работу по получению более детальной информации о месторождении до момента его приобретения. После получения лицензии Компания проводит переопробирование для подсчета запасов (проверка достоверности опробования на месторождении, проходка подземной выработки, определение достоверности бороздового опробования и т.п.). Компания проводит и в дальнейшем намерена проводить аудит минеральных ресурсов для уточнения запасов. В целом риск принимается компанией.

Риски проектов развития и строительства

Неопределенность заложена в проектах развития и строительства в рамках расширения производственной базы существующих месторождений или освоения новых. Технические и технологические решения

на каждой стадии проекта принимаются на основании неполной доступной информации. Поступление новой информации по мере осуществления проекта может поставить под сомнение первоначальные прогнозы и целесообразность принятых решений. Среди основных контролей можно указать предварительную работу по получению более детальной информации о месторождении и проведение комплекса мероприятий по доразведке месторождения. Риск является типовым для компаний горнодобывающей отрасли.

Расходы на проекты развития и строительства, равно как и их продолжительность и сложность, возрастают в связи с удаленностью производственных объектов Компании от крупных населенных пунктов. Кроме того, возможны задержки на старте производственной деятельности на новых объектах. Вследствие вышеизложенного, существуют риски того, что проекты развития и строительства могут остаться незавершенными или оказаться не настолько прибыльными, как прогнозирует Компания.

Сезонный фактор и фактор географического расположения производственных объектов учитывается Компанией в процес-

се бюджетного планирования. Финансирование осуществляется таким образом, чтобы Компания смогла завершить все основные строительные-монтажные работы в летний период и осуществить завоз необходимого оборудования и материалов в период открытой навигации.

Риски, связанные с окружающей средой

На производственных объектах Компании используются опасные и токсичные химикаты и другие вещества, способные нанести ущерб окружающей среде. Хранение и утилизация химических отходов регулируется законодательством в области охраны окружающей среды. Изменения в нынешнем законодательстве могут повлечь дополнительные расходы и обязательства, не запланированные Компанией. В настоящее время «Полиметалл» полностью соблюдает законодательство в сфере охраны окружающей среды.

Компания минимизирует экологические риски путем постоянного мониторинга законодательства в данной сфере, проведения независимых экспертиз классификации отходов, реализации комплекса мероприятий, обеспечивающих соблюдение требований к содержанию вредных веществ в отходах.

Технологические риски

Геологоразведка и добыча полезных ископаемых – технологически интенсивная деятельность, сопряженная со множеством технических рисков. Для Компании очень важна эффективность и безопасность оборудования, используемого в производстве. Именно поэтому производственные объекты «Полиметалла» оснащены современным и хорошо зарекомендовавшим себя оборудованием.

Кадровые риски

Развитие и успех «Полиметалла» зависят от способности привлекать, удерживать и мотивировать управленческий персонал и специалистов, как в головном офисе, так и на каждом производственном объекте. Удаленность многих месторождений от крупных населенных пунктов и суровые климатические условия ограничивают предложение квалифицированных специалистов для нужд Компании на рынке труда. Существует риск того, что Компания окажется не в состоянии удерживать персонал, руководствуясь текущей системой компенсации труда. Для минимизации этого риска «Полиметалл» улучшает условия труда в рамках всей Компании и проводит регулярный мониторинг и

обновление системы мотивации персонала с учетом как денежных выплат, так и других мотивационных факторов. Кроме того, «Полиметалл» выстраивает корпоративную культуру, способствующую благоприятной психологической атмосфере в рабочих коллективах.

Оценочные и прогнозные риски

Стратегия роста «Полиметалла» основана на прогнозах будущих затрат и производственных показателей. Однако нет гарантии того, что эти прогнозы окажутся полностью верны. Уровень производства зависит от многих факторов, таких как минералогические свойства руды, успешное снабжение объектов производственными ресурсами, погодные условия и т.д. Все эти факторы подвержены колебаниям. Несоответствие реальных производственных показателей прогнозным может негативно отразиться на результатах Компании. Контроль над данным риском ограничен. Компания принимает риск.

Риски ликвидности

Размер чистого долга «Полиметалла» существенно вырос в 2009 году – до 569,1 млн долларов или 2,4х скорректированно-

го показателя EBITDA. Чистый долг вырос в основном в связи с приобретением месторождения Варваринское. Тем не менее, ликвидность остается на комфортном для компании уровне, так как краткосрочные займы составляют менее 20% долгового бремени Компании. При управлении рисками ликвидности Компания в первую очередь полагается на будущие денежные потоки от операционной деятельности, однако также имеет доступ к обязательственным кредитным линиям.

Контроль над данным риском осуществляется путем проведения мониторинга финансовых показателей (прогнозирования финансовых коэффициентов), поддержки в актуальном состоянии единого реестра условий кредитных договоров.

Алина Зырянова



У меня и мама,
и папа работают
в «Полиметалле».
Папа управляет
машиной-погрузчиком,
а мама занимается
анализом минералов
в лаборатории.

Уставный капитал «Полиметалла» по состоянию на 1 января 2009 года составлял 63 000 000 рублей и был разделен на 315 000 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 0,2 рубля каждая.

В ноябре 2009 года Компания осуществила дополнительный выпуск 84 375 000 обыкновенных акций по закрытой подписке в пользу своего дочернего общества ОАО «Полиметалл УК», а также владельцев акций (долей) ЗАО «Артель старателей «Аякс» и ООО «Рудник кварцевый». В рамках реализации дополнительного выпуска 9,5 млн акций было размещено по закрытой подписке среди акционеров ОАО «Полиметалл».

В результате осуществления дополнительного выпуска уставный капитал Компании увеличился до 79 875 000 рублей и был разделен на 399 375 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 0,2 рубля каждая.

Полученные ОАО «Полиметалл УК» в ходе размещения дополнительного выпуска обыкновенные акции Компании были в дальнейшем направлены на покупку 91% долей в уставном капитале ООО «Золоторудная компания «Майское»» (3,99%), а также переданы другим дочерним обществам ОАО «Полиметалл» (10,28%).

Выпуск привилегированных акций Компанией не осуществлялся.

В феврале 2007 года Компания провела публичное размещение (IPO) 24,8% своих акций и глобальных депозитарных расписок (ГДР), в результате которого акции начали обращаться на российских биржах РТС и ММВБ, а ГДР – на Лондонской фондовой бирже, LSE (символ PMTL). Соотношение глобальных депозитарных расписок к обыкновенным акциям составляет 1:1 в соответствии с правилом 144A и правилом S.

По состоянию на 31 декабря 2009 года основными акционерами ОАО «Полиметалл» являлись:

- POWERBOOM INVESTMENTS LIMITED – доля в уставном капитале по состоянию на начало 2009 года составляла 23,9662%, по состоянию на конец 2009 года – 18,90%. Компании известно, что основным акционером POWERBOOM INVESTMENTS LIMITED является Quotan International Limited. Конечным бенефициаром является Несис Александр Натанович;
- PEARLMOON LIMITED – доля в уставном капитале по состоянию на начало 2009 года составляла 24,8237%, по состоянию на конец 2009 года – 19,58%. Компании известно, что основным акционером PEARLMOON LIMITED является PPF Group NV. Конечным бенефициаром является Петр Келлнер;
- VITALBOND LIMITED – доля в уставном капитале по состоянию на начало 2009 года составляла 19,0181%, по состоянию на конец 2009 года – 15,00%. Компании известно, что основным акционером VITALBOND LIMITED является Inure Enterprises Limited. Конечным бенефициаром является Мамут Александр Леонидович.

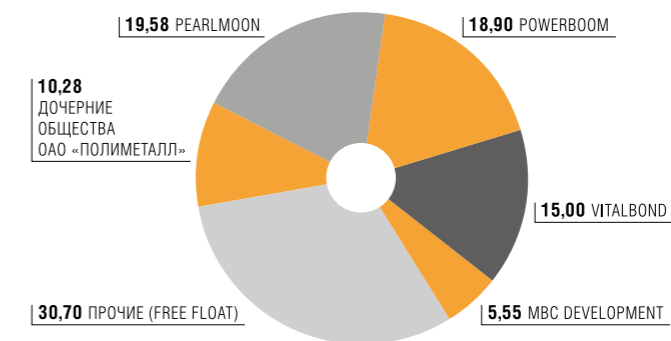
Уменьшение доли участия PEARLMOON LIMITED, POWERBOOM INVESTMENTS LIMITED и VITALBOND LIMITED в уставном капитале ОАО «Полиметалл» в 2009 году связано с тем, что данные компании отказались от участия в размещении акций дополнительного выпуска.

Также, по имеющейся у Компании информации, по состоянию на 31 декабря 2009 года к акционерам, владеющим более 5% голосующих акций Компании, относились:

- Deutsche Bank Trust Company Americas, организатор обращения глобальных депозитарных расписок Компании (около 13,5%);
- Дочерние общества ОАО «Полиметалл», среди которых были размещены акции дополнительного выпуска (10,28%);
- Компания MBC DEVELOPMENT LIMITED (5,55%).

Доля менеджмента Компании во владении акциями после осуществления дополнительного выпуска сократилась и составила в совокупности 0,91% голосующих акций ОАО «Полиметалл».

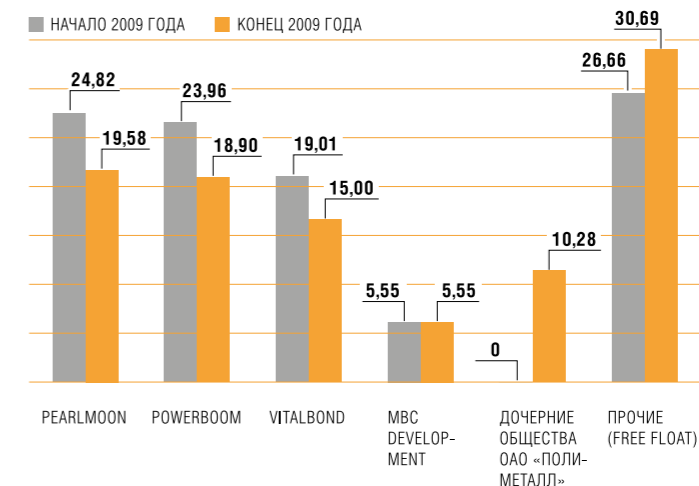
СТРУКТУРА УСТАВНОГО КАПИТАЛА НА КОНЕЦ 2009 ГОДА (%)



Таким образом, в 2009 году произошло два значимых изменения в структуре акционерного капитала:

- За счет соответствующего уменьшения доли мажоритарных акционеров заметно увеличилась доля акций, находящихся в свободном обращении, что свидетельствует об их возрастающей роли в корпоративном управлении Компанией;
- Компания разместила часть собственных акций в пользу своих дочерних обществ, что рассматривается менеджментом в качестве одного из возможных источников финансирования сделок на рынке слияний и поглощений, направленных на рост Компании.

ИЗМЕНЕНИЕ ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ ОСНОВНЫХ АКЦИОНЕРОВ В 2009 ГОДУ (%)



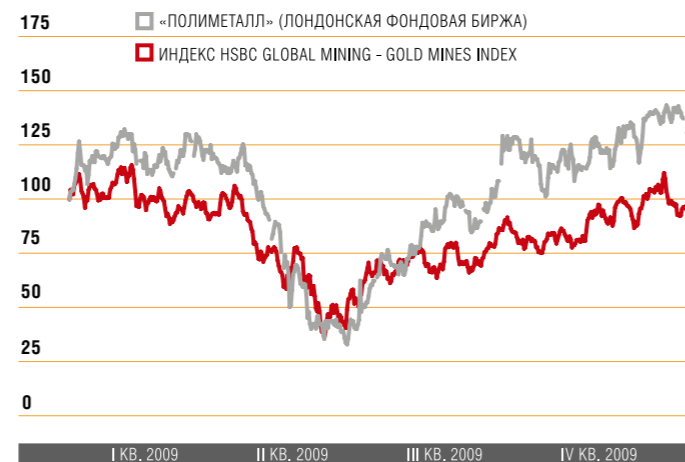
Международные идентификационные коды акций ОАО «Полиметалл»

	ISIN	SEDOL	CUSIP
Обыкновенные	RU000A0JP195	BINXP96	
ГДР 144a	US7317891031		731789103
ГДР правило S	US7317892021	BIN73K5	731789202

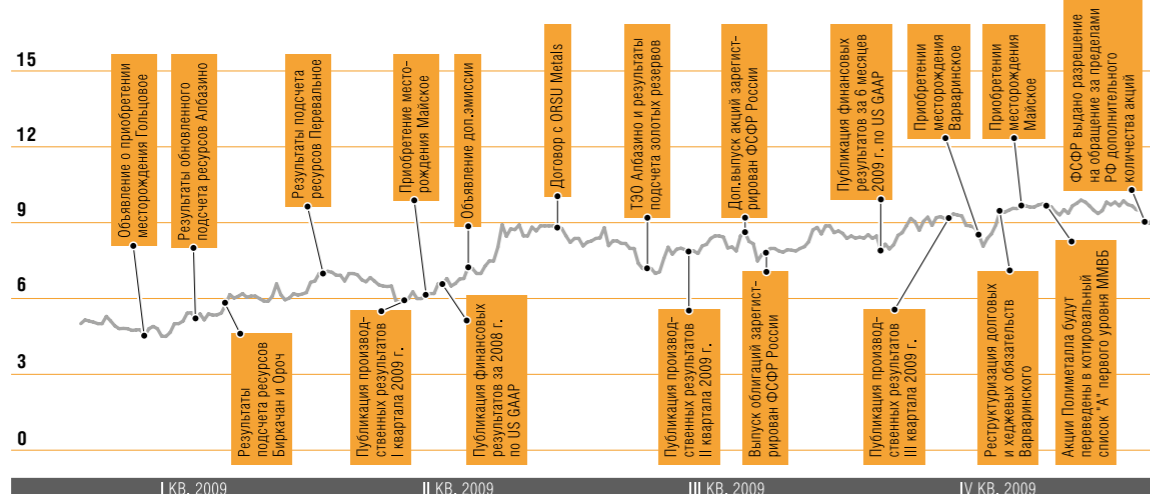
ДИНАМИКА КУРСА АКЦИЙ ОАО «ПОЛИМЕТАЛЛ» НА ММВБ И ИНДЕКС ММВБ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЙ И ГОРНОДОБЫВАЮЩЕЙ ОТРАСЛЕЙ (%)



ДИНАМИКА КУРСА АКЦИЙ НА ЛОНДОНСКОЙ ФОНДОВОЙ БИРЖЕ И ОТРАСЛЕВОЙ ИНДЕКС HSBC GLOBAL MINING — GOLD MINES INDEX (%)



ДИНАМИКА КУРСА АКЦИЙ «ПОЛИМЕТАЛЛА» И ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ В 2009 ГОДУ (\$)



Дивидендная политика «Полиметалла» основана на принципе равновесия между желанием акционеров ежегодно возвращать часть вложенных в Компанию средств в виде дивидендов и стремлением инвестировать чистую прибыль в ее развитие. Решение о начислении и выплате дивидендов принимает годовое общее собрание акционеров на основе рекомендаций Совета директоров, подготовленных исходя из анализа текущего финансового положения и устойчивости Компании, ее потребности в инвестициях и доступности ресурсов.

Информацию о принятии такого решения ОАО «Полиметалл» раскрывает через российские и зарубежные СМИ, в том числе Великобритании, а также на корпоративном интернет-сайте, что полностью соответствует требованиям российского законодательства.

По итогам 2009 года Совет директоров рекомендовал годовому общему собранию акционеров дивиденды по итогам 2009 года не начислять и не выплачивать. Совет директоров ОАО «Полиметалл» считает, что на сегодняшнем этапе развития для растущего бизнеса Компании реинвестирование полученной прибыли является наиболее эффективным способом повышения ее акционерной стоимости.

КАЛЕНДАРЬ АКЦИОНЕРА НА 2010 ГОД

21 января

Объявление производственных результатов 4-го квартала и 12 месяцев 2009 года
Санкт-Петербург, Россия

15 апреля

Объявление производственных результатов 1-го квартала 2010 года
Санкт-Петербург, Россия

19–22 сентября

Денвер Голд Форум
Денвер, США

3–5 февраля

Форум «Россия 2010», Тройка Диалог
Москва, Россия

29 апреля

Объявление аудированных финансовых результатов 2009 года (US GAAP)
Санкт-Петербург, Россия

29 сентября – 1 октября

Майнекс 2010
Москва, Россия

17–19 февраля

Международный саммит института Адама Смита «Индустрия драгоценных металлов в СНГ»
Москва, Россия

29 июня

Годовое общее собрание акционеров
Санкт-Петербург, Россия

Сентябрь

Объявление финансовых результатов 1-го полугодия 2010 года (US GAAP)
Санкт-Петербург, Россия

16–18 марта

Первый международный горнопромышленный форум Minex Центральная Азия
Астана, Казахстан

19 июля

Объявление производственных результатов 2-го квартала 2010 года
Санкт-Петербург, Россия

Октябрь

Объявление производственных результатов 3-го квартала 2010 года
Санкт-Петербург, Россия

Арина Максимова

Мои родители
работают вместе,
и оба в лабораториях.
Мама следит,
чтобы производство
не загрязняло природу,
а папа отвечает
за весь сложный
и многообразный
анализ.



В соответствии с Федеральным законом РФ от 21.02.1992 №2395-1 «О недрах» предоставление недр в пользование субъектам предпринимательской деятельности оформляется специальным государственным разрешением в виде лицензии.

В связи с тем, что основная деятельность ОАО «Полиметалл» не подлежит лицензированию, Компания не имеет действующих лицензий на геологоразведочные работы, разведку или добычу полезных ископаемых на территории Российской Федерации, а также на иные виды деятельности, получение лицензий на которые предусмотрено ФЗ «О недрах», и самостоятельно не осуществляет пользование недрами, включая недра федерального значения.

Вместе с тем, ОАО «Полиметалл» владеет акциями и долями геологоразведочных и добывающих предприятий, осуществляющих свою деятельность в соответствии с выданными уполномоченным органом лицензиями на геологоразведочные работы, разведку и добычу полезных ископаемых, а также на иные виды деятельности. По состоянию на 31 декабря 2009 года дочерние и зависимые общества Компании владели 37 лицензиями, из которых:

- в шесть ранее полученных лицензий были внесены изменения и дополнения в 2009 году в соответствии с ФЗ «О недрах»;
- три лицензии были получены дочерними и зависимыми обществами Компании в 2009 году на аукционах, проводимых Федеральным агентством по недропользованию (Роснедра) и его территориальными подразделениями. Закрытое акционерное общество «Серебро Магадана» приобрело лицензию на геологическое изучение, разведку и добычу каменного угля на Булурской угленосной площади, а открытое акционерное общество «Омолонская золоторудная компания» – лицензии на разработку месторождения рудного золота на Бургалийской площади и месторождения рудного серебра и золота на Пятинахской площади.

Компания также получила доступ к новым месторождениям, расположенным на территории Российской Федерации, путем вхождения в уставный капитал ряда обществ, таких как ООО «Рудник кварцевый» (месторождение Сопка Кварцевая), ЗАО «Артель старателей "Аякс"» (месторождение Гольцовое), ООО «Золоторудная компания "Майское"» (Майское золоторудное месторождение).

2009 год ознаменовался для Компании приходом в Республику Казахстан, что вписывается в планы ОАО «Полиметалл» по наращиванию активов и освоению новых регионов за пределами Российской Федерации. Компания получила доступ к разведке и разработке золоторудного месторождения Варваринское в Тарановском районе Костанайской области, лицензией на разработку которого владеет АО «Варваринское».

Российским федеральным агентством по недропользованию были проведены проверки по соблюдению лицензионных требований компаниями ООО «Рудник кварцевый» (месторождение Сопка Кварцевая) и ЗАО «Артель старателей "Аякс"» (месторождение Гольцовое). В ходе проверок были выявлены незначительные нарушения лицензионных требований и предъявлены требования по их устранению. Все требования по устранению допущенных нарушений были выполнены в срок.

Рядом региональных управлений Федеральной службы по надзору в сфере природопользования были проведены проверки предприятий группы ОАО «Полиметалл». ОАО «Омолонская золоторудная компания» были предъявлены требования по устранению нарушений лицензии на разработку месторождения золота и серебра в пределах Биркачанской и Авландинской перспективных площадей в части нарушения сроков предоставления технико-экономического обоснования. Указанные нарушения устраняются. Свердловским управлением Росприроднадзора были выставлены замечания ООО «Уральское геологоразведочное предприятие» по лицензии на Дегтярское месторождение. К настоящему моменту замечания устранены путем внесения изменений в лицензию. В деятельности ЗАО «Серебро Магадана» Магаданским управлением Росприроднадзора нарушений не обнаружено.

Реестр лицензий на пользование недрами по состоянию на 20 января 2010 года

№ п/п	Лицензия	Объект лицензирования	Статус и площадь	Владелец лицензии	Срок действия лицензии	
					Дата регистрации	Дата окончания действия
I. Разрабатываемые объекты						
1	МАГ 03211 БЭ	Добыча золота и серебра и сопутствующих металлов из золото-серебряного месторождения Дукат	Горн. отв. 11,4 км ² Уточненный г.о. 5,76 км ²	ЗАО «Серебро Магадана»	05.12.2000	31.12.2017
2	МАГ 14476 БР	Геологическое изучение недр и добыча золота и серебра на золото-серебряном месторождении Лунное и его флангах	Горн. отв.48 км ² Уточненный г.о. 18,7 га	ЗАО «Серебро Магадана»	22.05.2008	31.12.2016
3	МАГ 04150 БР	Геологическое изучение недр и добыча золота и серебра на золото-серебряном месторождении Арылах и его флангах	Горн. отвод 1,45 км ²	ЗАО «Серебро Магадана»	21.04.2008	31.12.2016
4	МАГ 13850 БР	Геологическое изучение, разведка и добыча золота и серебра на участке Дукатское рудное поле	Горный отвод 40,6 км ²	ЗАО «Серебро Магадана»	29.11.2006	30.11.2031
5	МАГ 03516 БЭ	Добыча серебра из рудного месторождения Гольцовое	Горный отвод 5,76 км ²	ЗАО «Артель старателей «Аякс»	27.09.2002	31.12.2024
6	МАГ 13104 БЭ	Добыча золота и серебра на месторождении Сопка Кварцевая	Горный отвод 8,9 км ²	ООО «Рудник Кварцевый»	07.04.2005	20.03.2025
7	ХАБ 01160 БЭ	Геологическое изучение и промышленное освоение золото-серебряного месторождения Хаканджинское	Горн. и геол. отвод 50,2 км ² Уточнен.г.о. 1.28 км ²	ОАО «Охотская горно-геологическая компания»	06.10.1998	31.12.2014
8	ХАБ 01161 БЭ	Геологическое изучение и промышленное освоение золото-серебряного месторождения Юрьевское	Горный и геол. отвод 50,2 км ²	ОАО «Охотская горно-геологическая компания»	06.10.1998	31.12.2014
9	СВЕ 00696 БР	Разведка и разработка Воронцовского золоторудного месторождения открытым способом	Горн. отв. 3,2 км ² Уточн. г.о. 2,55 км ²	ЗАО «Золото Северного Урала»	17.09.1998	31.12.2018
10	МГ 666	Разведка и разработка золоторудного месторождения Варваринское в Тарановском р-не Костанайской обл	Горн. отвод 3,26 км ²	ЗАО «СП «Варваринское»	28.08.1995	28.08.2020

в т.ч в опытно-промышленном режиме						
11	МАГ 03075 БР	Поиски, разведка и последующая эксплуатация месторождений золота и серебра в пределах Биркачанской и Авландинской перспективных площадей	Горный отвод 21,2 км ²	ОАО «Омолонская золоторудная компания»	27.06.2000	31.12.2012
12	ХАБ 01966 БР	Геологическое изучение и добыча рудного золота на участке Албазинский	Горный отвод 82 км ²	ООО «Ресурсы Албазино»	02.03.2006	01.01.2015
13	СВЕ 01865 БР	Геологическое изучение разведка и добыча золота и серебра из бурожелезняковых образований Дегтярского месторождения	Горный отвод 2,35 км ²	ООО «Уральское геологоразведочное предприятие»	15.12.2004	30.11.2029
2. Объекты, подготавливаемые к разработке.						
14	АНД 12929 БЭ	Добыча золота и попутных компонентов на Майском золоторудном месторождении, геологическое изучение его флангов и глубоких горизонтов	Горный отвод 16 км ²	ООО «Золоторудная компания «Майское»	28.12.2004	02.03.2024
15	МАГ 10141 БЭ	Добыча золота и серебра на месторождении Кубака геологическое изучение недр и добыча золота и серебра на месторождении Эвенское	Горный отвод 8,9 км ² Уточненный г.о. 54,2 га	ОАО «Омолонская золоторудная компания»	02.08.1993	31.12.2011
16	МАГ 04201 БЭ	Разведка и добыча рудного золота и серебра на месторождении Дальнее	Горный отвод 22,2 км ²	ООО «Рудник Кварцевый»	20.01.2010	06.11.2027
17	СВЕ 02417 БР	Геологическое изучение и добыча золота в пределах участка Рефтинской зоны, включая Февральское и Икрянское месторождения	Горный отвод 0,59 км ²	ОАО «Аурум»	19.10.2007	16.09.2018
3. Объекты ГРП (совмещенные лицензии).						
18	МАГ 04116 БР	Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота и серебра на Роговикской перспективной площади	Геологический отвод 397 км ²	ЗАО «Серебро Магадана»	11.03.2008	17.02.2033
19	МАГ 03819 БР	Геологическое изучение недр, разведка и добыча коренного золота и серебра на Орочской перспективной площади	Горный отвод 150 км ²	ОАО «Омолонская золоторудная компания»	22.08.2005	31.12.2030
20	МАГ 04174 БР	Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота на Бургалийской площади	Горный отвод 91 км ²	ОАО «Омолонская золоторудная компания»	29.04.2009	28.04.2034
21	ХАБ 02093 БР	Геологическое изучение и добыча золота и серебра в пределах Хакаринской площади	Горный отвод 64 км ²	ОАО «Охотская ГГК»	23.07.2008	31.12.2025
22	ХАБ 14040 БР	Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота и серебра на Аркинско-Селемджинской площади	Горный отвод 1580 км ²	ОАО «Охотская ГГК»	27.04.2007	20.04.2032
23	ХАБ 14054 БР	Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота и серебра на Южно-Уракской площади	Горный отвод 834 км ²	ОАО «Охотская ГГК»	07.05.2007	20.04.2032

24	ХАБ 14041 БР	Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота и серебра на Амгинской площади	Горный отвод 86 км ²	ОАО «Охотская ГГК»	27.04.2007	20.04.2032
25	ХАБ 02098 БР	Геологическое изучение и добыча рудного золота в пределах Агние-Афанасьевского рудного узла	Геологич. отвод 441 км ²	ООО «Ресурсы Албазино»	20.11.2008	31.12.2033
26	СВЕ 02394 БР	Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота на Тамуньерском участке	Горный отвод 21 км ²	ЗАО «Золото Северного Урала»	11.09.2007	01.10.2032
27	СВЕ 13533 БР	Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота на Катасьминском участке	Горный отвод 28,2 км ²	ЗАО «Золото Северного Урала»	17.03.2006	01.03.2031
28	МГ 866	Разведка территории в Тарановском, Федоровском и Комсомольском р-нах Костанайской обл на драгоценные и цветные металлы с последующей разработкой выявленных коммерческих объектов	Горн. отвод 533 км ² (с освобождением на 6-й год)	ЗАО «СП «Варваринское»	30.05.1996	30.05.2021
в том числе твердые полезные ископаемые						
29	МАГ 04151 ТР	Геологическое изучение, разведка и добыча каменного угля на участке Арылахский Булурской угленосной площади	Горный отвод 15,8 км ²	ЗАО «Серебро Магадана»	21.04.2008	31.03.2032
30	МАГ 04200 ТР	Геологическое изучение, разведка и добыча каменного угля на Булурской угленосной площади	Геологический отвод 286 км ²	ЗАО «Серебро Магадана»	22.12.2009	07.12.2034
4. Объекты геологического изучения						
31	МАГ 03894 БП	Геологическое изучение, поиск и оценка месторождений рудного серебра и золота на Дукатской перспективной площади	Геол. отвод 2 420 км ²	ЗАО «Серебро Магадана»	25.08.2006	18.07.2011
32	МАГ 03893 БП	Геологическое изучение рудопроявления золота Прогнозное	Геол. отвод 49,7 км ²	ОАО «Омолонская золоторудная компания»	17.07.2006	11.07.2011
33	МАГ 04194 БП	Геологическое изучение, поиск и оценка месторождений рудного серебра и золота на Пятинахской площади	Геол. отвод 454 км ²	ОАО «Омолонская золоторудная компания»	01.10.2009	01.10.2014
34	ХАБ 02094 БП	Геологическое изучение рудного золота и серебра в пределах Аркинской рудной площади	Геол. отвод 135 км ²	ОАО «Охотская ГГК»	23.07.2008	31.03.2011
35	СВЕ 02227 БП	Геологическое изучение (поиски и оценка) рудного золота Рудничного участка	Геол. отвод 7,9 км ²	ЗАО «Золото Северного Урала»	10.08.2006	31.08.2011
36	СВЕ 02442 БП	Геологическое изучение рудного золота на Волчанском участке в Свердловской области	Геол. отвод 31,5 км ²	ЗАО «Золото Северного Урала»	04.12.2007	31.12.2012
37	СВЕ 14517 БП	Геологическое изучение – поиски и оценка месторождений рудного золота на Галкинском участке в Свердловской области	Геол. отвод 3,5 км ²	ООО «Полиметаллы Северного Урала»	03.07.2008	01.12.2010

СВЕДЕНИЯ О РЕЗЕРВАХ И МИНЕРАЛЬНЫХ РЕСУРСАХ

Сведения о минеральных ресурсах месторождений драгметаллов ОАО «Полиметалл» ⁽¹⁾

Месторождение	Руда, тыс. тонн	Содержание		Металл	
		Au, г/т	Ag, г/т	Au, кг	Ag, т
Measured					
Дукат ⁽²⁾	13 918	1,0	491,5	13 693	6 840
Воронцовское ⁽³⁾	17 733	2,9	4,3	52 285	75
Лунное	2 948	1,8	284,4	5 405	838
Арылах	622	1,1	478,5	696	297
Хаканджинское	2 570	4,6	280,0	11 824	720
Юрьевское	369	7,9	10,8	2 899	4
Албазинское	9 364	5,2		48 412	
Дегтярское	876	5,3	32,5	4 642	28
Кубака (Цоколь)	454	9,6	15,5	4 342	7
итого	48 854			144 198	8 809
Indicated					
Дукат ⁽²⁾	8 366	1,0	461,5	8 632	3 861
Воронцовское ⁽³⁾	1 810	2,5	4,0	4 616	7
Лунное	1 786	1,1	394,1	2 017	704
Арылах	1 056	0,6	414,3	604	437
Хаканджинское	1 022	4,6	258,1	4 660	264
Юрьевское	26	4,8	5,8	124	0,1
Майское	7 914	11,8		93 331	
Албазинское	10 220	3,7		37 405	
Сопка Кварцевая	1 600	10,8	247,0	17 437	399
Биркачан	15 542	2,1	10,9	32 711	169
Ороч	1 365	3,3	143,2	4 436	195
Кубака (Цоколь)	592	6,4	10,9	3 806	6
итого	51 299			209 779	6 042
Measured + Indicated					
Дукат ⁽²⁾	22 284	1,0	480,2	22 325	10 701
Воронцовское ⁽³⁾	19 543	2,9	4,2	56 901	82
Лунное	4 734	1,6	325,7	7 422	1 542
Арылах	1 678	0,8	437,4	1 300	734
Хаканджинское	3 592	4,6	273,9	16 484	984
Юрьевское	395	7,7	10,4	3 023	4
Майское	7 914	11,8		93 331	
Албазинское	19 584	4,4		85 817	
Сопка Кварцевая	1 600	10,9	249,4	17 437	399
Биркачан	15 542	2,1	10,9	32 711	169
Дегтярское	876	5,3	32,0	4 642	28
Ороч	1 365	3,2	142,9	4 436	195
Кубака (Цоколь)	1 046	7,8	12,4	8 148	13
итого	100 153			353 977	14 851
Inferred					
Дукат ⁽²⁾	31	0,5	323,7	17	10
Воронцовское ⁽³⁾	74	2,3	3,3	173	0
Лунное	1 484	1,3	579,5	1 921	860
Арылах	109	1,1	442,6	119	48
Хаканджинское	139	2,8	163,9	389	23
Майское	11 882	11,7		139 421	
Албазинское	1 722	3,3		5 751	
Сопка Кварцевая	1 600	5,1	153,0	8 055	241
Биркачан	1 966	5,2	19,1	10 159	38
Ороч	561	3,3	224,9	1 823	126
Кубака (Цоколь)	249	9,3	14,8	2 325	4
итого	19 817			170 153	1 350
ВСЕГО минеральные ресурсы благородных металлов					
Месторождение	Руда, тыс. тонн	Содержание		Металл	
		Au, г/т	Ag, г/т	Au, кг	Ag, т
Дукат ⁽²⁾	22 315	1,0	480,0	22 342	10 711
Воронцовское ⁽³⁾	19 617	2,9	4,2	57 074	82
Лунное	6 218	1,5	386,3	9 343	2 402
Арылах	1 787	0,8	437,6	1 419	782
Хаканджинское	3 731	4,5	269,9	16 873	1 007
Юрьевское	395	7,7	10,4	3 023	4
Майское	19 796	11,8		232 752	
Албазинское	21 306	4,3		91 568	
Сопка Кварцевая	3 200	8,0	200,0	25 492	640
Биркачан	17 508	2,4	11,8	42 870	207
Дегтярское	876	5,3	32,0	4 642	28
Ороч	1 926	3,2	166,7	6 259	321
Кубака (Цоколь)	1 295	8,1	13,1	10 473	17
итого	119 970			524 130	16 201

⁽¹⁾ Оценка минеральных ресурсов выполнена в соответствии с кодексом JORC (2004). Минеральные ресурсы включают рудные запасы

⁽²⁾ Включает Начальный-2

⁽³⁾ Включает Южный фланг Воронцовского месторождения

⁽⁴⁾ Оценка минеральных ресурсов выполнена по состоянию на дату, указанную в данном столбце

⁽⁵⁾ Значения COG (Cut Off Grade) рассчитаны отдельно для открытых горных работ (ОГР) и подземных горных работ (ПГР).

Диапазон значений COG означает наличие нескольких карьеров и/или участков ПГР, для которых рассчитаны индивидуальные значения COG.

Источник информации для текущей оценки				Источник информации о предшествующей оценке			
Автор	Дата ⁽⁴⁾	Price	COG (cutoff grade) ⁽⁵⁾	Автор	Дата ⁽⁴⁾	Price	COG (cutoff grade) ⁽⁵⁾
Полиметалл	01.01.10	Au=1150\$/oz Ag=18.5\$/oz	AgEq(ОГР)=57.3 r/t AgEq(ПГР)=134 r/t	SRK Consulting (UK) Limited	01.01.09	Au=700\$/oz Ag=13.5\$/oz	AgEq(ОГР)=87.6-95.8 r/t AgEq(ПГР)=126.3-194.4 r/t
Полиметалл	01.01.10	Au=1150\$/oz Ag=18.5\$/oz	AuEq(ОГР)=0.5 r/t	SRK Consulting (UK) Limited	01.01.09	Au=700\$/oz Ag=13.5\$/oz	AuEq(ОГР)=0.5-0.9 r/t
Полиметалл	01.01.10	Au=1150\$/oz Ag=18.5\$/oz	AgEq(ПГР)=151.8-210.5 r/t	SRK Consulting (UK) Limited	01.01.09	Au=700\$/oz Ag=13.5\$/oz	AgEq(ПГР)=123.4-181 r/t
Полиметалл	01.01.10	Au=1150\$/oz Ag=18.5\$/oz	AgEq(ОГР)=103.4 r/t AgEq(ПГР)=196 r/t	SRK Consulting (UK) Limited	01.01.09	Au=700\$/oz Ag=13.5\$/oz	AgEq(ОГР)=111.7 r/t AgEq(ПГР)=111.1 r/t
Полиметалл	01.01.10	Au=1150\$/oz Ag=18.5\$/oz	AuEq(ОГР)=0.73-0.77 r/t AuEq(ПГР)=2.2-2.3 r/t	SRK Consulting (UK) Limited	01.01.09	Au=700\$/oz Ag=13.5\$/oz	AuEq(ОГР)=1.1-1.2 r/t AuEq(ПГР)=2.5-2.6 r/t
Полиметалл	01.01.10	Au=1150\$/oz Ag=18.5\$/oz	AuEq(ОГР)=1.79 r/t AuEq(ПГР)=4.2 r/t	SRK Consulting (UK) Limited	01.01.09	Au=700\$/oz Ag=13.5\$/oz	AuEq(ОГР)=2.1 r/t AuEq(ПГР)=5.5 r/t
Aker Kvarner	2008		Au(UG)=5 r/t				
Snowden Mining Industry Consultants	май 2009	Au=800\$/oz	Au(ОГР)=1.4 r/t				
АМС	01.07.07	Au=600\$/oz Ag=12\$/oz	AuEq=2 r/t				
SRK Consulting (UK) Limited	01.01.09	Au=900\$/oz Ag=13\$/oz	AuEq(ОГР)=0.6-2.1 r/t AuEq(ПГР)=2.1 r/t				
Полиметалл	01.01.10	Au=1150\$/oz Ag=18.5\$/oz	AuEq(ОГР)=1.34 r/t				
SRK Consulting (UK) Limited	01.01.09	Au=900\$/oz Ag=13\$/oz	AuEq(ОГР)=0.6-2.5 r/t AuEq(ПГР)=2.5 r/t				
SRK Consulting (UK) Limited	24.12.09	Au=1000\$/oz Ag=16\$/oz	AuEq(ОГР)=0.76 r/t AuEq(ПГР)=6.35 r/t				

Сведения о минеральных ресурсах полиметаллических месторождений ОАО «Полиметалл»⁽¹⁾

Месторождение	Руда, тыс. тонн	Содержание					Металл				
		Au, г/т	Ag, г/т	Cu, %	Pb, %	Zn, %	Au, кг	Ag, тонн	Cu, тыс. тонн	Pb, тыс. тонн	Zn, тыс. тонн
Measured											
Гольцовое	334		1 293,4		2,55			432		9	
итого	334		1 293,4		2,55			432		9	
Indicated											
Гольцовое	1 143		906,0		2,81			1 036		32	
Варваринское	81 900	1,0		0,56 (2)			84 415		128		
Галкинское	4 255	1,4	33,7			1,24	6 085	186		58	
Перевальное	1 100		375,3	0,34	2,26	2,28		411	4	25	25
итого	88 398						90 500	1 633	132	57	83
Measured + Indicated											
Гольцовое	1 477		993,9		2,7			1 468		41	
Варваринское	81 900	1,0		0,56 (2)			84 415		128		
Галкинское	4 255	1,4	33,7			1,2	6 085	186		58	
Перевальное	1 100		375,3	0,34	2,26	2,28		411	4	25	25
итого	88 732						90 500	2 065	132	66	83
Inferred											
Гольцовое	920		738,0		2,75			679		24	
Гольцовое (склад)	65		238,0					15			
Варваринское	10 300	1,2		0,3 (2)			12 099		13		
Галкинское	9 982	1,2	29,4			1,18	12 278	294			118
Перевальное	80		205,9	0,46	3,65	3,65		16	0,4	3,0	3,0
итого	21 347						24 377	1 004	14	27	121

ВСЕГО минеральных ресурсов											
Месторождение	Руда, тыс. тонн	Содержание					Металл				
		Au, г/т	Ag, г/т	Cu, %	Pb, %	Zn, %	Au, кг	Ag, тонн	Cu, тыс. тонн	Pb, тыс. тонн	Zn, тыс. тонн
Гольцовое	2 462		878,3		2,61			2 162		64	
Варваринское	92 200	1,0		0,54 (2)			96 514		141		
Галкинское	14 237	1,3	33,7			1,24	18 363	480		176	
Перевальное	1 180		362,2	0,37	2,37	2,37		427	4	28	28
итого	110 079						114 877	3 069	146	92	204

Источник информации для текущей оценки

Месторождение	Руда, тыс. тонн	Содержание					Металл					Автор	Дата (3)	Price	COG (Cut Off Grade) (4)
		Au, г/т	Ag, г/т	Cu, %	Pb, %	Zn, %	Au, кг	Ag, тонн	Cu, тыс. тонн	Pb, тыс. тонн	Zn, тыс. тонн				
Гольцовое	2 462		878,3		2,61			2 162		64		Wardell Armstrong International	февраль 2007	Ag=10\$/oz Pb=0.65\$/lb	Ag=150 г/т
Варваринское	92 200	1,0		0,54 (2)			96 514		141			Orsu Metals Corporation	январь 2009		Au=0.29 г/т Cu=0.2%
Галкинское	14 237	1,3	33,7			1,24	18 363	480		176		Snowden Mining Industry Consultants	май 2007	Au=600\$/oz Ag=10\$/oz Zn=2500\$/t	AuEq(ОГР)=2 г/т
Перевальное	1 180		362,2	0,37	2,37	2,37		427	4	28	28	SRK Consulting (UK) Limited	01.01.09	Ag=13\$/oz Cu=220\$/lb Pb=70\$/lb Zn=90\$/lb	AgEq(ПГР)=177.2 г/т
итого	110 079						114 877	3 069	146	92	204				

⁽¹⁾ Оценка минеральных ресурсов выполнена в соответствии с кодексом JORC (2004). Минеральные ресурсы включают рудные запасы

⁽²⁾ Указано содержание меди только в минеральных ресурсах для переработки флотацией. Минеральные ресурсы для переработки флотацией: 23,1 млн тонн Indicated и 3,3 млн тонн Inferred

⁽³⁾ Оценка минеральных ресурсов выполнена по состоянию на дату, указанную в данном столбце

⁽⁴⁾ Значения COG (Cut Off Grade) рассчитаны отдельно для открытых горных работ (ОГР) и подземных горных работ (ПГР)

Сведения о рудных запасах полиметаллических месторождений ОАО «Полиметалл»⁽¹⁾

Месторождение	Руда, тыс. тонн	Содержание		Металл		Источник информации для текущей оценки			
		Au, г/т	Cu, %	Au, кг	Cu, тыс. тонн	Автор	Дата ⁽³⁾	Price	COG (Cut Off Grade)
Probable									
Варваринское	36 420	1,1	0,66 (2)	41 523	69				
итого	36 420	1,1	0,66 (2)	41 523	69				
Proved + Probable									
Варваринское	36 420	1,1	0,66 (2)	41 523	69	Orsu Metals Corporation	янв 2009	Au=700\$/oz Cu=1.5\$/oz	Au(ОГР)=0.41 г/т
итого	36 420	1,1	0,66 (2)	41 523	69				

⁽¹⁾ Оценка рудных запасов выполнена в соответствии с кодексом JORC (2004)

⁽²⁾ Указано содержание меди только в рудных запасах для переработки флотацией. Рудные запасы для переработки флотацией составляют 10,43 млн тонн категории Probable

⁽³⁾ Оценка рудных запасов выполнена по состоянию на дату, указанную в данном столбце

Сведения о рудных запасах месторождений драгметаллов ОАО «Полиметалл» ⁽¹⁾

Месторождение	Руда, тыс. тонн	Содержание		Металл	
		Au, г/т	Ag, г/т	Au, кг	Ag, тонн
Proved					
Дукат ⁽²⁾	11 053	1,0	505,5	11 159	5 588
Воронцовское ⁽³⁾	17 388	2,8	3,9	48 129	68
Лунное	1 783	1,8	317,5	3 134	566
Арылах	560	0,9	426,6	512	239
Хаканджинское	2 505	4,4	263,2	10 903	660
Юрьевское	164	10,4	13,0	1 718	2
Албазинское ⁽⁴⁾	9 680	4,6		44 141	
Дегтярское	549	5,0	25,5	2 727	14
итого	43 682			122 423	7 137
Probable					
Дукат ⁽²⁾	6 372	1,1	478,8	6 956	3 051
Воронцовское ⁽³⁾	1 921	2,3	3,4	4 323	6
Лунное	811	1,2	511,5	989	415
Арылах	582	0,4	388,9	246	226
Хаканджинское	569	5,7	297,6	3 235	169
Юрьевское	2	8,3	9,4	15	0
Албазинское	7 694	3,5		26 621	
Сопка Кварцевая	1 400	12,0	260,0	17 000	360
итого	19 351			59 385	4 227

Proved + Probable						Источник информации для текущей оценки				Источник информации о предшествующей оценке			
Месторождение	Руда, тыс. тонн	Содержание		Металл		Автор	Дата ⁽⁴⁾	Price	COG (cutoff grade) ⁽⁵⁾	Автор	Дата ⁽⁴⁾	Price	COG (Cut Off Grade) ⁽⁵⁾
		Au, г/т	Ag, г/т	Au, кг	Ag, т								
Дукат ⁽²⁾	17 425	1,0	495,7	18 115	8 639	Полиметалл	01.01.10	Au=900\$/oz Ag=14.5\$/oz	AgEq(ОГР)=74.1 r/t AgEq(ПГР)=252.9 r/t	SRK	01.01.09	Au=600\$/oz Ag=11\$/oz	AgEq(ОГР)=101.3-114.2 r/t AgEq(ПГР)=164.3-198.5 r/t
Воронцовское ⁽³⁾	19 309	2,7	3,8	52 452	74	Полиметалл	01.01.10	Au=900\$/oz Ag=14.5\$/oz	AuEq(ОГР)=0.33-0.51 r/t	SRK	01.01.09	Au=600\$/oz Ag=11\$/oz	AuEq(ОГР)=0.5-1.0 r/t
Лунное	2 594	1,6	378,2	4 123	981	Полиметалл	01.01.10	Au=900\$/oz Ag=14.5\$/oz	AgEq(ПГР)=355.5-443.4 r/t	SRK	01.01.09	Au=600\$/oz Ag=11\$/oz	AgEq(ПГР)=162.7-212.1 r/t
Арылах	1 142	0,7	407,4	758	465	Полиметалл	01.01.10	Au=900\$/oz Ag=14.5\$/oz	AgEq(ОГР)=136.1 r/t	SRK	01.01.09	Au=600\$/oz Ag=11\$/oz	AgEq(ОГР)=130.2 r/t
Хаканджинское	3 074	4,6	269,6	14 138	829	Полиметалл	01.01.10	Au=900\$/oz Ag=14.5\$/oz	AuEq(ОГР)=0.95-1.0 r/t AuEq(ПГР)=4.2-4.7 r/t	SRK	01.01.09	Au=600\$/oz Ag=11\$/oz	AuEq(ОГР)=1.3 r/t AuEq(ПГР)=2.7 r/t
Юрьевское	166	10,4	13,0	1 733	2	Полиметалл	01.01.10	Au=900\$/oz Ag=14.5\$/oz	AuEq(ОГР)=2.33 r/t	SRK	01.01.09	Au=600\$/oz Ag=11\$/oz	AuEq(ОГР)=2.3 r/t
Албазинское	17 374	4,1		70 762		Snowden Mining Industry Consultants	май 2009	Au=700\$/oz	AuEq(ОГР)=1.67 r/t				
Сопка Кварцевая	1 400	12,0	260,0	17 000	360	АМС	01.07.07	Au=600\$/oz Ag=12\$/oz	AuEq(ОГР)=2.2 r/t				
Дегтярское	549	5,0	25,5	2 727	14	Полиметалл	01.01.10	Au=900\$/oz Ag=14.5\$/oz	AuEq(ОГР)=1.73 r/t				
итого	63 033			181 808	11 364								

⁽¹⁾ Оценка рудных запасов выполнена в соответствии с кодексом JORC (2004)

⁽²⁾ Включает Начальный-2

⁽³⁾ Включает Южный фланг Воронцовского месторождения

⁽⁴⁾ Оценка рудных запасов выполнена по состоянию на дату, указанную в данном столбце

⁽⁵⁾ Значения COG (Cut Off Grade) рассчитаны отдельно для открытых горных работ (ОГР) и подземных горных работ (ПГР)

Диапазона значений COG означает наличие нескольких карьеров и/или участков ПГР для которых рассчитаны индивидуальные значения COG

Сведения о рудных запасах ОАО «Полиметалл» (оценка по состоянию на 01.01.2010) ⁽¹⁾

Категория	Тоннаж тыс. тонн	Металл		
		Au, кг	Ag, тонн	Cu, тыс. тонн
Proved	43 682	122 423	7 137	
Probable	55 771	100 908	4 227	69
итого	99 453	223 331	11 364	69

⁽¹⁾ Оценка рудных запасов выполнена в соответствии с кодексом JORC (2004)

Мои мама
с папой не только
одна семья,
но и коллеги
на одном предприятии.
Папа – слесарь,
мастер на все руки,
а мама с документами
работает.



Меры весов

Мера	Пересчет
Тройская унция (oz):	1 унция = 31,10 г = 0,03110 кг
	1 кг = 32,15 унции
Традиционно применяется для взвешивания драгоценных металлов	

Часто используемые термины

Термин	Значение
Вскрыша	Пустая порода, покрывающая залежи полезного ископаемого и удаляемая при его добыче открытым способом.
Выщелачивание	Извлечение отдельных компонентов вещества из руды с помощью растворителя, проводимое на открытых площадках; отличается высокой производительностью и низкой себестоимостью продуктов.
Горная выработка	Полость, сделанная в недрах земли или на поверхности.
Первичная руда	Руда, не подвергавшаяся обработке.
Подземная добыча	Добыча полезных ископаемых из-под земли с использованием шахт.
Процесс Меррил-Кроу	Технология выделения драгоценного металла из раствора при выщелачивании из руд.
Обогащение руды	Процесс отделения металлов и минералов в руде друг от друга.
Окисленная руда	Руда приповерхностной части месторождений, возникшая в результате окисления первичных руд.
Открытая добыча	Способ добычи полезных ископаемых с поверхности земли с помощью горных выработок, находящихся под открытым небом.
Флотация	Процесс разделения минералов, основанный на различии в смачиваемости водой.
Цианирование	Способ извлечения золота и серебра из руд и концентратов избирательным растворением их в растворах цианидов щелочных металлов

Часто используемые аббревиатуры

Аббревиатура	Расшифровка
ЗИФ	Золотоизвлекательная фабрика
ГКЗ	Государственная комиссия по запасам полезных ископаемых Министерства природных ресурсов Российской Федерации
ГМК	Горно-металлургический комбинат
ГОК	Горно-обогатительный комбинат
ГРР	Геологоразведочные работы
ГСМ	Горюче-смазочные материалы
КВ	Технология кучного выщелачивания
НЗП	Незавершенное производство – концентраты и другие полупродукты, содержащие драгоценные металлы
УВП	Технология «уголь-в-пульпе»

КОНТАКТЫ

Открытое акционерное общество «Полиметалл»

Россия, 198216, Санкт-Петербург, пр. Народного Ополчения, д. 2

Телефон: +7 812 334 36 64, 334 36 66

Факс: +7 812 753 63 76

E-mail: info@polymetal.ru, pr@polymetal.ru

www.polymetal.ru

Дирекция по корпоративным финансам и связям с инвесторами ОАО «Полиметалл»

Телефон: +7 812 334 36 66

Дирекция по связям с общественностью и региональными органами власти ОАО «Полиметалл»

Телефон: +7 812 320 83 25