



РЕАЛИЗУЯ ВОЗМОЖНОСТИ

Годовой обзор ПАО «ПОЛЮС»
за 2024 год

«Полюс» один из лидеров глобальной золотодобывающей отрасли

ОСНОВНЫЕ ДОСТИЖЕНИЯ

В 2024 году производство «Полюса» достигло рекордного уровня в 3 млн унций, превывсив прогноз в 2,75–2,85 млн унций и показав прирост в 7% год к году. Данный показатель не включает результаты россыпного бизнеса «Лензолота», который был продан в апреле 2024 года. Производство выросло на всех добывающих активах Группы, за исключением Вернинского (Иркутской бизнес-единицы).

Объем добычи руды составил 98 026 тыс. т, что на 20% выше, чем годом ранее. Рост был обусловлен возросшим объемом добычи на Наталке, Благодарном и Куранахе, что компенсировало меньший объем добычи на Олимпиаде. Объем переработки руды достиг 50 527 тыс. т, что на 3% выше показателя за 2023 год, а коэффициент извлечения за 2024 год составил 84,2% по сравнению с 83,0% годом ранее.

Продажи золота увеличились сразу на 11% — до 3,1 млн унций. Рост продаж в совокупности с ростом цены на золото позволили увеличить выручку в 2024 году на 40%, до \$7,3 млрд, при этом рост выручки продемонстрировали все бизнес-единицы «Полюса».

Показатель EBITDA достиг рекордного уровня в \$5,7 млрд, увеличившись на 49% по сравнению с 2023 годом, что было вызвано ростом цены реализованного золота и объема продаж. На фоне благоприятной рыночной конъюнктуры рентабельность показателя скорректированной EBITDA достигла уровня 77%.

«Полюс» продолжает оставаться одной из самых эффективных компаний не только в России, но и в мире — в 2024 году показатель общих денежных затрат (ТСС) вырос всего на 6%, несмотря на инфляцию, повышение стоимости труда и увеличение налоговой нагрузки, и составил \$383 на унцию. Это самый низкий в золотодобывающей отрасли уровень издержек — он существенно ниже как среднемирового уровня затрат, который в 2024 году достигал \$900–1 000 на унцию, так и собственного прогноза Компании в \$425–475 на унцию. В 2025 году Компания ожидает рост показателя ТСС до \$525–575 на унцию на фоне отсутствия продаж флотоконцентрата и роста налоговой нагрузки, а также перехода на следующую очередь отработки карьера Восточный, что обусловит снижение доли наименее затратного золота Олимпиады в структуре производства.

Выручка «Полюса» в 2024 году составила \$7,3 млрд, увеличившись на 40% по сравнению с 2023 годом. Рост выручки был обусловлен в основном ростом цены на золото, а также увеличением объема продаж — на 11%. Флагманский актив Компании — Олимпиада, расположенная в Красноярском крае, — в 2024 году принес половину всей выручки. Еще треть пришла со совокупно на Благодарное и Наталку, 20% — на Куранах и Вернинское, включая ОПР руды Сухого Лога.

Благодаря контролю затрат, финансовой дисциплине и росту цен на золото «Полюс» значительно сократил коэффициент долговой нагрузки: по итогам 2024 года соотношение «Чистый долг к EBITDA» снизилось до комфортного уровня 1,1 (по состоянию на конец 2023 года оно составляло 1,9).

Капитальные затраты в 2024 году выросли совокупно на 23%, составив \$1,26 млрд. Компания сохраняет фокус на развитие своих действующих активов и параллельно прорабатывает стратегические проекты развития, крупнейшим из которых является Сухой Лог. При этом Группа обеспечивает достаточные инвестиции в развитие своих операционных бизнес-единиц.

На Благодарном Компания продолжила активное строительство ЗИФ-5, а также приобрела горную технику под развитие карьера. На Олимпиаде средства были направлены на закупки горной техники, а также продолжены работы по модернизации комплекса биовыщелачивания.

На Сухом Логе для ОПР руды месторождения Компания выполнила основной объем СМР по строительству рудозовозной дороги Сухой Лог – Вернинское, на завершающем этапе находится строительство необходимых инфраструктурных объектов. В рамках реализации основного проекта проводились работы по объектам внешней энергетической инфраструктуры. Что касается двух других крупных гринфилд-проектов – Чульбаткана и Чертова Корыта, совокупное производство которых после запуска и выхода на полную мощность ожидается до 0,7 млн унций в год, — то по ним «Полюс» проводит детальный инжининг для уточнения конфигурации и показателей проектов. Кроме того, в настоящее время проводятся инженерные изыскания, ведутся работы по строительству внешней энергоинфраструктуры и первоочередные строительные-монтажные работы.

На Куранахе «Полюс» продолжил реализацию проекта расширения действующей площадки кучного выщелачивания до 5 млн т руды в год, а также перешел в активную стадию реализации проекта по строительству нового комплекса кучного выщелачивания мощностью 12,5 млн т.

На Наталке во втором полугодии 2024 года Компания запустила передел флотации. Запуск проекта обеспечил рост одного из важнейших производственных показателей эффективности золотодобывчика — коэффициента извлечения — и приблизил уровень извлечения к 80%. Благодаря существенному улучшению извлечения в совокупности с ростом содержания в переработке «Полюсу» удалось добиться значительного роста производства золота на Наталке во второй половине 2024 года — на 42% по сравнению с первым полугодием.

По оценке «Полюса», производство золота в 2025 году будет в диапазоне 2,5–2,6 млн унций. Ожидается, что меньший в годовом сопоставлении объем производства будет в основном связан со снижением содержания в переработке на Олимпиаде, поскольку «Полюс» завершил добычу на четвертой очереди карьера Восточный и наращивает объем вскрышных работ на пятой очереди карьера. Работы продолжатся в 2026 и 2027 годах, после чего содержание золота в добыче на карьере Восточный снова возрастет. Таким образом, Компания также ожидает производство от 2,5 млн до 2,6 млн унций на 2026–2027 годы.

Для «Полюса» стратегически важным направлением является ранжирование и правильная фокусировка на проектах, в которых Компания может создать максимальную стоимость для инвесторов. Это подразумевает не только доразведку имеющихся месторождений, расширение действующих мощностей и разработку проектов роста, но и реализацию активов, которые с точки зрения нашей стратегии являются менее приоритетными. Так, в 2024 году «Полюс» продал россыпной бизнес и месторождение Дегдекан.

Все это на фоне благоприятной рыночной конъюнктуры позволило Группе сократить долговую нагрузку. Денежная позиция в течение 2024 года выросла на \$800 млн и составила на конец года \$2,5 млрд. Благодаря этому чистый долг за 2024 год сократился на 15% и на конец 2024 года составил \$6,2 млрд.

Производство золота

3,0 млн унций

Общие денежные затраты (ТСС) на унцию

\$383

Скорректированный показатель EBITDA

\$5,7 млрд

Коэффициент «Чистый долг к EBITDA» снизился с 1,9 до 1,1, что стало результатом концентрации «Полюса» на постоянном повышении операционной эффективности.

В 2024 году Компания активно действовала на рынках капитала, разместила ряд долговых инструментов, включая «золотые» облигации и валютные облигации с выплатами в рублях. Предлагая рынку новые инструменты, «Полюс» всегда стремится сделать их максимально доступными и понятными для широкого круга инвесторов.

Следование принципам устойчивого развития

Двигаясь поэтапно в рамках принятой климатической стратегии, «Полюс» на всех своих активах стремится минимизировать использование углеродоемкого топлива – угля и дизеля. Наша цель – это дальнейшее сокращение удельных выбросов до 40–50% к 2032 году от уровня 2020 года, принятого за базовый, и углеродная нейтральность к 2050 году. И все это с учетом наших планов по увеличению производства вдвое к 2030 году.

Компания и дальше планирует сокращать выбросы, а также реализовывать новые проекты с низкоуглеродными технологиями. В 2024 году одним из знаковых для «Полюса» событий стала регистрация первого климатического проекта, реализованного на Красноярской бизнес-единице. Данный проект обеспечит более 4 млн углеродных единиц (УЕ) за весь период реализации проекта (с 2018 по 2028 год). В отчетном периоде Компания выпустила половину от этого объема углеродных единиц, и это значительный результат, который позволит «Полюсу» стать ведущим участником российского углеродного рынка, который еще находится в стадии становления.

Еще одним важным направлением деятельности в области устойчивого развития является газификация «Полюс Алдана». Компания планирует перевести три котельные данной бизнес-единицы на менее углеродоемкое топливо (природный газ и СПГ), а также изучает возможность переоборудовать карьерную технику на якутских месторождениях, чтобы использовать в качестве моторного топлива сжиженный природный газ. В результате вышеупомянутых действий «Полюсу» удастся не только снизить воздействие на экологию, но и получить экономический эффект в виде удешевления тепловой и электроэнергии. При этом для нового строящегося комплекса кучного выщелачивания котельная также будет газовой.

«Полюс» успешно тестирует и применяет инновационные и конкурентоспособные технологии в своих регионах присутствия. Так, в 2024 году Компания протестировала экологичные электрогенераторы на водороде на своем активе «Полюс Вернинское» в Бодайбинском районе Иркутской области. Данные электрогенераторы представляют собой инновационную экспериментальную энергогенерирующую водородную установку, комплекс водородного

энергоснабжения (КВЭС). Два экземпляра были изготовлены специально для «Полюса». Водородные установки на Вернинском ГОКе будут использоваться для бесперебойного обеспечения энергией вышек связи в карьере и других объектов. Это был первый в России опыт коммерческой эксплуатации водородного источника электроснабжения промышленным потребителем.

Наша позиция базируется на понимании того, что устойчивое развитие уже само по себе является генератором стоимости, обеспечивающим благополучное будущее заинтересованным сторонам и успех «Полюса» в долгосрочной перспективе.

«Полюс» стал первой крупной золотодобывающей компанией в мире, в 2021 году полностью перейдя на потребление электроэнергии из возобновляемых источников. В 2024 году Компания четвертый год подряд подтвердила этот статус, покрыв потребление всех своих предприятий за счет возобновляемых источников электроэнергии (ГЭС) по договору с «РусГидро» с использованием российской системы сертификации происхождения электроэнергии.

→ СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

- 5 Вкратце
- 6 Инвестиционная привлекательность
- 12 Бизнес-модель
- 13 Положение на рынке и перспективы
- 15 Ключевые показатели эффективности
- 16 Управление рисками
- 29 Операционные результаты
- 37 Финансовые результаты

→ ОБЗОР УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

- 42 Охрана окружающей среды
- 44 Потребление энергии и изменение климата
- 46 Наши сотрудники
- 48 Охрана труда и промышленная безопасность
- 50 Поддержка местных сообществ
- 51 Управление устойчивым развитием
- 53 Взаимодействие с заинтересованными сторонами
- 54 Этика, противодействие коррупции и права человека
- 55 Экономическая результативность
- 56 Цифровизация и информационные технологии
- 57 Ответственная цепочка поставок

→ КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

- 59 Система корпоративного управления
- 61 Общее собрание акционеров
- 63 Совет директоров
- 65 Политика многообразия
- 66 Информация об аудиторе
- 66 Противодействие коррупции
- 67 Права человека
- 67 Инвесторам и акционерам

→ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

→ ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

- 99 Оценка запасов руды и минеральных ресурсов
- 102 Отчет о выплатах в пользу государственных органов
- 102 Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления
- 102 Предупреждение об ответственности
- 103 Контакты

НАША ЦЕЛЬ

Раскрыть потенциал своих высококачественных операционных активов и разрабатываемых проектов путем максимально эффективного и ответственного ведения бизнеса, занимающего одну из лидирующих позиций в отрасли.

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

ФИНАНСЫ	ПРОИЗВОДСТВО	УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ
<p>Общие денежные затраты (ТСС) на унцию</p> <p>\$383</p>	<p>Добыча руды млн т</p> <p>98,0</p>	<p>Доля потребления электроэнергии от возобновляемых источников¹</p> <p>100%</p>
<p>Скорректированный показатель EBITDA млрд</p> <p>\$5,7</p>	<p>Переработка руды млн т</p> <p>50,5</p>	<p>Доля повторно и многократно использованной воды</p> <p>91,7%</p>
<p>Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA</p> <p>77%</p>	<p>Средний коэффициент извлечения</p> <p>84,2%</p>	<p>Общий коэффициент частоты зарегистрированного травматизма (TRIFR) среди работников²</p> <p>0,50</p>
<p>Чистый долг / Скорректированный показатель EBITDA</p> <p>1,1x</p>	<p>Производство золота унций</p> <p>3,0 млн</p>	<p>Выпущено углеродных единиц в результате реализации климатического проекта</p> <p>2,16 млн</p>



Инвестиционная привлекательность

Подробнее на стр. 6 [↗](#)



Бизнес-модель

Подробнее на стр. 12 [↗](#)



Охрана окружающей среды

Подробнее на стр. 42 [↗](#)

1 В 2024 году «Полюс» полностью обеспечил потребление всех своих предприятий за счет возобновляемых источников электроэнергии (ГЭС) с использованием российской системы сертификации происхождения электроэнергии.
 2 На 200 тыс. рабочих часов.

Вкратце

«Полюс» обладает надежной бизнес-моделью, стабильным инвестиционным портфелем и эффективными процессами производства, что позволяет Компании оставаться гибкой, ответственной и устойчиво развивающейся. Особое внимание Компания уделяет ответственному управлению производственными процессами, что в конечном итоге удовлетворяет потребности и ожидания всех заинтересованных сторон.

Стратегический отчет

Обзор устойчивого развития

Корпоративное управление

Финансовая отчетность

Дополнительная информация

Наши производственные активы

Наши производственные активы расположены в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке. Основная деятельность Компании сосредоточена в Красноярском крае, Иркутской и Магаданской областях и в Республике Саха (Якутия). Мы успешно реализуем ряд проектов на уже действующих месторождениях, а также перспективные проекты роста, включая разработку одного из крупнейших неосвоенных месторождений в мире – Сухого Лога.

Наши ценности

Корпоративные ценности Компании лежат в основе повседневной работы всех наших сотрудников, мотивируя их на высокие достижения.

Эффективность

Развитие во всех сферах деятельности

Безопасность

Стабильность

Профессионализм

Сотрудничество

● Производственные активы
● Ключевые проекты развития¹



Олимпиада

- Красноярский край
- 49% общего объема производства Компании
- 52% скорректированного показателя EBITDA Компании
- TCC: \$303 на унцию
- Добыча руды: 19,0 млн т в год
- Мощность переработки: 15,3 млн т в год

Подробнее на стр. 31



Благодатное

- Красноярский край
- 17% общего объема производства Компании
- 16% скорректированного показателя EBITDA Компании
- TCC: \$398 на унцию
- Добыча руды: 27,6 млн т в год
- Мощность переработки: 8,7 млн т в год

Подробнее на стр. 32



Вернинское²

- Иркутская область
- 8% общего объема производства Компании
- 7% скорректированного показателя EBITDA Компании
- TCC: \$555 на унцию
- Мощность переработки: 3,9 млн т в год
- Начиная с сентября 2024 года Компания приступила к ОНР по переработке руды Сухого Лога и провела консервацию месторождения Вернинское

Подробнее на стр. 33



Куранах

- Республика Саха (Якутия)
- 11% общего объема производства Компании
- 9% скорректированного показателя EBITDA Компании
- TCC: \$572 на унцию
- Добыча руды: 12,6 млн т в год
- Мощность переработки: 2,0 млн т в год

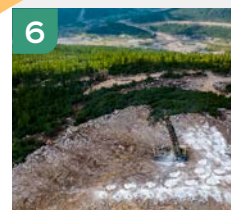
Подробнее на стр. 34



Наталка

- Магаданская область
- 15% общего объема производства Компании
- 14% скорректированного показателя EBITDA Компании
- TCC: \$475 на унцию
- Добыча руды: 23,8 млн т в год
- Мощность переработки: 12,5 млн т в год

Подробнее на стр. 35



Сухой Лог

- Иркутская область
- Запасы золота³: 43,5 млн унций
- Номинальный объем переработки: 34 млн т в год
- Среднегодовое производство⁴: ~2,3–2,8 млн унций в год
- В январе 2024 года Компания начала горные работы на опытно-промышленном карьере Сухого Лога
- В сентябре 2024 года стартовала опытно-промышленная переработка руды Сухого Лога на Вернинской ЗИФ

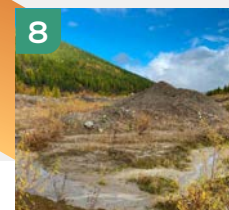
Подробнее на стр. 36



Чульбаткан

- Хабаровский край
- Вероятные запасы золота: 3,0 млн унций
- Номинальный объем переработки: ~10 млн т в год
- Среднегодовое производство: 0,3 млн унций в год

Подробнее на стр. 36



Чертово Кoryто

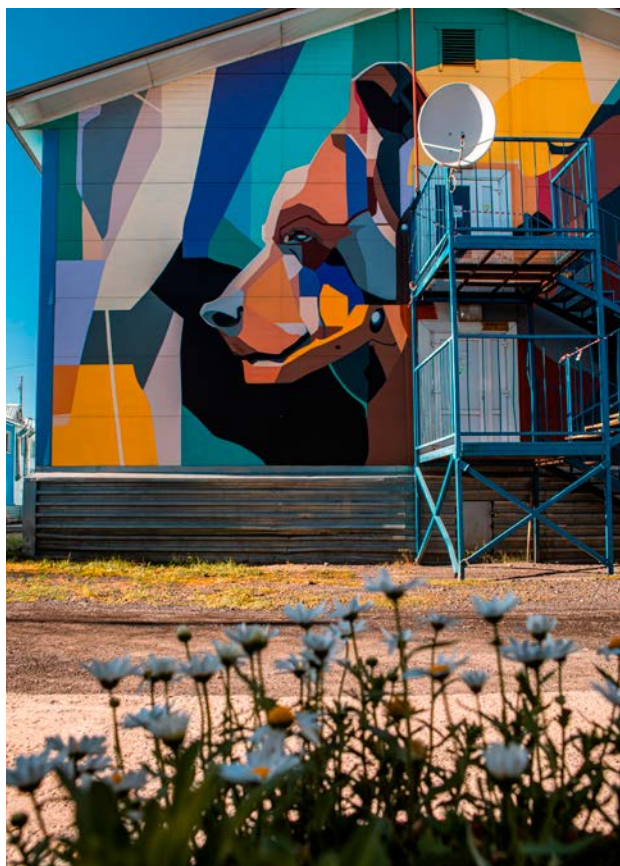
- Иркутская область
- Вероятные запасы золота: 3,1 млн унций
- Номинальный объем переработки: ~5 млн т в год
- Среднегодовое производство: 0,3–0,4 млн унций в год

Подробнее на стр. 36

1 Приведены предварительные показатели. Подлежат уточнению по итогам детального инжиниринга проектов.
2 Включая опытно-промышленные работы (ОПР) руды Сухого Лога на Вернинской ЗИФ.
3 Запасы в соответствии с JORC на 31 декабря 2024 года.
4 Средний уровень производства за 10 лет, не считая года запуска.

Развитая корпоративная культура и преданные своему делу сотрудники

«Полюс» ориентирован на создание устойчивой ценности для всех заинтересованных сторон. Сотрудники Компании играют значимую роль в достижении этой цели. В Компании действует корпоративная культура «Мы – Полюс».

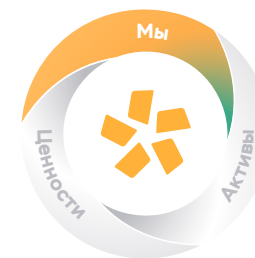


«Полюс» готовит внешний кадровый резерв с помощью корпоративных программ подготовки, а также формируя «Полюс-классы». В 2024 году студенты российских вузов обучались по корпоративным программам подготовки, организованным «Полюсом», по направлениям «горное планирование и проектирование БВР», «АСУТП», «обогащение», «бизнес-экономика». В будущем Компания планирует запустить корпоративные программы подготовки студентов по направлениям «геология», «ремонт», «инжиниринг».

В 2025 году «Полюс» и Сибирский федеральный университет (СФУ) запустили уникальную международную образовательную программу для студентов «Цифровой инженер». Участие в ней позволит 25 студентам СФУ получить уникальные знания от ведущих экспертов компании «Полюс», а также бесплатно обучаться в течение года в одном из ведущих университетов Китая. Кандидатов для обучения отобрали из числа студентов первого и второго курсов Института цветных металлов, Института космических и информационных технологий и Политехнического института СФУ по направлениям, связанным с автоматизацией и информационными технологиями для горнодобывающей и металлургической промышленности. Участники, прошедшие отбор в программу, получат возможность познакомиться с передовым опытом в автоматизации и металлургии, повысить уровень английского и изучить китайский язык, который становится все более популярным в международной деловой и производственной сферах. Дополнительно к основному диплому участники программы получат сертификат о прохождении обучения в китайском университете. Преимуществами программы для студентов, помимо бесплатной учебы в университете в Китае, станет дополнительная корпоративная стипендия, практика на предприятиях «Полюса», а также возможность гарантированного трудоустройства в Компанию после успешной защиты выпускной квалификационной работы.

Каждый из сотрудников обладает своим уникальным опытом и имеет ценность для Компании. В «Полюсе» активно работают над тем, чтобы сделать условия пребывания на вахте для сотрудников максимально комфортными.

В 2024 году во всех регионах присутствия Компании был реализован ряд проектов, направленных на улучшение условий жизни и работы сотрудников. В поселке Нижний Куранах (Якутия) в 2024 году было введено в эксплуатацию новое общежитие на 240 мест со столовой. Кроме того, открыты три новых буфета в столовых на руднике и ЗИФе, проведена реконструкция столовой. На Вернинском ГОКе было введено в эксплуатацию новое общежитие на 108 мест, а также открыта новая пекарня-кафетерий. В Магаданской области было построено и введено в эксплуатацию новое общежитие на 236 мест. Это один из ключевых реализованных проектов 2024 года. В ближайших планах – открытие в вахтовом поселке кондитерского и пекарского цехов, массажного кабинета и маникюрного салона. В 2024 году «Полюс» подписал трехстороннее соглашение с АО «ДОМ.РФ» и застройщиком о проектом финансировании строительства вахтового поселка в Нижнем Куранахе. В рамках проекта планируется построить три общежития гостиничного типа на 246 мест каждое и столовую на 200 посадочных мест. Этот проект стал частью стратегии Компании по расширению производства и улучшению социальной инфраструктуры. Первое общежитие планируется ввести в эксплуатацию во втором полугодии 2026 года.



- Команда
- Позиция в отрасли и качество активов
- Перспективы роста
- Устойчивое развитие
- Операционная эффективность и технологическое развитие

Надежный портфель высококачественных активов

«Полюс» стремится максимально раскрыть потенциал действующих активов за счет постоянной работы по расширению мощностей, повышения эффективности производства и производительности труда. Мы реализуем ряд проектов расширения производства и улучшения показателей эффективности на действующих предприятиях.



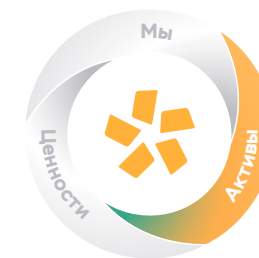
Проекты расширения на Куранахе

В отчетном периоде «Полюс» успешно реализовал ключевые инициативы в рамках проекта по расширению мощности ЗИФ на месторождении Куранах в Якутии с 6 млн до 7,5 млн т руды в год. Это позволило значительно нарастить производство золота доре (золото в лигатурном золоте) на ЗИФ в 2024 году, на 34% год к году.

В части развития технологии кучного выщелачивания Компания реализует сразу два важных проекта. Первый – увеличение мощности действующей площадки кучного выщелачивания с 1,5 млн до 5 млн т руды в год. Параллельно с этим идет реализация второго проекта, на Южной группе месторождений Куранаха, – строительство нового комплекса кучного выщелачивания с годовой производительностью на уровне 12,5 млн т руды (ЮКВ). Запуск данного проекта будет производиться в два этапа: на первом этапе (с 2027 года) мощность переработки составит 6,25 млн т руды, вторая очередь такой же мощности будет запущена до конца 2028 года. В рамках обоих проектов планируется внедрить динамический режим переработки руды, который позволит ускорить процесс обогащения и не потребует строительства новых площадок выщелачивания. Приrost производства золота в результате реализации проектов составит порядка 250 тыс. унций в год, а объем переработки руды на Куранахе должен вырасти до 25 млн т в год, включая 17,5 млн т на площадках кучного выщелачивания. Таким образом, Куранах может стать одним из крупнейших предприятий в мире, работающих по технологии кучного выщелачивания.

На месторождении Благодатное в Красноярском крае Компания продолжает работы по строительству ЗИФ-5 и сопутствующей инфраструктуры, а также установку необходимого технологического оборудования. После планируемого запуска ЗИФ-5 наши перерабатывающие мощности на Благодатном вырастут практически вдвое – с текущих 9 млн т до 17 млн т руды в год.

Проект реализуется с применением циклично-поточной технологии, то есть руда на фабрику будет транспортироваться по конвейеру, а не автосамосвалами. Это более экономически эффективная и экологичная технология, позволяющая сократить трудозатраты, расходы на топливо, ремонт и обслуживание техники, а также снизить выбросы CO₂. В 2024 году также был успешно запущен проект по внедрению передела флотации на Наталке. Запуск традиционной флотации дал возможность значительно увеличить извлечение и ежегодно получать до 1 т золота дополнительно. После запуска передела во втором полугодии 2024 года извлечение на Наталке выросло до 78,3%, а к настоящему времени мы вышли на устойчивый уровень в 80%. В частности, благодаря существенному улучшению извлечения в совокупности с ростом содержания в переработке производство золота на Наталке выросло на 42% по сравнению с первым полугодием 2024 года. Запуск флотации был реализован в сжатые сроки и с опережением плана. Решение по проекту было принято в декабре 2022-го, в середине 2024 года стартовала горячая пусконаладка, а уже по результатам второго полугодия 2024 года был получен существенный экономический эффект.



- Команда
- Позиция в отрасли и качество активов
- Перспективы роста
- Устойчивое развитие
- Операционная эффективность и технологическое развитие

Уникальный потенциал развития

«Полюс» продолжает реализацию своих ключевых проектов роста.



Сухой Лог: дальнейшее развитие

Сухой Лог – одно из крупнейших неосвоенных месторождений золота в мире. Запуск этого проекта и выход на полную мощность увеличат добычу золота в России более чем на 20%, выведя страну в мировые лидеры по этому показателю. Освоение Сухого Лога станет мощным драйвером развития Иркутской области, сделав ее главным золотодобывающим регионом в стране, а также принесет значительные дополнительные налоговые поступления в бюджет, создаст новые рабочие места и будет способствовать развитию инфраструктуры. ЗИФ Сухого Лога будет крупнейшей в России. Мощность фабрики составит 34 млн т руды в год, годовое производство золота – 2,3–2,8 млн унций. Для сравнения, в 2024 году переработка всей группы «Полюс» составила 50,5 млн т, производство – 3,0 млн унций. Сухой Лог станет самым масштабным инвестпроектом в российской золотодобыче.

В настоящий момент ведется сооружение внутренней (объекты энергообеспечения, склад ГСМ, социальная инфраструктура) и внешней инфраструктуры (подстанция «Витим», работа по реконструкции аварийных мостов и дорог по маршруту Бодайбо – Сухой Лог). В 2024 году для отработки добычи и переработки «Полюс» запустил опытно-промышленные работы (ОПР) по добыче руды на опытном карьере Сухого Лога с дальнейшей ее переработкой на Вернинской ЗИФ. Это стало возможным благодаря близости Вернинской ЗИФ к Сухому Логу, а также схожести руд и технологий первичной переработки на Вернинской и будущей ЗИФ Сухого Лога. Сухой Лог, как и остальные активы «Полюса», будет обеспечен «зеленой» электроэнергией.

Портфель активов группы «Полюс» включает пять действующих рудников и ряд проектов на стадии строительства и развития. Кроме того, Компания постоянно проводит геолого-разведочные работы, нацеленные на обновление и расширение ресурсной базы. Основные активы Компании расположены в Красноярском крае, Иркутской области, Магаданской области, Республике Саха (Якутия) и Хабаровском крае. «Полюс» устойчиво растет, инвестируя в расширение действующих мощностей и повышение эффективности производства. Бизнес-стратегия Группы и конкурентные преимущества позволяют Компании с уверенностью смотреть в будущее. «Полюс» продолжает укреплять свои позиции в отрасли, внедряя передовые технологии и поддерживая высокие стандарты устойчивого развития, что способствует долгосрочному росту и стабильности Компании. Результаты непрерывного совершенствования можно наблюдать на примере сохраняющегося из года в год роста производительности на наших основных предприятиях.

«Полюс» продолжает проработку проекта строительства горно-обогатительного комбината (ГОК) на месторождении Сухой Лог – одном из крупнейших неосвоенных месторождений золота в мире с запасами 43,5 млн унций. В рамках проекта будет построена самая мощная золотоизвлекательная фабрика (ЗИФ) в России, мощность которой составит около 34 млн т руды в год, а производство от 2,3 млн до 2,8 млн унций золота в год. Реализация данного проекта позволит увеличить добычу золота в России более чем на 20%, что сделает Россию мировым лидером по добыче золота. Кроме того, «Полюс» продолжает работы на других проектах роста – Чувьбаткане (Хабаровский край) и Чертовом Корыте (Иркутская область). По обоим проектам проводятся комплексные инженерные изыскания, детальный инжиниринг для уточнения конфигурации и параметров проектов, начаты подготовительные строительные-монтажные работы, а также производятся работы по строительству внешней энергоинфраструктуры. Совокупное производство на этих активах составит до 700 тыс. унций золота в год.



- Команда
- Позиция в отрасли и качество активов
- Перспективы роста
- Устойчивое развитие
- Операционная эффективность и технологическое развитие

Устойчивое развитие – неотъемлемая часть бизнеса Компании

Приверженность «Полюса» принципам устойчивого развития и эффективное взаимодействие с заинтересованными сторонами формируют прочную основу для его деятельности и укрепляют доверие к Компании.

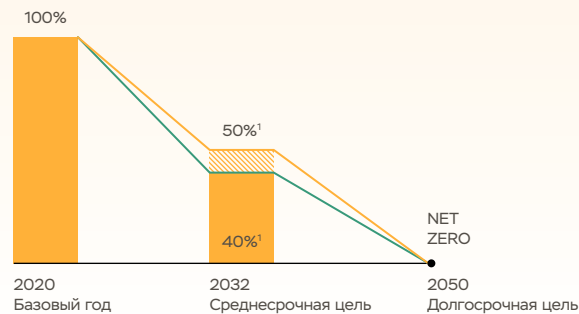


Группа следует принципам экологической ответственности. Придерживаясь закрепленных в Климатической стратегии целей, Компания реализует инициативы в области энергоэффективности и энергосбережения. «Полюс» также способствует социально-экономическому развитию регионов присутствия и улучшению качества жизни местных сообществ, а также реализует проекты по благоустройству, поддержке культуры и искусства, развитию образования, осуществляет экологические инициативы, оказывает помощь социально уязвимым группам населения. В целях продвижения повестки устойчивого развития на национальном и международном уровне Компания активно участвует в отраслевых и профессиональных инициативах. «Полюс» получает признание со стороны экспертного сообщества как один из лидеров ESG-повестки в России.

Снижение воздействия на изменение климата

Снижение воздействия на изменение климата является для «Полюса» важнейшей задачей. Наша климатическая стратегия устанавливает среднесрочную цель – сокращение удельных прямых и косвенных энергетических выбросов парниковых газов на 40–50% к 2032 году и достижение Net Zero – нулевых выбросов – к 2050 году. Прогресс выполнения целей по декарбонизации в 2024 году – достигнуто 8%-ное сокращение удельных прямых и косвенных энергетических выбросов на тонну переработанной продукции по сравнению с базовым годом Климатической стратегии (2020).

Цели по удельным выбросам на тонну переработки (области охвата 1 и 2)



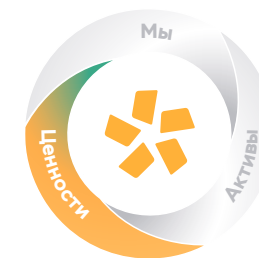
¹ Удельные выбросы на тонну переработки (области охвата 1 и 2) в 2032 году по отношению к 2020 году.

«Полюс» признает, что только совместными усилиями Компания может внести весомый вклад в борьбу с изменением климата. Именно поэтому мы стремимся развивать взаимоотношения с заинтересованными сторонами, а также учитывать их мнения в вопросах борьбы с изменением климата. Среди направлений взаимодействия «Полюса» в области изменения климата – членство в национальном ESG Альянсе, в Комитете по экологии, климату и охране окружающей среды, а также участие в Рабочей группе РСПП по развитию распределенной генерации и ВИЭ Комитета по энергетической политике и энергоэффективности.

«Полюс» вносит вклад в достижение ЦУР ООН «Борьба с изменением климата» и «Партнерство в интересах устойчивого развития», а также способствует реализации Парижского соглашения, принимая меры по недопущению роста средних температур более чем на 1,5 °С. Группа учитывает национальные цели Российской Федерации в области митигации изменения климата и достижения углеродной нейтральности при стратегическом планировании.

Компания принимает меры по сокращению выбросов, а также оценивает климатические риски и возможности.

Подробнее о Климатической стратегии «Полюса», а также о климатических рисках и возможностях – см. Отчет об устойчивом развитии ПАО «Полюс» за 2024 год. [🔗](#)



- Команда
- Позиция в отрасли и качество активов
- Перспективы роста
- Устойчивое развитие
- Операционная эффективность и технологическое развитие

Устойчивое развитие – неотъемлемая часть бизнеса Компании (продолжение)

Достижения 2024 года

ПЕРВЫЙ КЛИМАТИЧЕСКИЙ ПРОЕКТ

В мае 2024 года Красноярская бизнес-единица зарегистрировала свой климатический проект, реализованный на территориях золоторудных месторождений Олимпиада и Благодатное в Красноярском крае. Это первый для «Полюса» проект, зарегистрированный в российском национальном реестре углеродных единиц АО «Контур».

В рамках проекта «Полюс» построил и реконструировал несколько подстанций и воздушных линий электропередачи и перевел на территориях месторождений Олимпиада и Благодатное часть потребителей с электрогенерации на угольном и нефтяном топливе на менее углеродоемкое электроснабжение из сетей ПАО «Россети». Реализация климатического проекта обеспечит сокращение выбросов парниковых газов совокупным объемом свыше 4,1 млн т CO₂-эквивалента за период до 2028 года. В августе 2024 года «Полюс» успешно прошел верификацию результатов первого этапа климатического проекта. В российском реестре «Контур» зарегистрированы 2 156 797 углеродных единиц, эквивалентных сокращению выбросов парниковых газов. Ожидается, что в 2028 году по итогам второго этапа будет выпущено еще около 2 млн углеродных единиц.

Климатический проект «Полюса» на официальном сайте реестра углеродных единиц [🔗](#)



ОБЕСПЕЧЕНИЕ 100% ПОТРЕБЛЕНИЯ «ЗЕЛеной» ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ С ПОМОЩЬЮ НАЦИОНАЛЬНОЙ СИСТЕМЫ СЕРТИФИКАЦИИ

«Полюс» в 2024 году полностью обеспечил потребление всех своих предприятий за счет возобновляемых источников электроэнергии (ГЭС) с использованием российской системы сертификации происхождения электроэнергии. Согласно договору, заключенному с ПАО «РусГидро», Компания приобрела атрибуты генерации в объеме около 1,8 млрд кВт · ч, возникшие по факту выработки электроэнергии на Саяно-Шушенской гидроэлектростанции. Сделка учтена в реестре оператора системы сертификации происхождения электроэнергии – ООО «Центр энергосертификации».

«Полюс» покрывает 100% потребляемой электроэнергии за счет возобновляемых источников с 2021 года. Партнерство с «РусГидро» позволяет использовать все возможности для обеспечения собственного потребления электроэнергии с использованием «зеленых» инструментов национальной системы сертификации. Сохранение этой практики – один из приоритетов Климатической стратегии Компании и целей в области устойчивого развития.



Операционная эффективность и инновации

Для «Полюса» повышение операционной эффективности является одним из ключевых стратегических приоритетов, обеспечивающих устойчивое развитие бизнеса в долгосрочной перспективе.

Наша комплексная программа оптимизации производственных процессов направлена на последовательное снижение себестоимости добычи, укрепление конкурентных преимуществ, создание безопасных и технологичных рабочих мест, а также на обеспечение соответствия наиболее строгим экологическим стандартам и другим нормативным требованиям. На эксплуатируемых месторождениях «Полюса» реализуется масштабная программа технологической трансформации. Внедрение беспилотной автономной техники, единой системы интеллектуального мониторинга и современных решений в области связи позволяет существенно повысить производительность и безопасность производственных процессов. Особое внимание уделяется применению искусственного интеллекта, который сегодня охватывает многие этапы работ – от оптимизации процессов геологических подразделений до систем предотвращения инцидентов на производственных объектах. Предиктивная аналитика позволяет оптимизировать процессы и графики технического обслуживания и ремонта, избежать необоснованных простоев оборудования. Компания активно совершенствует логистические цепочки внутри Группы, сокращая финансовые и временные затраты на транспортировку. Оптимизация управления запасами позволяет снизить издержки и обеспечить непрерывность производственных процессов.

При разработке новых проектов Компания руководствуется принципом преемственности технологических решений, учитывая как собственный успешный опыт эксплуатации месторождений Олимпиада, Наталка и Куранах, так и лучшие российские и мировые практики горнодобывающей отрасли. Важным элементом системы постоянного совершенствования является вовлеченность персонала. Регулярно сотрудники «Полюса» предлагают свои рационализаторские инициативы, многие из которых реализуются с существенным экономическим эффектом. Такой подход позволяет Компании сохранять лидерские позиции по ключевым показателям отрасли, демонстрировать гибкость в условиях рыночной волатильности и устойчивость к внешним вызовам, что особенно важно в условиях динамично меняющейся бизнес-среды.



ЦИФРОВЫЕ ПОМОЩНИКИ ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ ТЕХНОЛОГИЕЙ ОБОГАЩЕНИЯ

В «Полюсе» успешно разработана и продуктивно используется система поддержки принятия решений для управления флотацией на основе оперативных и исторических данных. Встроенные в систему интеллектуальные алгоритмы формируют прогнозы и рекомендации, направленные на стабилизацию технологического процесса и качество продукта. Алгоритмы разработаны экспертами «Полюса» и обучены на большом объеме исторических данных. Цифровые сервисы помогают принимать решения об изменении технологических параметров процесса для обеспечения его стабильной и эффективной работы.

ЦИФРОВОЕ ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С СОТРУДНИКАМИ

Кроме того, в отчетном году был создан и внедрен модуль «Звезды на ГОК», который позволяет работникам значительно упростить процедуры передвижения к месту работы и обратно на междувахтовый отдых: записаться на автобус, получить необходимые для работы пропуска на объекты комбинатов.

Также на базе системы в рамках импортозамещения разработаны и развернуты новые сервисы по дистанционному обучению, управлению эффективностью работников, автоматизации управления отпусками работников, а также по ознакомлению с организационно-распорядительными документами.

Реализуемая «Полюсом» стратегия операционной эффективности обеспечивает устойчивые конкурентные преимущества и создает прочный фундамент для долгосрочного роста, подтверждая лидерские позиции в российской золотодобывающей отрасли. Ответственный подход «Полюса» к вопросам достижения операционной эффективности и цифровизации подтверждают награды, полученные Компанией.

Премия в области ЭДО и управления корпоративным контентом WSS Awards








Первое место в номинации «Лучший бухгалтерский ЭДО на базе WSS Docs»

Почетная премия в области аналитического контроля «Серебряный моль»



Обладателем премии стала Лаборатория анализа минерального сырья (ЛАМС) Исследовательского центра «Полюс»



-  Команда
-  Позиция в отрасли и качество активов
-  Перспективы роста
-  Устойчивое развитие
-  Операционная эффективность и технологическое развитие

Бизнес-модель

Бизнес-модель «Полюса» направлена на достижение основных стратегических приоритетов Компании. Цель «Полюса» – максимальное раскрытие потенциала операционных активов и разрабатываемых проектов.

КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА «ПОЛЮСА»

- Высокое качество активов
- Опыт и профессионализм сотрудников
- Совершенствование технологий
- Рациональное распределение капитала
- Выстроенная система управления рисками
- Ориентация на устойчивое развитие
- Развитая сеть партнерства

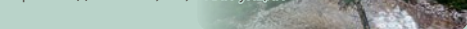
ВКЛАД В ЦУР ООН



КЛЮЧЕВЫЕ ПРОЕКТЫ РАЗВИТИЯ⁵

СУХОЙ ЛОГ

Местоположение: Иркутская область
Переработка: 34 млн т в год
Производство: ~ 2,3-2,8 млн унций



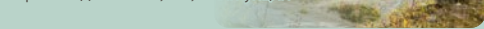
ЧУЛЬБАТКАН

Местоположение: Хабаровский край
Переработка: ~ 10 млн т в год
Производство: ~ 0,3 млн унций



ЧЕРТОВО КОРЫТО

Местоположение: Иркутская область
Переработка: ~ 5 млн т в год
Производство: ~ 0,3-0,4 млн унций



Стратегический отчет

Обзор устойчивого развития

Корпоративное управление

Финансовая отчетность

Дополнительная информация

Содействие социально-экономическому развитию

5 регионов присутствия Компании через БФ «Полюс»

32 грантовых проекта поддержано в 2024 году

Заинтересованные стороны: местное и коренное население, акционеры, органы государственной власти и надзорные органы, негосударственные и отраслевые организации

Высокие финансовые результаты

694,8 млрд руб. совокупная выручка

77% рентабельность по скорр. EBITDA

Заинтересованные стороны: акционеры, заемщики, держатели облигаций

Высокая операционная эффективность
Стабильный рост объемов производства золота

3,0 млн унций золота произведено

Низкая себестоимость производства

35,9 тыс. руб. на унцию¹ общие денежные затраты (ТСС)

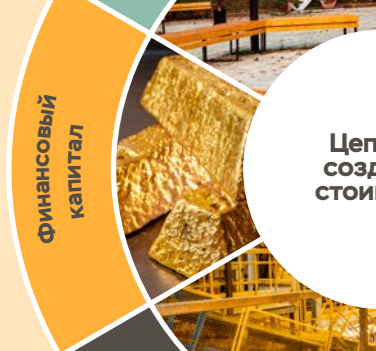
Заинтересованные стороны: акционеры, заемщики, держатели облигаций, СМИ

Приверженность принципам устойчивого развития

7,9 млрд руб. затраты на природоохранную деятельность

Площадь лесовосстановления **647** га

Экологическая и социальная ответственность



Производственный капитал
Производство золота

Строгий контроль затрат

117,3 млрд руб. капитальные затраты

Заинтересованные стороны: акционеры, заемщики, держатели облигаций, СМИ

Крупные месторождения руд с высоким содержанием золота, гарантирующие наибольшую прибыльность добычи

105 млн унций доказанные и вероятные рудные запасы²

1,8 г/т среднее содержание золота

Портфель экономически эффективных проектов на основных действующих и новых месторождениях

5 действующих месторождений
3 greenfield-проекта

Заинтересованные стороны: поставщики, органы государственной власти и надзорные органы

Привлечение высококвалифицированных специалистов, нацеленных на профессиональное развитие и повышение культуры безопасности

115% сотрудников прошли обучение³

2,6 уровень культуры безопасности по шкале Брэдли

Заинтересованные стороны: сотрудники и подрядчики

Использование современных методов автоматизации процессов

Активное освоение обширной минерально-сырьевой базы

98 млн т добыча руды

51 млн т переработка руды

Заинтересованные стороны: поставщики, сотрудники и подрядчики

СОЗДАНИЕ ЦЕННОСТИ ДЛЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННЫХ СТОРОН

90,5 млн руб. объем поддержки, оказанной «Полюс Фондом» в 2024 году

10% доля закупок у региональных поставщиков

3 126 млн руб. расходы на социальные программы для сотрудников

89,9 млрд руб. выплаты в пользу государства

Компания и заинтересованные стороны тесно и взаимовыгодно сотрудничают по различным вопросам и аспектам

ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

100% потребление электроэнергии из ВИЭ⁴

27% сокращение валовых выбросов парниковых газов областей охвата 1 и 2 в периметре Климатической стратегии по сравнению с базовым годом (2020)

91,7% доля повторно использованной воды

Первый климатический проект

2,2 млн выпуск углеродных единиц

Подготовлен Отчет о сохранении биоразнообразия

1 Не аудировано.
2 Оценка запасов руды не включает объекты на стадии геолого-разведочных работ.
3 Число включает сотрудников, покинувших Компанию.
4 Без учета ЗДК «Лензолото».
5 Приведены предварительные показатели. Подлежат уточнению по итогам детального инжиниринга проектов.

Обзор рынка

МИРОВОЙ РЫНОК ЗОЛОТА

Спрос

В 2024 году мировой спрос на золото увеличился на 1% по сравнению с 2023 годом и составил 4 974,5 т.

Спрос со стороны ювелирной промышленности снизился до 1 877 т (-11%), из-за влияния роста цен на золото на покупательную способность потребителей. Снижение спроса на ювелирные украшения наблюдалось по всему миру, при этом наибольшее падение спроса произошло в Китае (-24% по сравнению с 2023 годом). Другой крупный потребитель – Индия продемонстрировала относительную устойчивость (-2%).

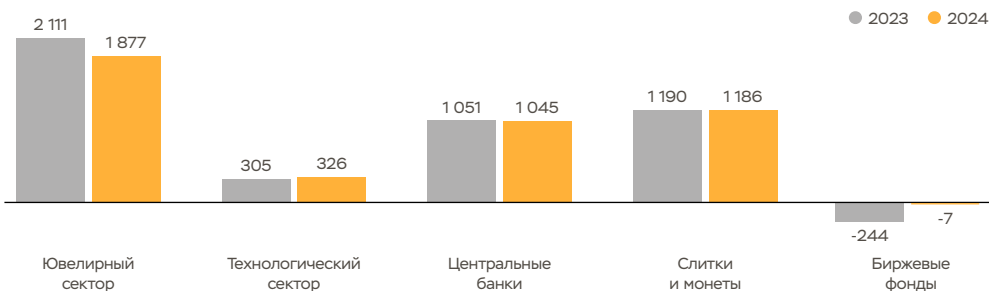
Спрос со стороны технологического сектора в течение года увеличился на 7%, достигнув 326 т. Основным фактором роста стала потребность в высокотехнологичной инфраструктуре, связанной с развитием искусственного интеллекта. Кроме того, спрос на электронику был поддержан восстановлением сегмента потребительской электроники после особенно слабого 2023 года.

Спрос на золотые слитки и монеты в целом соответствовал уровню 2023 года, так как рост спроса в Индии и Китае компенсировал снижение в США и Европе.

Закупка золота центральными банками в 2024 году незначительно снизилась по сравнению с 2023 годом, до 1 045 т. Лидером по объему приобретений стал Национальный банк Польши, закупивший 90 т золота, при этом значительный спрос сохранялся со стороны ряда банков развивающихся рынков (Турции, Индии, Китая, Азербайджана).

Во второй половине 2024 года снижение ставок, геополитическая неопределенность и рост цен на золото привели к притоку средств в **золотые биржевые фонды**, и по итогам 2024 года запасы мировых биржевых фондов, обеспеченных золотом, впервые за три года практически не снизились.

Структура мирового спроса на золото в 2023–2024 годах, в тоннах



Источник: World Gold Council. Gold Demand Trends Q4 and Full Year 2024

Предложение

В 2024 году предложение золота увеличилось на 1% по сравнению с предшествующим годом, достигнув 4 974 т. Этот показатель является рекордным за 30-летнюю историю наблюдений. Факторами роста стали увеличение объемов добычи на рудниках, так и расширение поставок вторичного сырья.

Россия является одним из крупнейших производителей золота в мире. Начиная с марта 2022 года российские золотодобытчики столкнулись со значительным санкционным давлением: вслед за Лондонской ассоциацией рынка драгоценных металлов (LBMA) ограничения на операции с российским золотом ввели страны «Большой семерки» (США, Великобритания, Германия, Италия, Канада, Франция, Япония), а также Евросоюз и Швейцария. Несмотря на давление, российские компании смогли перестроить важнейшие процессы, включая поставки МТР, и частично переориентировались на новые рынки сбыта.

Крупнейшие страны – производители золота

№	Страна	Добыча золота за 2023 год (т)	Добыча золота за 2024 год (т)
1	Китай	375	380
2	Россия	313	310
3	Австралия	296	290
4	Канада	198	200
5	США	170	160

Источник: Исследование Геологической службы США (US Geological Survey)

Цена на золото

Согласно оценкам Всемирного совета по золоту (World Gold Council), среднегодовая цена золота в 2024 году оказалась на 23% выше по сравнению с 2023 годом и составила \$2 386,2 за унцию. К концу года золото установило 40 новых ценовых максимумов, последний из которых пришелся на 30 октября, когда цена на золото составила \$2 777,8 за унцию.

Ключевые факторы, повлиявшие на динамику цен:

- высокий спрос со стороны центральных банков и инвесторов, который компенсировал снижение потребительского спроса;
- обострение геополитических рисков и неопределенность в связи с насыщенным электоральным циклом по всему миру;
- периоды снижения альтернативных издержек на фоне падения доходности рынков и ослабления доллара США.

Динамика цены на золото (LBMA) в 2024 году, \$ за тройскую унцию



Источник: Лондонская ассоциация участников рынка драгоценных металлов (LBMA)

Обзор рынка (продолжение)

Перспективы и тренды

Динамика спроса. Ожидается, что поддержка положительной динамики спроса на золото будет исходить из потребностей центральных банков и биржевых фондов, в то время как спрос на ювелирные изделия будет, скорее всего, оставаться под давлением в связи с сохраняющимися высокими ценами на металл.

Неопределенность политики ФРС США. В связи со сменой администрации в США существует вероятность перехода от «мягкой» монетарной политики к повышению процентной ставки, что может негативно отразиться на динамике цен на золото, поскольку для золота более благоприятна конъюнктура низких процентных ставок. Однако прогнозирование данного показателя затруднено общей неопределенностью экономической политики нового президента США.

Слияния и поглощения. Среди золотодобывающих компаний наблюдается активный рост количества слияний и поглощений, что может способствовать формированию новых отраслевых лидеров.

Кризис геологоразведки. В процессе оптимизации затрат прослеживается тенденция к сокращению ключевых статей расходов, что приводит к возникновению двух значимых проблем: увеличению затрат на добычу и сокращению инвестиций в геолого-разведочные работы. Компании сосредотачивают основные усилия на развитии уже известных или разрабатываемых месторождений, что в долгосрочной перспективе может усугубить дефицит качественных золоторудных активов.

ОБЗОР РОССИЙСКОГО РЫНКА ЗОЛОТОДОБЫЧИ

Золотодобывающая отрасль в России отличается большим объемом запасов, относительно низкой себестоимостью производства и финансовой устойчивостью на фоне растущих в последние годы цен на золото. Доля Российской Федерации в общемировом производстве золота составляет около 9%.

«Полюс» является крупнейшей (по объему производства) золотодобывающей компанией в России и четвертой в мире. Компания входит в число ведущих глобальных золотодобывающих компаний с одним из самых низких в мире показателей себестоимости производимой продукции – \$383 на унцию в 2024 году. По итогам 2024 года 30% всего произведенного в России золота приходится на ПАО «Полюс».

Ключевые вызовы в отрасли

Разработка новых месторождений. Несмотря на высокие цены на золото и устойчивые темпы добычи, дальнейшее развитие отрасли связано со значимыми вызовами. Процесс освоения месторождений от начала разработки до получения первых результатов занимает несколько лет, в течение которых цены на золото и другие рыночные показатели могут меняться. Основными показателями для принятия инвестиционных решений о разработке новых месторождений являются наличие минерально-сырьевой базы для рентабельной добычи и себестоимость добычи. В настоящее время в связи с нестабильной геополитической обстановкой возможно повышение себестоимости производства как в России, так и на глобальном уровне из-за удорожания используемых ресурсов, увеличения фонда оплаты труда на фоне конкуренции за персонал, повышения транзакционных издержек. Кроме того, для российских компаний ограничен доступ к глобальному рынку капитала, а также к привлечению финансирования в связи с высокими ставками. Данные ограничения влияют не только на проекты развития, но и на сокращение расходов на геологоразведку, необходимую для восполнения сырьевой базы.

ПАО «Полюс» имеет один из самых низких показателей себестоимости производимой продукции в мире. В 2024 году общие денежные затраты (ТСС) на проданную унцию золота составили \$383. «Полюс» продолжает разработку Сухого Лога – одного из крупнейших неосвоенных месторождений золота в мире с запасами 43,5 млн унций. Его запуск запланирован на 2028–2029 годы, капитальные затраты на реализацию проекта оцениваются в \$6 млрд. В рамках проекта будет построена самая мощная золотоизвлекательная фабрика (ЗИФ) в России, мощность которой составит 34 млн т руды в год, а производство – 2,3–2,8 млн унций золота в год. Реализация данного проекта позволит увеличить добычу золота в России более чем на 20%, что должно сделать Россию мировым лидером по добыче золота.

Цифровизация. Цифровизация остается одним из глобальных трендов, который прослеживается в большинстве отраслей экономики, в том числе активно развивается в горнодобывающей отрасли. Внедрение ИТ-решений распространяется не только на производственные процессы, но и на более широкий круг направлений, включая промышленную безопасность, управление персоналом и цепочками поставок, геолого-разведочные работы. Цифровые инструменты позволяют компаниям получать дополнительный экономический эффект, повышать производительность труда и решать проблему дефицита кадров. В то же время переход к более продвинутым цифровым технологиям и увеличение охвата процессов, затронутых цифровизацией, создает для компаний новые вызовы. В частности, усложнение технологического развития обостряет необходимость высококвалифицированных кадров, вовлеченных в цифровизацию. В периметре «Полюса» продолжает эффективно действовать компания «Полюс Диджитал». К функциям «Полюс Диджитала» относятся разработка, внедрение, адаптация и поддержка цифровых ИТ-продуктов для металлургической и горнодобывающей отраслей.

Внедрение ВИЭ. Снижение удельных выбросов парниковых газов на единицу продукции – одна из приоритетных задач для большинства крупнейших мировых золотодобытчиков. Основным путем, по которому идут компании для снижения углеродоемкости производства, является переход на ВИЭ, в частности закупка возобновляемой электроэнергии, что обеспечивает снижение косвенных энергетических выбросов (область охвата 2). «Полюс» стал первой крупной золотодобывающей компанией в мире, полностью перейдя в 2021 году на потребление электроэнергии из возобновляемых источников. На данный момент Компания продолжает обеспечивать 100% потребления электроэнергии из ВИЭ. Кроме того, Компания реализует ряд проектов по переходу на менее углеродоемкие виды топлива.

Наш прогресс

В целях оценки реализации стратегии «Полюса» мы сравнили результаты Компании за 2024 год по ряду ключевых показателей эффективности в финансовой, операционной и экологической областях.

ПОКАЗАТЕЛЬ	ДИНАМИКА	СООТВЕТВИЕ СТРАТЕГИИ	РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2024 ГОД	ПЕРСПЕКТИВЫ
<p>Скорректированный показатель EBITDA (\$ млн)¹</p> <p>Скорректированный показатель EBITDA определяется Группой как прибыль до вычета финансовых затрат, налога на прибыль, доходов / (убытков) от инвестиций (в том числе в производные финансовые инструменты), износа, амортизации и выплаченных процентов, с учетом единичных случаев.</p>	<p>3 889</p> <p>5 677</p> <p>2023 2024</p>	<p>Данный показатель демонстрирует способность «Полюса» генерировать операционные денежные потоки, представляющие основной вклад в программу капиталовложений, удовлетворение потребностей в оборотном капитале и обслуживание кредитного портфеля.</p>	<p>Скорректированный показатель EBITDA вырос на 49% в годовом сопоставлении и достиг нового исторического рекорда. Основные факторы – увеличение объемов реализации золота и более высокие цены на золото в течение отчетного периода.</p>	<p>«Полюс» уделяет основное внимание максимизации скорректированной EBITDA за счет снижения затрат и реализации инициатив по повышению операционной эффективности.</p>
<p>Общий объем производства золота (тыс. унций)¹</p> <p>Объем производства золота на месторождениях «Полюса» в отчетном периоде. Объемы производства золота измеряются в тысячах тройских унций.</p>	<p>2 799</p> <p>3 002</p> <p>2023 2024</p>	<p>Добыча золота является показателем операционной деятельности «Полюса» и демонстрирует результаты работы производственного и управленческого персонала, направленной на достижение целей плана добычи.</p>	<p>Общее производство золота обновило рекорд в отчетном периоде и достигло 3 002 тыс. унций, превысив прогнозный диапазон 2,75–2,85 млн унций.</p>	<p>«Полюс» владеет внушительным портфелем производственных активов, которые позволяют Компании поддерживать высокие объемы производства и подкрепляют ее статус как одного из крупнейших производителей золота в мире.</p>
<p>Общие денежные затраты (\$ на унцию)¹</p> <p>Общие денежные затраты (ТСС) на проданную унцию – это затраты на производство унции золота, которые включают в себя добычу, переработку, транспортировку, аффинажный передел, а также общие затраты на ведение добычи.</p>	<p>362</p> <p>383</p> <p>2023 2024</p>	<p>ТСС является ключевым показателем эффективности деятельности Компании. «Полюс» уделяет значительное внимание производственным затратам, проводя мониторинг и анализ эффективности и результативности своих активов, а также внедряя лучшие практики контроля расходов.</p>	<p>Общие денежные затраты (ТСС) Группы увеличились в годовом сопоставлении на 6%. Рост связан с увеличением НДПИ в связи с более высокой средней ценой реализации золота в 2024 году и введением дополнительного коэффициента к НДПИ с 1 июня 2024 года. Увеличение показателя ТСС в годовом сопоставлении также обусловлено сохранением инфляции стоимости расходных материалов, индексацией зарплат, ростом тарифов на электроэнергию, а также снижением содержаний в переработке на Олимпиаде и Иркутской бизнес-единице.</p>	<p>«Полюс» принимает дополнительные разносторонние и интенсивные меры по сдерживанию инфляции затрат и повышению производительности.</p>
<p>LTIFR</p> <p>Коэффициент травматизма с потерей трудоспособности (LTIFR) позволяет оценить эффективность работы в соответствии с приверженностью «Полюса» принципам охраны труда во всех направлениях бизнеса Компании.</p>	<p>0,13</p> <p>0,25²</p> <p>2023 2024</p>	<p>«Полюс» отслеживает как реактивные (LTIFR и т. п.), так и проактивные (уровень культуры безопасности) показатели обеспечения безопасности для оценки эффективности инициатив Компании в области охраны труда и их применения в рамках своей деятельности.</p>	<p>Основная причина роста коэффициента LTIFR связана с несколькими несчастными случаями и одновременным снижением количества отработанных человеко-часов.</p>	<p>С целью снижения травматизма в Компании проводится проактивная работа, направленная на реализацию мероприятий, нацеленных на исключение повторения происшествий за счет воздействия на коренные причины. В Компании с 2022 года функционирует процесс управления происшествиями в области ОТ, ПБ и Э. На ежеквартальной основе отслеживается качество внутренних расследований.</p>



¹ Периоды 2023 и 2024 годов очищены от показателей актива Россыги вследствие его продажи в апреле 2024 года.
² Показатель скорректирован после отчетной даты

Основные риски и факторы неопределенности

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

Система управления рисками и внутреннего контроля (СУРиВК) Компании состоит из взаимосвязанных элементов, обеспечивающих выявление рисков и управление ими на всех организационных уровнях и во всех бизнес-процессах Компании. Внутренний контроль является составной частью управления рисками Компании, которое, в свою очередь, представляет собой ключевой элемент корпоративного управления.

Система управления рисками и внутреннего контроля – непрерывный и интегрированный процесс, в который вовлечены все работники и органы управления Компании. Организация СУРиВК регламентирована Политикой по управлению рисками и внутреннему контролю, утвержденной Советом директоров. Помимо политики о СУРиВК, в целях обеспечения эффективного распределения полномочий и ответственности в Компании разработана и утверждена Операционная модель.

Основными целями СУРиВК является создание инструментов контроля и обеспечения разумной уверенности в достижении следующих целей Компании:

- стратегических, включая повышение стоимости акционерного капитала;
- операционных, включая повышение эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности Компании;
- соблюдения Компанией применимого законодательства и требований регуляторов;
- обеспечения сохранности активов;
- обеспечения достоверности и своевременности подготовки финансовой и управленческой отчетности.

Управление рисками и внутренний контроль строятся на общепринятых принципах с учетом рекомендаций Центрального Банка Российской Федерации¹ и Комитета спонсорских организаций Комиссии Тредуэя (COSO)², в целях достижения оптимального баланса между ростом стоимости, прибыльностью и рисками Компании. Такими принципами являются:

- **непрерывность действия** – подразумевает, что управление рисками и внутренний контроль осуществляются непрерывно и на систематической основе;
- **комплексность** – СУРиВК является неотъемлемой частью всех бизнес-процессов и охватывает все направления деятельности Компании;
- **разумная достаточность** – Компания придерживается принципа разумного баланса между стоимостью мероприятий по управлению рисками и контрольных процедур и возможными последствиями в случае реализации риска;
- **разделение обязанностей** – права и обязанности работников Компании разграничены в соответствии с ролями и задачами в СУРиВК;
- **ответственность** – все работники Компании несут ответственность за эффективность функционирования СУРиВК в рамках своих обязанностей;
- **своевременность информирования** – информация о рисках и эффективности контрольных процедур, а также результаты оценки СУРиВК должны своевременно доводиться до руководителей соответствующего уровня и органов управления Компании;
- **адаптивность** – СУРиВК постоянно развивается и совершенствуется, адаптируясь к изменяющимся условиям.

Менеджмент Компании несет ответственность за совершенствование СУРиВК и эффективное управление рисками в пределах своей компетенции, включая оценку рисков, разработку мероприятий по управлению рисками, а также результативность управления рисками. Работники Компании отвечают за выполнение мероприятий по управлению рисками, включая исполнение контрольных процедур. На уровне ИТ-систем Компании внедрены отдельные контрольные процедуры, обеспечивающие достоверность бухгалтерской и финансовой отчетности, а также разграничение доступа к ИТ-системам.

Основные результаты оценки эффективности СУРиВК регулярно выносятся на рассмотрение Комитета по аудиту Совета директоров.

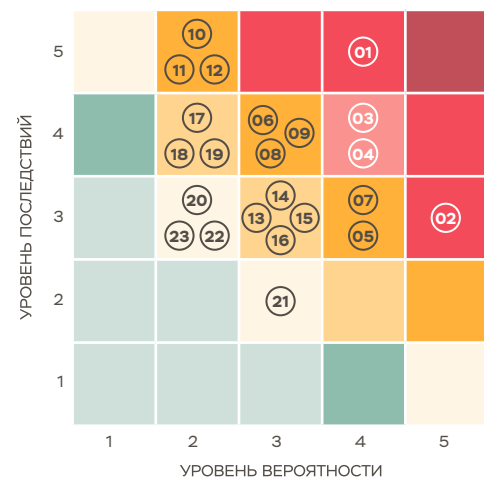
По результатам актуализации рисков в 2024 году менеджментом Компании уточнена приоритизация рисков, в том числе состав рисков корпоративного уровня, а также актуализированы мероприятия по управлению рисками с учетом целевого уровня остаточного риска и достигнутой результативности управления рисками.

Ниже представлен перечень основных корпоративных рисков «Полюса», сформированный менеджментом по результатам переоценки и приоритизации данных рисков.

1. Кодекс корпоративного управления Российской Федерации (письмо Банка России от 10 апреля 2014 года № 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления»);
2. Рекомендации по организации управления рисками, внутреннего контроля, внутреннего аудита, работы комитета совета директоров (наблюдательного совета) по аудиту в публичных акционерных обществах (информационное письмо Банка России от 1 октября 2020 года № ИН-06-28/143).
2. Концепция COSO «Управление рисками организации. Интеграция со стратегией и эффективность деятельности» (COSO ERM), 2017.
2. Концепция COSO «Внутренний контроль. Интегрированная модель» (COSO IC IF), 2013.

Тепловая карта рисков – 2024

Для визуализации значимости рисков Компания использует тепловую карту рисков, отражая уровень вероятности и уровень последствий каждого из рисков.



В Компании используется следующая классификация рисков:

- стратегические;
- операционные;
- правовые;
- страновые и региональные;
- финансовые;
- риски HSE и ESG.

Риски в области устойчивого развития интегрированы в общую систему риск-менеджмента Компании. В таблице отражена классификация рисков Компании, а также привязка к ESG-аспектам.

Наименование риска	Тип риска	Аспект ESG
01. Негативное воздействие на окружающую среду	HSE и ESG	Экологический аспект
02. Перерывы в производстве	Операционный	
03. Информационная безопасность	Операционный	Управленческий аспект
04. Заболевания, несчастные случаи и аварии на производстве	HSE и ESG	Социальный аспект
05. Нарушение функциональной и информационной безопасности АСУТП ЗИФ и АСУ ГТК	Операционный	
06. Недостижение результатов ключевых вех при реализации крупномасштабных проектов капитального строительства	Стратегический	
07. Геотехнические риски	Операционный	
08. Несоблюдение требований законодательства и внутренних процедур в области противодействия коррупции и ПОД/ФТ/ФРОМУ	Правовой	Управленческий аспект
09. Увеличение налоговой нагрузки	Страновые и региональные	
10. Падение цены на золото	Финансовый	
11. Введение санкционного режима в отношении Компании	Страновые и региональные	Управленческий аспект
12. Обеспечение финансовой стабильности Компании	Финансовый	
13. Усиление конкуренции за квалифицированный персонал, включая специалистов технических специальностей	Операционный	Социальный аспект
14. Недостижение целей по обеспечению МТР, работами и услугами	Операционный	Управленческий аспект
15. Превышение сроков и бюджетов ИПКС	Операционный	
16. Неэффективное взаимодействие с государственными органами	Страновые и региональные	Социальный аспект
17. Выбор неэффективного технического/технологического решения	Стратегический	
18. Низкая надежность внешнего энергоснабжения	Операционный	
19. Укрепление национальной валюты	Финансовый	
20. Неподтверждение оценки ресурсов и запасов месторождения с учетом влияния на них минералогического и химического состава руд	Стратегический	
21. Риски нарушения прав человека в процессе производственной деятельности	HSE и ESG	Социальный аспект
22. Недостижение требуемых финансовых показателей проекта в процессе его реализации	Стратегический	
23. Климатический риск	HSE и ESG	Экологический аспект

Мероприятия по управлению рисками

Описание риска	Мероприятия по управлению риском	Значение риска и динамика
СТРАТЕГИЧЕСКИЕ РИСКИ		
1. Неподтверждение оценки ресурсов и запасов месторождения с учетом влияния на них минералогического и химического состава руд		
<p>Деятельность Компании в большой степени зависит от имеющихся запасов и ресурсов. В случае неподтверждения количества и качества разведанных запасов осваиваемых месторождений вероятно снижение эффективности производства за счет удорожания горных работ и увеличения их трудоемкости, изменения технологии обогащения, сокращения сроков отработки месторождений. Точность планирования качественных показателей товарной руды, в свою очередь, в высокой степени зависит от объема и своевременности выполнения опережающей эксплуатационной разведки, качества пробоподготовки и аналитических исследований, скоординированности этапов горных работ и актуальности данных по содержаниям и объемам на складах.</p>	<p>Управление данным риском происходит посредством выполнения качественного бурения, процедур QA/QC, использования независимых аналитических лабораторий и аудита ресурсов и запасов компетентными независимыми экспертами. В тесном взаимодействии со специалистами по планированию горных работ составляются и реализуются ежегодные программы опережающей эксплуатационной разведки, а также работы по заверке содержаний золота на рудных складах. По результатам сопоставления показателей различных стадий ресурсного моделирования производится регулярная корректировка его параметров, повышающая точность прогноза и планирования.</p>	<p>Уровень риска: значительный Динамика: снижение значимости</p> <p>Комплекс разработанных мероприятий и их выполнение в Компании, в том числе по постепенному переходу на ведение опережающей эксплуатационной разведки методом RC-бурения, по аудиту блочных моделей независимыми консалтинговыми компаниями, по реализации программ заверочного опробования рудных складов и отвалов, развития геолого-металлургического картирования путем дополнения базы данных дополнительными показателями химического и минералогического состава руд для отражения в блочных моделях, позволили снизить вероятность и последствия реализации риска в 2024 году.</p>
2. Недостижение результатов ключевых вех при реализации крупномасштабных проектов капитального строительства		
<p>Инвестиционный портфель Компании включает крупномасштабные и технологически сложные проекты, являющиеся основой долгосрочных планов роста добычи и производства. Основными причинами, которые могут привести к реализации риска на текущих стадиях данных проектов, являются недостатки предпроектной и проектной проработки основных технологических и технических решений при неэффективной внутренней экспертизе, а также факторы, вызванные несоблюдением подрядчиками/поставщиками своих обязательств.</p>	<p>Для управления данным риском проекты реализуются согласно разработанным и утвержденным дорожным картам, которые содержат в том числе последовательности действий по подготовке и принятию технологических и технических решений. Кроме того, к разработке инженерно-технической документации Компанией привлечены компетентные кадры, организовано рабочее взаимодействие с представителями проектирующих организаций.</p> <p>При принятии основных технических решений Компания ориентируется на максимально возможное применение отечественного оборудования, комплектующих, узлов и агрегатов.</p>	<p>Уровень риска: значительный Динамика: снижение значимости</p> <p>Благодаря реализации комплекса мероприятий по оптимизации управления крупномасштабными проектами, в том числе организационному выделению управления данными проектами в отдельный блок, стандартизации требований к основному технологическому оборудованию, максимальному вовлечению оборудования и материалов из наличия на складах, вероятность реализации риска в 2024 году снижена.</p>
3. Недостижение требуемых финансовых показателей проекта в процессе его реализации		
<p>Основными причинами, которые могут привести к реализации риска, являются некорректная оценка стоимости и сроков реализации проекта, а также недостаточная полнота и достоверность результатов геологических изысканий и проектно-изыскательских работ в момент принятия инвестиционного решения.</p>	<p>С учетом масштаба инвестиционного портфеля Компания сосредоточена на достижении инвестиционных критериев стратегических проектов, применяя внедренные процедуры инвестиционного контроля, включая:</p> <ul style="list-style-type: none"> моделирование и проведение анализа чувствительности финансово-экономических показателей проектов; регулярную актуализацию моделей оценки показателей в рамках мониторинга реализации проектов. 	<p>Уровень риска: значительный Динамика: без изменений</p> <p>Благодаря выполняемым мероприятиям на постоянной основе Компания снижает риск выделения неэффективного финансирования в ходе реализации проекта и выделения инвестиционного бюджета по проектам с отрицательной эффективностью. Значимость риска остается без изменений.</p>
4. Выбор неэффективного технического/технологического решения		
<p>Реализация данного риска возможна в связи с высокой сложностью месторождений, в том числе с увеличением доли упорных руд, волатильностью содержания ценных компонентов в руде, минералогического, химического состава и физико-механических свойств руд, усложняющих процесс обоснования и выбора оптимальных технических и технологических решений, с усложнением геологических и технических условий проектов, а также снижением доступности к современным достижениям науки, проверенным разработчиком и поставщиком оборудования и проектным институтам и организациям.</p>	<p>С целью минимизации вероятности реализации риска Компания дооснащает лаборатории исследовательского центра и проектного института современным оборудованием, повышает квалификацию персонала, привлекает к экспертизе стратегических проектов высококвалифицированных специалистов, в том числе из международных инженеринговых компаний.</p> <p>Компания также постоянно совершенствует методологии отбора проб, увеличивая количество выборок для повышения надежности, если требуется, а также проводит геолого-металлургическое картирование месторождений для действующих предприятий и при проектировании greenfield-проектов, выполняет работы по построению детальных 3D-моделей месторождений.</p> <p>Дополнительно Компания совершенствует внутренние бизнес-процессы, в том числе путем развития единого окна по подготовке и реализации планов комплексного технологического развития активов.</p>	<p>Уровень риска: значительный Динамика: снижение значимости</p> <p>Компания работает над снижением вероятности реализации риска посредством поиска новых технических/технологических решений, распространения практики заверки решений специализированными сторонними организациями при реализации крупномасштабных проектов капитального строительства, повышении точности моделей геолого-металлургического картирования с оценкой вариативности свойств руд, выстраивания процесса формирования и контроля выполнения планов комплексного технологического развития активов.</p> <p>Многоступенчатая система выявления и анализа рисков, контроля выполнения принятых управленческих решений и мониторинг уровня текущих рисков, а также глубокая предварительная межфункциональная проработка и коллегиальность принимаемых стратегически важных решений сводят наступление риска принятия некорректных решений Компанией к минимуму.</p>

Мероприятия по управлению рисками

Описание риска	Мероприятия по управлению риском	Значение риска и динамика
ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ		
1. Геотехнические риски		
<p>Понижение горизонтов горных выработок на карьерах Компании требует высокого внимания обеспечению безопасного и рентабельного ведения горных работ посредством оценки и контроля устойчивости массива горных пород в целях предотвращения травмирования персонала, повреждения оборудования и прерывания производственного процесса добычи полезных ископаемых.</p> <p>Реализация данного риска может быть связана как с недостаточной изученностью горно-геологических и гидрогеологических условий горного массива, так и с нарушением технологии ведения горных работ.</p> <p>Реализация геотехнических рисков может привести к причинению вреда жизни и здоровью людей, нарушению инфраструктуры, остановке производства, что, как следствие, приведет к ухудшению финансовых показателей Компании и повлияет на возможность достижения поставленных целей, к росту издержек, направленных на ликвидацию последствий, а также может привести к репутационному ущербу Компании.</p>	<p>Компания на постоянной основе:</p> <ul style="list-style-type: none"> • проводит сбор, обработку и анализ геотехнической информации; • актуализирует структурно-геологические и гидрогеологические модели устойчивости массивов разрабатываемых месторождений с привлечением международных экспертов; • проектирует горные выработки на основании результатов комплексного численного 3D-моделирования устойчивости бортов карьеров; • развивает и совершенствует систему инструментального мониторинга бортов карьеров с целью оперативного выявления критических деформаций; • разрабатывает и внедряет проектно-технические решения по управлению поверхностными и подземными водами с учетом передового международного опыта; • совершенствует схемы щадящего взрывания с целью минимизации негативного влияния взрывов на массив горных пород; • выполняет работы по инженерной защите опасных участков; • проводит обучающие и информационные сессии с производственным персоналом на предмет распознавания геотехнических рисков. 	<p>Уровень риска: значительный Динамика: снижение значимости</p> <p>Горно-геологические условия месторождений Компании изучены на данный момент в достаточной степени, в связи с чем вероятность крупных деформаций снижена. Камнепад на действующих карьерах контролируется посредством визуального и инструментального мониторинга, дренажем прибортового массива, заоткосочными мероприятиями и инженерной защитой. Компания также внедряет практику трехмерного моделирования устойчивости бортов. Все это позволило существенно снизить значимость данного риска для Компании.</p>
2. Нарушение функциональной и информационной безопасности АСУТП ЗИФ и АСУ ГТК		
<p>В связи с повышением уровня автоматизации технологических процессов их операционная эффективность в значительной степени зависит от надежности функционирования автоматизированной системы управления технологическими процессами на ЗИФ (АСУТП ЗИФ) и автоматизированной системы управления горнотранспортными комплексами (АСУ ГТК). Реализация данного риска может быть связана:</p> <ul style="list-style-type: none"> • с ошибками программного обеспечения или отказом сетевой инфраструктуры; • целенаправленными действиями внешних или внутренних нарушителей, направленными на разрушение управляющей инфраструктуры. <p>Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности Компании: нарушение функциональной безопасности АСУТП ЗИФ и АСУ ГТК может привести к значительному снижению эффективности производства, вплоть до вынужденных простоев, и, таким образом, повлиять на достижение производственных и финансовых целей Компании. Риск информационных угроз в отношении Компании высокий, в том числе в связи с уходом с рынка поставщиков АСУТП и отказа от технической поддержки.</p>	<p>Компания стандартизирует требования к выполнению проектных, монтажных и сервисных работ АСУТП, разрабатывает и совершенствует планы восстановления АСУТП ЗИФ и АСУ ГТК после аварийной остановки.</p> <p>На регулярной основе осуществляется контроль и обновление настроек сетевой инфраструктуры, а также обучение технологического персонала. Реализуются мероприятия по организации эшелонированной программной и физической защиты управляющих систем от несанкционированного доступа.</p> <p>Компанией разработан план обеспечения непрерывности для предотвращения любого нарушения работы критически важной ИТ-инфраструктуры, в том числе проведен мониторинг рынка производственно-логистического комплекса производства компонентов АСУТП Российской Федерации и других стран.</p>	<p>Уровень риска: значительный Динамика: снижение значимости</p> <p>Благодаря модификации логистических цепочек поставок, наращиванию компетенций по технической поддержке, перестройке цепей электропитания, внедрению систем информационной защиты, Компании удалось снизить вероятность реализации риска и тем самым снизить его значимость для Компании.</p>

Мероприятия по управлению рисками

Описание риска	Мероприятия по управлению риском	Значение риска и динамика
ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ		
3. Перерывы в производстве (производственные управляемые общества)		
<p>Реализация данного риска связана с несоблюдением правил эксплуатации технологического оборудования, несвоевременной реализацией программ ремонтов, а также с отказами на электросетевом оборудовании и недостаточной пропускной способностью внутренней электросетевой инфраструктуры.</p>	<p>С целью снижения негативного влияния данного риска Компания осуществляет постоянный мониторинг технического состояния и режимов эксплуатации, развивает методы и процессы управления надежностью основного технологического оборудования, в том числе с использованием автоматизированных системами диагностики и мониторинга.</p> <p>Компания проводит постоянный анализ внеплановых остановок технологического оборудования, периодическую актуализацию и поддержание на установленном уровне аварийно-технического запаса.</p> <p>Проводится анализ необходимости строительства новых и реконструкции имеющихся энергообъектов, а также мониторинг состояния и своевременное обслуживание объектов электросетевого хозяйства. Создаются и своевременно обслуживаются аварийные системы внутренней генерации электроэнергии, системы резервирования электроснабжения.</p>	<p>Уровень риска: критический Динамика: без изменений</p> <p>Значимыми риск-факторами остаются отказы электросетевого оборудования, просадки внешнего энергоснабжения, несвоевременная и/или недостаточная реализация программы поддержания производственных активов в связи с продолжающимся санкционным давлением.</p> <p>Компания проводит анализ необходимости строительства новых и реконструкции имеющихся энергообъектов, а также мониторинг состояния и своевременное обслуживание объектов электросетевого хозяйства. Создаются и своевременно обслуживаются аварийные системы внутренней генерации электроэнергии, системы резервирования электроснабжения.</p> <p>Внедрение, тиражирование и развитие методов управления надежностью основного технологического оборудования, повышение точности данных в результате внедрения специальных программных продуктов, замещение горного оборудования, в том числе российскими аналогами, периодическая актуализация и поддержание на установленном уровне аварийно-технического запаса, обеспечивающие оперативное восстановление оборудования основного технологического процесса, позволяют сохранять данный риск без изменения последствий и вероятности.</p>
4. Недостижение целей по обеспечению материально-техническими ресурсами (МТР), работами и услугами		
<p>Реализация данного риска связана с несвоевременной поставкой материалов и оборудования ввиду срыва договорных сроков поставщиками, несоблюдения заказчиком сроков передачи потребности и длительных сроков проведения закупочных процедур, с поставкой некачественных МТР поставщиком, а также с логистическими ограничениями.</p> <p>Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности Компании: срыв сроков поставок приводит к отклонениям в реализации проектов, невыполнению производственной программы и ремонтам, что в конечном счете способствует недополучению денежных средств от реализации готовой продукции. В текущей сложной геополитической обстановке несвоевременные поставки означают потери прежних возможностей – сужение доступа к финансированию и рост стоимости капитала.</p> <p>Позитивный аспект в контексте возможностей, приобретаемых при эффективном управлении риском, – де бюрократизация закупочного процесса, рост управляемости логистических потоков, стабилизация с тенденцией на сокращение ценового фактора затрат при потреблении ранее сформированных запасов и замещаемых ресурсов из стран, придерживающихся ограничительных мер в отношении Российской Федерации.</p>	<p>С учетом геополитической ситуации Компания реализует мероприятия по обеспечению закупок критически важного оборудования и ключевой номенклатуры материально-технических ресурсов (МТР).</p> <p>Компания реализует инициативы по автоматизации проведения закупок, процессов управления поставками и качеством МТР, а также складской и транспортной логистики на базе единой ERP-системы.</p> <p>Кроме того, для управления риском Компания:</p> <ul style="list-style-type: none"> · применяет практику раннего вовлечения служб снабжения при закупке МТР и услуг, в том числе на этапе разработки ТЭО инвестиционных проектов; · разрабатывает и актуализирует закупочные и категорийные стратегии по ключевой номенклатуре МТР и работам/услугам и использует рамочные контракты для стандартизации закупки вспомогательного оборудования и материалов; · ведет активный поиск альтернативных производителей оборудования и материалов, реализует программу импортозамещения, проверяет надежность новых поставщиков и качество альтернативных материалов и оборудования; · прогнозирует возможные сценарии развития в связи с ограничениями на мировых рынках; · поддерживает необходимый уровень страхового запаса МТР и аварийно-технического запаса ключевой номенклатуры; · прорабатывает новые логистические цепочки; · реализует мероприятия по оптимизации длительности внутренних закупочных процедур; · по необходимости, но не реже двух раз в год, актуализирует справочник плановых сроков поставки и плановых сроков выбора подрядчиков; · использует сервис «Маркетплейс» при закупке хвостовой номенклатуры МТР. 	<p>Уровень риска: значительный Динамика: без изменений</p> <p>Выполняемый на постоянной основе комплекс мероприятий позволяет Компании своевременно реагировать на изменения в геополитической ситуации, обеспечивая производственный процесс и крупномасштабные проекты необходимым оборудованием и МТР.</p>

Мероприятия по управлению рисками

Описание риска	Мероприятия по управлению риском	Значение риска и динамика
ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ		
5. Информационная безопасность		
<p>Возможная реализация риска связана с нарушением правил информационной безопасности работниками или подрядчиками Компании, а также с организацией и проведением кибератак на информационные активы Компании с учетом возрастающей интенсивности внешних атак на ИТ-ресурсы крупных компаний в мире и Российской Федерации, с отказом от выполнения договорных обязательств разработчиков средств защиты информации и необходимости переобучения персонала для работы с новыми средствами.</p> <p>Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности Компании: успешная реализация компьютерной атаки может привести к причинению ущерба, нарушению работоспособности предприятий Компании или отдельного технологического процесса.</p>	<p>Для минимизации данного риска внедрена система противодействия целевым атакам и противодействия утечкам информации, совершенствуется антивирусная защита, осуществляется идентификация и реагирование на события информационной безопасности. Кроме того, совершенствуются системы контроля подключений к корпоративной сетевой инфраструктуре, повышается осведомленность работников и подрядчиков в части информационной безопасности.</p> <p>В 2024 году завершены работы по внедрению системы защиты периметра корпоративной сети, системы антивирусной защиты и контроля целостности в сегменте производственных систем, системы управления инцидентами, инвентаризации и паспортизации для производственных систем модернизации и вводу в промышленную эксплуатацию системы контроля и обработки инцидентов информационной безопасности, инициирован аудит текущего состояния системы обеспечения информационной безопасности и результативности системы менеджмента информационной безопасности, направленных на минимизацию рисков реализации недопустимых событий, с привлечением независимой специализированной компании.</p>	<p>Уровень риска: критический Динамика: без изменений</p> <p>Выполняемый Компанией комплекс мероприятий по управлению риском позволяет компенсировать увеличение по сравнению с 2023 годом количества компьютерных атак на организации в Российской Федерации, отказ от выполнения договорных обязательств разработчиков средств защиты информации и необходимости переобучения персонала для работы с новыми средствами защиты информации.</p>
6. Усиление конкуренции за квалифицированный персонал, включая специалистов технических специальностей		
<p>Трудности с привлечением квалифицированного персонала возникают в связи с ограниченной емкостью российского рынка труда и недостаточным уровнем квалификации кандидатов, не соответствующим требованиям бизнеса (особенно кандидатов технического профиля).</p> <p>Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности Компании: дефицит квалифицированного персонала оказывает негативное влияние на производительность труда, увеличение затрат и себестоимость продукции Компании. Реализуемые Компанией мероприятия в том числе направлены на снижение зависимости от уровня квалификации принимаемых на работу потенциальных работников, повышение производительности и сокращении потребности в человеческом труде за счет автоматизации, роботизации и механизации труда.</p>	<p>Компания уделяет ключевое внимание формированию управленческой защищенности (подготовка перспективного резерва на ключевые позиции, развитие среднего и линейного менеджмента), развитию внутренней экспертизы по целевым модульным программам, а также развитию корпоративной культуры, повышению вовлеченности работников, включая мероприятия по поддержанию высокого качества и постоянному улучшению социально-бытовых условий для работников.</p> <p>Компания адаптирует подходы к найму персонала, развивает сотрудничество с профильными учебными заведениями, разрабатывает комплексные программы по подготовке и переподготовке персонала по рабочим профессиям. Компания предпринимает меры по удержанию ключевого персонала.</p> <p>Кроме того, реализуются комплексные инициативы по повышению организационной эффективности, включая проекты по совершенствованию используемых ИТ-систем по управлению данными в области управления персоналом.</p> <p>Для минимизации данного риска Компания провела ряд мероприятий по повышению производительности труда, таких как:</p> <ul style="list-style-type: none"> • централизация функций на одном из сервисных предприятий Компании; • унификация процедур и подходов к организации деятельности; • оптимизация процедур и отмены устаревших требований; • создание единого центра подготовки/переподготовки кадров, а также их централизованного подбора и распределения по группе компаний. <p>В 2024 году ключевыми мероприятиями были следующие:</p> <ul style="list-style-type: none"> • начало работы направление опережающей подготовки на базе кадрового центра; • были расширены обучающие модульные программы и продолжена реализация подхода к обучению, направленного на обеспечение профессиональной и управленческой защищенности; • изменен подход к мотивации и вознаграждению работников. 	<p>Уровень риска: значительный Динамика: без изменений</p> <p>Выполняемый Компанией комплекс мероприятий по управлению риском позволяет компенсировать нарастающую нехватку квалифицированного персонала на рынке труда, а также удерживать уже имеющийся кадровый состав. Компания минимизирует случаи выявления неожиданной потребности в персонале проектных команд, повышая точность планирования персонала на среднесрочном горизонте.</p>

Мероприятия по управлению рисками

Описание риска	Мероприятия по управлению риском	Значение риска и динамика
ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ		
7. Риск превышения сроков и бюджетов инвестиционных проектов капитального строительства (действующий портфель проектов в стадии реализации)		
<p>В ходе реализации инвестиционных проектов капитального строительства возможны случаи превышения плановых сроков ключевых проектных вех и бюджетов проектов из-за изменения технологических и/или технических решений ввиду следующих факторов:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Неполная проработка проектов на ранних этапах, изменение границ и содержания проектов в связи с корректировкой производственных целей добывающих бизнес-единиц. 2. Негативные аспекты, сопутствующие практике строительства «с колес»: задержка выпуска рабочей документации, недостаточная проработка проектных решений по отдельным объектам/узлам, ошибки и коллизии в рабочей документации, изменение технических решений в ходе строительства, отсутствие к заданному сроку сметной документации и проч. 3. В связи с уходом с рынка традиционных вендоров возникают предпосылки для срыва сроков поставки ОТО и ОДЦИ, что обусловлено сложностями в получении от новых поставщиков полных и качественных исходных данных, а также их оперативного согласования заинтересованными сторонами проектов. 4. Привлекаемые подрядчики не всегда обеспечивают запланированные сроки мобилизации персонала как из-за дефицита собственных ресурсов, так и из соображений оптимизации собственных издержек в результате вынужденных простоев (происходит в случаях, если заказчик своевременно не обеспечивает строительство рабочей документацией). 5. Проектные команды добывающих бизнес-единиц могут не обладать достаточными компетенциями и/или ресурсами. 6. Проектные команды / руководители проектов могут быть недостаточно вовлечены в принятие решений о внесении изменений в содержание и границы проекта. 	<p>С целью управления данными риск-факторами Компания:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Регулярно выполняет переконфигурирование графиков проектов с учетом выделения работ, старт и выполнение которых не зависят от происходящих изменений или не связаны с «опаздывающими» комплектами рабочей документации. 2. Оптимизирует управленческие бизнес-процессы, распределяет ответственность между участниками проектов таким образом, чтобы обеспечить максимально быструю переоценку потребности в ресурсах на выполнение работ, изменение контрактных стратегий, закупку МТР и услуг, принятие иных необходимых решений в связи изменениями в проектах. 3. Вовлекает в работу центры компетенций в многофункциональном центре. 4. Совершенствует процесс внутренней экспертизы ТЗ и предложений по ОТО и ОДЦИ. 5. Совершенствует процессы взаимодействия проектных команд и подрядчика для выполнения работ в условиях отсутствия части рабочей документации (созданы условия, при которых текущий дефицит документации несущественно влияет на темпы работ). 	<p>Уровень риска: значительный Динамика: снижение значимости</p> <p>Компания на постоянной основе работает над снижением как вероятности реализации риска, так и над снижением возможных последствий посредством совершенствования процессов управления проектами, формализации разграничения ответственности между участниками проектов, совершенствования процедур управления изменениями в проектах.</p>
8. Низкая надежность внешнего энергоснабжения		
<p>Реализация данного риска связана с ограниченной пропускной способностью внешних электросетей, а также с возможным дефицитом электроэнергии на рынке.</p>	<p>Для повышения уровня надежности энергообеспечения Компания выполнила ключевые запланированные мероприятия по обеспечению бесперебойного энергоснабжения своих действующих производственных активов, а также осуществляет постоянный мониторинг реализации планов по сетевому энергоснабжению крупномасштабных проектов развития производства.</p>	<p>Уровень риска: значительный Динамика: без изменений</p> <p>Все работы по проектированию и строительству сетей внешнего энергоснабжения ключевых объектов Компании осуществляются в запланированные сроки, что позволяет оценивать данный риск как невысокий.</p>

Мероприятия по управлению рисками

Описание риска	Мероприятия по управлению риском	Значение риска и динамика
ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ		
1. Падение цены на золото		
<p>Волатильность цены на золото может привести к существенным неблагоприятным изменениям финансовых результатов Компании.</p>	<p>Компания регулярно анализирует чувствительность основного бизнеса к колебаниям цены. При формировании стратегии развития применяется сценарный подход к анализу программ развития, а портфель инвестиционных проектов формируется с учетом анализа устойчивости проектов к изменению ценовых параметров. Кроме того, осуществляется оперативное управление товарными остатками с учетом изменения рыночной конъюнктуры.</p>	<p>Уровень риска: значительный Динамика: снижение значимости</p> <p>Средняя прогнозная цена на золото остается высокой, при этом Компания использует консервативный подход к определению сценарных условий планирования как для целей бизнес-плана, так и для оценки финансово-экономических параметров инвестиционных проектов.</p> <p>При этом вероятность реализации риска не может быть снижена до минимальной по причине неуправляемости внешних факторов. Геополитическая ситуация спровоцировала волатильность на рынке золота, которая благоприятно влияет на финансовые результаты Компании. Тем не менее, Компания принимает меры по диверсификации рынков сбыта с целью сглаживания последствий потенциальных санкционных ограничений.</p>
2. Обеспечение финансовой стабильности Компании		
<p>В случае недостижения прогнозных показателей производства, превышения капитальных и операционных затрат над плановыми показателями, а также при возникновении ограничений по привлечению внешнего финансирования текущая и среднесрочная финансовая стабильность Компании может ухудшиться.</p>	<p>В Компании осуществляются постоянный мониторинг исполнения показателей производственного плана и анализ влияния отклонений от плановых показателей на финансовую стабильность Компании, инициирование компенсирующих мероприятий при необходимости.</p> <p>Проводится регулярная оценка выполнения и/или изменения показателей инвестиционной программы и операционных затрат с целью реагирования на отклонения, в том числе путем корректировки бюджетных лимитов.</p> <p>С целью обеспечения вариантов диверсификации долговых обязательств проводятся постоянный мониторинг и анализ возможности привлечения внешнего финансирования, включая оценку возможных долговых инструментов и процентных ставок, а также текущего кредитного портфеля Компании.</p> <p>В случае наличия внешних ограничений на осуществление плановой деятельности Компании, с целью минимизации их влияния на финансовую стабильность Компании проводится регулярный анализ возможности корректировки проектной деятельности, а также внесения изменений в инвестиционную программу и операционные затраты с учетом заявленных стратегических целей.</p>	<p>Уровень риска: значительный Динамика: без изменений</p>
3. Укрепление национальной валюты		
<p>Большая часть операционных издержек Компании выражена в российских рублях. В то же время цена реализации золота привязана к доллару США. В связи с этим величина выручки Компании подвержена влиянию обменного курса рубля к доллару США.</p>	<p>Для мониторинга влияния изменений обменного курса на финансовые показатели Компании используются гибкое финансовое планирование и анализ изменений курса национальной валюты на плановые показатели Компании.</p> <p>Компания поддерживает сбалансированный долговой портфель с преобладанием заимствований в китайских юанях.</p> <p>При привлечении заимствований в национальной валюте применяются производные финансовые инструменты хеджирования для снижения подверженности валютному риску.</p> <p>При планировании краткосрочной платежной и валютной позиции используется скользящий прогноз ликвидности на 30 дней в основной функциональной валюте и валютах платежей.</p>	<p>Уровень риска: значительный Динамика: снижение значимости</p>

Мероприятия по управлению рисками

Описание риска	Мероприятия по управлению риском	Значение риска и динамика
ПРАВОВЫЕ РИСКИ		
1. Несоблюдение требований законодательства и внутренних процедур в области противодействия коррупции и ПОД/ФТ/ФРОМУ¹		
<p>Риски, связанные с несоответствием нормам применимого законодательства, в том числе экстерриториального, в области противодействия коррупции и ПОД/ФТ/ФРОМУ, а также с злоупотреблениями и внутрикорпоративным мошенничеством.</p> <p>Возможные последствия реализации рисков с учетом специфики деятельности Компании: привлечение к ответственности Компании и работников; запрет на отдельные виды взаимодействий с государством и коммерческими организациями при реализации некоторых видов коррупционного риска; крупные материальные потери (штрафы) при экстерриториальном уголовном преследовании; снижение капитализации и стоимости акций; крупные непроизводственные потери при реализации системного риска корпоративного мошенничества; опосредованное воздействие на операционную деятельность вследствие снижения качества поставляемых МТР.</p> <p>Позитивный аспект в контексте возможностей, приобретаемых при эффективном управлении риском, — повышение привлекательности Компании в процессах, предполагающих оценку деловой репутации и/или оценку качества управления Компанией, например в рамках программ эмиссии ценных бумаг, обеспечение регуляторной устойчивости Компании в связи с оперативным реагированием на изменения требований законодательства, подлежащего исполнению.</p>	<p>Для минимизации данных рисков Компания:</p> <ul style="list-style-type: none"> • осуществляет ежемесячный мониторинг изменений законодательства в области противодействия коррупции и ПОД/ФТ/ФРОМУ и при необходимости совершенствует внутренние нормативные документы и процедуры; • разрабатывает и поддерживает в актуальном состоянии системы автоматизированного управления комплаенс-рисками с целью их своевременного выявления и организации необходимых мер реагирования; • осуществляет контроль прохождения персоналом программ обучения и подписания персональных обязательств в области противодействия коррупции и ПОД/ФТ/ФРОМУ; • проводит регулярный мониторинг и контроль высокорисковых операций и сделок как в процессе договорной работы, так и при проведении платежей; • проводит проверки кандидатов на предмет выявления коррупционных рисков и потенциального конфликта интересов; • обеспечивает эффективное функционирование Горячей линии безопасности. <p>В Компании внедрены и размещены на официальном сайте:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Кодекс поведения поставщика; • Кодекс корпоративной этики; • политика «Антикоррупционный комплаенс». <p>Компания демонстрирует публичную приверженность антикоррупционным принципам в виде присоединения к Антикоррупционной хартии российского бизнеса.</p>	<p>Уровень риска: значительный Динамика: без изменений</p> <p>Принимая во внимание прогноз повышения контроля и уровня ответственности за несоблюдение требований антикоррупционного законодательства со стороны российского регулятора и нулевую толерантность Компании к коррупции и корпоративному мошенничеству в любых формах и проявлениях на всех уровнях управления, Компания оставляет значимость данного риска без изменений.</p>
СТРАНОВЫЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ РИСКИ		
1. Увеличение налоговой нагрузки		
<p>Компания своевременно и в полном объеме исполняет свои обязательства по уплате налогов. Вместе с тем изменения законодательства о налогах и сборах (в том числе в условиях продолжающейся трансформации условий ведения бизнеса в России) или изменение практики его применения, а также различное толкование закона налогоплательщиком и налоговым органом могут негативно отразиться на финансовых показателях Группы.</p> <p>Несмотря на значительные изменения налогового законодательства, принятые в 2024 году, нельзя полностью исключить сценарий, при котором донастройка налогового законодательства в направлении увеличения налоговой нагрузки продолжится и в 2025 году.</p>	<p>Для минимизации риска увеличения налоговой нагрузки Компания осуществляет постоянный мониторинг изменений нормативно-правовой базы и правоприменительной практики.</p> <p>С целью проактивного получения информации и проработки возможных мер по реагированию на изменения Компания осуществляет следующие мероприятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> • участвует в рабочей группе РСПП и законодательской деятельности (при необходимости); • взаимодействует с Министерством финансов Российской Федерации и запрашивает адресные разъяснения в отношении спорных/неоднозначных норм налогового законодательства применительно к деятельности Группы; • привлекает внешних консультантов по сложным вопросам в отношении: <ul style="list-style-type: none"> – оценки влияния изменений законодательства и правоприменительной практики на бизнес, – НДС и применения специальных налоговых режимов, – трансграничных сделок и трансфертного ценообразования, – новых областей законодательства. 	<p>Уровень риска: значительный Динамика: без изменений</p> <p>Значимость риска остается стабильной с учетом сохраняющихся подходов законодательной практики и контролирующих органов, а также внутренних методологических позиций, практики их применения и взаимодействия с контролирующими органами.</p>

¹ ПОД/ФТ/ФРОМУ – противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения.

Мероприятия по управлению рисками

Описание риска	Мероприятия по управлению риском	Значение риска и динамика
СТРАНОВЫЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ РИСКИ		
2. Продолжающееся введение ограничительных мер в отношении Российской Федерации		
<p>Существует вероятность того, что на деятельность Компании повлияет нестабильная ситуация в мире. Также существует риск дальнейшего продления ограничительных мер, введения новых ограничительных мер в отношении Российской Федерации различными странами и риск утраты возможности сотрудничества между международными поставщиками и подрядчиками и Компанией.</p>	<p>В Компании введены процедуры, в соответствии с которыми на постоянной основе осуществляется мониторинг ситуации, связанной с изменением ограничительных мер.</p> <p>В «Полусе» действует политика комплаенса, которая позволяет Компании быть в курсе постоянно меняющихся условий налагаемых ограничений, добиваясь снижения риска неблагоприятных последствий таких ограничений для Компании.</p> <p>Компанией разработан специальный план мер реагирования, который будет реализован в случае введения новых ограничений, включающий в себя помимо прочего: (1) мониторинг альтернативных поставщиков и (2) разработку плана обеспечения непрерывности деятельности для предотвращения любых сбоев в работе критически важной ИТ-инфраструктуры.</p>	<p>Уровень риска: значительный Динамика: без изменений</p>
3. Неэффективное взаимодействие с государственными органами		
<p>Требования действующего законодательства предполагают вариативность в вопросах принятия решения о выделении средств из существующих госпрограмм, а также о предоставлении налоговых льгот и государственных субсидий на создание и/или развитие инфраструктуры.</p>	<p>Компания, как ответственный недропользователь, контролирует соблюдение существенных условий пользования недрами, проводит ежемесячный мониторинг изменений законодательства и законодательских инициатив, а также осуществляет регулярное взаимодействие с органами государственной власти, в том числе в области социально-экономического развития регионов своего присутствия.</p> <p>Сформирована межведомственная рабочая группа (МРГ) по реализации проекта «Сухой Лог», в состав которой включены представители Компании (приказ Минпромторга России от 16 марта 2021 года № 835).</p> <p>Компания принимает участие в рабочей группе по реализации механизма «регуляторной гильотины» в сфере экологии и природопользования.</p>	<p>Уровень риска: значительный Динамика: без изменений</p> <p>Выполняемый Компанией на постоянной основе комплекс мероприятий по управлению риском позволяет сохранить оценку значимости риска без изменений к предыдущему периоду и своевременно реагировать на постоянное совершенствование законодательства Российской Федерации и вынесение новых инициатив со стороны федеральных и региональных органов исполнительной власти.</p>
РИСКИ В ОБЛАСТИ HSE И ESG¹		
1. Риск заболеваний, несчастных случаев и аварий на производстве		
<p>Реализация данного риска связана с несоблюдением персоналом требований охраны труда и промышленной безопасности, а также с угрозами жизни и здоровью работников, вызванными производственными факторами.</p> <p>Позитивный аспект в контексте возможностей, приобретаемых при эффективном управлении риском, – сокращение технологических простоев, связанных с отсутствием персонала, сокращение затрат.</p>	<p>Компания постоянно совершенствует планы минимизации и контроля рисков, включая профилактические мероприятия по соблюдению требований в области охраны труда и промышленной безопасности, безопасности дорожного движения, регулярно проводит обучение работников безопасным методам выполнения работ. Компания осуществляет контроль за качеством и своевременным обеспечением средствами индивидуальной и коллективной защиты, обеспечивает оснащение всем необходимым оборудованием для безопасного выполнения работ. Проводит аудиты соответствия производственных площадок требованиям ISO 45001 и корпоративной ИСУ ОТПБ и ООС.</p> <p>Компанией реализованы следующие мероприятия по управлению риском:</p> <ul style="list-style-type: none"> • программа по снижению заболеваемости, включая группу часто и длительно болеющих; • внедрена система отчетности на основании получаемых данных с оборудования «Антисон» и «Автограф» для принятия управленческих и организационных решений, снижения аварийности и повышения безопасности перевозок; • создан и внедрен вводный централизованный модульный инструктаж для новых работников; • созданы информационные ролики по процессу расследования происшествий; • актуализирован курс «Минимальный блок», который содержит всю информацию о корпоративных требованиях к безопасности. 	<p>Уровень риска: критический Динамика: без изменений</p>

¹ HSE (Health, Safety and Environment) – здоровье, безопасность и окружающая среда; ESG (Environmental, Social and Corporate Governance) – экология, социальная политика, корпоративное управление.

Мероприятия по управлению рисками

Описание риска	Мероприятия по управлению риском	Значение риска и динамика
РИСКИ В ОБЛАСТИ HSE И ESG		
2. Риски нарушения прав человека в процессе производственной деятельности		
<p>Согласно методике HRIA (Human Rights Impact Assessment) производственной деятельности Компании могут быть присущи риски, связанные с несоблюдением прав человека:</p> <ul style="list-style-type: none"> в результате несоблюдения требований охраны труда и промышленной безопасности работниками Компании и подрядных организаций; в отношении работников в результате дискриминации, использования принудительного труда, отсутствия доступа к мероприятиям, направленным на сохранение жизни и здоровья работника; в результате непрозрачной работы механизма отбора благотворительных и спонсорских программ; в отношении внешних заинтересованных сторон Компании в результате неотлаженной работы механизма подачи и рассмотрения жалоб; нарушение прав человека в результате деградации почв и земель после ликвидации горных выработок. 	<p>Компания стремится совершенствовать процессы, направленные на минимизацию и контроль риск-факторов в области прав человека, проявляя должную осмотрительности в области прав человека и реализуя мероприятия, направленные на повышение уровня соответствия Руководящим принципам ООН (United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights, UNGP) и принципу 3.1 «Права человека» Международного совета по горному делу и металлам (The International Council on Mining and Metals, ICMM). Компания осуществляет контроль за качеством и своевременным обеспечением обратной связи с использованием корпоративных механизмов, проводит регулярное обучение в области прав человека, информирует и взаимодействует с внутренними и внешними заинтересованными сторонами с целью обеспечения необходимого соблюдения и защиты прав человека.</p> <p>Планируются и реализуются мероприятия, направленные на снижение рисков травмирования в области охраны труда, контроль качества и своевременное обеспечение обратной связью, обучение сотрудников в области прав человека, регулярное информирование и взаимодействие с внутренними и внешними заинтересованными сторонами с целью обеспечения необходимого соблюдения и защиты прав человека в Компании. Обучающий курс по правам человека был определен как обязательный для вновь принимаемых и уже действующих работников Компании.</p> <p>На базе предприятия Компании сформирован выделенный специализированный Центр медицины труда. На производственных площадках Компании проведены закупки и завершаются ремонты здравпунктов, ведется подготовка к их лицензированию. На крупнейшем предприятии Компании получена обновленная медицинская фармацевтическая лицензия, лицензированы услуги стоматологии, установлена Медицинская информационная система.</p>	<p>Уровень риска: значительный Динамика: снижение значимости Выполняемый на постоянной основе комплекс мероприятий позволяет снизить вероятность реализации риска.</p>
3. Негативное воздействие на окружающую среду		
<p>Деятельность Компании является объектом природоохранного контроля и регулирования, так как связана с возможным нанесением вреда окружающей среде, а также с потенциальным вредным воздействием на флору и фауну.</p> <p>Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности Компании: реализация экологических рисков может оказать негативное влияние на бизнес, репутацию и финансовые показатели Компании.</p>	<p>Компания соблюдает все нормы российского законодательства и применимых международных правовых актов в области охраны окружающей среды, оценивает воздействие своей деятельности на окружающую среду и социальную сферу, выявляя возможные экологические риски на всех этапах реализации проектов – от проектирования до рекультивации нарушенных земель.</p> <p>Компания успешно реализовала следующие мероприятия по управлению риском негативного воздействия на окружающую среду:</p> <ul style="list-style-type: none"> запущена санитарно-промышленная лаборатория в Магаданской области, сформированы условия расширения ее мощностей; программа производственного экологического контроля и экологического мониторинга реализована в полном объеме; оптимизированы технологические процессы с целью минимизации возможного негативного воздействия на окружающую среду; осуществлен мониторинг изменений природоохранного законодательства и представления интересов Компании при разработке и принятии новых нормативно-правовых актов; введена в эксплуатацию автоматизированная системы мониторинга хвостохранилищ (СМУГТС) на ОГЭК. <p>В 2024 году все рудные предприятия Компании получили комплексное экологическое разрешение.</p>	<p>Уровень риска: критический Динамика: без изменений Уровень последствий от реализации экологических рисков указан максимальным и его снижение не ожидается в связи с ростом производства Компании. Начиная с 2021 года наблюдается тенденция на ужесточение требований и воздействия со стороны регуляторов. В связи с опережающими темпами развития производства от Компании требуется своевременное оформление экологической документации на размещение отходов.</p> <p>Компания сохраняет оценку значимости без изменений к предыдущему периоду благодаря эффективному и быстрому реагированию на внешние и внутренние риск-факторы.</p>

Мероприятия по управлению рисками

Описание риска	Мероприятия по управлению риском	Значение риска и динамика
РИСКИ В ОБЛАСТИ HSE И ESG		
4. Климатический риск		
<p>Компания признает важность последствий климатических изменений и активно разрабатывает меры по снижению своего воздействия в этой области и меры по адаптации к климатическим изменениям.</p> <p>Деятельность Компании подвержена влиянию климатических рисков, в том числе физических и переходных рисков. Хотя на текущий момент по результатам оценки ни один из риск-факторов не оказывает критического влияния на производственную деятельность Компании, как наиболее значимые физические риски среди выделяемых методологией TCFD риск-факторов на горизонт ближайших пяти лет оценены изменение количества осадков в холодное время (в большую сторону) с последующим повышением уровня воды в реках в паводковый сезон и повышенная пожароопасность (как опасность перехода огня лесных пожаров на производственные здания и сооружения). Изменение количества осадков в холодное время года может оказать значительное воздействие на бизнес-процессы Компании, начиная с краткосрочной перспективы и имеет тенденцию к развитию до 2050 года. При этом, в зависимости от климатического сценария, на горизонте до 2050 года к наиболее существенным физическим рискам также можно отнести изменение количества дней с экстремально низкими температурами и увеличение экстремальных порывов ветра.</p> <p>Переходные климатические риски для Компании связаны в первую очередь с изменением международного и национального законодательства, в том числе в области углеродного регулирования и нормирования, приводящим к увеличению издержек на оплату за превышение нормативных показателей выбросов парниковых газов.</p>	<p>Совет директоров Компании утвердил Климатическую стратегию, определяющую средние и долгосрочные цели по сокращению выбросов парниковых газов и определяющую меры по продвижению декарбонизации. Цель стратегии – снизить к 2032 году удельные выбросы областей охвата 1 и 2 до 40–50% от объема 2020 года и достичь углеродной нейтральности к 2050 году. В стратегии приведена оценка климатических рисков по трем сценариям (повышение средней температуры поверхности Земли до 2100 года на 2,6, 4,5 или 8,5 градусов Цельсия) для всех производственных бизнес-единиц.</p> <p>Компания планирует мероприятия, оценивает необходимые ресурсы, для снижения последствий физических и переходных рисков, влияющих на непрерывность деятельности Компании.</p> <p>С целью управления переходными рисками Компания осуществляет постоянный мониторинг изменений национального и международного законодательства в области вопросов климата для своевременного обеспечения соответствия корпоративных и производственных процессов вводимым требованиям.</p> <p>Компания реализует следующие инициативы:</p> <ul style="list-style-type: none"> · климатический проект «Замещение выработки электроэнергии от угольных и нефтяных электростанций» крупнейшего предприятия Компании; · проект «Зеленый IT», предполагающий замещение дизельной генерации водородными топливными элементами для снабжения ИТ-инфраструктуры на месторождениях золота; · снижение косвенных выбросов парниковых газов за счет 100%-ного потребления электроэнергии из возобновляемых источников. <p>В 2023 году вступило в силу требование российского законодательства о представлении регулятору обязательной углеродной отчетности предприятиями, деятельность которых сопровождается выбросами ПГ в количестве более 150 тыс. т CO₂-эквивалента в год. В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 20 апреля 2022 года № 707 «Об утверждении Правил представления и проверки отчетов о выбросах парниковых газов, формы отчета о выбросах парниковых газов, Правил создания и ведения реестра выбросов парниковых газов и о внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации» была представлена отчетность Компании в Красноярском крае, Республике Саха (Якутия) и Магаданской области.</p> <p>Компания оценивает такого рода риски как умеренные с учетом разработанных и реализуемых мероприятий по управлению ими, а именно: для управления физическими рисками предприятия Компании ведут постоянный мониторинг хозяйственной деятельности и цепочки поставок в соответствии с требованиями охраны труда, промышленной безопасности и экологии, в связи с чем негативные последствия для деятельности Компании оцениваются как минимальные.</p>	<p>Уровень риска: значительный Динамика: без изменений</p>

Обзор операционных результатов

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Объем добычи руды «Полюса» составил 98 026 тыс. т, что на 20% выше, чем в 2023 году. Рост был обусловлен возросшим объемом добычи на Наталке, Благодатном и Куранахе, что компенсировало меньший объем добычи на Олимпиаде. Меньший объем добытой руды на Вернинском, связанный с консервацией месторождения Вернинское, был компенсирован за счет руды, добытой на Сухом Логе в рамках опытно-промышленных работ.

Объем переработки руды достиг 50 527 тыс. т, что на 3% выше показателя за 2023 год. Рост стал возможным благодаря большей производительности Куранахской ЗИФ, достигнутой благодаря завершению основного объема работ по увеличению производительности ЗИФ до 7,5 млн т в год, а также благодаря увеличению объемов переработки на площадке кучного выщелачивания. Коэффициент извлечения за 2024 год составил 84,2% по сравнению с 83,0% за 2023 год.

Производство золота в лигатурном золоте составило 2 936 тыс. унций, что на 5% выше показателя 2023 года. Общее производство золота обновило рекорд и составило 3 002 тыс. унций. Производство флотоконцентрата сократилось до 87 тыс. т, а объем золота, содержащийся во флотоконцентрате, составил 211 тыс. унций.

ОЛИМПИАДА

В 2024 году производство золота в лигатурном золоте снизилось на 4% относительно 2023 года и составило 1 441 тыс. унций, что отражает меньшее содержание в переработке, что было частично компенсировано более высоким коэффициентом извлечения. Общее производство золота (аффинированного золота и во флотоконцентрате) составило 1 477 тыс. унций, в целом оставшись на уровне предыдущего года (1 495 тыс. унций в 2023 году). В течение 2024 года производство флотоконцентрата сократилось до 87 тыс. т, а объем золота во флотоконцентрате составил 211 тыс. унций по сравнению с 189 тыс. т флотоконцентрата и 419 тыс. унций золота, содержащегося в нем, в 2023 году. Это снижение произошло за счет меньшего объема переработки сурьмяных руд на Олимпиаде в течение отчетного периода, связанного с завершением отработки четвертой очереди карьера Восточный.

По мере наращивания вскрышных работ на пятой очереди карьера Восточный объем добычи горной массы в 2024 году вырос на 30% относительно предыдущего года, до 72 779 тыс. м³. В то же время объем добычи руды сократился на 47% по сравнению с 2023 годом и составил 19 032 тыс. т, отражая завершение добычи на четвертой очереди карьера Восточный. Среднее содержание в добытой руде составило 2,85 г/т, снизившись на 3% относительно 2023 года.

В 2024 году переработка руды на Олимпиаде осталась на одном уровне год к году и составила 15 325 тыс. т. После снижения объемов добычи сурьмяных и рядовых руд и снижения среднего содержания в этих типах руд содержание в переработке сократилось на 9%, до 3,59 г/т (3,96 г/т в 2023 году), что полностью соответствует плану горных работ. Коэффициент извлечения вырос с 83,4% в 2023 году до 84,9% в 2024 году – в основном благодаря снижению потерь за счет оптимизации потоков руды, распределяемых между ЗИФ-1 и ЗИФ-2.

БЛАГОДАТНОЕ

В течение 2024 года производство золота в лигатурном золоте достигло 500 тыс. унций, что на 24% превысило этот показатель за 2023 год. Рост произошел благодаря более высокому среднему содержанию в переработке. Производство аффинированного золота достигло 500 тыс. унций, что на 27% больше, чем произведенные за 2023 год 394 тыс. унций.

В 2024 году объем добычи горной массы вырос на 52% относительно предыдущего года и составил 35 363 тыс. м³ по мере начала вскрышных работ в рамках четвертого этапа карьера. В течение 2024 года Компания нарастила добычу в рамках третьего этапа карьера, что привело к большему объему добытой руды, который составил 27 613 тыс. т (в 2023 году объем был 17 000 тыс. т), и к росту среднего содержания в добыче до 1,42 г/т по сравнению с 1,21 г/т в 2023 году.

Переработка руды в отчетном периоде незначительно сократилась до 8 735 тыс. т. Среднее содержание в переработанной руде в 2024 году выросло на 20% относительно предыдущего года и составило 2,00 г/т, что связано с ростом объема добычи и увеличением среднего содержания в добытой руде. Коэффициент извлечения незначительно увеличился до 87,1%.

Консолидированные операционные результаты

	2024	2023	Изменение за год
Олимпиада	1 265,7	1 075,6	18%
Благодатное	500,3	394,4	27%
Наталка	455,6	413,7	10%
Вернинское ¹	242,2	267,1	-9%
Куранах	326,8	228,6	43%
Объем аффинированного золота, тыс. унций²	2 790,6	2 379,4	17%
Производство флотоконцентрата, т	86 929	188 904	-54%
Сурьма во флотоконцентрате, т	12 672	27 065	-53%
Золото во флотоконцентрате, тыс. унций	211,0	419,5	-50%
Товарное золото в концентрате, тыс. унций	176,4	347,9	-49%
Общий объем производства золота, тыс. унций²	3 001,6	2 798,9	7%
Объем горной массы, м ³	183 549	139 052	32%
Коэффициент вскрыши, м ³ /т	1,5	1,3	15%
Добыча руды, тыс. т	98 026	81 757	20%
Переработка руды, тыс. т	50 527	48 894	3%
Коэффициент извлечения, %	84,2%	83,0%	1,2 п. п.
Общий объем производства золота в лигатурном золоте, тыс. унций³	2 935,8	2 800,0	5%

НАТАЛКА

В 2024 году производство золота в лигатурном золоте выросло на 16%, до 454 тыс. унций, за счет увеличения среднего содержания в переработанной руде, а также благодаря более высокому коэффициенту извлечения в течение отчетного периода. Производство аффинированного золота в годовом сопоставлении выросло на 10% и составило 456 тыс. унций.

Объем добытой горной массы в 2024 году достиг 39 479 тыс. м³, что на 44% больше, чем в 2023 году. Рост обусловлен началом вскрышных работ по третьему и четвертому этапам карьера и обеспечен увеличением парка карьерной техники. В 2024 году объем добытой руды

увеличился на 82% по сравнению с 2023 годом и составил 23 834 тыс. т. При этом среднее содержание в добытой руде год к году выросло на 10%, до 1,12 г/т, по мере того как Компания интенсифицировала работы на участке карьера с более богатой рудой.

В течение 2024 года переработка руды в целом осталась на одном уровне с показателями предыдущего года и составила 12 544 тыс. т. Содержание в переработке выросло с 1,32 г/т в 2023 году до 1,52 г/т в отчетном году благодаря большему объему добытой руды и более высокому среднему содержанию в добыче. Коэффициент извлечения увеличился год к году на 2,4 п. п., до 75,4%, благодаря запуску на ЗИФ передела традиционной флотации.

Обзор операционных результатов (продолжение)

ВЕРНИНСКОЕ

Начиная с сентября 2024 года Компания приступила к опытно-промышленным работам (ОПР) по переработке руды Сухого Лога на Вернинской ЗИФ и провела консервацию месторождения Вернинское. Ожидается, что опытно-промышленные работы позволят улучшить понимание характеристики руды с месторождения и помочь скорректировать технологические параметры производственной схемы Сухого Лога. Начиная со второго полугодия 2024 года результаты по переработке руды и производству на Вернинской ЗИФ представлены по совокупности и включают объемы опытно-промышленной переработки руды Сухого Лога на Вернинской ЗИФ.

Во втором полугодии 2024 года общее производство золота в лигатурном золоте сократилось на 6% относительно первого полугодия и составило 112 тыс. унций, что связано с меньшим объемом переработанной руды. Производство аффинированного золота снизилось на 7%, до 117 тыс. унций, по сравнению с предыдущим полугодием. В течение 2024 года производство золота в лигатурном золоте и производство аффинированного золота сократилось на 13 и 9% соответственно. Это снижение произошло за счет меньшего среднего содержания в переработанной руде.

Во втором полугодии 2024 года объемы добычи руды на месторождении Вернинское составили 103 тыс. т. Среднее содержание в добыче по сравнению с первым полугодием выросло на 62%, до 2,83 г/т, в связи с тем, что добыча велась из части месторождения с более богатой рудой в преддверии консервации. В результате консервации месторождения Вернинское объемы добычи горной массы в 2024 году снизились до 2 903 тыс. м³. Объемы добытой руды также снизились и составили 2 088 тыс. т.

Во втором полугодии объемы переработки снизились на 7% по сравнению с предыдущим полугодием и составили 1 897 тыс. т. Это снижение объясняется запланированными ремонтными работами, а также меньшей часовой производительностью Вернинской ЗИФ при переработке руды Сухого Лога в рамках пуско-наладочных работ. Среднее содержание в переработке составило 2,04 г/т, что соответствует уровню предыдущего полугодия. Коэффициент извлечения вырос до 92,3% (по сравнению с 89,2% в первом полугодии 2024 года).

В 2024 году Вернинская ЗИФ переработала 3 938 тыс. т руды с месторождений Вернинское и Сухой Лог. Среднее содержание в переработанной руде по сравнению с предыдущим годом снизилось на 13%, до 2,03 г/т, в связи с меньшим средним содержанием в руде, добытой на Вернинском месторождении, а также в связи с началом опытно-промышленных работ по переработке руды Сухого Лога.

КУРАНАХ

В 2024 году объем производства золота в лигатурном золоте вырос на 30% в годовом сопоставлении до 310 тыс. унций на фоне роста объемов переработки на Куранахской ЗИФ в связи с завершением реализации ключевых инициатив по программе увеличения производительности ЗИФ до 7,5 млн т в год, а также улучшения извлечения. Увеличение объема переработки на площадке кучного выщелачивания также способствовало росту производства золота в лигатурном золоте. Производство аффинированного золота выросло на 43% относительно предыдущего года и достигло 327 тыс. унций.

Объем добычи горной массы в 2024 году вырос на 15% в годовом сопоставлении и составил 22 738 тыс. м³. В связи с интенсификацией горных работ на месторождениях Канавное и Центральное, объем добычи руды увеличился на 26% в годовом сопоставлении.

В 2024 году объем переработки вырос на 33% в годовом сопоставлении и составил 7 931 тыс. т. Динамика обусловлена реализацией проекта по увеличению производительности ЗИФ до 7,5 млн т в год и другими инициативами по оптимизации, а также сокращением простоев, связанных с ремонтными работами в 2024 году. В 2024 году содержание в переработке составило 1,19 г/т, по сравнению с предыдущим годом показатель не изменился; коэффициент извлечения вырос на 1 п. п. в годовом сопоставлении, до 89,3%.

Кучное выщелачивание. В связи с большей продолжительностью сезона в 2024 году объемы переработки выросли на 12% в годовом сопоставлении и достигли рекордных 2 054 тыс. т. Среднее содержание в переработанной руде в 2024 году снизилось на 7% по сравнению с 2023 годом и составило 0,84 г/т.

СУХОЙ ЛОГ

В 2024 году «Полюс» представил обновленную информацию по проекту Сухой Лог. Компания провела реинжиниринг проекта Сухой Лог с учетом оборудования, доступного на данный момент. Команда проекта удержала (и даже немного повысила) первоначальную проектную производительность в 33,2 млн т в год, заложенную в технико-экономический расчет (ТЭР/PFS). Обновленный проект фабрики на Сухом Логе, представленный в ходе презентации стратегических проектов роста «Полюса» в декабре 2024 года, теперь включает в себя две одинаковые технологические линии, размещенные в одном здании, финальная технологическая схема на стадии детализации и уточнения.

На подстанции «Витим» наступил финальный этап строительно-монтажных работ. Пуско-наладочные работы будут проводиться во втором полугодии 2025 года. На логистической базе Таксимо «Полюс» выполнил разработку рабочей документации и приступил к подготовке к строительным работам. Кроме того, «Полюс» получил одобрение от государственных органов на строительство моста через реку Витим. «Полюс» продолжает строительство объектов внутренней инфраструктуры, необходимых для начала основных строительных работ, таких как объекты вахтового городка, дороги, склады ГСМ и сети электроснабжения.

- 1 Включая аффинированное золото с Сухого Лога, произведенное на Вернинской ЗИФ в рамках опытно-промышленных работ.
- 2 В значения за полный 2024 год не входят 11,1 тыс. унций россыпного золота с месторождений Раздолинское и Угахан, капитализированных в консолидированной финансовой отчетности.
- 3 В значения за полный 2024 год не входят 11,6 тыс. унций россыпного золота с месторождений Раздолинское и Угахан, капитализированных в консолидированной финансовой отчетности.

Операционные результаты по активам

Местоположение	Красноярский край
Ввод в эксплуатацию	1996 год
Способ добычи/обогащения	Открытый способ / гравитационное обогащение, флотация, биоокисление и цианирование
Мощность переработки	Три ЗИФ совокупной мощностью свыше 15 млн т в год

ОЛИМПИАДА



	2024	2023	Изменение за год
Объем горной массы, тыс. м ³	72 779	56 123	30%
<i>В том числе вскрыши, тыс. м³</i>	65 774	43 143	52%
Коэффициент вскрыши, м ³ /т	3,5	1,2	-
Добыча руды, тыс. т	19 032	35 827	-47%
Среднее содержание в добытой руде, г/т	2,85	2,93	-3%
Переработка руды, тыс. т	15 325	15 373	0%
Среднее содержание в переработанной руде, г/т	3,59	3,96	-9%
Коэффициент извлечения, %	84,9%	83,4%	1,5 п. п.
Золото в лигатурном золоте, тыс. унций	1 441,3	1 501,7	-4%
Объем аффинированного золота, тыс. унций	1 265,7	1 075,6	18%
Производство флотоконцентрата, т	86 929	188 904	-54%
Сурьма во флотоконцентрате, т	12 672	27 065	-53%
Золото во флотоконцентрате, тыс. унций	211,0	419,5	-50%
Общий объем производства золота, тыс. унций	1 476,7	1 495,1	-1%

Все наши месторождения на одной карте >>> Стр. 5

ESG-КЕЙС

В 2024 году зарегистрирован и прошел верификацию результатов первый этап климатического проекта «Полюса». В результате этого в российском реестре «Контур» зарегистрированы 2,2 млн углеродных единиц, эквивалентных сокращению выбросов парниковых газов. Проект был реализован на месторождениях Олимпиада и Благодатное в Красноярском крае и направлен на снижение выбросов парниковых газов за счет перевода части потребителей с электрогенерации на угольном и нефтяном топливе на менее углеродоемкое электроснабжение из сетей ПАО «Россети». В рамках этой инициативы «Полюс Красноярск» построил и реконструировал подстанции и воздушные линии электропередачи.

Общий период реализации проекта составляет 10 лет – с 2018 по 2028 год. Мы планируем, что в 2028 году по итогам второго этапа будет выпущено еще около 2 млн углеродных единиц.



Местоположение	Красноярский край
Ввод в эксплуатацию	2010 год
Способ добычи/обогащения	Открытый способ / гравитационное обогащение, флотация, цианирование
Мощность переработки	Одна ЗИФ совокупной мощностью свыше 9 млн т в год

БЛАГОДАТНОЕ



Все наши месторождения на одной карте >>> Стр. 5

	2024	2023	Изменение за год
Объем горной массы, тыс. м ³	35 363	23 333	52%
В том числе вскрыша, тыс. м ³	25 501	17 261	48%
Коэффициент вскрыши, м ³ /т	0,9	1,0	-10%
Добыча руды, тыс. т	27 613	17 000	62%
Среднее содержание в добытой руде, г/т	1,42	1,21	17%
Переработка руды, тыс. т	8 735	9 090	-4%
Среднее содержание в переработанной руде, г/т	2,00	1,66	20%
Коэффициент извлечения, %	87,1%	86,9%	0,2 п. п.
Золото в лигатурном золоте, тыс. унций	499,8	402,1	24%
Объем аффинированного золота, тыс. унций	500,3	394,4	27%

ЗИФ-5

В 2024 году «Полюс» продолжил выполнение строительно-монтажных работ и установку технологического оборудования в контуре будущей фабрики. В настоящий момент установлены: мельница полусамозмельчения, шаровая мельница для флотоконцентрата, переделы флеш-флотации и десорбции. Завершаются работы по ключевым инфраструктурным объектам ЗИФ-5 (энергетические, складские, сервисные мощности и т. д.). В части циклично-поточной технологии (ЦПТ) в настоящее время ведется монтаж поставленного оборудования.



Операционные результаты по активам

Местоположение	Иркутская область
Ввод в эксплуатацию	2011 год
Способ добычи/обогащения	Открытый способ / гравитационное обогащение, флотация, выщелачивание цианированием
Мощность переработки	Одна ЗИФ совокупной мощностью свыше 3,8 млн т в год

ВЕРНИНСКОЕ



	2024	2023	Изменение за год
Объем горной массы, тыс. м ³	2 903	12 376	-77%
В том числе вскрыша, тыс. м ³	2 130	10 238	-79%
Коэффициент вскрыши, м ³ /т	1,0	1,8	-44%
Объем руды, тыс. т	2 088	5 772	-64%
Среднее содержание в добытой руде, г/т	1,80	1,92	-6%
Переработка руды, тыс. т ¹	3 938	3 951	0%
Среднее содержание в переработанной руде, г/т	2,03	2,32	-13%
Коэффициент извлечения, %	90,7%	89,5%	1,2 п. п.
Золото в лигатурном золоте, тыс. унций ²	230,8	265,7	-13%
Объем аффинированного золота, тыс. унций ³	242,2	267,1	-9%

1 Включая опытно-промышленную переработку руды Сухого Лога на Вернинской ЗИФ.
 2 Включая золото в лигатурном золоте из руды Сухого Лога, переработанной на Вернинской ЗИФ в рамках опытно-промышленных работ.
 3 Включая аффинированное золото из руды Сухого Лога, переработанной на Вернинской ЗИФ в рамках опытно-промышленных работ.

ESG-КЕЙС

«Полюс» провел в сентябре 2024 года в Иркутске ESG-форум, который объединил представителей бизнеса, власти, научного сообщества и общественности и стал первым в Прибайкалье форумом, посвященным устойчивому развитию. Ключевые темы форума – экологическая ответственность, биоразнообразие, адаптация к изменению климата, социальные инвестиции, развитие регионов и международное сотрудничество.

Среди более чем 150 участников были представители правительства Иркутской области, Национального ESG Альянса, китайских Фонда сохранения мангровых лесов и Общества предпринимателей и экологов, руководители профильных направлений из компаний – лидеров устойчивой повестки в России.



Операционные результаты по активам

Местоположение	Республика Саха (Якутия)
Ввод в эксплуатацию	1965 год
Способ добычи/обогащения	Открытый способ / выщелачивание цианированием / кучное выщелачивание
Мощность переработки	Одна ЗИФ мощностью свыше 7 млн т в год и площадка кучного выщелачивания мощностью 1,5 млн т в год. Реализуются проекты с перспективой роста свыше 17 млн т в год

КУРАНАХ

4

	2024	2023	Изменение за год
Объем горной массы, тыс. м ³	22 738	19 752	15%
<i>В том числе вскрыша, тыс. м³</i>	15 445	13 973	11%
Коэффициент вскрыши, м ³ /т	1,2	1,4	-14%
Добыча руды, тыс. т	12 622	10 037	26%
Среднее содержание в добытой руде, г/т	1,05	1,04	1%
Общий объем переработанной руды, тыс. т	9 985	7 817	28%
ЗИФ			
Переработка руды, тыс. т	7 931	5 985	33%
Среднее содержание в переработанной руде, г/т	1,19	1,19	0%
Коэффициент извлечения, %	89,3%	88,3%	1,0 п.п.
Золото в лигатурном золоте, тыс. унций	268,0	200,5	34%
Кучное выщелачивание			
Переработка руды, тыс. т	2 054	1 832	12%
Среднее содержание в переработанной руде, г/т	0,84	0,90	-7%
Коэффициент извлечения, %	72,3%	72,3%	0,0 п.п.
Золото в лигатурном золоте, тыс. унций	41,9	38,2	10%
Общий объем производства золота в лигатурном золоте, тыс. унций	309,9	238,7	30%
Объем аффинированного золота, тыс. унций	326,8	228,6	43%

ESG-КЕЙС

В 2024 году «Полюс» принял участие в создании Индекса качества жизни для малых и средних промышленных городов с менее чем 100 тыс. жителями. Индекс позволит компаниям лучше оценивать эффективность собственного социального воздействия, понимая сильные и слабые стороны устойчивого развития городов с позиции человека и его ценностей, выявить приоритетные направления для улучшения условий жизни, повысить качество социальных инвестиций и создать экологичную, инклюзивную среду.

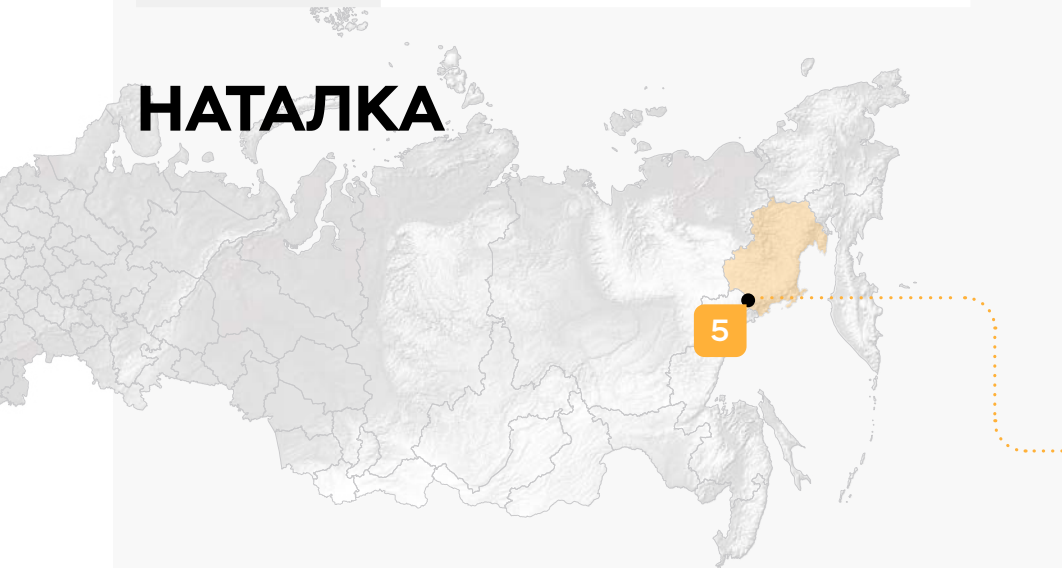
В рамках этого проекта Компания провела соцопросы в пяти городах своего присутствия. По результатам Нижний Куранах опережает другие города своего кластера по направлениям «Доход и работа» и «Здоровье». Алдан — один из лидеров по направлению «Здоровье» за счет доступности медицинских услуг и высокого уровня удовлетворенности жителей их качеством.



Операционные результаты по активам

Местоположение	Магаданская область
Ввод в эксплуатацию	2018 год
Способ добычи/обогащения	Открытый способ / гравитационное обогащение, флотация, выщелачивание цианированием, флэш-флотация
Мощность переработки	Одна ЗИФ совокупной мощностью свыше 12 млн т в год

НАТАЛКА



	2024	2023	Изменение за год
Объем горной массы, тыс. м ³	39 479	27 468	44%
В том числе вскрыша, тыс. м ³	30 243	22 382	35%
Коэффициент вскрыши, м ³ /т	1,3	1,7	-24%
Добыча руды, тыс. т	23 834	13 121	82%
Среднее содержание в добытой руде, г/т	1,12	1,02	10%
Переработка руды, тыс. т	12 544	12 663	-1%
Среднее содержание в переработанной руде, г/т	1,52	1,32	15%
Коэффициент извлечения, %	75,4%	73,0%	2,4 п. п.
Золото в лигатурном золоте, тыс. унций	454,0	391,8	16%
Объем аффинированного золота, тыс. унций	455,6	413,7	10%

Все наши месторождения на одной карте >>> Стр. 5

ESG-КЕЙС

Сохранение биоразнообразия является одним из приоритетных направлений устойчивого развития для «Полюса». Компания стремится вносить вклад в сохранение экосистем регионов присутствия, реализуя долгосрочные природоохранные проекты и поддерживая научные исследования.

В этом контексте в 2024 году «Полюс» запустил информационный портал о биоразнообразии, где представлены проекты Компании по сохранению экосистем Сибири и Дальнего Востока.

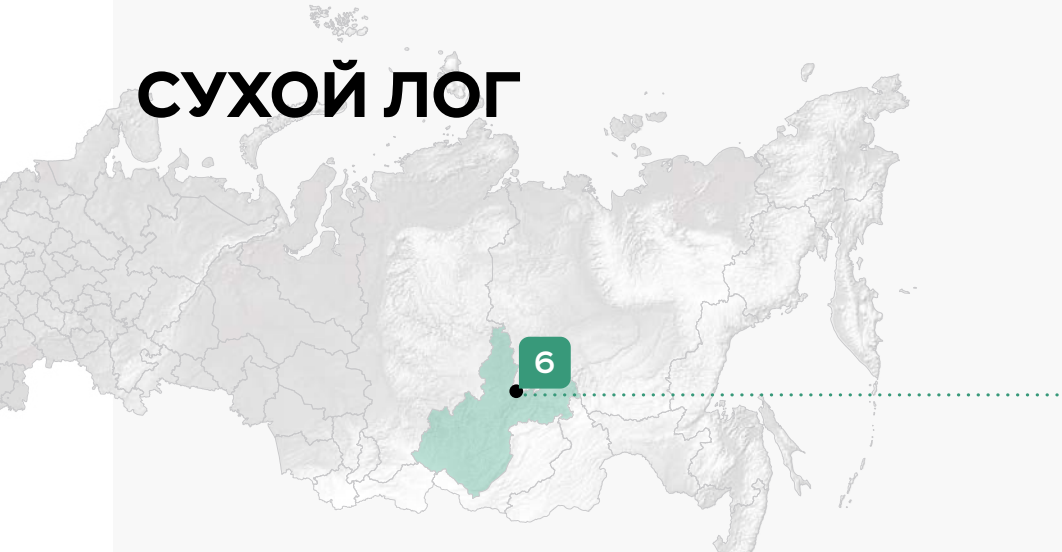
Мы реализуем программу поддержки биоразнообразия «Заповедная территория «Полюса». В частности, в охват программы входит о. Талан, расположенный в Магаданской области. Редкие, уникальные, исчезающие птицы, живущие на острове, изучаются сотрудниками Института биологических проблем Севера Дальневосточного отделения РАН. «Полюс» в помощь ученым в 2024 году установил на острове станции мониторинга и фотоловушки для круглогодичного наблюдения за птицами.



Операционные результаты по активам

Местоположение	Иркутская область
Запасы в соответствии с Кодексом JORC ¹	43,5 млн унций
Среднее содержание в запасах ²	2,1 г/т
Планируемый способ добычи/обогащения ³	Открытый способ / флотация, гравитационное обогащение, выщелачивание цианированием
Планируемая мощность переработки	Одна ЗИФ совокупной мощностью около 34 млн т в год
Ожидаемый среднегодовой объем производства ³	~2,3–2,8 млн унций

СУХОЙ ЛОГ



	2024	2023	Изменение за год
Объем горной массы, тыс. м ³	10 287	-	-
В том числе вскрыша, тыс. м ³	5 584	-	-
Коэффициент вскрыши, м ³ /т	0,4	-	-
Добыча руды, тыс. т	12 837	-	-
Среднее содержание в добытой руде, г/т	1,00	-	-

- 1 Запасы в соответствии с Кодексом JORC на 31 декабря 2024 года.
- 2 Среднее содержание в запасах в соответствии с Кодексом JORC на 31 декабря 2024 года.
- 3 Средний уровень производства за 10 лет, не считая года запуска.
- 4 Результаты переработки руды включены в производственные результаты Вернинского.

Все наши месторождения на одной карте >>> Стр. 5

«Полюс» приступил к опытно-промышленной разработке карьера с переработкой руды на Вернинской ЗИФ, которая стартовала в сентябре 2024 года. Ожидается, что опытно-промышленные работы позволят улучшить понимание характеристики руды с месторождения и помочь скорректировать технологические параметры производственной схемы Сухого Лога.

В первом полугодии 2024 года «Полюс» завершил программу опережающей эксплуатационной разведки (ОЭР), запланированной на 2024 год, общий объем бурения составил 93,8 км. В дополнение к запланированной программе бурения «Полюс» за счет опережающих темпов работ приступил к программе бурения 2025 года. К концу 2024 года объем дополнительной программы бурения составил 39,4 км.

ГОРНЫЕ РАБОТЫ (ОПЫТНО-ПРОМЫШЛЕННАЯ РАЗРАБОТКА)⁴

Добыча горной массы в 2024 году составила 10 287 тыс. м³, объем добытой руды – 12 837 тыс. т. В то же время среднее содержание золота в переработанной руде составило 1,00 г/т. По мере развития горных работ среднее содержание в добытой руде увеличится.



Основные результаты

1

Общий объем реализации золота в 2024 году в годовом сопоставлении увеличился на 11% и составил 3 107 тыс. унций за счет увеличения объемов производства на всех производственных активах Группы за исключением Иркутской бизнес-единицы. Разница между объемом реализации и общим объемом производства золота (3 002 тыс. унций) отражает запланированную реализацию ранее накопленного золота.

2

Выручка в отчетном периоде составила \$7 343 млн, увеличившись на 40% по сравнению с 2023 годом. Динамика обусловлена вышеупомянутым увеличением объемов реализации золота и ростом средней цены реализации золота по сравнению с предыдущим годом.

3

Общие денежные затраты (ТСС) Группы в 2024 году увеличились в годовом сопоставлении на 6% и составили \$383 на унцию. Рост связан с увеличением НДСПИ в связи с более высокой средней ценой реализации золота в 2024 году и введением дополнительного коэффициента к НДСПИ с 1 июня 2024 года. Увеличение показателя ТСС в годовом сопоставлении также обусловлено сохранением инфляции стоимости расходных материалов, индексацией зарплат, ростом тарифов на электроэнергию, а также снижением содержаний в переработке на Олимпиаде и Иркутской бизнес-единице. Эти факторы частично компенсированы ростом содержания в переработке на Благодатном и Наталке, ослаблением рубля и увеличением эффекта от реализации попутного продукта на Олимпиаде, а именно сурьмы во флотационном концентрате, а также улучшением извлечения на Наталке на фоне запуска передела традиционной флотации на ЗИФ.

4

Скорректированный показатель EBITDA в 2024 году вырос на 49% в годовом сопоставлении и достиг нового исторического рекорда \$5 677 млн, рентабельность по EBITDA также выросла. Основные факторы – увеличение объемов реализации золота и более высокие цены на золото в течение отчетного периода.

5

Капитальные затраты (капзатраты) выросли с \$1 023 млн в 2023 году до \$1 257 млн в 2024 году, что связано с увеличением капзатрат практически на всех бизнес-единицах.

6

Отношение чистого долга (вкл. деривативы) к скорректированному показателю EBITDA снизилось до 1,1x на конец 2024 года против 1,9x на конец 2023 года, что связано со снижением чистого долга и ростом скорректированного показателя EBITDA за последние 12 месяцев.



Обзор ключевых показателей

\$ млн (если не указано иное)	2024	2023	Изменение за год
Операционные показатели			
Производство золота ¹ , тыс. унций	3 002	2 799	7%
Реализация золота ¹ , тыс. унций	3 107	2 805	11%
Финансовые показатели			
Выручка	7 343	5 237	40%
Операционная прибыль	4 743	3 123	52%
Рентабельность по операционной прибыли	65%	60%	5 п. п.
Прибыль за период	3 214	1 729	86%
Базовая прибыль на акцию, \$	3,40	1,49	-
Разводненная прибыль на акцию, \$	3,39	1,48	-
Скорректированная чистая прибыль ²	3 408	2 373	44%
Рентабельность по скорректированной чистой прибыли	46%	45%	1 п. п.
Скорректированная EBITDA от непрерывной деятельности ³	5 677	3 819	49%
Рентабельность по скорректированной EBITDA от непрерывной деятельности	77%	73%	4 п. п.
Чистый денежный поток от операционной деятельности	3 414	2 896	18%
Капитальные затраты ⁴	1 257	1 023	23%
Денежные затраты			
Общие денежные затраты (ТСС) на проданную унцию, \$ на унцию ⁵	383	362	6%
Общие денежные затраты на производство и поддержание (AISC) на проданную унцию, \$ ⁶	767	732	5%
Финансовое состояние			
Денежные средства и их эквиваленты	1 577	1 711	(8%)
Остатки на банковских депозитах	932	-	-
Чистый долг (с учетом деривативов) ⁷	6 233	7 339	(15%)
Чистый долг (с учетом деривативов) / Скорректированная EBITDA ⁸	1,1	1,9	(42%)

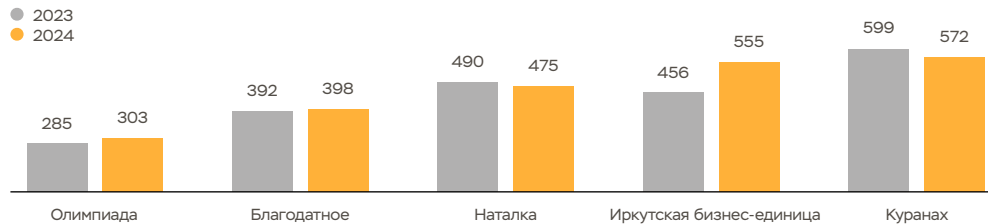
- Показатель производства золота в 2024 году включает 2 791 тыс. унций аффинированного золота и 211 тыс. унций золота во флотоконцентрате. Показатель реализации золота в 2024 году включает 2 810 тыс. унций аффинированного золота и 297 тыс. унций золота во флотоконцентрате. В объемы производства и реализации золота за 2024 год не входят 11,1 тыс. унций россыпного золота с месторождений Раздолинское и Угахан, капитализированных в консолидированной финансовой отчетности.
- Скорректированная чистая прибыль определяется Группой как чистая прибыль / (убыток) за период, скорректированная на обесценение / (восстановление убытка от обесценения), чистая нереализованная (прибыль) / убыток от производных финансовых инструментов, от курсовых разниц и дохода от приобретений дочерних предприятий, отложенный и текущий налог на прибыль, связанный с такими статьями.
- Группа рассчитывает скорректированный показатель EBITDA как прибыль за определенный период до вычета налога на прибыль, износа и амортизации, (прибыли) / убытка от операций с производными финансовыми инструментами (в том числе влияния продажи дочерних предприятий с последующим учетом по методу долевого участия), затрат на финансирование, процентного дохода, чистой (прибыли) / убытка от курсовых разниц, обесценения / (восстановления убытка от обесценения), (прибыли) / убытка от реализации основных средств, выплаты вознаграждения на основе долевого инструмента в рамках программы мотивации, расходов, связанных с COVID-19, дохода от приобретения дочерних предприятий и внеплановых отчислений на благотворительность таким образом, чтобы обеспечить сопоставимость расчета со скорректированным показателем EBITDA за предыдущий период.
- Капитальные затраты приведены нарастающим итогом.
- Группа рассчитывает совокупные денежные затраты на унцию проданного золота (ТСС) как себестоимость реализации золота за вычетом износа и амортизации основных фондов и нематериальных активов, изменения резерва на устаревание запасов, расходов, связанных с COVID-19, с корректировкой на неденежные изменения в запасах. ТСС на унцию проданного золота представляют собой стоимость производства одной унции золота и включают в себя затраты на добычу, переработку и аффинаж золота. Группа рассчитывает показатель ТСС на унцию проданного золота как отношение ТСС к общему количеству унций золота, проданных за период. Для отдельных месторождений Группа рассчитывает показатель ТСС и ТСС на унцию проданного золота аналогичным образом с использованием финансовой информации по соответствующему месторождению.
- Общие денежные затраты на производство и поддержание (AISC) рассчитываются Группой как ТСС плюс общие, коммерческие и административные расходы, расходы на новые активы, задействованные во вскрышных операциях, капитальные затраты на поддержание текущих операций, корректировку на дисконт по обязательствам по выводу из эксплуатации, резерв на оплату ежегодных отпусков, затраты на обязательства по социальному обеспечению работников и изменение резерва на устаревание запасов за вычетом износа и амортизации, отнесенных в состав общих, коммерческих и административных расходов. Показатель AISC представляет собой разновидность совокупных денежных затрат и включает в себя затраты, связанные с поддержанием текущих операций, и дополнительные затраты, которые отражают колебания в себестоимости производства золота на протяжении срока отработки месторождения. Группа полагает, что показатель AISC способствует пониманию экономических параметров золотодобычи. Показатель AISC на унцию проданного золота представляет собой себестоимость производства и продажи одной унции золота, включая затраты на добычу, переработку, транспортировку и аффинаж золота, общие затраты на разработку как традиционных, так и россыпных месторождений, а также дополнительные затраты, указанные в определении показателя AISC. Группа рассчитывает показатель AISC на унцию проданного золота как отношение AISC к общему количеству унций золота, проданных за период.
- Чистый долг определяется как долгосрочные кредиты и займы плюс краткосрочные кредиты и займы за вычетом денежных средств и их эквивалентов, а также банковских депозитов. Показатель чистого долга также включает активы и обязательства в рамках кросс-валютных и процентных свопов на отчетную дату. Чистый долг не включает активы/обязательства, кроме как по кросс-валютным и процентным свопам, обязательства по восстановлению участков и соблюдению экологических норм, отложенные налоговые боры и прочие долгосрочные обязательства. Этот показатель не рассматривается как альтернатива краткосрочным и долгосрочным заимствованиям и не представляет собой комплексный фактор оценки общей ликвидности Группы.
- Группа рассчитывает показатель «Чистый долг (вкл. деривативы) / Скорректированный показатель EBITDA» как отношение чистого долга (вкл. деривативы) к скорректированному показателю EBITDA за последние 12 месяцев.

Анализ расходов

ОБЩИЕ ДЕНЕЖНЫЕ ЗАТРАТЫ (ТСС)

В 2024 году показатель ТСС вырос на 6% в годовом сопоставлении, до \$383 за унцию. Рост связан с увеличением НДС в связи с более высокой средней ценой реализации золота в 2024 году и введением дополнительного коэффициента к НДС с 1 июня 2024 года. Рост ТСС в годовом сопоставлении также обусловлен сохранением инфляцией стоимости расходных материалов, индексацией зарплат, увеличением тарифов на электроэнергию, а также снижением содержаний в переработке на Олимпиаде и Иркутской бизнес-единице. Эти факторы частично компенсированы ростом содержания на Благодатном и Наталке, ослаблением рубля и увеличением эффекта от реализации попутного продукта – сурьмы во флотационном концентрате, а также улучшением извлечения на Наталке на фоне запуска передела традиционной флотации на ЗИФ.

Общие денежные затраты (ТСС) по активам, \$ на унцию¹



Олимпиада. В 2024 году показатель ТСС на Олимпиаде вырос на 6% в годовом сопоставлении, до \$303 на унцию в связи со снижением содержаний золота в переработке и вышеуказанными общими негативными факторами, что частично компенсировано ослаблением рубля и ростом выручки от реализации попутного продукта – сурьмы во флотационном концентрате.

Благодатное. В 2024 году показатель ТСС на Благодатном в целом не изменился и составил \$398 на унцию. Вышеуказанные общие негативные факторы и рост затрат на ремонты были по большей части компенсированы ростом содержаний в переработке (2,00 г/т в 2024 году в сравнении с 1,66 г/т в 2023 году) и ослаблением рубля.

Наталка. Показатель ТСС за 2024 год составил \$475 на унцию, что на 3% ниже, чем в 2023 году.

Иркутская бизнес-единица. В 2024 году показатель ТСС Иркутской бизнес-единицы, которая включает результаты Вернинского и опытно-промышленных работ по переработке руды Сухого Лога на Вернинской ЗИФ, увеличился на 22% в годовом сопоставлении, до \$555 на унцию. Помимо вышеуказанных негативных факторов, на показатель ТСС также повлияло снижение содержаний в переработке (2,03 г/т в 2024 году против 2,32 г/т в 2023 году).

Куранах. В 2024 году показатель ТСС снизился на 4% в годовом сопоставлении, до \$572 на унцию, в основном в связи с положительным эффектом от курсовых разниц, что нивелировано общими негативными факторами.

Прогноз общих денежных затрат (ТСС)

Компания ожидает роста показателя ТСС в годовом сопоставлении и на 2025 год прогнозирует показатель в пределах \$525–575 на унцию. Несмотря на продолжение реализации инициатив по оптимизации затрат в рамках Группы, Компания ожидает, что нижеперечисленные факторы негативно отразятся на динамике расходов в 2025 году в сравнении с предыдущим годом:

- Изменение структуры производства золота. «Полюс» ожидает сокращения доли Олимпиады, характеризующейся меньшей себестоимостью, в общей структуре производства в связи с планируемым снижением содержаний в добыче по завершении отработки четвертой очереди карьера Восточный.
- Отсутствие товарного флотоконцентрата Олимпиады с меньшей себестоимостью в общем объеме реализации золота и снижение эффекта от реализации попутного продукта в связи с завершением добычи сурьмяных руд.
- Увеличение ставки НДС в связи с введением надбавки к НДС на золото в размере 10% от превышения цены LBMA над уровнем \$1 897 за унцию.
- Фактор инфляции в отношении ключевых расходных материалов и затрат на персонал.

¹ По Иркутской бизнес-единице включены результаты Вернинского и опытно-промышленных работ по переработке руды Сухого Лога на Вернинской ЗИФ.

СОВОКУПНЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ЗАТРАТЫ НА ПРОИЗВОДСТВО И ПОДДЕРЖАНИЕ (AISC)

В 2024 году показатель AISC по Группе вырос на 5% по сравнению с предыдущим годом и составил \$767 на унцию. Помимо роста показателя ТСС на увеличение показателя AISC по Группе в годовом сопоставлении повлияло расширение объемов вскрышных работ в соответствии с горными планами на Олимпиаде, Благодатном и Наталке, а также рост капитальных затрат на поддержание производства. Эти факторы частично компенсированы снижением коммерческих логистических расходов в связи с меньшими объемами реализации флотоконцентрата.

УПРАВЛЕНИЕ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКОЙ

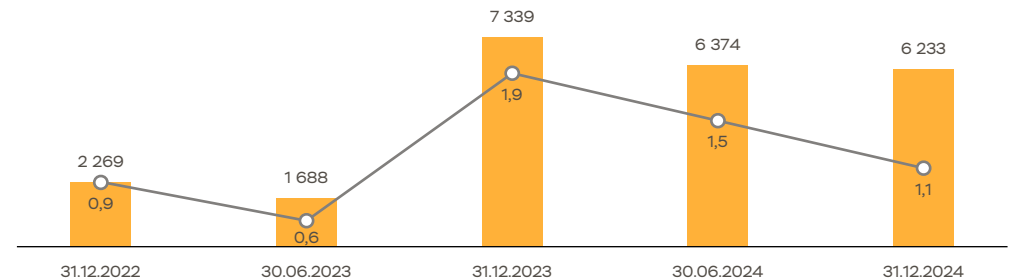
Общий долг Компании сократился с \$9 050 млн на конец 2023 года до \$8 742 млн.

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства, денежные эквиваленты и остатки на банковских депозитах Группы увеличились на 47% в годовом сопоставлении, до \$2 509 млн (\$1 711 млн на 31 декабря 2023 года). Чистый долг Компании снизился до \$6 233 млн (\$7 339 млн на 31 декабря 2023 года).

Изменение чистого долга в основном обусловлено сильными финансовыми показателями, эффективным управлением обязательствами в течение 2024 года и продажей 100%-ной доли в Россыпях в первом полугодии 2024 года, а также продажей месторождения Дегдекан (ООО «Магаданское геологоразведочное предприятие» (МГРП)). На протяжении 2024 года Группа также привлекала дополнительные средства по действующим кредитным соглашениям. Вместе с тем эффект от погашения выпуска еврооблигаций до 2024 года был нивелирован размещением выпуска «золотых» облигаций со сроком погашения 5,5 лет и ставкой купона 3,10%, а также 5-летних локальных долларовых облигаций со ставкой купона 6,20%. Дополнительно по результатам за девять месяцев 2024 года Компания выплатила дивиденды за девять месяцев 2024 года и за четвертый квартал 2023 года.

Поскольку цена на золото выражается в долларах США и выручка Группы привязана к доллару США, стратегия Компании направлена на то, чтобы долговые обязательства были преимущественно выражены в твердой валюте. Для перевода в твердую валюту рублевых долговых обязательств в 2024 году Компания заключила ряд валютно-процентных свопов. В результате средняя эффективная ставка по чистому долгу осталась на сопоставимо низком уровне 7,5%.

Чистый долг и отношение чистого долга к скорректированному показателю EBITDA за последние 12 месяцев



- Чистый долг (с учетом деривативов), \$ млн
- Чистый долг (с учетом деривативов) / Скорректированная EBITDA

В конце 2024 года отношение чистого долга (вкл. деривативы) к скорректированному показателю EBITDA снизилось до 1,1 (1,9 на конец 2023 года), что связано со снижением чистого долга и ростом скорректированного показателя EBITDA за последние 12 месяцев.

Анализ расходов

КАПЗАТРАТЫ

По итогам 2024 года капитальные затраты увеличились до \$1 257 млн против \$1 023 млн в 2023 году. Повышение связано с ростом капзатрат практически на всех бизнес-единицах Группы.

Компания продолжает реализацию проектов развития. Основные показатели:

- На Олимпиаде Компания продолжила закупку горной техники для пятой очереди отработки карьера и модернизацию комплекса БИО.
- На Благодатном «Полюс» продолжил выполнение строительно-монтажных работ и установку технологического оборудования в контуре будущей фабрики. В настоящий момент установлены: мельница полусамоизмольчения, шаровая мельница для флотоконцентрата, переделы флеш-флотации и десорбции. Завершаются работы по ключевым инфраструктурным объектам ЗИФ-5 (энергетические, складские, сервисные мощности и т. д.). В части циклическо-поточной технологии (ЦПТ) в настоящее время ведется монтаж поставленного оборудования.
- На Наталке Компания завершила основной объем работ по запуску передела флотации на ЗИФ.

- На Куранахе «Полюс» завершил основной объем работ по расширению ЗИФ до 7,5 млн т в год. Также идет активная стадия реализации проекта расширения мощностей действующего комплекса кучного выщелачивания на ОК «Надежный» с 1,5 млн до 5,0 млн т в год, в том числе поставка и установка основного технологического оборудования, и соответствующие строительно-монтажные работы. В 2024 году Компания вошла в активную стадию строительства нового комплекса кучного выщелачивания на Южной группе месторождений с годовой производительностью 12,5 млн т.
- На Сухом Логге Компания завершила основной объем работ по внешней энергетической инфраструктуре и продолжила строительно-монтажные работы по объектам инфраструктуры, в том числе складу ГСМ, внутриплощадочным дорогам и вахтовому городку строителей. В 2024 году в рамках опытно-промышленных работ по переработке руды Сухого Лога на Вернинской ЗИФ «Полюс» выполнил основной объем СМР по строительству рудозовозной дороги между Сухим Логом и Вернинским, также завершается строительство объектов инфраструктуры.

В 2024 году общие затраты на приобретение основных средств увеличились до \$1 476 млн по сравнению с \$1 188 млн в 2023 году.

Структура капитальных затрат¹

\$ млн	2024	2023	Изменение за год	2-е полугодие 2024	1-е полугодие 2024	Изменение за полугодие	2-е полугодие 2023	Изменение за год
Олимпиада	221	198	12%	136	85	60%	119	14%
Благодатное	274	219	25%	178	96	85%	117	52%
Наталка	172	156	10%	103	69	49%	121	(15%)
Вернинское	58	93	(38%)	32	26	23%	39	(18%)
Куранах	188	134	40%	119	69	72%	77	55%
Сухой Лог	195	110	77%	145	50	-	84	73%
Капзатраты на ИТ-проекты	23	25	(8%)	19	4	-	14	36%
Прочее ²	126	88	43%	84	42	100%	60	40%
Капзатраты	1 257	1 023	23%	816	441	85%	631	29%
Капитализированные статьи ³ , нетто	252	160	58%	150	102	47%	56	-
Изменение оборотного капитала вследствие инвестиций в основные средства	(33)	5	-	(69)	36	-	(7)	-
Приобретение основных средств	1 476	1 188	24%	897	579	55%	680	32%

¹ Капитальные затраты на незавершенное строительство распределены на другие бизнес-единицы, тогда как в консолидированной финансовой отчетности они представлены как капитальные затраты отдельной бизнес-единицы.

² Отражены затраты, связанные с бизнес-единицей «Новые горные проекты», и прочие капзатраты.

³ Включая капитализированные расходы на вскрышные работы.



Обзор устойчивого развития¹

- 42 Охрана окружающей среды
- 44 Потребление энергии и изменение климата
- 46 Наши сотрудники
- 48 Охрана труда и промышленная безопасность
- 50 Поддержка местных сообществ
- 51 Управление устойчивым развитием
- 53 Взаимодействие с заинтересованными сторонами
- 54 Этика, противодействие коррупции и права человека
- 55 Экономическая результативность
- 56 Цифровизация и информационные технологии
- 57 Ответственная цепочка поставок

¹ Подробная информация раскрыта в [Отчете об устойчивом развитии ПАО «Полюс» за 2024 год](#).

Охрана окружающей среды



ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ

- Получение комплексных экологических разрешений по всем объектам I категории негативного воздействия на окружающую среду (НВОС).
- Начало внедрения системы мониторинга безопасности хвостохранилищ на добывающих активах Компании.
- Разработка программы непрерывного обучения персонала в области управления и поддержания безопасной эксплуатации хвостохранилищ.

В процессе своей деятельности «Полюс» в обязательном порядке планирует и проводит мероприятия по сохранению окружающей среды и сокращению воздействия на нее во всех регионах присутствия. На своих предприятиях «Полюс» применяет наилучшие доступные технологии (НДТ), в том числе внедряет систему замкнутого водооборота и современное газоочистное оборудование.

В соответствии с законодательством в 2024 году «Полюс» завершил получение комплексных экологических разрешений (КЭР) для всех объектов I категории НВОС. КЭР представляет собой единый комплексный документ, содержащий обязательные требования в области охраны окружающей среды с учетом соответствия деятельности объекта наилучшим доступным технологиям.

В Компании действует система экологического менеджмента. По результатам внешнего аудита в 2024 году Компания подтвердила ее соответствие стандарту ISO 14001¹.

Инвестиции в природоохранные мероприятия в 2024 году, млн руб.
(за исключением операционных расходов на ООС)



- Обращение с отходами 5 825
- Охрана водных объектов 1 972
- Охрана атмосферного воздуха 70

Затраты на природоохранные мероприятия
млн руб.

7 867

Плата за негативное воздействие на окружающую среду
млн руб.

173,6

Доля многократно и повторно использованной воды

92%

Площадь лесовосстановления
га

647

¹ ГОСТ Р ИСО 14001-2016 «Системы экологического менеджмента. Требования и руководство по применению».

Охрана окружающей среды (продолжение)

РАЦИОНАЛЬНОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВОДНЫХ РЕСУРСОВ

Одна из стратегических целей «Полюса» – сократить объем удельного забора свежей воды из поверхностных и подземных водных объектов. В связи с этим Компания реализует меры, направленные на поддержание высокой (более 90%) доли оборота воды, используемой в производстве в системах оборотного и повторного водоснабжения. Общий водозабор¹ «Полюса» в 2024 году составил 26 млн м³, на производственные нужды было забрано 20,3 млн м³ воды. Объем водоотведения составил 6,38 млн м³.

СОКРАЩЕНИЕ ВЫБРОСОВ В АТМОСФЕРУ

Для того чтобы обеспечить соблюдение требований российского законодательства в части охраны атмосферного воздуха и контролировать эффективность мер по сокращению выбросов загрязняющих веществ, Компания осуществляет инвентаризацию выбросов и их источников, проводит инструментальные замеры. Деятельность «Полюса» оказывает минимальное влияние на состояние атмосферы регионов присутствия. Общий объем выбросов «Полюса» в атмосферный воздух в 2024 году составил 33,4 тыс. т, включая 30 тыс. т выбросов ключевых загрязняющих веществ². Удельные выбросы в атмосферу составили 0,66 т на тысячу тонн переработанной руды.

ОБРАЩЕНИЕ С ОТХОДАМИ

«Полюс» создает условия для безопасного обращения с отходами и усиливает меры по повышению доли их утилизации или обезвреживания. Если повторное использование или переработка невозможны, «Полюс» размещает отходы на собственных объектах или передает специализированным организациям. Опасные отходы³ Компания чаще передает сторонним организациям для размещения, утилизации и обезвреживания.

Большая часть образующихся отходов «Полюса» (более 99% от общего объема образования) приходится на неопасные отходы недропользования, включая вскрышные породы и хвосты. Общий объем их образования в 2024 году составил 422,2 млн т, опасных отходов в отчетном периоде образовано 16,1 тыс. т.

ОБЕСПЕЧЕНИЕ БЕЗОПАСНОСТИ ХВОСТОХРАНИЛИЩ

Безопасная эксплуатация хвостохранилищ является одним из приоритетных направлений работы «Полюса» в области промышленной безопасности. Официальная позиция Компании закреплена в отдельном документе и распространяется на всю Группу.

На всех хвостохранилищах «Полюса» в отчетном году прошли плановые внутренние и внешние проверки, в том числе организованные Ростехнадзором. Обследования не выявили технических нарушений эксплуатации.

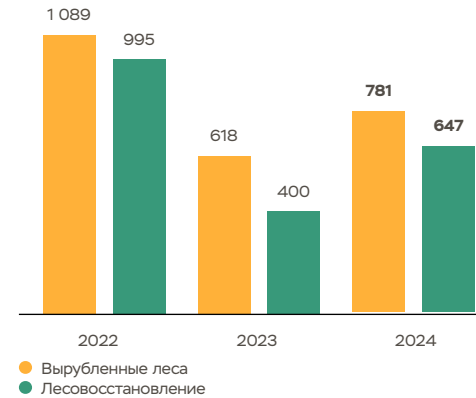
БИОРАЗНООБРАЗИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЗЕМЕЛЬ

«Полюс» проводит ряд мероприятий, направленных на сохранение биологического разнообразия регионов присутствия. К ним относятся такие направления деятельности, как лесовосстановление, рекультивация и восстановление популяции водных биологических ресурсов, а также масштабная программа «Заповедная территория «Полюса».

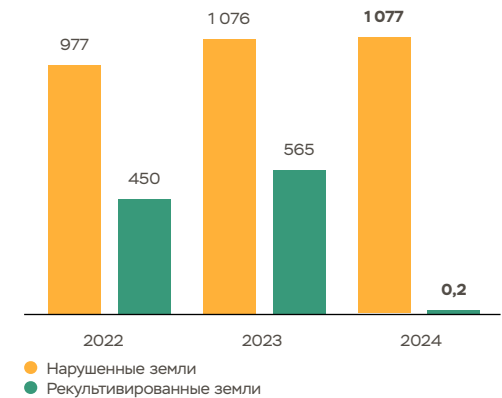
«Полюс» реализует компенсационное лесовосстановление в течение трех лет с момента вырубки на территориях, равных площади сведенного или нарушенного леса. При этом используются только местные или районированные саженцы, что исключает внесение чужеродных видов.

На ежегодной основе Компания проводит рекультивацию земель, вышедших из обращения, на каждом из объектов, однако их полная ликвидация возможна только после завершения деятельности каждого из предприятий в целом.

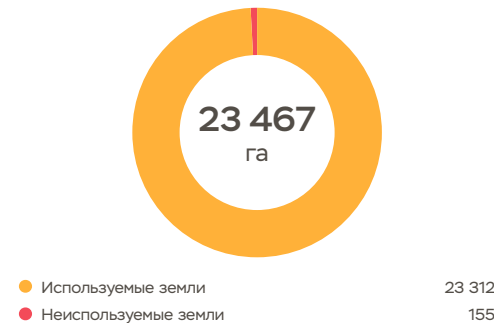
Общая площадь вырубленных и восстановленных лесов га



Общая площадь нарушенных и рекультивированных земель га



Распределение нарушенных и невосстановленных земель по категориям использования на 31 декабря 2024 года га



1 Вся забираемая и сбрасываемая Компанией вода относится к категории пресной (минерализация менее 1 000 мг/л).
 2 Информация о выбросах опасных загрязнителей воздуха (ОЗВ) не раскрывается в связи с отсутствием такой категории загрязнителей в российском законодательстве. Деятельность Компании не приводит к выбросам стойких органических загрязнителей.
 3 Включают отходы I-III классов опасности и некоторые отходы IV класса, среди которых резинотехнические изделия.

Потребление энергии и изменение климата



ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ

- Компания впервые вышла на рынок углеродных единиц, завершив валидацию и верификацию первого климатического проекта в Красноярской бизнес-единице, и вошла в тройку лидеров по объему выпущенных единиц.
- Получена награда «Лучший проект в сфере возобновляемой энергетики, накопителей и электротранспорта» за проект «Замещение резервных дизельных станций комплексами водородного электроснабжения» на объекте «Полюс Вернинское».
- Компания приняла участие в тематическом форуме «Климатическая повестка БРИКС в современных условиях».
- Компания приняла участие в 29-й Конференции ООН по изменению климата (COP29).

В своей деятельности «Полюс» учитывает вопросы изменения климата. При планировании мероприятий Компания опирается на соответствующую стратегию и ориентируется на заданные цели, связанные с климатом.

Климатическая стратегия «Полюса» устанавливает ряд климатических целей и задач для достижения Net Zero (нулевых выбросов) к 2050 году. Кроме того, Климатическая стратегия «Полюса» устанавливает дополнительную среднесрочную цель – сократить удельные прямые и косвенные энергетические выбросы ПГ к 2032 году до 40–50% от объема 2020 года за счет полного перехода на безуглеродные источники электроэнергии (начиная с 2021 года), повышения эффективности тепло- и электропотребления производственных активов и внедрения современных технологий.

КЛИМАТИЧЕСКИЕ ПРОЕКТЫ И ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО СОКРАЩЕНИЮ ВЫБРОСОВ ПАРНИКОВЫХ ГАЗОВ

В отчетном периоде «Полюс» работал над следующими приоритетными направлениями в области изменения климата:

- валидация, регистрация и верификация климатического проекта в бизнес-единице «Полюс Красноярск» и выпуск углеродных единиц в обращение;
- проработка вариантов реализации новых климатических проектов;
- закупка сертификатов зеленой энергии для компенсации косвенных энергетических выбросов ПГ. В дальнейшем планируется приобретать атрибуты генерации, а также заключать договоры купли-продажи безуглеродной электроэнергии в соответствии с национальным законодательством².

Сокращение валовых выбросов парниковых газов областей охвата 1 и 2 в периметре Климатической стратегии по сравнению с базовым годом (2020)

27%

Потребление электроэнергии «Полюс» покрывает за счет безуглеродных источников с 2021 года

100%

Сокращение потребления угля по сравнению с 2023 годом

12%

Выпущено в результате реализации первого климатического проекта «Полюса» млн УЕ¹

2,16

1 Углеродные единицы.
2 Федеральный закон от 26 марта 2003 года № 35-ФЗ «Об электроэнергетике».

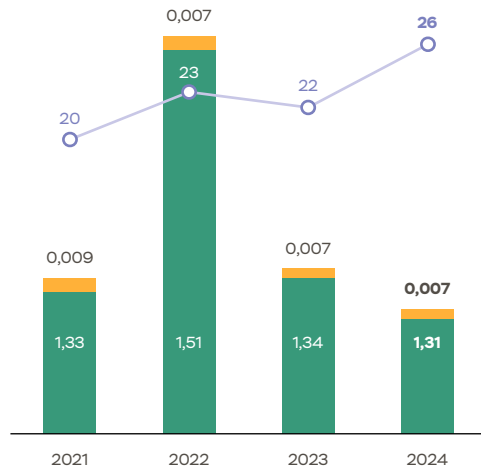
Потребление энергии и изменение климата (продолжение)

В 2024 году «Полюс Красноярск» успешно завершил валидацию и верификацию климатического проекта, реализованного на территориях золоторудных месторождений Олимпиада и Благодатное.

За отчетный период прямые выбросы парниковых газов «Полюса» составили 1,3 млн т CO₂-эквивалента, что на 2% меньше, чем в 2023 году.

В 2024 году общий объем косвенных энергетических выбросов (область охвата 2) от потребления электрической и тепловой энергии по рыночному методу составил 7,3 тыс. т CO₂-эквивалента. Это значение на 91% меньше, чем в 2023 году, что обусловлено переходом на 100%-ное обеспечение безуглеродной электроэнергией.

Общие прямые и косвенные энергетические выбросы парниковых газов в абсолютном и удельном выражении (по Группе в целом)
млн т CO₂-эквивалента



- Прямые (область охвата 1)
- Косвенные энергетические, скорректированные с помощью договорных инструментов (область охвата 2)
- Удельные, кг CO₂-эквивалента на тонну переработанной руды

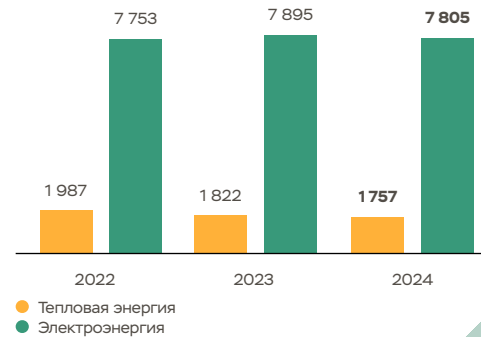
1 Совокупное энергопотребление «Полюса» в соответствии с требованием стандарта GRI 302-1 включает потребление ископаемого топлива, а также закупаемой электрической и тепловой энергии за вычетом проданной энергии.
2 По данным S&P Global среднее значение углеродного следа золота в 2023 году составило 792 кг CO₂-эквивалента на унцию золота (25 462,8 т CO₂-эквивалента на тонну золота).

МЕРОПРИЯТИЯ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТИ И ИСПОЛЬЗОВАНИЮ ЭКОЛОГИЧНЫХ ВИДОВ ЭНЕРГИИ И ТОПЛИВА

Компания убеждена, что необходимо принимать комплексные меры по сокращению выбросов и повышению энергоэффективности производств, поэтому в 2024 году «Полюс» продолжил реализацию намеченных целей в рамках Климатической стратегии и Функциональной стратегии БПТП.

В 2024 году объем энергопотребления на всех предприятиях Компании составил 22 232 ТДж¹, что на 3% меньше, чем в предыдущем отчетном периоде. Объем потребления тепловой энергии составил 1 757 ТДж в отчетном году. Это ниже показателя 2023 года на 4%. Объем потребления электроэнергии в «Полюсе» сохранился на прежнем уровне.

Потребление тепловой и электроэнергии ТДж



- Тепловая энергия
- Электроэнергия

УГЛЕРОДНЫЙ СЛЕД ПРОДУКЦИИ

Углеродный след продукции «Полюса» на сегодняшний день один из самых низких среди крупнейших золотодобывающих компаний². Это стало возможным благодаря принятым «Полюсом» мерам по сокращению выбросов ПГ и 100%-ному обеспечению электроэнергией из ВИЭ.

В отчетном году углеродный след золота, оцененный с учетом положений ГОСТ Р ИСО 14067–2021, составил 421 кг CO₂-эквивалента на унцию золота в лигатурном золоте (13 530 т CO₂-эквивалента на тонну золота в лигатурном золоте).

Наши сотрудники



ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ

- Начало работу направление опережающей подготовки на базе кадрового центра «Полюс Резерв».
- Расширены обучающие модульные программы и продолжена реализация подхода к обучению, направленного на обеспечение профессиональной и управленческой защищенности.
- Изменен подход к мотивации и вознаграждению сотрудников.
- «Полюс» признан одним из лучших работодателей России по версии Forbes с общей оценкой «платина» и оценкой «серебро» по аспекту «Сотрудники и общество».

Структура персонала по регионам² человек



● Красноярский край	8 314
● Иркутская область	2 592
● Магаданская область	2 324
● Республика Саха (Якутия)	2 043
● Москва	975
● Санкт-Петербург	193
● Хабаровский край	177
● Другие	173

Команда профессионалов «Полюса» – надежный актив Компании, благодаря которому она добивается высоких результатов. В 2024 году среднесписочная численность персонала «Полюса» составила 16 949 человек, что на 18% меньше численности предыдущего года. Изменения в численности персонала между отчетными периодами связаны с продажей актива Россыпи.



Среднесписочная численность персонала человек

16 949

Добровольная текучесть

23,3%

Сотрудники, прошедшие обучение¹

19 511

¹ Показатель превышает среднесписочную численность персонала, так как учитывает в том числе сотрудников, покинувших Компанию.
² Данные по структуре персонала здесь и далее представлены на конец 2024 года, если не указано иное.

Наши сотрудники (продолжение)

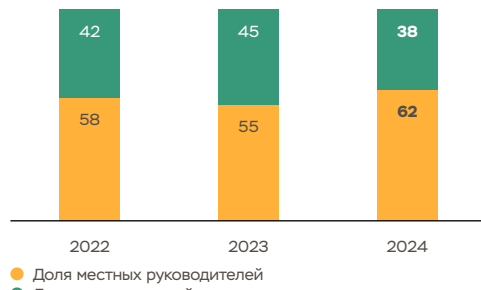
ПОДБОР И УДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА

В 2024 году «Полюс» продолжил применять подход к найму персонала с использованием внутреннего аутстаффинга и также расширил его на подбор с опережающей подготовкой под потребности Компании.

В 2024 году на работу в группе «Полюс» было принято 7 108 сотрудников. Больше всего сотрудников было нанято на рудные бизнес-единицы Компании – Олимпиаду и Благодатное, а также в «Полюс Логистику».

При подборе сотрудников Компания стремится приоритетно рассматривать кандидатов из числа местного населения¹, в том числе при найме сотрудников на руководящие должности.

Структура руководящего состава по месту проживания %



РАЗВИТИЕ И МОТИВАЦИЯ ПЕРСОНАЛА

«Полюс» комплексно подходит к обучению сотрудников и предоставляет каждому возможности для реализации его потенциала. Компания уделяет внимание наращиванию внутренних знаний и опыта, подготовке управленческих кадров, формированию кадрового резерва и повышению производительности труда. За 2024 год обучение в Компании прошли 19 511 сотрудников.

Взаимодействуя со школьниками и студентами, Компания получает возможность заинтересовать молодых людей работой в золотодобыче, помочь им определиться с профессией и привлекать на работу молодые таланты.

Комплексная система мотивации сотрудников в Компании включает в себя как материальное, так и нематериальное стимулирование. Средняя заработная плата по Компании в 2024 году составила 227,6 тыс. руб. Расходы на оплату труда в 2024 году составили 46 млрд руб.

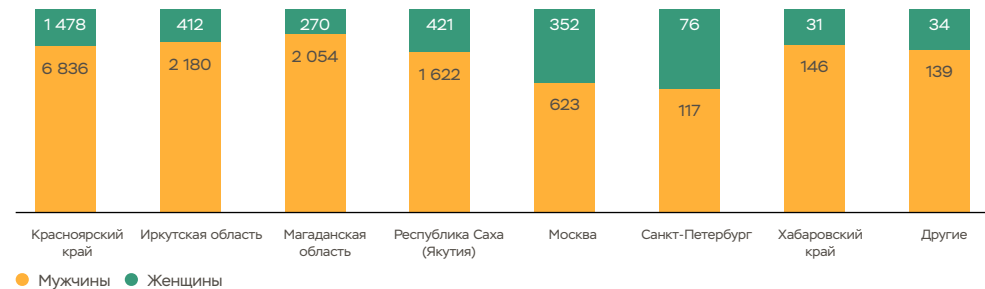
В отчетном году годовые премии для рабочих и младших линейных руководителей на производстве были заменены квартальными, при этом общий размер премий был увеличен для повышения вовлеченности работников в достижение результата. Для рабочих профессий Компания трансформировала надбавки за профессиональное мастерство в надбавки за стаж, которые рассчитываются в соответствии с определенной шкалой и увеличиваются каждые два года.

ОБЕСПЕЧЕНИЕ СОЦИОКУЛЬТУРНОГО РАЗНООБРАЗИЯ И РАВНЫХ ВОЗМОЖНОСТЕЙ

«Полюс» считает недопустимыми все формы дискриминации на рабочем месте на основании пола, возраста, расы, национальности, религии, социального статуса или иных характеристик. Обязательства Компании в этой сфере установлены в Политике по правам человека.

Компания заботится о социокультурном разнообразии персонала, позволяющем учитывать различные мнения и эффективно принимать решения. В связи со спецификой профессий и найма в горнодобывающей отрасли в структуре персонала «Полюса» преобладают мужчины – 82%, доля женщин составляет 18%. В связи со спецификой

Структура персонала по полу и региону человек



деятельности наибольшую часть персонала составляют сотрудники в возрасте от 40 до 50 лет (5 690 человек), а наименьшую – сотрудники до 30 лет (2 479 человек).

Демонстрируя приверженность принципам многообразия и равных возможностей, Компания реализует проекты, направленные на обеспечение гендерного равенства среди сотрудников.

СОЦИАЛЬНАЯ ПОДДЕРЖКА СОТРУДНИКОВ

Создание достойных и комфортных условий труда для сотрудников Компании неизменно включает в себя меры социальной поддержки – дополнительные льготы и компенсации сверх установленных законодательством норм. Таким образом «Полюс» поддерживает долгосрочную мотивацию сотрудников. «Полюс» предлагает своим работникам полный социальный пакет, который отвечает запросам сотрудников.

«Полюс» создает комфортную и современную инфраструктуру для работы и отдыха. Вахтовые поселки оснащены всеми необходимыми условиями для проживания и досуга. Также «Полюс» активно поддерживает стремление сотрудников к здоровому образу жизни, организует спортивные мероприятия и реализует оздоровительные программы.

В 2024 году «Полюс» работал с АО «ДОМ.РФ» над совместным проектом по строительству двух многоквартирных домов в поселке Нижний Кураны в Якутии. Проект окажет поддержку высокопрофессиональным специалистам, переезжающим работать в Кураны.

В отчетном году расходы на социальные программы для сотрудников составили 3 126 млн руб.

МЕДИЦИНА ТРУДА И ОХРАНА ЗДОРОВЬЯ

Компания проводит работу по лечению и профилактике хронических заболеваний, продолжает развивать направление санаторно-курортного лечения для сотрудников предпенсионного и пенсионного возраста. В 2024 году расходы на организацию и проведение медицинских мероприятий для работников и членов их семей составили 38,8 млн руб., 60 млн руб. затрачено на санаторно-курортное лечение сотрудников предпенсионного и пенсионного возраста.

Компания уже несколько лет реализует проект SMARTmed с целью создания системы непрерывного наблюдения за здоровьем сотрудников в течение их трудовой деятельности. «Полюс» может организовать медосмотры в любой точке России через подрядчика. Это позволяет оптимизировать процесс сбора документов, а также повысить качество медосмотров.

ВОЛОНТЕРСКИЕ ПРОГРАММЫ

Волонтерская деятельность занимает важное место в корпоративной культуре Компании. Направления волонтерства Компании включают в себя:

- помощь детям;
- спорт;
- помощь животным;
- интеллектуальное волонтерство;
- донорство;
- экологические мероприятия.

В 2024 году Компания провела ежегодный грантовый конкурс проектов, в рамках которого оценивались эффективность предлагаемого проекта, его реалистичность и уникальность по восьми критериям.

¹ Работниками из числа представителей местного населения являются сотрудники, имеющие постоянную регистрацию в субъекте Российской Федерации, в котором расположена бизнес-единица.

Охрана труда и промышленная безопасность



ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ

- Сертификация на соответствие стандарту ISO 45001:2018.
- Создание в управляющей компании управления диагностики технологического оборудования.
- Изменение процедуры предварительной оценки подрядчиков.
- Разработка методических указаний по организации аварийно-спасательной деятельности.
- Централизация процесса обязательного обучения и аттестации в области ОТ, ПБ и ООС.
- Пересмотрены «Золотые правила безопасности».

«Полюс» применяет системный подход к обеспечению безопасности и охраны труда. Суть подхода – выявлять, анализировать и проактивно управлять рисками, которые могут привести к травматизму, авариям и инцидентам. По итогам года Компания потратила 1 103 млн руб. на мероприятия по охране труда.

В 2024 году Компания подтвердила соответствие системы управления ОТ, ПБ и ООС требованиям стандартов ISO 45001 и ISO 14001¹.

ПОВЫШЕНИЕ КУЛЬТУРЫ БЕЗОПАСНОСТИ

В 2024 году «Полюс» подтвердил высокий уровень культуры безопасности – 2,6 по шкале Брэдли. Большинство охваченных бизнес-единиц демонстрируют положительную динамику по уровню культуры безопасности.

ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ ЧРЕЗВЫЧАЙНЫХ СИТУАЦИЙ

«Полюс» постоянно работает над предотвращением и минимизацией рисков возникновения чрезвычайных ситуаций (ЧС) техногенного или природного характера. На всех предприятиях «Полюса» функционируют структурные подразделения реагирования на ЧС, оснащенные современными средствами и техникой.

В 2024 году в бизнес-единицах «Полюса» не зафиксировано ни одной аварии и ЧС природного и техногенного характера. В результате инцидентов никто из персонала и работников подрядных организаций не пострадал, остановок производственного процесса не допущено.

Общий коэффициент частоты зарегистрированного травматизма среди работников (TRIFR)

0,50

Расходы на мероприятия по охране труда млн руб.

1 103

Аварий²

0

¹ Сертификат распространяется на следующие дочерние компании: «Полюс Магадан», «Полюс Красноярск», «Полюс Проект», «Полюс Вернинское», «Полюс Алдан», «Полюс Сухой Лог».

² Понятие «авария» соответствует определению, установленному в законодательстве Российской Федерации в области промышленной безопасности.

Охрана труда и промышленная безопасность (продолжение)

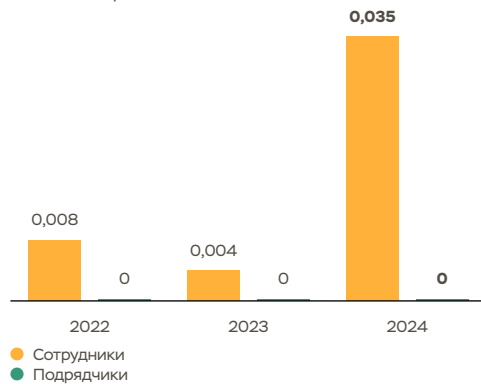
ПРОФИЛАКТИКА ТРАВМАТИЗМА

«Полюс» ставит жизнь и здоровье сотрудников на первое место. Компания обязуется обеспечивать безопасные условия труда и внедрять меры по предотвращению производственного травматизма.

ДОСТИЖЕНИЕ НУЛЕВОГО ТРАВМАТИЗМА – СТРАТЕГИЧЕСКАЯ ЦЕЛЬ КОМПАНИИ.

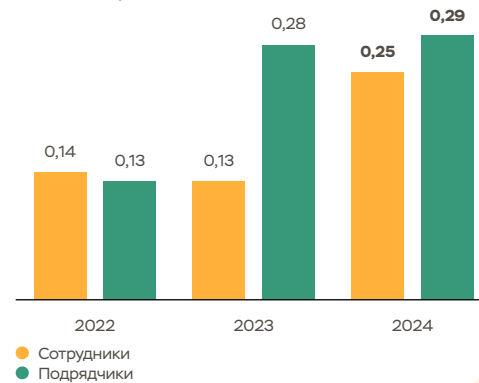
В Компании действуют «Золотые правила безопасности» – правила поведения для сотрудников и подрядчиков «Полюса». В 2024 году перечень правил был пересмотрен с учетом существенных для Компании рисков, а также планов развития на ближайшие три года. За нарушение правил предусмотрена дисциплинарная ответственность. Для совершенствования процессов внутреннего расследования происшествий Компания внедрила новый инструмент управления безопасностью и анализа рисков. Теперь все данные по происшествиям собраны и визуализированы в дашборде «Управление происшествиями».

Общий коэффициент травматизма со смертельным исходом (FAR) на 200 тыс. рабочих часов¹



В 2024 году в Компании от несчастных случаев на производстве пострадали 75 человек, из них 49 – сотрудники «Полюса», 26 – подрядчики. В результате реализовавшихся несчастных случаев, включая ДТП, в отчетном году погибли шесть сотрудников «Полюса». Все несчастные случаи расследованы в порядке, установленном законодательством. Кроме того, дополнительно проводятся внутренние расследования происшествий.

Коэффициент частоты травматизма с потерей трудоспособности (LTIFR) на 200 тыс. рабочих часов¹



ОБУЧЕНИЕ В СФЕРЕ ОХРАНЫ ТРУДА И ПРОМЫШЛЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Чтобы повысить безопасность производственных процессов, «Полюс» проводит регулярное обучение сотрудников в области ОТ и ПБ. При поддержке команды МФЦ Компания постоянно работает над унификацией и цифровизацией процессов, связанных с обучением персонала в этой области.

¹ Здесь и далее коэффициенты за 2024 год рассчитаны с учетом 34 698 197,91 часа отработанного времени сотрудниками и 18 022 482 часов – подрядчиками.

Поддержка местных сообществ



ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ

- Расширение деятельности Благотворительного фонда «Полюс»: увеличение числа заявок и победителей, включение Хабаровского края в периметр работы.
- Завершение финансирования строительства культурно-общественного центра «Премьер» на территории парка «Маяк» в Магадане.
- Проведение девятого конкурса «Полюс. Золотой сезон» и третьего фестиваля современного искусства «Территория. Красноярск».
- Участие в разработке индекса качества жизни для промышленных городов.

«Полюс» вносит свой вклад в долгосрочное устойчивое развитие регионов присутствия, реализуя социальные и экологические инициативы, направленные на повышение качества жизни населения и создание ценности для местных сообществ. Компания оказывает поддержку ключевым сферам общественной жизни, включая культуру и искусство, спорт и здравоохранение.

БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ И СПОНСОРСТВО

Ключевую роль при реализации благотворительной стратегии Компании играет «Полюс Фонд», который начал свою работу в 2023 году. Основные направления деятельности «Полюс Фонда» зеркальны с приоритетами Компании и охватывают такие сферы, как развитие территорий, экологическая ответственность, культура, образование и волонтерство.

В 2024 году «Полюс Фонд» значительно расширил свою деятельность, теперь его деятельность приоритетно охватывает пять российских регионов Дальнего Востока и Восточной Сибири.

90,5 млн руб. – объем поддержки, оказанной «Полюс Фондом» в 2024 году.

РАЗВИТИЕ РЕГИОНОВ ПРИСУТСТВИЯ

«Полюс» системно подходит к социально-экономическому сотрудничеству с регионами присутствия, ответственно реализует обязательства в рамках существующих соглашений и заключает новые. В 2024 году Компания заключила соглашения о сотрудничестве с правительствами Чукотского автономного округа, Хабаровского края, Республики Бурятия и с администрацией Бодайбо.

Основные средства поддержки социальных инициатив в отчетном году были направлены на федеральные и региональные проекты по развитию территорий России, в том числе регионов Западной и Восточной Сибири, Дальнего Востока, а также прочих регионов¹.

КОРЕННЫЕ МАЛОЧИСЛЕННЫЕ НАРОДЫ

При организации своей деятельности «Полюс» учитывает интересы коренных малочисленных народов (КМН), проживающих в регионах присутствия Компании. Для представителей КМН доступна горячая линия «Полюса», где они могут подать обращение или жалобу. В 2024 году случаев несоблюдения прав КМН со стороны Компании не зафиксировано. Обращений и жалоб в адрес Компании и контрольно-надзорных органов на нарушение прав от них не поступало.

Подробнее о взаимодействии «Полюса» с коренными малочисленными народами см. Отчет об устойчивом развитии ПАО «Полюс» за 2024 год. [📄](#)

Проекты в области социально-экономического развития

>270

Проекты, ставшие победителями конкурса Благотворительного фонда «Полюс» («Полюс Фонд»)

32

Объем поддержки, оказанной «Полюс Фондом» в 2024 году млн руб.

90,5



¹ Данные расходы на поддержку социальных инициатив включают также расходы на благотворительность в размере 116 млн руб. и на спонсорство в размере 125 млн руб.

Управление устойчивым развитием



«Полюс» выстраивает систему устойчивого развития таким образом, чтобы минимизировать возможное негативное влияние своей деятельности на территории присутствия и добиваться позитивных социально-экономических и экологических результатов, повышая эффективность своей деятельности.

«Полюс» продолжает расширять и совершенствовать свои практики устойчивого развития. В 2024 году ключевыми направлениями деятельности в этой сфере стали:

- реализация Климатической стратегии: валидация первого климатического проекта и выпуск углеродных единиц; запуск проекта по замещению резервных дизельных станций комплексами водородного электроснабжения на площадке Полюс Вернинское, разработка Политики энергоэффективности;
- охрана труда и промышленная безопасность: актуализация стандарта по расследованию происшествий в части развития инструмента «Извлеченные уроки», тиражирование мероприятий по итогам расследований на все бизнес-единицы, а также централизация процесса обязательного обучения в области ОТ, ПБ и ООС;
- создание комфортных условий труда: начало работы направления опережающей подготовки на базе кадрового центра «Полюс Резерв»; расширение обучающих модульных программ; продолжение реализации подхода к обучению, направленного на обеспечение профессиональной и управленческой защищенности; изменение подхода к мотивации и вознаграждению сотрудников;
- поддержка местных сообществ: расширение сотрудничества с федеральными партнерами для реализации совместных социальных инициатив;
- повышение безопасности хвостохранилищ: распространение системы автоматического мониторинга гидротехнических сооружений (ГТС) хвостохранилищ на другие объекты.

Подробнее о системе управления устойчивым развитием и рисках в области устойчивого развития см. Отчет об устойчивом развитии ПАО «Полюс» за 2024 год. [🔗](#)

ПРИВЕРЖЕННОСТЬ ПРИНЦИПАМ ГЛОБАЛЬНОГО ДОГОВОРА ООН

«Полюс» считает участие в международных и национальных инициативах в сфере устойчивого развития важным способом увеличения своего вклада в общественное благополучие. Так, с 2019 года Компания является участником Глобального договора ООН, который способствует обеспечению социальной и экологической ответственности бизнеса, а также присоединилась к национальной сети этого договора.

ВКЛАД В ДОСТИЖЕНИЕ ЦЕЛЕЙ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ООН

Одним из ориентиров «Полюса» при формировании ключевых направлений деятельности служит глобальная повестка ООН в области устойчивого развития. «Полюс» нацелен на содействие реализации всех 17 ЦУР ООН в своей деятельности. Тем не менее Компания выделила десять целей, на которые она может оказать наиболее заметное влияние.

Подробнее о вкладе Компании в достижение Целей в области устойчивого развития ООН см. Отчет об устойчивом развитии ПАО «Полюс» за 2024 год. [🔗](#)

ВКЛАД В СОДЕЙСТВИЕ ДОСТИЖЕНИЮ НАЦИОНАЛЬНЫХ ЦЕЛЕЙ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

«Полюс» считает важным следовать приоритетам Российской Федерации в области устойчивого развития. Компания является партнером национальных проектов России.

«Полюс» отслеживает свою роль в реализации национальных целей и нацпроектов, опираясь на стандарт российского ESG Альянса «Вклад бизнеса в содействие достижению национальных целей развития Российской Федерации», а также на методические рекомендации к этому стандарту.

Подробнее о вкладе Компании в достижение национальных целей и реализацию национальных проектов см. Отчет об устойчивом развитии ПАО «Полюс» за 2024 год. [🔗](#)

Управление устойчивым развитием (продолжение)

УЧАСТИЕ ВО ВНЕШНИХ ИНИЦИАТИВАХ

«Полюс» убежден, что достижение общих целей и решение стратегических задач в области устойчивого развития невозможны без сотрудничества. Для продвижения устойчивого развития на национальном уровне и поддержания диалога с лидерами российского бизнеса Компания участвует в отраслевых инициативах, обмениваясь лучшими практиками и опытом.

«ПОЛЮС» В ESG-РЕЙТИНГАХ В 2024 ГОДУ

THE NATURE BENCHMARK¹

- 34,2 балла
- Позиция в рейтинге – 21-е место из 389
- Позиция в отрасли – 8-е место из 97

34,2 балла

«ЭКСПЕРТ РА»

Рейтинг ESG-II(b), уровень ESG-A² – очень высокий уровень реализации и планирования практик в области устойчивого развития

ESG-II(b)

RAEX

- Оценка «AA», 84,8 балла из 100 (сохранение результата 2023 года)

Тематические рейтинги:

- 1-е место в «Топ-10 российских компаний, лидирующих по эффективности взаимодействия с заинтересованными сторонами» за 2024 год
- 1–2-е места в «Топ-10 российских компаний, лидирующих по внедрению возобновляемых источников энергии» за 2024 год
- 3-е место в «Топ-10 российских компаний, лидирующих по качеству развития персонала» за 2024 год
- 2-е место в «Топ-10 ESG-рейтинга горнодобывающей и металлургической промышленности» за 2025 год
- 3-е место в «Топ компаний: внимание к воздействию на климат» за 2025 год
- Один из лидеров рейтинга «Топ компаний по управлению водными ресурсами» за 2025 год

AA

AK&M

Рейтинг RESG1 – 99,2 балла (повышение с 98,8 балла в 2023 году)

99,2 балла

АКРА

ESG-AA, уровень ESG-2 (ESG-B – по шкале, действовавшей до 25 марта 2024 года) – подтверждение очень высокой оценки в области охраны окружающей среды, социальной ответственности и управления

ESG-AA

МОСКОВСКАЯ БИРЖА – РСРП

- Уровень «А» в индексе «Ответственность и открытость» (повышение позиции относительно 2023 года)
- Уровень «В» в индексе «Вектор устойчивого развития»

А, В

ESG-ИНДЕКС РОССИЙСКОГО БИЗНЕСА ОТ НКР И РБК

Оценка – I (высокий) уровень (460–800 баллов) (сохранение результатов 2023 года)

I (высокий)

FORBES

Рейтинг лучших работодателей России, категория «Платина»

Платина

¹ Переоценка в 2024 году не проводилась, показаны результаты 2023 года.
² В соответствии со шкалой Банка России.

Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Акционеры, заемщики, держатели облигаций

Цель взаимодействия

- Создание ценности для акционеров и сохранение инвестиционной привлекательности

Ключевые вопросы

- Создание акционерной стоимости
- Поддержание высокого кредитного качества

Ключевые события 2024 года

- Взаимодействие с рейтингами RAEX, АКРА, «Эксперт-РА», НКР и т. д.
- Проведение замещения еврооблигаций

- Выплата дивидендов
- Получение наивысшего кредитного рейтинга от НКР

Способы взаимодействия

- Годовые общие собрания акционеров
- Регулярная коммуникация с институциональными и розничными акционерами
- Регулярный обмен информацией в бумажном и электронном виде
- Информационная рассылка
- Корпоративный сайт Компании**

Органы государственной власти и надзорные органы

Цель взаимодействия

- Соблюдение законодательных требований и получение необходимых разрешений, грантов и лицензий

Ключевые вопросы

- Соблюдение нормативно-правовых требований
- Деятельность в социальной и экологической сферах
- Режимы налогообложения

Ключевые события 2024 года

- Сотрудничество с Ассоциацией коренных малочисленных народов Севера Хабаровского края

- Участие в Петербургском международном экономическом форуме и Восточном экономическом форуме

Способы взаимодействия

- Предоставление отчетных форм
- Соглашения о социально-экономических партнерствах
- Благотворительные и спонсорские проекты
- Конференции и форумы
- Корпоративный сайт Компании**

Местное и коренное население

Цель взаимодействия

- Соответствие ожиданиям заинтересованных сторон от ключевых проектов «Полюса», поддержка и развитие местных сообществ

Ключевые вопросы

- Воздействие на окружающую среду и общество на уровне региона присутствия
- Возможности трудоустройства
- Развитие инфраструктуры
- Сохранение культурного многообразия

Ключевые события 2024 года

- Проведение девятого конкурса «Полус. Золотой сезон» и третьего фестиваля современного искусства «Территория. Красноярск»

- Участие в разработке индекса качества жизни для промышленных городов

Способы взаимодействия

- Открытые собрания и встречи, включая общественные слушания
- Благотворительная деятельность
- Социальные программы
- Информационная рассылка и специализированная коммуникация
- Корпоративный сайт Компании**
- Каналы в социальных сетях**

Взаимодействие «Полюса» с заинтересованными сторонами базируется на принципах равенства, прозрачности и готовности к сотрудничеству. Компания воспринимает в качестве своих заинтересованных сторон всех, кто может быть затронут ее решениями или существенно повлиять на них. В 2024 году «Полус» продолжил вести активный диалог, организуя встречи, онлайн-трансляции, форумы и консультации, а также принимая обращения через социальные сети и горячую линию и отвечая на них. Помимо этого, в отчетном периоде прошли общественные слушания по строительным проектам, что подчеркивает стремление Компании к открытому и конструктивному взаимодействию. В частности, в отчетном периоде были проведены общественные обсуждения по комплексу объектов для размещения и обезвреживания твердых бытовых и промышленных отходов на Олимпиаде.

Поставщики

Цель взаимодействия

- Формирование ответственных цепочек поставок с учетом ESG-факторов

Ключевые вопросы

- Соглашения о поставках товаров
- Порядок расчетов
- Прозрачность при выборе поставщиков

Ключевые события 2024 года

- Проведение очных встреч в формате «вопрос – ответ»

Способы взаимодействия

- Договорные отношения
- Семинары и конференции
- Тендеры
- Конфликтная комиссия
- Технические аудиты и инспекции
- Горячая линия**
- Корпоративный сайт Компании**

Некоммерческие и отраслевые организации

Цель взаимодействия

- Поддержание партнерских отношений и активное взаимодействие с экспертами из разных областей. Усиление собственной экспертной позиции во внешней среде

Ключевые вопросы

- Влияние операционной деятельности на окружающую среду и общество
- Минимизация нефинансовых рисков
- Вопросы, связанные с функционированием отрасли

- Участие в работе комитетов национального ESG Альянса

Способы взаимодействия

- Участие в деятельности комитетов и рабочих групп промышленных и профессиональных организаций
- Визиты на предприятия и участие в мероприятиях Компании
- Регулярное взаимодействие с компетентными профильными организациями
- Горячая линия**
- Корпоративный сайт Компании**

Сотрудники и подрядчики

Цель взаимодействия

- Достижение высоких производственных результатов наряду с обеспечением достойных и безопасных условий труда и повышением лояльности

Ключевые вопросы

- Охрана труда
- Условия и оплата труда, льготы и социальный пакет
- Перспективы карьерного роста
- Тренинги и обучение

Ключевые события 2024 года

- Проведение прямой линии высшего руководства с сотрудниками
- Развитие корпоративных коммуникаций и реализация общекорпоративных мероприятий для повышения вовлеченности сотрудников

Способы взаимодействия

- Договорные отношения
- Прямые линии с руководством Компании
- Корпоративные спортивные и культурные мероприятия, профессиональные соревнования
- Волонтерские проекты
- Корпоративная газета «Территория Полюса»
- Внутренний веб-портал
- Информационные рассылки
- Горячая линия
- Опросы вовлеченности и анкетирование сотрудников
- Прямое взаимодействие руководителей и менеджеров с работниками
- Каналы в социальных сетях**

СМИ и рейтинговые агентства

Цель взаимодействия

- Поддержание информационной прозрачности деятельности «Полюса»

Ключевые вопросы

- Широкий круг вопросов, затрагивающих все заинтересованные стороны
- Рейтингование

Ключевые события 2024 года

- Развитие телеграм-канала и VK-сообщества

- Получение оценок рейтингов RAEX, «Эксперт-РА», АКРА и т. д.
- ESG-день Компании

Способы взаимодействия

- Участие в мероприятиях
- Пресс-релизы, брифинги
- Презентации и интервью
- Ответы на запросы в формате комментариев
- Горячая линия**
- Корпоративный сайт Компании**

Этика, противодействие коррупции и права человека



ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ

- Обновлен обучающий курс в области противодействия коррупции.
- Разработана функциональная модель для отслеживания коррупционных рисков.

ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ КОРРУПЦИИ

«Полюс» выстраивает свою деятельность на основе высоких этических стандартов, ориентируясь на лучшие практики, принятые ведущими российскими и зарубежными компаниями. Компания соблюдает принципы ответственного ведения бизнеса и стремится к открытым и долгосрочным отношениям со всеми заинтересованными сторонами.

В отчетном периоде в «Полюсе» не зафиксированы случаи коррупции, за которые Компании назначили бы денежные или другие штрафные санкции. В отношении Компании и ее сотрудников также не возбуждены судебные дела, касающиеся коррупционных нарушений и мошенничества.

В 2024 году 1 230 человек прошли обучение по противодействию коррупции. Большинство сотрудников (82%), прошедших обучение по вопросам противодействия коррупции, являются специалистами.

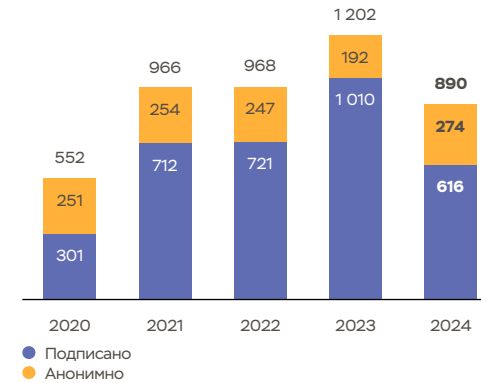
СОБЛЮДЕНИЕ ПРАВ ЧЕЛОВЕКА

Компания не приемлет дискриминацию по каким-либо признакам, равно как и детский и принудительный труд. Кадровые решения в «Полюсе» принимаются исключительно на основании знаний, опыта и компетенций сотрудников. В рамках соблюдения прав человека Компания берет на себя обязательства по созданию достойных условий труда, недопущению дискриминации и др.

В «Полюсе» действуют два канала для сообщений о нарушениях в области противодействия коррупции и соблюдения прав человека: горячая линия и горячая линия безопасности.

В 2024 году случаев дискриминации сотрудников в Компании не выявлено. «Полюс» связывает это с осведомленностью сотрудников в сфере прав человека.

Количество сообщений



Категории запросов по горячей линии



В 2024 году на горячую линию поступило 890 обращений, что на 26% меньше, чем в 2023 году. Это связано с проведением в отчетном году комплексной программы внутренних коммуникаций по повышению информированности и осведомленности сотрудников.

Количество сотрудников, прошедших обучение по противодействию коррупции

1 230

Случаи привлечения Компании за совершение коррупционных правонарушений

0

Обращения, связанные с вопросами этики и коррупции, в 2024 году

56

Экономическая результативность



ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ

- Заключено соглашение с Правительством Чукотского автономного округа о намерениях по реализации инвестиционных проектов на территории региона.
- Стандартизирован подход к организации налогового процесса благодаря работе Многофункционального центра (МФЦ).

СОЗДАНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СТОИМОСТИ

Подходы «Полюса» к управлению экономическими вопросами позволяют Компании достигать высоких операционных и финансовых результатов и создавать прямую экономическую стоимость. «Полюс» на постоянной основе модернизирует свой бизнес, оптимизирует производственные процессы, инвестируя в мероприятия по цифровизации и новые проекты развития. Компания распределяет созданную прямую экономическую стоимость между акционерами, кредиторами, государством и местными сообществами, поставщиками, подрядчиками, сотрудниками, а также другими заинтересованными сторонами. Нераспределенная стоимость направляется на развитие Компании. В 2024 году созданная прямая экономическая стоимость составила 727,8 млрд руб., что на 57% больше, чем в предыдущем году.

НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

«Полюс» осуществляет финансовое планирование в строгом соответствии с требованиями налогового законодательства и в полной мере выплачивает налоги в местные и региональные бюджеты территорий своего присутствия.

Как ответственный налогоплательщик «Полюс» ежегодно раскрывает достоверную информацию об уплате налогов, которую подтверждают внешние аудиторы. В 2024 году отчисления в пользу государства составили 89 млрд руб.¹, наибольшая часть из них приходится на самую крупную бизнес-единицу «Полюса» – производственные активы Олимпиада и Благодатное.

Практический пример

Стратегическое планирование «Полюса»

В связи с уходом с российского рынка основных международных инжиниринговых компаний менеджментом «Полюса» было принято решение о реинжиниринге проектов развития, включая перепроектирование и поиск альтернативных поставщиков. Ключевыми проектами роста Компании в настоящее время являются месторождения Сухой Лог, Чульбаткан и Чертово Кoryто.

На всех основных этапах жизненного цикла реализуемых проектов «Полюс» учитывает экологические и социальные аспекты. Например, на Сухом Логе тиражирована система управления ОТ, ПБ и ООС.

Полученный опыт

Реинжиниринг проектов развития «Полюса» позволит сохранить совокупную мощность переработки на первоначально планировавшемся уровне, а запуск Сухого Лога на полную мощность увеличит добычу золота в России на 20%.

Созданная экономическая стоимость млрд руб.

727,8

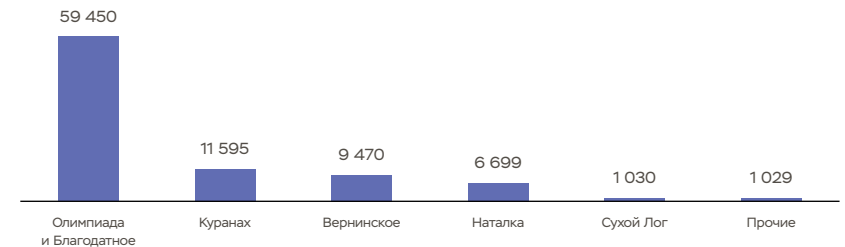
Понесенные расходы в пользу государства млрд руб.

110,8

Зафиксированные случаи неэтичного поведения в области налогообложения

0

Отчисления в пользу государства в разбивке по активам млн руб.



¹ Отчисления в пользу государства рассчитаны как сумма уплаченных налога на прибыль и налога на добычу полезных ископаемых.

Цифровизация и информационные технологии

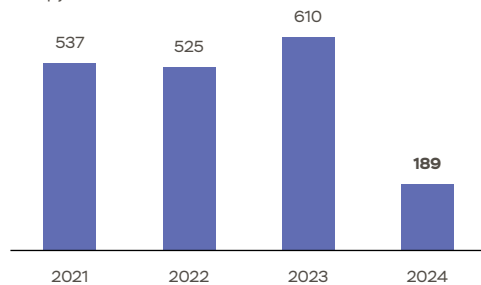
ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ

- Новое решение по управлению складскими процессами (WMS) запущено в «Полус Алдане», ведется тиражирование.
- Завершено пилотное внедрение автоматизированной системы управления смесительно-зарядными машинами (АСУ СЗМ).
- Введена в эксплуатацию интеллектуальная система поддержки принятия решений на ЗИФ (АРМ технолога).
- Модернизирована IRP-система¹ для автоматизации процесса реагирования на информационные атаки.

ЦИФРОВИЗАЦИЯ В ПОДДЕРЖКУ ОПЕРАЦИОННОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ

Цифровая трансформация является одним из стратегических направлений развития «Полуса». Цифровизация включает в себя не только внедрение новых технологий, но и фундаментальное изменение бизнес-процессов и культуры Компании. Кроме того, она открывает возможности для создания новых источников дохода, повышения операционной эффективности. Компания непрерывно изучает современные тренды цифровизации и на их основе определяет для себя приоритетные направления цифровизации.

Общие расходы на научные исследования и/или опытно-конструкторские разработки млн руб.



Ключевые направления деятельности «Полуса» в сфере цифровизации

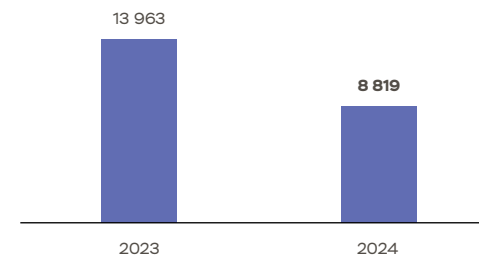
Направление	Описание направления
Создание и внедрение цифровых решений для производства	Системы управления производством и лабораторными исследованиями аккумулируют всю доступную информацию о перемещении и запасах сырья, промежуточной и готовой продукции, а также о других связанных данных
Реализация программы использования национальной ИТ-инфраструктуры	Переход на собственные или российские информационные системы вместо зарубежных решений с целью уменьшения зависимости от иностранного программного обеспечения
Развитие собственных разработок	Акцент на создании и внедрении собственных ИТ-решений для улучшения цифрового взаимодействия между сотрудниками, сокращения бюрократии и повышения эффективности работы
Цифровой анализ данных и процессов	Анализ значительных массивов данных, собранных в автоматизированных системах, для получения полезной информации, необходимой для быстрого принятия управленческих решений
Инновационные решения, позволяющие повысить производительность труда	Роботизация процессов и дистанционное управление производством для того, чтобы повысить операционную эффективность и ослабить влияние конъюнктуры рынка труда в труднодоступных регионах

ИНФОРМАЦИОННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

Информационная безопасность – стратегический приоритет Компании, гарантирующий ее непрерывное функционирование и процветание. Деятельность «Полуса» в этой области направлена на защиту активов от информационных угроз, которые могут нанести значительный ущерб его репутации, финансовому положению и операционной деятельности. По результатам аналитических проверок 2024 года существенных нарушений в области информационной безопасности не выявлено, система работает успешно. В отчетном году обучение вопросам информационной безопасности прошли 2 257 работников.

Для повышения эффективности функционирования системы информационной безопасности в 2024 году «Полус» проводил внеплановое мероприятие по восстановлению резервных копий информационных систем. Более того, Компания модернизировала IRP-систему, что позволило автоматизировать процесс реагирования на информационные атаки. В рамках развития информационной безопасности в Компании также была внедрена система противодействия целевым атакам.

Количество ликвидированных внешних компьютерных атак



Общие расходы на исследования и разработки в рамках цифровой трансформации млн руб.

190

Количество ликвидированных внешних компьютерных атак

8 819

Случаи утечки информации

0

¹ Incident response platform (IRP) – платформа реагирования на инциденты.

Ответственная цепочка поставок



ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ

- Проводится централизация в области управления запасами и реализации не востребовавшего имущества, закупки услуг и договорной деятельности в части закупки и реализации материально-технических ресурсов (МТР).
- Начаты работы по внедрению системы управления взаимоотношениями с поставщиками (SRM) для повышения эффективности процессов закупочной деятельности.
- Реализуется программа импортозамещения, проводится работа по подбору и испытаниям российских аналогов оборудования.

В 2024 году «Полюс» продолжил работу по улучшению системы управления цепочкой поставок, сосредоточившись на усилении прозрачности, устойчивости и эффективности закупочных процессов. Проводится трансформация за счет централизации в области управления запасами и реализации не востребовавшего имущества, закупки услуг и договорной деятельности в части закупки и реализации МТР. В 2024 году Компания начала процесс автоматизации взаимодействия с контрагентами и постепенно изменяет подход к проведению предквалификации поставщиков.

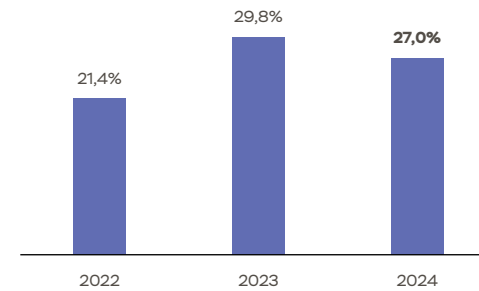
«Полюс» по-прежнему реализует инициативу по интеграции ESG-принципов в закупочную деятельность. Следуя принципам устойчивого развития, «Полюс» ожидает от своих поставщиков аналогичного поведения. В 2024 году Компания продолжила использовать метод самооценки поставщиков по ключевым критериям устойчивого развития. В рамках процедуры предквалификации поставщиков проводится комплексная оценка соответствия требованиям Компании. Перед заключением договора с победителем закупочной процедуры осуществляется оценка соответствия требованиям Компании в области ОТ, ПБ и ООС. В случае несоответствия победителя требованиям Компании принимается решение о выборе резервного поставщика.

ЗАКУПКИ У ЛОКАЛЬНЫХ ПОСТАВЩИКОВ

«Полюс» последовательно развивает сотрудничество с отечественными поставщиками, в том числе местными.

В 2024 году доля закупок «Полюса» у местных поставщиков составила 10%. В 2024 году закупки Компании практически полностью осуществлялись внутри страны.

Доля закупок товаров, работ и/или услуг у субъектов малого и среднего предпринимательства в общем объеме закупок у российских организаций



Доля закупок у местных поставщиков¹ в регионах присутствия

10%

Доля закупок у российских малого и среднего бизнеса от общего объема закупок у российских организаций

27%

Практический пример

Внедрение электронного маркетплейса для закупок

Использование площадки значительно упростило процедуры приобретения МТР, а также позволило снизить нагрузку на закупочные подразделения и обеспечить прозрачность закупочных процедур. В отчетном году маркетплейсом пользовались в 11 основных активах «Полюса». Помимо описанных преимуществ, площадка удобна для поставщиков.

Полученный опыт

Внедрение B2B-маркетплейса стало важным шагом в цифровой трансформации системы снабжения, обеспечив удобный механизм взаимодействия с поставщиками и способствуя оптимизации затрат.

¹ Местный поставщик «Полюса» определяется как поставщик, действующий в том же регионе, что и бизнес-единица Компании, выступающая инициатором закупки.

Корпоративное управление

Корпоративное управление

- 59 Система корпоративного управления
- 61 Общее собрание акционеров
- 63 Совет директоров
- 65 Политика многообразия
- 66 Информация об аудиторе
- 66 Противодействие коррупции
- 67 Права человека
- 67 Инвесторам и акционерам



Система корпоративного управления

Модель корпоративного управления ПАО «Полюс» (далее – «Полюс», Компания или Общество) обеспечивает необходимый баланс интересов участников корпоративных отношений Компании для повышения эффективности ее деятельности, достижения стратегических и операционных целей, роста акционерной стоимости ПАО «Полюс».

«Полюс» постоянно совершенствует подходы и принципы управления, тем самым поддерживая их актуальность и соответствие поставленным целям, и развивается с учетом потребностей, меняющихся с ростом бизнеса Компании.

В рамках своей деятельности Компания стремится учитывать интересы не только акционеров и инвесторов, но и иных стейкхолдеров, ведя активный диалог и сотрудничество с ними. Системная и налаженная работа со всеми заинтересованными сторонами позволяет максимально всесторонне оценивать имеющиеся у Компании возможности и задачи, своевременно реагировать на большинство вызовов и обеспечивать поступательное развитие всей группы компаний.

Большинство подходов к управлению Компанией и ее ключевыми бизнес-процессами урегулировано во внедренных документах и политиках, призванных formalизовать складывающиеся отношения, учесть накопленный опыт и устранить выявляемые недостатки. Компания на регулярной основе отслеживает актуальность внедренных политик и процедур, а также совершенствует их с учетом рыночной практики и интересов участников системы корпоративного управления.

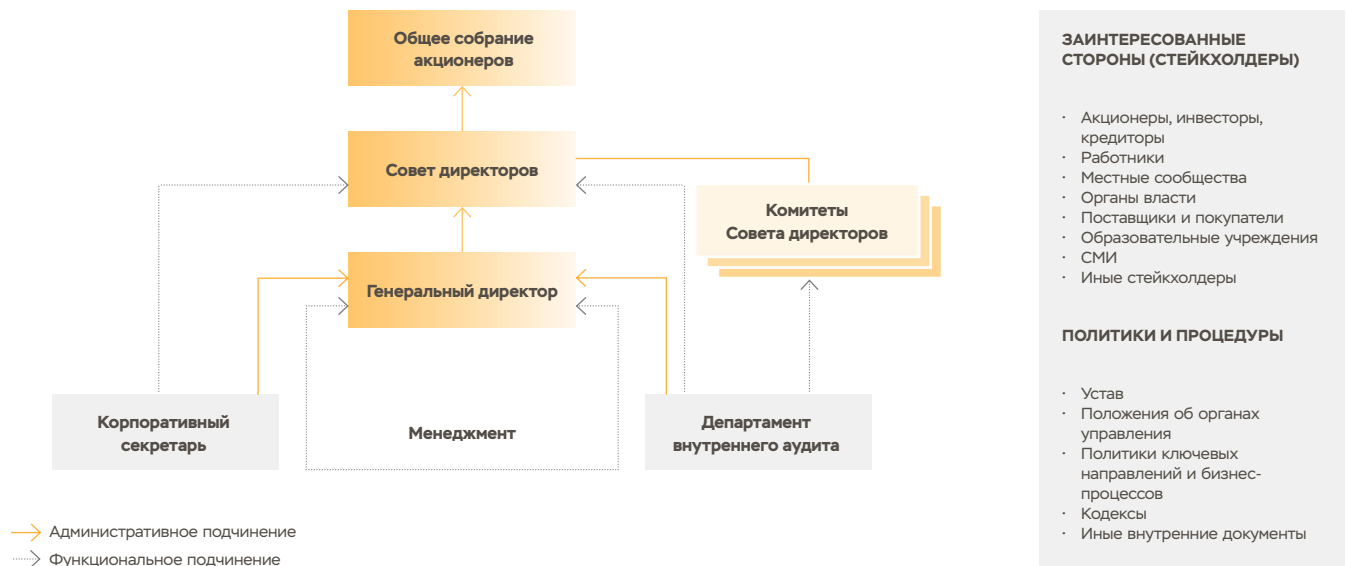
В отчетном году в модели корпоративного управления Компании были учтены изменения, произошедшие в нормативном регулировании деятельности публичных акционерных обществ и фондового рынка России в течение 2023–2024 годов, включая:

- изменения (ограничения) в раскрытии эмитентами финансовой и нефинансовой информации, регулировании обращения инсайдерской и иной публикуемой информации;
- изменения в порядке организации и проведения общих собраний акционеров;

- изменения в подходах к формированию и деятельности советов директоров, комитетов советов директоров акционерных обществ;
- изменения в объеме и порядке реализации прав акционеров с учетом их статуса и места регистрации (повышенный порог наличия голосующих акций для запроса информации);
- изменения в порядке осуществления сделок с акциями, долями хозяйственных обществ в случаях, предусмотренных указами Президента Российской Федерации и постановлениями Правительства Российской Федерации.

Ключевым приоритетом системы корпоративного управления Компании в новых условиях является обеспечение непрерывности производственной деятельности, выполнение обязательств перед работниками компаний группы, полное соблюдение требований законодательства Российской Федерации, а также сохранение и преумножение акционерной стоимости Компании.

Элементы системы корпоративного управления ПАО «Полюс»



Система корпоративного управления (продолжение)

Ключевые корпоративные события в корпоративном управлении Компании в 2024 году

ЯНВАРЬ	ФЕВРАЛЬ	МАРТ	АПРЕЛЬ	МАЙ	ИЮНЬ
<p>16 Размещение неконвертируемых процентных бездокументарных облигаций серии 001PLZL-01</p>	<p>27 Утверждение Советом директоров годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Полюс» за 2023 год, консолидированной финансовой отчетности ПАО «Полюс» за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, результатов деятельности Общества</p> <p>29 Публикация операционных результатов деятельности группы «Полюс» за 2023 год</p> <p>29 Публикация финансовых результатов деятельности группы «Полюс» за 2023 год</p>	<p>Ключевые корпоративные события отсутствовали</p>	<p>22 Решение Совета директоров о размещении бездокументарных процентных неконвертируемых облигаций ПАО «Полюс» серии 3O28-Д</p>	<p>24 Созыв Советом директоров годового Общего собрания акционеров (ГОСА) ПАО «Полюс» по итогам 2023 года, предварительное утверждение годового отчета за 2023 год, утверждение отчета о заключенных в 2023 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность и рассмотрение отчета о соблюдении ПАО «Полюс» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2023 год</p> <p>29 Решение Совета директоров о кандидатах в Совет директоров ПАО «Полюс», о рекомендациях годовому Общему собранию акционеров по распределению прибыли и убытков ПАО «Полюс» (в том числе выплате (объявлению) дивидендов) по результатам 2023 года и об утверждении проектов решений по вопросам повестки дня, а также формы и текста бюллетеня для голосования на ГОСА</p>	<p>28 Проведение ГОСА по итогам 2023 года, избрание нового состава Совета директоров.</p> <p>28 Избрание председателя Совета директоров и формирование комитетов Совета директоров</p>
ИЮЛЬ	АВГУСТ	СЕНТЯБРЬ	ОКТАБРЬ	НОЯБРЬ	ДЕКАБРЬ
<p>Ключевые корпоративные события отсутствовали</p>	<p>27 Публикация операционных результатов деятельности группы «Полюс» за первое полугодие 2024 года</p> <p>27 Публикация финансовых результатов деятельности группы «Полюс» за первое полугодие 2024 года</p>	<p>Ключевые корпоративные события отсутствовали</p>	<p>23 Решение Совета директоров о созыве внеочередного Общего собрания акционеров (ВОСА) ПАО «Полюс», о рекомендациях по размеру дивиденда по акциям ПАО «Полюс» и порядку его выплаты и об утверждении проекта решения по вопросу повестки дня, а также формы и текста бюллетеня для голосования на ВОСА ПАО «Полюс»</p>	<p>Ключевые корпоративные события отсутствовали</p>	<p>02 Проведение ВОСА с повесткой дня о выплате (объявлении) дивидендов по результатам девяти месяцев 2024 года</p> <p>24 Решение Совета директоров о созыве ВОСА ПАО «Полюс», о рекомендации внеочередному Общему собранию акционеров ПАО «Полюс» принять решение о дроблении обыкновенных акций ПАО «Полюс»</p>

Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом управления деятельностью ПАО «Полюс».

Вопросы компетенции Общего собрания акционеров ПАО «Полюс» (далее – Общее собрание акционеров или Собрание) определены Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом Компании, учитывающим требования законодательства, а также основные рекомендации лучших практик корпоративного управления.

Голосование на Общем собрании акционеров осуществляется по принципу «одна акция – один голос», за исключением проведения кумулятивного голосования при избрании членом Совета директоров ПАО «Полюс».

Годовое (очередное) Общее собрание акционеров проводится ежегодно в сроки, предусмотренные действующим законодательством. Повестка дня годового Общего собрания акционеров включает следующие обязательные вопросы:

- избрание Совета директоров;
- назначение аудиторской организации;
- утверждение годового отчета¹;
- распределение прибыли и убытков, в том числе выплата (объявление) дивидендов по результатам отчетного года.

Акционер или группа акционеров, владеющих в совокупности не менее чем 2% голосующих акций ПАО «Полюс», могут вносить вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров и выдвигать кандидатов в Совет директоров ПАО «Полюс». Такие предложения должны быть представлены в Компанию не позднее 60 дней после окончания отчетного года.

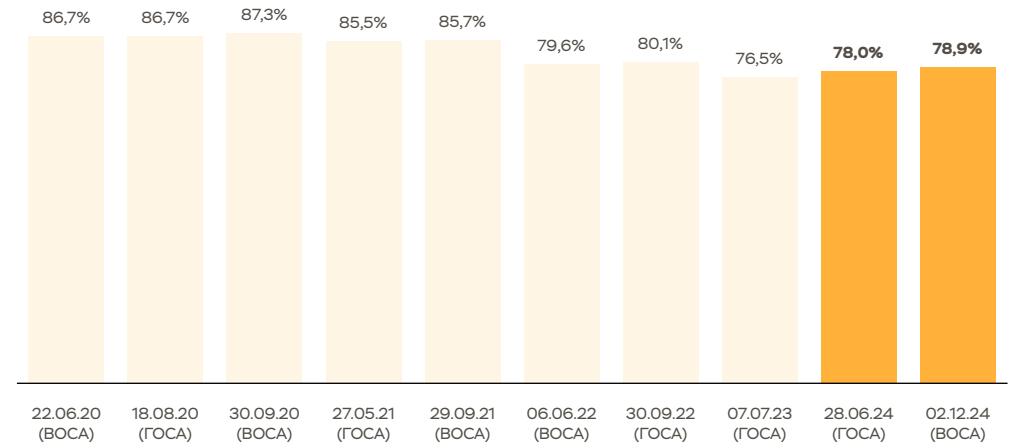
Общие собрания акционеров, проводимые помимо годового (очередного), являются внеочередными. Внеочередное Общее собрание акционеров проводится по решению Совета директоров ПАО «Полюс» на основании его собственной инициативы, требования аудиторской организации ПАО «Полюс», а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10% голосующих акций ПАО «Полюс» на дату предъявления требования.

Компания стремится максимально учитывать интересы акционеров при подготовке и организации Собрания, что проявляется в том числе в следующем:

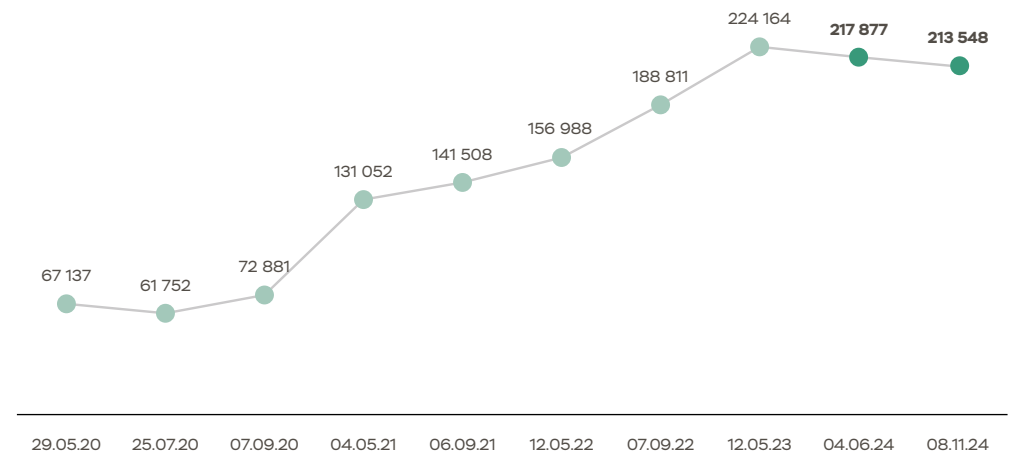
- возможности заблаговременного ознакомления акционеров с информацией (материалами) к Собранию не менее чем за 21 день на сайте Компании;
- предоставлении акционерам рекомендаций и позиции Совета директоров по ключевым вопросам, рассматриваемым Собранием;
- раскрытии сообщений о существенных событиях и публикации принятых решений Собрания на сайте и других информационных ресурсах (с учетом действующих ограничений);
- предоставлении акционерам возможности принять участие в Собрании путем электронного голосования в электронном кабинете акционера на сайте регистратора Компании.

В связи с изменением положений федерального законодательства о порядке проведения общих собраний акционеров в 2023 году и с учетом практики большинства публичных компаний в отчетном году годовое Общее собрание акционеров ПАО «Полюс» было проведено в заочной форме. При этом Компанией были предприняты необходимые меры по своевременному и полному информированию акционеров о вопросах, рассматриваемых Собранием, и принятых решениях (в том числе путем публикации необходимой информации на сайте Компании и на странице Компании на сайте информационного агентства, аккредитованного Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах, – ООО «Интерфакс-ЦРКИ»).

Кворум общих собраний акционеров за 5 лет (с 2020 по 2024 год)



Количество владельцев акций Компании согласно спискам лиц, имевших право на участие в ОСА, за 5 лет



¹ Решением годового Общего собрания акционеров от 30 сентября 2022 года утверждена новая редакция Устава Компании, в соответствии с которой полномочия по утверждению годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности переданы в компетенцию Совета директоров (при этом у всех акционеров сохраняется право доступа и ознакомления с отчетностью). Также годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность предоставляется акционерам для ознакомления в составе материалов к годовому Общему собранию акционеров.

Общее собрание акционеров (продолжение)

В 2024 году было созвано два общих собрания акционеров (ОСА):

Годовое Общее собрание акционеров состоялось 28 июня 2024 года (заочно).

На нем были приняты решения по следующим вопросам:

- Об утверждении годового отчета ПАО «Полюс» за 2023 год.
- О распределении прибыли и убытков ПАО «Полюс» по результатам 2023 года, в том числе о выплате дивидендов по акциям ПАО «Полюс» за 2023 год.
- Об избрании членов Совета директоров ПАО «Полюс».
- О назначении аудиторской организации ПАО «Полюс».

Внеочередное Общее собрание акционеров состоялось 2 декабря 2024 года (заочно).

На нем были приняты решения по следующим вопросам:

- О выплате (объявлении) дивидендов по результатам девяти месяцев 2024 года.

Итоги внеочередного Общего собрания акционеров Компании (02.12.2024)

Годовое Общее собрание акционеров состоялось 28 июня 2024 года (заочно)

Утверждение годового отчета за 2023 год	Распределение прибыли и убытков и выплата дивидендов за 2023 год	Избрание Совета директоров	Назначение аудиторской организации	Выплата (объявление) дивидендов по результатам девяти месяцев 2024 года
<ul style="list-style-type: none"> ● ЗА 61,59% ● Против 0,02% ● Воздержались 38,40% 	<ul style="list-style-type: none"> ● ЗА 61,36% ● Против 0,27% ● Воздержались 38,38% 	<p>Поименное голосование за кандидатов</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● ЗА 61,54% ● Против 0,02% ● Воздержались 38,44% 	<ul style="list-style-type: none"> ● ЗА 62,09% ● Против 0,00% ● Воздержались 37,91%

ПРИНЯТЫЕ РЕШЕНИЯ

Утвердить годовой отчет ПАО «Полюс» за 2023 год.	Чистую прибыль ПАО «Полюс» по результатам 2023 года не распределять, дивиденды по результатам 2023 года не объявлять и не выплачивать.	Избрать в Совет директоров предложенных кандидатов (девять членов Совета директоров).	<ul style="list-style-type: none"> • Назначить аудитором бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Полюс», составляемой в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) за 2024 год общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза». • Назначить аудитором консолидированной финансовой отчетности ПАО «Полюс», составляемой в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2024 год и шесть месяцев 2024 года акционерное общество «Деловые Решения и Технологии». 	<ul style="list-style-type: none"> • Из средств чистой прибыли ПАО «Полюс», полученной по итогам девяти месяцев 2024 года, а также части нераспределенной прибыли прошлых лет выплатить (объявить) дивиденды по обыкновенным акциям ПАО «Полюс» по результатам девяти месяцев 2024 года в денежной форме в размере 1 301 (одна тысяча триста один) руб. 75 (семьдесят пять) коп. на одну обыкновенную акцию ПАО «Полюс». • Установить 13 декабря 2024 года датой, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов по результатам девяти месяцев 2024 года.
--	--	---	---	--

Совет директоров

Совет директоров ПАО «Полюс» отвечает за стратегическое руководство Компанией и принятие решений по ключевым вопросам деятельности ПАО «Полюс», за исключением вопросов, отнесенных действующим законодательством и Уставом Компании к компетенции Общего собрания акционеров.

ФУНКЦИИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Основная функция Совета директоров заключается в создании и преумножении акционерной стоимости Компании благодаря профессиональному управлению Компанией. Совет директоров несет ответственность перед акционерами за успешность деятельности Компании. Совет директоров также отвечает перед акционерами за результаты деятельности Компании в долгосрочной перспективе. Совет директоров рассматривает вопросы стратегического планирования, определения приемлемого уровня риска (в том числе создания системы контроля, позволяющей осуществлять оценку рисков и управление ими), установления ценностей и стандартов Компании, обеспечения эффективности системы корпоративного управления, продвижения этических норм в коммерческой деятельности, соответствия деятельности Компании Политике в сфере охраны труда и промышленной безопасности, Экологической политике, Политике взаимодействия с заинтересованными сторонами, Политике благотворительности,

спонсорства и пожертвований, Кодексу корпоративной этики и другим внутренним документам, а также иные вопросы.

Выполнение указанных функций требует наличия у членов Совета директоров профессионализма и опыта, позволяющих вносить свой вклад в принятие управленческих решений.

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

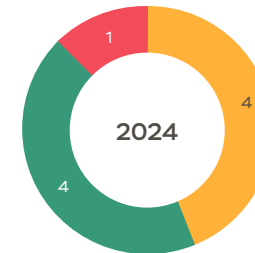
В соответствии с Уставом количественный состав Совета директоров Компании равен девяти членам. Количественный состав Совета директоров Компании не менялся с момента учреждения ПАО «Полюс» (2006 год) и, по мнению Компании, оптимально отвечает масштабам деятельности, специфике управления и отраслевой практике организации деятельности советов директоров добывающих компаний.

В отчетном периоде действовали два состава Совета директоров ПАО «Полюс»:

- Совет директоров в количестве девяти членов, избранный

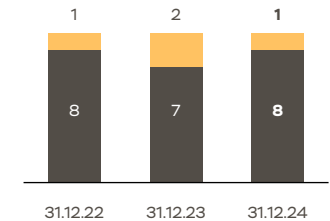
решением повторного годового Общего собрания акционеров ПАО «Полюс» 7 июля 2023 года (период полномочий: с 7 июля 2023 года по 28 июня 2024 года); Совет директоров в количестве девяти членов, избранный решением годового Общего собрания акционеров ПАО «Полюс» 27 июня 2024 года.

Возрастные группы членов Совета директоров



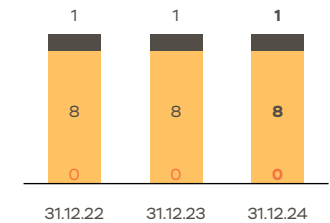
- 36–45 лет
- 46–55 лет
- 56 лет и более

Гендерное разнообразие



- Мужчины
- Женщины

Категории членов Совета директоров



- Исполнительный директор
- Неисполнительный директор
- Независимый директор

Компетенции и навыки членов Совета директоров Компании:

Член Совета директоров	Статус	Стратегия и развитие	Отраслевые знания	Финансы и аудит	HR	IT	ESG	Юриспруденция и M&A
Директор 1	Председатель Совета директоров	■	■	■	■		■	■
Директор 2	Член Совета директоров	■	■	■	■		■	■
Директор 3	Член Совета директоров	■	■		■			■
Директор 4	Член Совета директоров	■	■	■			■	■
Директор 5	Член Совета директоров	■	■	■			■	
Директор 6	Член Совета директоров	■	■	■			■	■
Директор 7	Член Совета директоров	■	■	■				
Директор 8	Член Совета директоров	■	■			■		
Директор 9	Член Совета директоров	■	■		■		■	

Совет директоров (продолжение)

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В соответствии с Положением о Совете директоров в обязанности председателя входит организация работы Совета директоров и обеспечение его эффективного функционирования (в том числе активного участия каждого члена Совета директоров в его работе).

Обязанности председателя:

- организация работы Совета директоров в соответствии с практиками корпоративного управления;
- обеспечение эффективной работы комитетов Совета директоров;
- формирование повестки и проведение заседаний Совета директоров;
- создание комфортной рабочей атмосферы, необходимой для конструктивного обсуждения и эффективного принятия решений Советом директоров;
- организация составления протокола заседаний Совета директоров;
- обеспечение продуктивности во взаимоотношениях и коммуникации между директорами и исполнительным руководством Компании;
- обеспечение эффективной коммуникации с акционерами и заинтересованными сторонами.

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Деятельность Совета директоров, включая вопросы составления отчетности, управления рисками и реализации внутренних принципов контроля, а также взаимодействия с аудиторами ПАО «Полюс», регламентируется политиками и внутренними документами Компании.

Выявление, оценка и управление рисками, разработка мер,

направленных на минимизацию рисков, имеют повышенное значение для деятельности Компании. Информация об основных рисках и факторах неопределенности, связанных с деятельностью Компании, представлена в разделе «Управление рисками» настоящего Годового отчета.

Процесс подготовки и проведения заседаний Совета директоров регулируется Положением о Совете директоров.

В 2024 году Совет директоров проводил заседания в соответствии с перечнем вопросов, отнесенных к его компетенции, и надлежащим образом исполнял свои обязанности в интересах ПАО «Полюс». В 2024 году Совет директоров провел 18 заседаний (в том числе заочных голосований), на которых были рассмотрены в общей сложности 38 вопросов.

Основные вопросы, рассмотренные Советом директоров в 2024 году:

- созыв и проведение общих собраний акционеров;
- вопросы размещения и обращения облигаций Компании;
- одобрение сделок и рассмотрение существенных проектов;

- рассмотрение результатов деятельности и отчетности;
- рекомендация Общему собранию акционеров по размеру и выплате (объявлению) дивидендов по результатам девяти месяцев 2024 года.

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Комитеты Совета директоров создаются с целью содействия эффективному выполнению Советом директоров своих функций и призваны обеспечивать предварительное рассмотрение вопросов, выносимых на обсуждение Совета директоров, для более глубокого изучения и выработки рекомендаций по голосованию для Совета директоров Компании.

Состав, председатели комитетов, положения об их деятельности определяются решением Совета директоров. Комитеты формируются исключительно из членов Совета директоров Компании, при этом к организации и административной поддержке деятельности комитетов могут привлекаться как работники Компании, так и внешние эксперты.

Комитеты являются консультативно-совещательными органами и выполняют поставленные перед ними Советом директоров задачи. Они не могут выступать от лица Совета директоров, не являются органами управления ПАО «Полюс» и не имеют полномочий по управлению делами ПАО «Полюс». Заседания комитетов проводятся отдельно от заседаний Совета директоров. Такой порядок позволяет обеспечить надлежащее обсуждение вопросов, требующих предварительного рассмотрения до утверждения Советом директоров. Также на заседаниях комитетов устанавливается необходимость (или иные аспекты) утверждения того или иного вопроса Советом директоров.

Комитеты принимают решения большинством голосов присутствующих на заседании членов комитета. Каждый член комитета имеет один голос, при этом в случае равенства голосов голос председателя комитета не является решающим.

Описание процедуры выдвижения кандидатов и избрания членов комитетов Совета директоров ПАО «Полюс» содержится в его [Уставе и в положениях о соответствующих комитетах](#).

В 2024 году в ПАО «Полюс» были сформированы и функционировали следующие комитеты Совета директоров:

- Комитет по аудиту** (обязательный комитет с учетом требований Правил листинга Московской биржи);

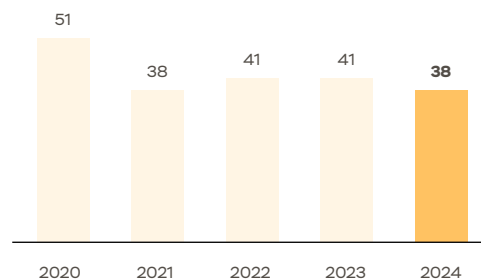
- Комитет по кадрам и вознаграждениям** (обязательный комитет с учетом требований Правил листинга Московской биржи).

Информация об участии членов Совета директоров в заседаниях Совета директоров и комитетов

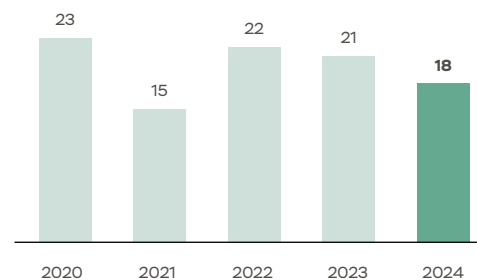
Член Совета директоров (до 26.07.2024)	Участие в заседаниях		
	СД	КА (4 заседания)	ККВ (1 заседание)
Директор 1	100%		100%
Директор 2	100%		
Директор 3	100%	100%	
Директор 4	100%		
Директор 5	100%	100%	100%
Директор 6	100%		
Директор 7	100%		
Директор 8	100%	100%	100%
Директор 9	100%		

Член Совета директоров (с 26.07.2024)	Участие в заседаниях		
	СД	КА (1 заседание)	ККВ (заседаний не было)
Директор 1	100%		
Директор 2	100%		
Директор 3	100%	100%	
Директор 4	100%		
Директор 5	100%	100%	
Директор 6	100%		
Директор 7	100%		
Директор 8	100%	100%	
Директор 9	100%		

Число вопросов, рассмотренных Советом директоров



Заседания Совета директоров



Совет директоров (продолжение)

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

Генеральный директор избирается Советом директоров Компании сроком на три года.

Генеральный директор действует в интересах Компании добросовестно и разумно.

К компетенции генерального директора относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Компании, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров.

В обязанности генерального директора входит управление текущей операционной деятельностью Компании. Генеральный директор реализует стратегию и обеспечивает выполнение утвержденного бизнес-плана Компании, содействует развитию ее культуры и стандартов.

Ключевые обязанности генерального директора:

- управление деятельностью Компании;
- реализация стратегии и политики Компании;
- выполнение решений Совета директоров и Общего собрания акционеров.

КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ

В Компании введена должность корпоративного секретаря. Назначение на должность корпоративного секретаря, освобождение от должности, определение условий договора с корпоративным секретарем, в том числе размера вознаграждения и принципов премирования, а также утверждение Положения о корпоративном секретаре осуществляются по решению Совета директоров Компании. Нормативной

базой для осуществления корпоративным секретарем ПАО «Полюс» своих функций служит, помимо Устава, Положение о корпоративном секретаре ПАО «Полюс», актуальная версия которого доступна на корпоративном сайте Компании.

Основные задачи корпоративного секретаря:

- участие в реализации политики по раскрытию информации, а также обеспечение хранения корпоративных документов Компании;
- обеспечение взаимодействия Компании с ее акционерами и участие в предупреждении корпоративных конфликтов;
- обеспечение реализации установленных законодательством и внутренними документами процедур, необходимых для осуществления прав и законных интересов акционеров, и контроль за их исполнением;
- подготовка и обеспечение проведения Общего собрания акционеров Компании;
- подготовка и обеспечение проведения заседаний Совета директоров и комитетов Совета директоров;
- поддержание статуса «Полюса» в качестве публичной Компании, взаимодействие с органами регулирования, организаторами торговли на рынке ценных бумаг, депозитариями, регистраторами и иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- разработка и актуализация внутренних документов, регулирующих систему корпоративного управления Компании;
- организация процедур, направленных на развитие системы корпоративного управления «Полюса»;

- незамедлительное информирование Совета директоров обо всех выявленных нарушениях законодательства, а также положений внутренних документов «Полюса», соблюдение которых относится к функциям корпоративного секретаря Компании.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Порядок определения и выплаты вознаграждения членам Совета директоров Компании регулируются внутренним документом – Положением о вознаграждениях и компенсациях членов Совета директоров ПАО «Полюс».

В течение 2024 года членам Совета директоров не выплачивались вознаграждение и/или компенсации за выполнение ими своих обязанностей в составе Совета директоров Компании.

Основные параметры вознаграждения членов Совета директоров:

- вознаграждение выплачивается только независимым членам Совета директоров;
- вознаграждение состоит из базового и дополнительного вознаграждения;
- периодом расчета выплаты вознаграждения является корпоративный год (период времени с даты проведения годового Общего собрания акционеров Общества, на котором избраны независимые члены Совета директоров, до следующего годового Общего собрания акционеров).

Политика многообразия

«Полюс» признает и принимает принцип многообразия (diversity) в качестве одной из основ эффективного бизнеса. Корпоративная культура должна быть доступной, безопасной, свободной от предубеждений. Благодаря различным взглядам, опыту и знаниям людей разного пола, возраста и происхождения мы можем эффективнее достигать бизнес-результатов, разрабатывать новые решения и гибко реагировать на изменения внешней и внутренней среды.

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

Все назначения основываются на достижениях кандидатов, а также на объективных критериях с учетом преимуществ многообразия для Компании.

Потенциальные преимущества многообразия:

- **Творческий и разносторонний подход к решению задач**
Люди, обладающие разным уровнем образования и культуры, разным жизненным опытом, по-разному подходят к решению одних и тех же задач.
- **Доступ к ресурсам и связям**
Назначение кандидатов, обладающих разными качествами, обеспечивает доступ к различным ресурсам. Например, директора с опытом в финансовой сфере могут способствовать получению Компанией доступа к конкретным инвесторам.

- **Демонстрация перспектив и наставничество как дополнительные карьерные стимулы**
Многообразие в Совете директоров и высшем руководстве демонстрирует нижестоящим сотрудникам, что в Компании уделяется достаточное внимание обеспечению карьерных перспектив для представителей малочисленных социальных и национальных групп или, по крайней мере, что принадлежность к подобным группам не является препятствием для карьерного роста в Компании.

Информация об аудитор

Решением годового Общего собрания акционеров Компании от 28 июня 2024 года были утверждены кандидатуры следующих аудиторов ПАО «Полюс» на 2024 год:

- акционерное общество «Деловые Решения и Технологии» (АО ДРТ) – для целей аудита консолидированной финансовой отчетности (КФО) за 2024 год;
- общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза» – для целей аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год, подготовленной по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ).

Кандидатуры аудиторов были предварительно рассмотрены Комитетом по аудиту Совета директоров и Советом директоров Компании и рекомендованы к утверждению Общим собранием акционеров. При рассмотрении кандидатур аудиторов Комитет по аудиту принял решение о соблюдении критериев независимости предложенных аудиторов. Информация о кандидатурах аудиторов, действующих в Компании процедурах отбора аудиторов была включена в состав материалов, предоставляемых акционерам при подготовке к годовому Общему собранию акционеров Компании.

АО ДРТ (до 20 мая 2022 года – АО «Делойт и Туш СНГ») привлекается к аудиту консолидированной финансовой отчетности Компании (по МСФО) начиная с 2011 года (продолжительность – 14 лет). ООО «ФинЭкспертиза» является аудитором Компании начиная с 2015 года (продолжительность – 10 лет). При этом при необходимости АО ДРТ также привлекается для целей оказания Компании и ее подконтрольным лицам сопутствующих аудиту услуг и иных консультационных услуг.

Информация о стоимости услуг аудиторов, руб. с НДС

АО ДРТ	2024
Аудит КФО ПАО «Полюс» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и раскрываемой КФО ПАО «Полюс» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года	3 000 000
Аудит КФО дочерних компаний ПАО «Полюс» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года	91 800 000
Сопутствующие аудиту иные услуги	1 800 000

Информация о сопутствующих аудиту и иных услугах, оказанных АО ДРТ в 2024 году (для ПАО «Полюс»), руб. с НДС

АО ДРТ	2024
Обзорная проверка промежуточной сокращенной КФО ПАО «Полюс» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, и раскрываемой промежуточной сокращенной КФО ПАО «Полюс» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года	1 800 000

Информация о стоимости услуг аудиторов, руб. с НДС

ООО «ФинЭкспертиза»	2024
Обязательный аудит по РСБУ ПАО «Полюс», руб. с НДС	597 210

Противодействие коррупции

«Полюс» придерживается политики полного неприятия взяточничества и любых иных форм коррупции на всех уровнях организации.

«Полюс» уделяет особое внимание следованию высоким этическим стандартам и передовой практике в сфере соблюдения антикоррупционного законодательства. Компания соблюдает положения законодательных и нормативных актов в сфере противодействия коррупции и взяточничеству, которые налагают запреты или ограничения на определенные действия в процессе организации работы, создания отношений и взаимодействия с партнерами.

Деятельность «Полюса» регулируется внутренними нормативными документами в сфере противодействия коррупции, в которых учитываются требования российского антикоррупционного законодательства, а также предусматривается полное соблюдение законодательных норм других стран, где осуществляют свою деятельность Компания, ее дочерние общества и их работники. Эти нормативные документы распространяют действие на весь персонал «Полюса», независимо от должности и местонахождения, а также на партнеров Компании.

Система противодействия коррупции распространена на всех уровнях Компании. Все антикоррупционные инициативы и стратегии реализуются при непосредственном участии высшего руководства Компании. Важные вопросы в сфере противодействия коррупции на регулярной основе выносятся на рассмотрение органов корпоративного управления. COMPLIANCE-специалисты Компании работают во всех бизнес-единицах «Полюса», обеспечивая эффективное исполнение соответствующих политик

и процедур, а также осуществляя контроль над ними. Помимо этого, функции, направленные на поддержку соблюдения антикоррупционного законодательства выполняются и другими работниками и подразделениями Компании. Ряд процессов, связанных с проверками, управлением и коммуникациями, реализуется с привлечением автоматизированных средств. В 2024 году внимание Компании было акцентировано также на автоматизации мер превентивного контроля для своевременного выявления комплаенс-рисков в наиболее значимых процессах.

В «Полюсе» функционирует система коммуникации с экспертами, занимающимися вопросами соблюдения антикоррупционного законодательства, включающая в себя все формы подготовки и обучения, а также информационную поддержку, консультации и разъяснения по установленным требованиям.

Кроме того, организована горячая линия для приема сообщений и информации от работников, партнеров и прочих заинтересованных лиц. Более подробная информация о работе горячей линии доступна на [сайте Компании](#).

В целях снижения рисков вовлечения Компании в коррупционные действия «Полюс» применяет комплекс наиболее эффективных информационных систем для проверки контрагентов, в том числе законности их бизнеса и источников денежных средств, а также осуществляет мониторинг транзакций.

В 2024 году в отношении Компании не было инициировано судебных/ административных разбирательств, связанных с коррупционной деятельностью или иными нарушениями деловой этики. В отношении лиц, причинивших ущерб в результате мошеннических или коррупционных действий, Компания занимает активную позицию и в соответствии с внутренними политиками обращается в правоохранительные органы для защиты своих законных интересов.

Права человека

«Полюс» придерживается передовых стандартов в вопросах соблюдения прав человека, стремится интегрировать их в собственные бизнес-процессы и формировать на их основе процессы принятия решений и комплексной экспертизы. В 2022 году в Компании была утверждена обновленная Политика по правам человека, которая предусматривает гарантии соблюдения прав всех работников Компании, а также местного населения в регионах ее присутствия.

В рамках Политики по правам человека «Полюс» стремится обеспечивать выполнение следующих принятых на себя обязательств:

- создавать достойные условия труда и обеспечивать конкурентоспособный и справедливый уровень оплаты труда;
- придерживаться принципа «равное отношение за равный уровень профессионализма и равный вклад» от приема на работу до продвижения по службе;
- гарантировать право работников на свободу собраний и объединений, свободу выражения мнения, а также право на свободу создания профсоюзов и ведения коллективных переговоров для защиты своих интересов;
- создавать условия для безопасной работы на наших предприятиях и реализовывать программы по охране труда и здоровья работников;
- выступать против принудительного и детского труда и не допускать использования любых форм такого труда;
- выступать против любых форм дискриминации в отношении любого человека на основании расы, пола, возраста, религии, национальности, социального статуса или иных характеристик;

- считать недопустимыми проявления дискриминации, насилия и домогательств;
- продвигать ценности многообразия и участия на всех организационных уровнях – от начального до уровня высшего менеджмента;
- уважать право работников на получение прозрачной и понятной информации о деятельности Компании.

В рамках осуществления своей деятельности «Полюс» соблюдает требования национального и международного законодательства в области прав человека. Контроль за соблюдением утвержденной Политики в области прав человека на регулярной основе осуществляет Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Компании.

В 2024 году случаев дискриминации сотрудников в Компании не выявлено. «Полюс» связывает это с осведомленностью сотрудников в сфере прав человека. Эффективность практик защиты прав человека в Компании подтверждает снижение числа обращений на горячую линию – в 2024 году оно уменьшилось на 37% по сравнению с предыдущим годом.

«Полюс» с большим вниманием относится к защите прав местных жителей в регионах присутствия. Создаются новые рабочие места и обеспечиваются равные возможности при трудоустройстве местных жителей, организуется профессиональная ориентация для школьников и студентов, предоставляются равные возможности участия в образовательных программах Компании.

Инвесторам и акционерам

АКЦИИ ПАО «ПОЛЮС»

Акции Общества торгуются уже больше 18 лет на крупнейшей российской бирже – Московской бирже. Длительная история торгов, высокое качество эмитента и ликвидность ценных бумаг позволяют их отнести к «голубым фишкам» российского фондового рынка.

Акционерный капитал	94 922 000 акций номинальной стоимостью 1 руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года)
Торговая площадка	Московская биржа
Дата начала торгов на Московской бирже	12.05.2006
Код ценной бумаги на Московской бирже	PLZL
Уровень листинга на Московской бирже	Первый
Индексы, в которые включены акции ПАО «Полюс»	EPSI – субиндекс акций IMOEXCNY – Индекс МосБиржи в юанях IMOEXW – Индекс МосБиржи активное управление MESG – Индекс МосБиржи-RAEX ESG MOEXBC – Индекс голубых фишек MRRT – Индекс MRRT MRSV – Индекс MRSV MRSVR – Индекс МосБиржи-PCPP MRSV RU Co RTSI – Индекс PTC RTSmm – Индекс PTC металлов и добычи RUBMI – Индекс PTC широкого рынка IMOEX – Индекс МосБиржи MOEXBMI – Индекс широкого рынка MOEXMM – Индекс металлов и добычи MRBC – Индекс МосБиржи 15

Динамика цены акций Общества в 2024 году



ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

Дивидендная политика ПАО «Полюс» в 2024 году предусматривала выплаты дивидендов в размере 30% от EBITDA Компании на полугодовой основе.

28 июня 2024 года при рассмотрении вопроса о распределении прибыли и убытков, в том числе о выплате дивидендов по итогам 2023 года, Совет директоров рекомендовал Общему собранию акционеров ПАО «Полюс» не выплачивать дивиденды за указанный период. При выработке рекомендации Совет директоров учитывал в том числе усиление санкционного давления на российские компании, введение в отношении «Полюса» санкций со стороны государственных органов США, Великобритании и Австралии с 19 мая 2023 года, складывающуюся рыночную конъюнктуру и влияние изменившихся экономических условий

на деятельность Компании. Совет директоров Компании не давал рекомендацию по выплате дивидендов по результатам первого полугодия 2024 года и не созывал Общее собрание акционеров для принятия решения по такому вопросу.

Основываясь на рекомендациях Совета директоров от 23 октября 2024 года внеочередным Общим собранием акционеров 2 декабря 2024 года было принято решение из средств чистой прибыли ПАО «Полюс», полученной по итогам девяти месяцев 2024 года, а также части нераспределенной прибыли прошлых лет, выплатить (объявить) дивиденды по обыкновенным акциям ПАО «Полюс» по результатам девяти месяцев 2024 года в денежной форме в размере 1 301 (одна тысяча триста один) руб. 75 (семьдесят пять) коп. на одну обыкновенную¹ акцию ПАО «Полюс».

Информация об объявлении и выплате дивидендов за 5 лет

Отчетный период	Размер дивиденда на одну акцию, руб.	Сумма объявленных дивидендов, млн руб.
	Решение по вопросу выплаты (объявления) дивидендов за 2024 год будет принято на годовом Общем собрании акционеров в 2025 году	
За 2024 год		
За 9 месяцев 2024 года	1 301,75	177 128
За 2023 год	-	-
За 6 месяцев 2023 года	-	-
За 2022 год	-	-
За 6 месяцев 2022 года	-	-
За 2021 год	-	-
За 6 месяцев 2021 года	267,48	36 396
За 2020 год	387,15	85 360 ²
За 6 месяцев 2020 года	240,18	32 681
За 2019 год	244,75	54 568 ²
За 6 месяцев 2019 года	162,98	21 708
За 2018 год	143,62	36 481 ²
За 6 месяцев 2018 года	131,11	17 351

¹ Размер дивидендов на одну акцию приведен по состоянию до дробления акций 25.03.2025.
² Сумма начисленных годовых дивидендов включает в себя сумму дивидендов, объявленных по итогам шести месяцев соответствующего года.

Инвесторам и акционерам (продолжение)

В начале 2025 года Совет директоров принял решение пересмотреть дивидендную политику Компании, приведя ее в соответствие с актуальной рыночной конъюнктурой и стратегическими целями.

Новая редакция дивидендной политики сохраняет целевой коэффициент дивидендных выплат на уровне 30% от показателя EBITDA. Выплаты планируется проводить не реже чем два раза в год, в зависимости от ряда фундаментальных факторов: чистой прибыли отчетного периода и нераспределенной прибыли, размера денежной позиции, прогноза уровня необходимых инвестиций и свободных денежных средств, долговой нагрузки и доступности внешнего финансирования. Эти факторы учитывают соблюдение интересов инвесторов и сохранение финансовой гибкости для поддержки значимых инициатив по обеспечению стратегии роста. При этом Совет

директоров может рекомендовать Общему собранию акционеров одобрить выплату дивидендов сверх целевого коэффициента выплат 30% от показателя EBITDA.

Такой подход позволит максимально соблюсти интересы инвесторов и создаст меньше рисков для финансовой устойчивости Компании с учетом значительного роста капитальных затрат.

ОБЛИГАЦИИ

В 2024 году ПАО «Полюс» продолжило активную работу на рынках капитала и выпустило несколько выпусков облигаций, а также получило второй кредитный рейтинг.

В марте 2024 года рейтинговое агентство «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее также НКР) присвоило Компании кредитный рейтинг «AAA.ru».

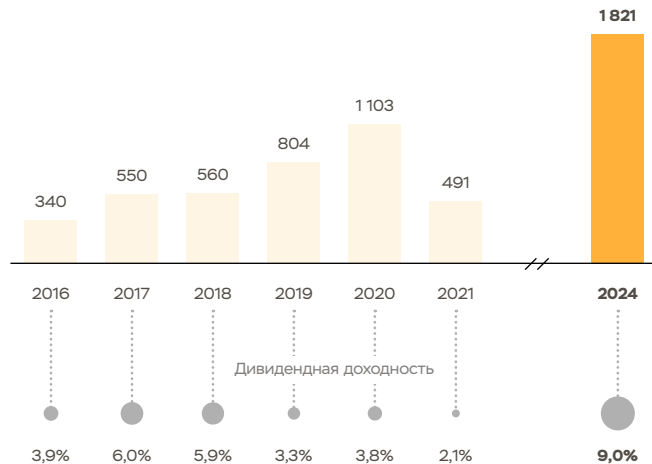
Данный рейтинг является наивысшим по методологии агентства. Прогноз по рейтингу – стабильный. В своем решении о присвоении «Полюсу» рейтинга «AAA.ru» НКР отмечает лидирующие позиции Компании среди российских золотодобывающих компаний, высокую ликвидность готовой продукции и существенные запасы золота, которых хватит более чем на 30 лет стабильной работы. Кроме того, НКР отмечает сильные показатели ликвидности, операционной рентабельности и обслуживания долга, что оказывает поддержку оценке бизнес-профиля Компании.

Таким образом, Компания имеет максимально возможный рейтинг кредитоспособности от двух рейтинговых агентств – «Эксперт РА» и НКР, что делает долговые бумаги «Полюса» подходящими для портфелей широкого круга инвесторов, включая неквалифицированных инвесторов, пенсионные фонды и страховые компании.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в обращении находились:

- один выпуск еврооблигаций на общую сумму \$249 млн;
- один выпуск замещающих еврооблигаций на сумму \$451 млн;
- один выпуск локальных долларовых облигаций на сумму \$150 млн;
- один выпуск юаневых облигаций на сумму 4,6 млрд юаней (CNY);
- два выпуска рублевых облигаций на общую сумму 21 млрд руб.;
- один выпуск «золотых» облигаций на сумму 15 млрд руб.

История дивидендных выплат Общества, \$ млн



Результаты размещения облигаций в 2024 году

- В январе 2024 года ПАО «Полюс» разместило дебютный выпуск 5,5-летних «золотых» облигаций со ставкой купона 3,10% годовых. Объем выпуска составил 15 млрд руб., что соответствует примерно 2,6 т золота. Номинальная стоимость каждой «золотой» облигации, являющейся условной денежной единицей, составляет 1 г золота. Денежный эквивалент номинальной стоимости рассчитывается в российских рублях на основе учетной цены на золото, установленной Банком России.
- В июне 2024 года Группа выпустила 5-летние облигации, номинированные в долларах США, на сумму 13 405 млн руб. (\$150 млн) с купоном 6,2%. Согласно условиям размещения выплаты производятся в рублях по курсу доллара США на соответствующую дату операции.

Выпуск замещающих еврооблигаций в 2024 году

В связи с Указом Президента Российской Федерации № 430 Группа в июне 2024 года обменяла 450 832 еврооблигации (более 64% от всего выпуска) на замещающие облигации с идентичными условиями, за исключением расчетов в российских рублях (по курсу доллара США на дату операции).

При этом в отношении тех еврооблигаций, которые не были обменены на замещающие облигации, Группа продолжает исполнять свои обязательства в соответствии с Указом № 430, нормативными актами Центрального банка Российской Федерации и эмиссионной документацией по еврооблигациям.

Выпуск еврообондов на \$700 млн «Полюс» разместил в октябре 2021 года. Ставка купона составляет 3,25%. Это единственный выпуск еврооблигаций Компании в обращении на данный момент.

Находящиеся в обращении рублевые облигационные займы, привлеченные ПАО «Полюс», по состоянию на 31 декабря 2024 года

Объем, млрд руб.	Дата размещения	Дата погашения	Возможность досрочного погашения по усмотрению эмитента	Купон, %	Регистрационный номер	Код ISIN
0,9	14.10.2019	01.10.2029	09.10.2025	КС + 1,2%	4B02-01-55192-E-001P	RU000A100XC2
20	17.02.2023	11.02.2028	-	10,40%	4B02-03-55192-E-001P	RU000A105VC5

Находящиеся в обращении валютные облигационные займы, привлеченные ПАО «Полюс», по состоянию на 31 декабря 2024 года

Объем	Евро-облигации, да/нет	Валюта	Дата размещения	Дата погашения	Купон, %	Код ISIN
4 600 000 000	Нет	CNY	30.08.2022	24.08.2027	3,80%	RU000A1054W1
150 000 000	Нет	USD	04.06.2024	09.05.2029	6,20%	RU000A108L81
249 168 000	Да	USD	07.10.2021	14.10.2028	3,25%	XS2396900685
450 832 000	Нет	USD	27.06.2024	14.10.2028	3,25%	RU000A108P79

Прочие находящиеся в обращении займы, привлеченные ПАО «Полюс», по состоянию на 31 декабря 2024 года: «золотые» облигации

Объем	Валюта	Дата размещения	Дата погашения	Купон, %	Код ISIN
15 000 005 250	RUB	26.01.2024	20.07.2029	3,10%	RU000A107PA7

Финансовая отчетность

- 70 Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
- 70 Аудиторское заключение независимого аудитора
- 72 Консолидированный отчет о прибылях и убытках
- 72 Консолидированный отчет о совокупном доходе
- 73 Консолидированный отчет о финансовом положении
- 74 Консолидированный отчет об изменениях в капитале
- 75 Консолидированный отчет о движении денежных средств
- 76 Примечания к консолидированной финансовой отчетности



Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Руководство ПАО «Полюс» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа») отвечает за подготовку раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с основами подготовки, приведенными в Примечании 2.2 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

При подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применения принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в формате и объеме, соответствующим основам подготовки, как это более детально представлено в Примечании 2.2, которое не приводит к введению иностранными государствами, государственными объединениями и (или) союзами и (или) государственными (межгосударственными) учреждениями иностранных государств или государственных объединений и (или) союзов дополнительных ограничительных мер в отношении Группы и (или) иных лиц;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия, оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы для того, чтобы обеспечить соответствие раскрываемой консолидированной финансовой отчетности основам представления, приведенным в Примечании 2.2 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых осуществляют свою деятельность предприятия Группы;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством 19 мая 2025 года.

От имени руководства:



ВОСТОКОВ А.А.
ГЕНЕРАЛЬНЫЙ
ДИРЕКТОР

Директор по учету
и отчетности
по доверенности
№76/Д-РЗ/22
от 20.04.2022

Москва, Россия
19 мая 2025 года

Аудиторское заключение независимого аудитора в отношении раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

ДРТ
ДЕЛОВЫЕ РЕШЕНИЯ И ТЕХНОЛОГИИ
BUSINESS SOLUTIONS AND TECHNOLOGIES

АО ДРТ
ул. Лесная, д. 5
Москва, 125047,
Россия

Тел.: +7 (495) 787 06 00
Факс: +7 (495) 787 06 01
delret.ru

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества «Полюс»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Полюс» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, раскрываемого консолидированного отчета о прибылях или убытках, раскрываемого консолидированного отчета о совокупном доходе, раскрываемого консолидированного отчета об изменениях в капитале и раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с положениями о подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, изложенными в Примечании 2.2 «Основы подготовки и представления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности», а также с учетом рекомендаций, изложенных в Постановлении Правительства Российской Федерации № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года в отношении ограничений уровня раскрытия финансовой информации.

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, применимыми к нашему аудиту финансовой

отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА – ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ОГРАНИЧЕНИЕ НА ИСПОЛЬЗОВАНИЕ

Мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 2.2 «Основы подготовки и представления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности» к прилагаемой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, в которой представлено детальное описание использованных для ее подготовки принципов. Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью соблюдения требований о публикации консолидированных финансовых результатов Группы, установленных в рамках требований Федерального закона № 208 «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года, а также с учетом рекомендаций, изложенных в Постановлении Правительства Российской Федерации № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года в отношении ограничений уровня раскрытия финансовой информации таким образом, чтобы представленная в прилагаемой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности информация не могла привести к введению иностранными государствами, их объединениями, союзами или государственными и межгосударственными учреждениями дополнительных ограничительных мер в отношении Группы или иных лиц. В связи с этим данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не соответствует требованиям Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») и не содержит в себе всю необходимую информацию, подлежащую представлению и раскрытию в соответствии с требованиями МСФО, и может быть непригодна для каких-либо других целей. Это не привело к модификации нашего мнения.

Аудиторское заключение независимого аудитора в отношении раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

ПОВТОРНЫЙ ВЫПУСК РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Мы обращаем ваше внимание на Примечание 2.2.1 «Повторный выпуск раскрываемой консолидированной финансовой отчетности» к прилагаемой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыта информация о том, что руководство Группы приняло решение о внесении изменений в ранее утвержденную 5 марта 2025 года раскрываемую консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и в отношении которой нами выпущено аудиторское заключение от 5 марта 2025 года. Как более подробно описано в Примечании 2.2.1, изменения в прилагаемую раскрываемую консолидированную финансовую отчетность были внесены руководством Группы по итогам устранения расхождений, отмеченных в предписании Центрального Банка Российской Федерации, имеющихся между консолидированной финансовой отчетностью и раскрываемой консолидированной финансовой отчетностью Группы. В связи с этим мы выпускаем настоящее аудиторское заключение в отношении раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, утвержденной 19 мая 2025 года, и тем самым заменяем ранее выпущенное аудиторское заключение, датированное 5 марта 2025 года. Это не привело к модификации нашего мнения.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете за 2024 год и отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года, но не включает раскрываемую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о раскрываемой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита раскрываемой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и раскрываемой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными нами

в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И КОМИТЕТА ПО АУДИТУ ПРИ СОВЕТЕ ДИРЕКТОРОВ ЗА РАСКРЫВАЕМУЮ КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство несет ответственность за подготовку раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами учета, изложенными в Примечании 2.2, и за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление раскрываемой консолидированной финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Комитет по аудиту при Совете директоров несет ответственность за надзор за подготовкой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше

мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отделимости или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения раскрываемой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим,

модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность; планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту при Совете директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту при Совете директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Комитет по аудиту при Совете директоров обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.



**Рябцев
Илья Викторович**

(ОРНЗ № 21906100462),
Руководитель задания,

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОРНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 15.12.2023

Москва, Россия
19 мая 2025 года

Раскрываемый консолидированный отчет о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2024	2023 ¹
Продолжающаяся деятельность			
Выручка от реализации золота	5	678 994	443 522
Выручка от прочей реализации		15 774	7 718
Итого выручка		694 768	451 240
Себестоимость реализации золота	6	(153 770)	(128 055)
Себестоимость прочей реализации		(13 436)	(7 318)
Итого себестоимость		(167 206)	(135 373)
Валовая прибыль		527 562	315 867
Коммерческие и административные расходы	7	(40 847)	(35 132)
Прочие расходы	8	(35 691)	(9 889)
Операционная прибыль		451 024	270 846
Финансовые расходы	9	(59 401)	(27 542)
Процентный доход		21 884	4 776
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов и инвестиций	10	(6 526)	(50 909)
Убыток по курсовым разницам		(29 919)	(15 399)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		377 062	181 772
Расходы по налогу на прибыль	11	(84 081)	(34 471)
Прибыль от продолжающейся деятельности		292 981	147 301
Прекращенная деятельность			
Прибыль от прекращенной деятельности	12	12 557	4 089
Прибыль за год		305 538	151 390
Прибыль / (убыток) за год, относящаяся к:			
Акционерам Компании		306 020	151 380
Неконтролирующим акционерам		(482)	10
		305 538	151 390

¹ Сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, отражает корректировки, сделанные в связи с отражением эффекта прекращенной деятельности (Примечание 12).

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2024	2023 ¹
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, тыс. штук			
для целей расчета базовой прибыли на акцию	17	947 203	1 163 557
для целей расчета разводненной прибыли на акцию	17	949 683	1 168 555
Прибыль на акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности (российских рублей на акцию)			
базовая		323	130
разводненная		322	130
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности (российских рублей на акцию)			
базовая		310	127
разводненная		309	126

Раскрываемый консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2024	2023
Прибыль за год		305 538	151 390
<i>Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в отчет о прибылях или убытках:</i>			
Увеличение прочих резервов		167	121
Прочие совокупные доходы за год		167	121
Итого совокупные доходы за год		305 705	151 511
Итого совокупные доходы / (расходы) за год, относящиеся к:			
Акционерам Компании		306 187	151 501
Неконтролирующим акционерам		(482)	10
		305 705	151 511

Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

		Год, закончившийся 31 декабря	
	Примечания	2024	2023
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы		8 856	10 965
Основные средства	13	519 583	439 386
Запасы	14	118 255	91 298
Отложенные налоговые активы	11	4 130	6 341
Производные финансовые инструменты и инвестиции	19	2 983	6 237
Прочая дебиторская задолженность и прочие внеоборотные активы		7 866	2 017
		661 673	556 244
Оборотные активы			
Запасы	14	79 468	82 919
Отложенные расходы		468	1 427
Производные финансовые инструменты и инвестиции	19	6 412	4 217
Авансы выданные и расходы будущих периодов	15	11 618	9 768
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	119 781	11 692
Налоги к возмещению	15	16 583	11 713
Авансовые платежи по налогу на прибыль		772	1 383
Банковские депозиты	25	94 733	-
Денежные средства и их эквиваленты	16	160 387	153 437
		490 222	276 556
ИТОГО АКТИВЫ		1 151 895	832 800

		Год, закончившийся 31 декабря	
	Примечания	2024	2023
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	17	136	136
Добавочный капитал	17	98 349	98 886
Собственные акции, выкупленные у акционеров	17	(585 014)	(589 287)
Прочие резервы		686	519
Нераспределенная прибыль		612 781	432 942
Капитал акционеров материнской компании		126 938	(56 804)
Доля неконтролирующих акционеров		77	648
		127 015	(56 156)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	867 995	717 866
Производные финансовые инструменты	19	5 182	6 644
Отложенные налоговые обязательства	11	35 896	23 248
Обязательства по восстановлению окружающей среды		7 594	4 191
Прочие долгосрочные обязательства		2 711	2 923
		919 378	754 872
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	11 755	58 181
Производные финансовые инструменты	19	5 202	29 795
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	53 465	35 000
Обязательства по уплате налогов кроме налога на прибыль	20	12 825	6 489
Обязательства по уплате налога на прибыль		22 255	4 619
		105 502	134 084
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 024 880	888 956
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 151 895	832 800

Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ КОМПАНИИ									
	Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого
На 31 декабря 2022 года		136	99 935	(9 858)	398	281 029	371 640	685	372 325
Прибыль за год		-	-	-	-	151 380	151 380	10	151 390
Прочие совокупные доходы		-	-	-	121	-	121	-	121
Итого совокупные доходы / (расходы)		-	-	-	121	151 380	151 501	10	151 511
Долгосрочные планы поощрения, за вычетом налогов		-	1 672	-	-	-	1 672	-	1 672
Погашение акциями по долгосрочному плану поощрения		-	(2 721)	-	-	465	(2 256)	-	(2 256)
Обратный выкуп акций		-	-	(579 429)	-	-	(579 429)	-	(579 429)
Объявленные дивиденды неконтролирующим акционерам		-	-	-	-	-	-	(47)	(47)
Прочие		-	-	-	-	68	68	-	68
На 31 декабря 2023 года		136	98 886	(589 287)	519	432 942	(56 804)	648	(56 156)
Прибыль / (убыток) за год		-	-	-	-	306 020	306 020	(482)	305 538
Прочие совокупные доходы		-	-	-	167	-	167	-	167
Итого совокупные доходы / (расходы)		-	-	-	167	306 020	306 187	(482)	305 705
Долгосрочные планы поощрения, за вычетом налогов	17	-	2 699	-	-	-	2 699	-	2 699
Погашение акциями по долгосрочному плану поощрения	17	-	(3 236)	4 273	-	(2 724)	(1 687)	-	(1 687)
Объявленные дивиденды акционерам Компании		-	-	-	-	(123 564)	(123 564)	-	(123 564)
Объявленные дивиденды неконтролирующим акционерам		-	-	-	-	-	-	(77)	(77)
Увеличение доли владения в дочерних обществах		-	-	-	-	21	21	(271)	(250)
Уменьшение доли владения в дочерних обществах		-	-	-	-	(4)	(4)	3	(1)
Прочие		-	-	-	-	90	90	256	346
На 31 декабря 2024 года		136	98 349	(585 014)	686	612 781	126 938	77	127 015

Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
	Примечания	
Операционная деятельность		
Прибыль за год	305 538	151 390
Корректировки:		
Расходы по налогу на прибыль	84 353	35 408
Финансовые расходы	9 59 458	27 720
Процентный доход	(21 975)	(4 994)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	12 (13 162)	-
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов и инвестиций	10 6 526	50 909
Амортизация основных средств и нематериальных активов	45 259	41 376
Убыток по курсовым разницам	29 903	15 022
Прочие	8 086	12 691
	503 986	329 522
Изменения в оборотном капитале:		
Запасы	(14 659)	(25 207)
Отложенные расходы	(1 385)	183
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(107 970)	(6 081)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	(2 422)	(3 324)
Налоги к возмещению	(4 493)	(1 725)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4 257)	549
Обязательства по уплате налогов кроме налога на прибыль	6 555	645
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	375 355	294 562
Налог на прибыль уплаченный	(51 621)	(40 625)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	323 734	253 937

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
	Примечания	
Инвестиционная деятельность		
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов	(137 757)	(102 655)
Проценты полученные	20 150	5 188
Займы выданные	(21 954)	(10 253)
Поступления от выбытия дочерних обществ за вычетом выбывших денежных средств	12 27 714	5 459
Поступления от погашения займов выданных	22 661	28 112
Увеличение банковских депозитов	(95 232)	-
Прочие	(2 424)	(96)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(186 842)	(74 245)
Финансовая деятельность		
Поступления от кредитов и займов	18 112 809	524 764
Погашение кредитов и займов	18 (53 956)	(24 023)
Проценты уплаченные	(60 646)	(27 994)
Уплаченные банковские комиссии	(891)	(2 897)
Погашение обязательств по аренде	(1 558)	(1 603)
Поступления по валютно-процентным свопам, нетто	9 6 887	2 490
Платежи по окончательному обмену по валютно-процентным свопам	19 (34 684)	(16)
Платеж по валютному форварду	-	(24 567)
Платежи за обратный выкуп акций	17 -	(579 425)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	17 (110 508)	-
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	(9)	(84)
Денежные средства, направленные на увеличение доли владения в дочерних обществах	(250)	-
Прочие	-	(31)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(142 806)	(133 386)
Увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	(5 914)	46 306
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16 153 437	92 614
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	12 864	14 517
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16 160 387	153 437

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

Основными видами деятельности Компании и контролируемых ею предприятий (вместе «Группа») являются добыча (включая первичную переработку) и реализация золота. Производственные мощности Группы по добыче (включая первичную переработку) расположены в Красноярском крае, Иркутской и Магаданской областях и в Республике Саха Российской Федерации. Группа также проводит геолого-разведочные работы. Дополнительная информация о деятельности крупнейших дочерних предприятий Группы представлена в Примечании 26.

Компания является публичным акционерным обществом, акции которого допущены к обращению в «первом уровне» списка ценных бумаг Московской Биржи.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

2.1. Непрерывность деятельности

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

2.2. Основы подготовки и представления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность составлена руководством Группы на основе консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной Группой в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО»), с исключением сведений в соответствии с Постановлением Правительства от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Целью составления данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности является представление консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, с исключением сведений, раскрытие которых, по мнению руководства, может привести к введению иностранными государствами, государственными объединениями и (или) союзами и (или) государственными (межгосударственными) учреждениями иностранных государств или государственных объединений и (или) союзов дополнительных ограничительных мер в отношении Группы и (или) иных лиц. В связи с этим, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является и не заменяет консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, поскольку не содержит всю информацию, раскрытие которой обязательно в соответствии с МСФО, и может быть непригодна для иных целей.

2.2.1 Повторный выпуск раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность, утвержденная руководством Группы 19 мая 2025 года, является пересмотренной и заменяет собой раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, которая была утверждена руководством 5 марта 2025 года. По итогам предписания Центрального Банка Российской Федерации была добавлена информация в Примечания 1 и 25, а также в данную раскрываемую консолидированную финансовую отчетность было добавлено Примечание 26 с исключением наименований дочерних предприятий Группы. Примечание 27, содержащее информацию о событиях после отчетной даты, было дополнено информацией о существенных событиях, произошедших за период с 5 марта 2025 года по 19 мая 2025 года.

В раскрываемый консолидированный отчет о прибылях или убытках и Примечание 17 были внесены изменения в связи с проведением в марте 2025 года операций по дроблению обыкновенных акций Компании с коэффициентом 10 (десять) (Примечание 27).

2.3. Основы бухгалтерского учета

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета и составления отчетности юрисдикций, в которых эти предприятия учреждены и зарегистрированы. Действующие в этих юрисдикциях принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки финансовой отчетности могут существенно отличаться от общепринятых принципов и стандартов, соответствующих МСФО. Соответственно, в финансовую информацию отдельных предприятий были внесены корректировки, необходимые для представления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с основами, приведенными выше, и учетной политикой, которая основана на принципах МСФО, с учетом стандартов и поправок, вступивших в силу 1 января 2024 года.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа учета по первоначальной стоимости, кроме производных финансовых инструментов и определенных статей торговой дебиторской задолженности, которые учитываются по справедливой стоимости, как описано в учетной политике ниже.

2.4. Поправки к МСФО и новые МСФО, вступившие в силу в 2024 году

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

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Ожидаемый эффект на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность
Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IAS) 7	Соглашения финансирования поставщика	1 января 2024 года	Эффект отсутствует
Поправки к МСФО (IFRS) 16	Обязательства по аренде при операциях продажи и обратной аренды	1 января 2024 года	Эффект отсутствует
Поправки к МСФО (IAS) 1	Классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных; Долгосрочные обязательства с ковенантами	1 января 2024 года	Эффект отсутствует

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

2.5. Поправки к МСФО и новые МСФО, вступающие в силу после 2024 года

Следующие стандарты и интерпретации, которые не применялись в данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, были выпущены, но еще не вступили в силу:

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Ожидаемый эффект на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность
Поправки к МСФО (IAS) 21	Ограничения, связанные с конвертацией валют	1 января 2025 года	Эффект отсутствует
МСФО (IFRS) 18	Общее представление и раскрытия в финансовой отчетности	1 января 2027 года	Руководство в процессе оценки эффекта
МСФО (IFRS) 19	Непубличные дочерние организации: раскрытие информации	1 января 2027 года	Эффект отсутствует
Ежегодные обновления в МСФО	МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10	1 января 2026 года	Эффект отсутствует

Руководство Группы предполагает, что применение стандартов и интерпретаций, представленных выше, за исключением применения положений МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», не должно оказать существенное влияние на финансовую отчетность Группы в будущих отчетных периодах.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (далее «МСФО (IFRS) 18»), как стандарт, заменяющий положения ранее действующего МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (далее «МСФО (IAS) 1»), с одной стороны оставляет без изменения многие требования МСФО (IAS) 1, при этом некоторые положения МСФО (IAS) 1 были перенесены в МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (далее «МСФО (IAS) 8») и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (далее «МСФО (IFRS) 7»), тем не менее МСФО (IFRS) 18 имеет более всеобъемлющий эффект на общее представление финансовой отчетности, в том числе вводятся новые требования, и в частности руководство ожидает, что это приведет к:

- пересмотру общей структуры презентации раскрываемого консолидированного отчета о прибылях или убытках, включая введение обязательных к раскрытию итогов или подытогов;
- необходимости введения определенными руководством показателей результатов деятельности Группы и их раскрытия в составе примечаний к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности;
- уточнению общего подхода к агрегации и дезагрегации финансовой информации и ее представлению в составе исходных отчетных форм или примечаний к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности;
- изменению в отправной точке при формировании раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств косвенным методом, а именно сверка начинается с промежуточного подытога прибыль от операционной деятельности, кроме этого пересматривается классификация дивидендов полученных и денежных потоков, связанных с процентными платежами или полученными от них средствами.

Руководство Группы в настоящий момент проводит более комплексную оценку всех эффектов, которые возникнут при первом применении положений МСФО (IFRS) 18, которые Группа обязана применить для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию», а также уточненные МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу, когда Группа впервые применит положения нового стандарта. МСФО (IFRS) 18 требует ретроспективного применения с особыми переходными положениями. Уточненная информация будет надлежащим образом раскрыта в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2027 года, когда руководство Группы планирует впервые применить требования МСФО (IFRS) 18.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и всех ее дочерних предприятий с даты получения контроля до даты потери контроля. Компания контролирует объект инвестиций, если она одновременно: (i) обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций, (ii) подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину своих доходов. Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Относящиеся к внешним акционерам чистые активы контролируемых Компанией дочерних предприятий, в которых Компания владеет не всеми акциями или долями, представлены как доля неконтролирующих акционеров в разделе «Капитал и резервы» раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении. Доля неконтролирующих акционеров может первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в пропорции неконтролирующей доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Способ оценки выбирается для каждой сделки отдельно.

Все внутригрупповые балансы, операции и нереализованные прибыли или убытки от внутригрупповых транзакций элиминируются при консолидации.

3.2. Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании и всех дочерних предприятий Группы является российский рубль. Группа представляет раскрываемую консолидированную финансовую отчетность в российских рублях, следуя требованиям Федерального закона об акционерных обществах № 208-ФЗ.

3.3. Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные не в российских рублях, отражаются по курсу на дату операции. На каждую отчетную дату монетарные статьи активов и обязательств, выраженные не в российских рублях, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции.

3.4. Выручка по договорам с покупателями

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

Реализация аффинированного золота

Группа признает выручку от продажи аффинированного золота в момент физической отгрузки золота с аффинажного завода покупателям или по факту получения полной оплаты за аффинированное золото, доставленное к месту назначения, в зависимости от условий, указанных в договорах с покупателями. Цена на золото основывается на текущих рыночных ценах на золото. Группа получает оплату путем авансирования или в течение нескольких дней после продажи.

Реализация золото-сурьмянистого и золотосодержащего флотационных концентратов

Группа заключила ряд договоров на продажу флотационного концентрата, содержащих условия определения цены в зависимости от количества и рыночной цены. Выручка от реализации флотационного концентрата признается в момент поставки с железнодорожных станций, морских портов или складов Группы в зависимости от даты перехода права собственности согласно договорам с покупателями.

Выручка от реализации золота, содержащегося в флотационном концентрате, признается в статье Реализация золота во флотационном концентрате в составе Выручки от реализации золота. Поступления от продаж сурьмы, содержащейся в флотационном концентрате, расцениваются как выручка от продажи побочных продуктов и признаются в качестве снижения Себестоимости реализации золота.

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

Группа получает окончательную оплату в течение нескольких месяцев после поставки.

Корректировка на количество золота в поставленном флотационном концентрате расценивается как переменное возмещение и, таким образом, полностью признается в статье Реализация золота во флотационном концентрате в составе Выручки от реализации золота.

Корректировка на цену зависит от рыночных цен на золото и, таким образом, представляет собой договор на продажу со встроенным производным финансовым инструментом. Встроенный производный финансовый инструмент относится к торговой дебиторской задолженности и не проходит тест «денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» согласно МСФО (IFRS) 9. Соответственно, такая торговая дебиторская задолженность признается и оценивается по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Результат переоценки включается в статью Прочие расходы.

Выручка от прочей реализации

Выручка от прочей реализации включает выручку от продажи электроэнергии, сырья и материалов. Выручка от продажи отражается в случае, когда заключен договор, поставка произошла, количественная оценка стоимости реализации может быть надежно определена и дебиторская задолженность, вероятно, будет возмещена. Поставка происходит, когда связанные с владением риски и выгоды переходят покупателю.

3.5. Налог на прибыль

Расходы или экономия по налогу на прибыль за период состоят из двух компонентов: текущего и отложенного налога. Расходы по налогу на прибыль признаются в раскрываемом консолидированном отчете о прибылях или убытках кроме случаев, когда они относятся к объединению бизнеса или статьям, напрямую признаваемым в раскрываемом консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Текущий налог на прибыль

Обязательства (активы) по текущему налогу оцениваются в сумме, которую ожидается уплатить налоговым органам (истребовать к возмещению налоговыми органами), рассчитанной с использованием ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу принятых по состоянию на конец отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности отдельных предприятий, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли, и учитывается с использованием балансового метода.

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования этих временных разниц.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогооблагаемым временным разницам в отношении инвестиций в дочерние предприятия не признаются, так как Группа имеет возможность контролировать возмещение временных разниц, и представляется вероятным, что данная разница не будет возмещена в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к взаимозачету, если существует законное право произвести

взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести взаимозачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

3.6. Дивиденды

Дивиденды и налог на дивиденды признаются в качестве обязательств в том периоде, в котором они были объявлены и стали подлежать выплате в соответствии с законодательством.

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

3.7. Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с конечным сроком полезного использования амортизируются линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования. Амортизация таких нематериальных активов включается в Себестоимость реализации золота или Коммерческие и административные расходы в зависимости от того, используется нематериальный актив в производственной деятельности или нет.

Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов Группы составляет от 1 года до 7 лет.

Группа применяет МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» и проводит тест на обесценение, когда появляются признаки возможного обесценения в отношении нематериальных активов.

3.8. Основные средства

Основные средства, введенные в эксплуатацию

Основные средства, введенные в эксплуатацию, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации. В стоимость основных средств входит стоимость приобретения и строительства оборудования на рудниках, расходы, понесенные до начала производства, расходы на создание инфраструктуры рудников, стоимость обогатительных комплексов, стоимость прав на пользование недрами и лицензий на проведение поисково-разведочных работ, а также текущая дисконтированная стоимость будущих расходов по выводу основных средств из эксплуатации.

Основные средства, введенные в эксплуатацию, амортизируются линейным методом в течение наименьшего из двух периодов: ожидаемый срок полезного использования актива, либо оставшийся срок службы месторождения в соответствии с планами горных работ.

Начисление амортизации начинается с момента достижения новым рудником коммерческих объемов производства. Амортизация включается в Себестоимость реализации золота и прочей реализации, Коммерческих и административных расходов или Активов, связанных со вскрышными работами соответственно.

Ниже представлены предполагаемые оставшиеся сроки службы основных средств на месторождениях Группы в соответствии с планами горных работ:

Олимпиадинское	12 лет
Благодатное	13 лет
Вернинское	16 лет
Куранахское рудное поле	15 лет
Наталка	24 года

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

Активы, связанные со вскрышными работами

На этапе эксплуатации месторождений, разрабатываемых открытым способом, Группа несет расходы на вскрышные работы.

Для распределения расходов на вскрышные работы Группа обязана идентифицировать отдельные компоненты, в отношении которых понесены указанные расходы для всех рудных тел разрабатываемых месторождений. Идентифицируемым компонентом считается определенный объем рудного тела, к которому улучшен доступ в ходе вскрышных работ. Для определения отдельных компонентов Группа использует планы горных работ. Каждый отдельный этап добычи, определенный планами горных работ, рассматривается в качестве единицы бухгалтерского учета. В случае, если планы горных работ предполагают отдельные этапы добычи, расположенные в разных частях месторождения, или добыча на которых запланирована последовательно (одна за другой), данные этапы должны быть идентифицированы в качестве отдельных компонентов.

Базой для распределения расходов на вскрышу между запасами и активами, связанными со вскрышными работами, является объем извлеченной пустой породы в сравнении с ожидавшимся объемом пустой породы в расчете на объем добытой руды за период для идентифицированного компонента рудного тела.

Активы, связанные со вскрышными работами, первоначально оцениваются в сумме понесенных расходов, которые напрямую связаны с улучшением доступа к идентифицированному компоненту рудного тела, а также иных относящихся к этой деятельности накладных расходов.

После первоначального признания такие активы отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации методом пропорционально добытому объему продукции и убытков от обесценения.

Незавершенное капитальное строительство и неустановленное оборудование

Объекты незавершенного строительства на действующих месторождениях учитываются как незавершенное капитальное строительство. Объекты незавершенного капитального строительства переводятся в состав горно-металлургических основных средств в момент завершения строительства и готовности к запланированному использованию. Неустановленным оборудованием является оборудование, которое требует дополнительных расходов на установку и сборку для обеспечения готовности к запланированному использованию. По завершению установки и сборки такое оборудование переводится в состав горно-металлургических основных средств. Начисление амортизации по объектам незавершенного капитального строительства не производится.

Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

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

3.9. Обесценение основных средств

Объекты основных средств включаются в наименьшую группу активов, которая генерирует денежные потоки, в значительной степени независимые от денежных потоков от других активов, как правило, являющейся группой на уровне отдельного месторождения. Группа производит оценку обесценения объектов основных средств, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении. В течение 2024 и 2023 годов подобных индикаторов не было.

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

- окончание срока действия лицензии в течение отчетного периода или в ближайшем будущем, а также не ожидается его последующего продления;
- существенное или полное сокращение расходов на дальнейшие разведку и оценку запасов полезных ископаемых, соответствующим образом оформленное в бюджете Группы;

- отсутствие обоснованной уверенности в экономической целесообразности и технической возможности дальнейшего проведения разведки и оценки запасов полезных ископаемых, а также наличие действующего решения о прекращении данных работ; и
- существует высокая вероятность того, что в результате успешного завершения разведки и оценки запасов полезных ископаемых балансовая стоимость данных активов окажется ниже их возмещаемой стоимости.

3.10. Финансовые инструменты

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

Группа учитывает свои финансовые инструменты следующим образом:

- Торговая дебиторская задолженность за флотационный концентрат – производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием эффекта от изменения справедливой стоимости через счета прибылей или убытков и раскрываемые в Примечании 10;
- Кредиты и займы, денежные средства и их эквиваленты, торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением учитываемой по справедливой стоимости через прибыли или убытки), займы выданные, торговая и прочая кредиторская задолженность по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа не применяет учет хеджирования и не имеет финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Дебиторская задолженность за флотационный концентрат

Учет дебиторской задолженности за флотационный концентрат раскрыт в Примечании 3.4 Выручка по договорам с покупателями.

Производные финансовые инструменты

Группа заключает сделки с различными производными финансовыми инструментами для управления рисками влияния процентных ставок, валютными рисками и риском волатильности цены золота.

Группа учитывает производные финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражается в раскрываемом консолидированном отчете о прибылях или убытках в составе строки Убыток от переоценки производных финансовых инструментов и инвестиций. Прибыль или убыток, возникающие от обмена процентными платежами по валютно-процентным и процентным свопам, признается в составе Финансовых расходов.

Кредиты и займы

Кредиты и займы, состоящие из выпущенных облигаций, банковских кредитов и обязательств по аренде (за исключением золотых облигаций), первоначально признаются по справедливой стоимости, скорректированной на непосредственно относящиеся к сделке транзакционные расходы, и учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Амортизация по методу эффективной процентной ставки (отражена в строке Проценты по кредитам и займам), а также прибыль или убыток от прекращения признания или модификации долга, признаются в составе прибылей или убытков в раскрываемом консолидированном отчете о прибылях или убытках в Финансовых расходах.

Группа учитывает золотые облигации по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Изменение справедливой стоимости золотых облигаций отражается в раскрываемом консолидированном отчете о прибылях или убытках в составе строки Убыток от переоценки производных финансовых инструментов и инвестиций.

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства и банковские депозиты, которые:

- свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным; или
- с изначальным сроком погашения, не превышающим трех месяцев.

Обесценение финансовых активов

Денежные средства и их эквиваленты и займы выданные, по которым кредитный риск определен как низкий на отчетную дату и по которым кредитный риск значительно не увеличился с момента первоначального признания, оцениваются на основании 12-месячного ожидаемого кредитного убытка (ОКУ). В отношении прочей дебиторской задолженности Группа признает ОКУ за весь срок в случае, когда происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

При оценке значительного увеличения кредитного риска финансового актива с момента первоначального признания Группа сравнивает риск невыполнения обязательств, возникающий на отчетную дату, с риском невыполнения обязательств, возникшим в момент первоначального признания в отношении финансового актива. В рамках этой оценки Группа учитывает обоснованную и применимую количественную и качественную информацию, включающую исторический опыт и прогнозные данные, которая доступна без значительных затрат и усилий на ее формирование. Однако если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по денежным средствам и их эквивалентам и займам выданным с момента первоначального признания, Группа должна оценивать оценочный резерв под убытки по данным финансовым инструментам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

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

Справедливая стоимость

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

3.11. Товарно-материальные запасы

Аффинированное золото, рудные запасы и золото на стадии первичной переработки и аффинажа

Рудные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости за единицу извлеченной руды или чистой цене возможной реализации. Золото на стадии первичной переработки и аффинажа, аффинированное золото и золото в флотационном концентрате отражаются по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости за единицу извлекаемого золота или чистой цене возможной реализации. Расходы распределяются на отдельные единицы запасов на основании средневзвешенной себестоимости.

Чистая цена возможной реализации долгосрочных рудных запасов, оценивается в реальном выражении путем вычисления цены продажи за вычетом всех расходов, которые должны быть еще понесены для преобразования соответствующих запасов в готовую к продаже продукцию и доставки ее покупателю, с учетом применимого коэффициента дисконтирования. Цена продажи оценивается на основе долгосрочных прогнозов цен на золото, умноженных на долгосрочные прогнозные курсовые ставки, содержание золота определяется исходя из производственных отчетов Группы и ожидаемых коэффициентов извлечения для данного типа руды. Расходы, которые должны быть еще понесены для преобразования рудных запасов в аффинированное золото, определяются исходя из исторических затрат на первичную переработку и аффинаж. Временной фактор для дисконтирования определяется исходя из планов руководства по первичной переработке каждого типа руды или срока службы рудников.

Запасы и материалы

Запасы и материалы представляют собой расходные материалы и отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость прочих запасов и материалов оценивается по средневзвешенной себестоимости.

Сурьма, содержащаяся в золото-сурьмянистом флотационном концентрате, и серебро

Сурьма, содержащаяся в золото-сурьмянистом флотационном концентрате, и серебро являются побочными продуктами (далее «Сурьма», «Серебро» или «Побочные продукты»), получаемыми в процессе добычи золота, и оцениваются по чистой возможной цене реализации.

3.12. Выплаты, основанные на акциях Компании

Выплаты, основанные на акциях, с расчетами долевыми инструментами работникам и другим лицам учитываются по справедливой стоимости долевого инструмента на дату предоставления и относятся на расходы равномерно в течение срока перехода прав по долевым инструментам, обусловленного достижением целевых показателей, с соответствующим увеличением капитала. На каждую отчетную дату Группа пересматривает оценки количества долевого инструмента, права на которые перейдут сотрудникам. Если первоначальные оценки пересматриваются, влияние пересмотра отражается в прибылях или убытках таким образом, чтобы накопленный расход отражал пересмотренную оценку, с корреспондирующей корректировкой капитала.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и применение принципов учетной политики Группы, описанной в Примечании 3, требует использования руководством Группы профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств Группы, раскрытие условных активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов за отчетный период. Формирование таких оценок основывается на допущениях руководства на основании прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

4.1. Существенные суждения, использованные при применении учетной политики

При применении учетной политики руководство не применяло существенные суждения.

4.2. Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках, которые могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года:

- планы горных работ;
- возможность возмещения капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых;
- обесценение долгосрочных материальных активов;
- чистая цена возможной реализации долгосрочных рудных запасов;
- оценка производных финансовых инструментов и золотых облигаций; и
- интерпретация налогового законодательства.

4.2.1. Планы горных работ

Группа использует данные по руде, вскрыше и содержанию золота при подготовке планов горных работ, которые базируются на данных, учитывающих принципы Объединенного комитета по запасам руд (JORC), где применимо, и учитывая требования местного законодательства. Планы горных работ готовятся на основе геологических, технических и экономических факторов, включая количество, содержание, технологию производства, показатели извлечения, производственные и транспортные расходы, цены на сырьевые товары и обменные курсы валют. Процесс подготовки планов горных работ требует комплексных и сложных суждений и анализа для интерпретации данных. Планы горных работ обычно актуализируются ежегодно по результатам получения новой информации, включая, но не ограничиваясь, данными опережающей эксплуатационной разведки.

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

Планы горных работ являются наилучшей оценкой ожидаемых объемов и времени извлечения и первичной переработки запасов и ресурсов месторождений Группы. Планы горных работ используются для планового и фактического извлечения руды месторождений и влияют на следующие суммы в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности:

- расходы на амортизацию, когда актив амортизируется пропорционально объему продукции или линейным методом (в случае, если оставшийся срок службы месторождения меньше срока полезного использования актива);
- распределение расходов на вскрышу между запасами и активами, связанными со вскрышными работами, в зависимости от соотношения руды и пустой породы в соответствии с планами горных работ и фактическими показателями отчетного периода;
- обязательства по восстановлению окружающей среды, зависящие от ожиданий по времени и стоимости данной деятельности; и
- остаточная стоимость отложенных налоговых активов, которая зависит от способности Группы воспользоваться соответствующими налоговыми льготами и подвержена влиянию ожидаемых результатов и времени добычи месторождения.

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

Руководство Группы применяет суждение при определении того, будут ли капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых возмещены в ходе будущей коммерческой эксплуатации соответствующего месторождения, в результате его продажи или должны быть обесценены. Руководство оценивает возможность существования коммерчески рентабельных запасов на месторождении, однако, данные оценки подвержены неопределенности. Группа производит разведку и оценку запасов полезных ископаемых, при этом некоторые лицензионные участки содержат запасы золота. Руководство Группы предполагает, что все лицензии будут продлены. Многие факторы, допущения и параметры оценки ресурсов находятся вне сферы контроля руководства Группы и могут измениться с течением времени. Последующие изменения величины запасов золота могут оказать влияние на балансовую стоимость капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых.

4.2.3. Чистая цена возможной реализации долгосрочных рудных запасов

Оценка долгосрочных рудных запасов включает определение их чистой цены возможной реализации, в процессе расчета которой применяются значительные суждения в части оценки будущих цен на золото, курса иностранных валют по отношению к российскому рублю, коэффициента извлечения золота, будущих затрат на электроэнергию, материалы и иных затрат на первичную переработку и аффинаж, временного фактора продаж аффинированного золота и первичной переработки и аффинажа и определения ставок дисконтирования.

При оценке количества унций золота в рудных запасах также применяется суждение. Данная величина определяется исходя из оценок количества добавленных в рудные запасы унций золота (на основании лабораторных данных) или изъятых из рудных запасов (на основании данных по первичной переработке). Хотя количество извлекаемого золота, находящегося в рудных запасах, сверяется к фактически извлеченному золоту (баланс металлов), природа процесса по своей сути ограничивает возможность точной проверки уровней извлечения.

Группа оценивает чистую цену возможной реализации руды с низким содержанием золота на конец каждого отчетного периода. По состоянию на 31 декабря 2024 года из всех остатков руды с низким содержанием золота Группы чистая цена возможной реализации руды с низким содержанием золота Наталки была наиболее чувствительна к изменению основных допущений, используемых в оценке, включая: график первичной переработки, бюджет капитальных затрат и макроэкономические допущения, такие как долгосрочная цена на золото и курсовые ставки рубля к доллару США.

4.2.4. Оценка производных финансовых инструментов и золотых облигаций

Производные финансовые инструменты и золотые облигации отражаются по их справедливой стоимости. Группа, в свою очередь, оценивает качество и надежность предпосылок и исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и золотых облигаций оценивается, используя модели оценки, основанные на рыночных показателях (соответствует Уровню 2 иерархии справедливой стоимости). Модели включают различные исходные данные, включая качества по кредитоспособности Группы и контрагентов. Изменения использованных предположений не контролируются Группой и могут измениться в будущем.

4.2.5. Интерпретация налогового законодательства

Группа платит налог на прибыль в различных юрисдикциях. Определение суммы налога на прибыль в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Существует значительное число сделок и расчетов, по которым сумма окончательного налогового обязательства не может быть однозначно определена. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница окажет влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Ниже приведено описание выделенных отчетных сегментов Группы:

Бизнес-единица	Регион Российской Федерации	Месторождение	Описание деятельности на указанном месторождении
Олимпиада	Красноярский край	Олимпиадинское	добыча (включая первичную переработку) и реализация золота, а также научно-исследовательские работы, разведка и оценка запасов полезных ископаемых
Благодатное	Красноярский край	Благодатное	добыча (включая первичную переработку) и реализация золота, а также научно-исследовательские работы, разведка и оценка запасов полезных ископаемых
Наталка	Магаданская область	Наталкинское	добыча (включая первичную переработку) и реализация золота, а также научно-исследовательские работы, разведка и оценка запасов полезных ископаемых
Вернинское	Иркутская область	Вернинское	добыча (включая первичную переработку) и реализация золота, а также научно-исследовательские работы, разведка и оценка запасов полезных ископаемых
Куранах	Республика Саха	Куранахское	добыча (включая первичную переработку) и реализация золота, а также научно-исследовательские работы, разведка и оценка запасов полезных ископаемых
Сухой Лог	Иркутская область	Сухой Лог	добыча и геолого-разведочные работы и работы по оценке запасов полезных ископаемых
Геологоразведочная	Красноярский край, Иркутская область и прочие регионы	Не применимо	геолого-разведочные работы и работы по оценке запасов полезных ископаемых в нескольких регионах Российской Федерации, за исключением соответствующих работ, выполненных другими бизнес-единицами

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

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

Выручка по отчетным сегментам, в основном, генерируется доходами от реализации золота. Руководство Группы проводит анализ результатов деятельности в разрезе данных бизнес-единиц и осуществляет оценку деятельности операционных сегментов для целей распределения ресурсов на основе следующих критериев: реализация золота; объем проданного золота в тысячах тройских унций (далее – «унция»); прибыль до уплаты процентов, налогов, амортизации основных средств и нематериальных активов и прочих статей (скорректированная EBITDA); общие денежные затраты (далее – «ТСС»); общие денежные затраты на унцию проданного золота (далее – «ТСС на унцию»); и капитальные затраты. Активы и обязательства сегментов не рассматриваются руководством Группы, в связи с чем данная информация не представлена в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. Все внеоборотные активы Группы находятся на территории Российской Федерации.

В 2024 году операционный сегмент Россыпи был классифицирован как прекращенная деятельность и был исключен из результатов операционных сегментов за 2024 и 2023 годы (Примечание 12).

Результаты операционных сегментов за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

	Выручка от реализации золота		Реализованное золото, тыс. унц. ¹		Скорректированная EBITDA		ТСС ¹		ТСС на унцию, руб. ¹		Капитальные затраты	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Олимпиада	343 352	231 642	1 582	1 498	283 021	182 972	44 933	36 304	28 396	24 233	20 728	17 271
Благодатное	110 093	65 760	500	404	88 048	49 810	18 756	13 651	37 490	33 811	25 349	18 917
Наталка	101 254	66 401	456	414	76 385	43 215	20 260	17 258	44 466	41 717	15 919	14 067
Иркутская ²	53 114	42 301	242	261	37 206	29 116	12 645	10 243	52 201	39 289	23 547	17 641
Куранах	71 181	37 418	327	228	50 131	22 494	17 547	11 835	53 688	51 774	17 517	11 563
Геологоразведочная	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 037	2 720
Прочие	-	-	-	-	3 899	2 304	(2 724)	(2 455)	-	-	9 156	6 969
Итого	678 994	443 522	3 107	2 805	538 690	329 911	111 417	86 836	35 857	30 959	117 253	89 148

Сокращение показателей Вернинской бизнес-единицы обусловлено плановой консервацией месторождения Вернинское со второго полугодия 2024 года по 2028 год в связи с началом проведения первичной переработки минерального сырья месторождения Сухой Лог на Вернинской золотоизвлекательной фабрике в рамках опытно-промышленной разработки участка недр, проводимых бизнес-единицей Сухой Лог. Бизнес-единица Сухой Лог уже приступила к горно-подготовительным работам на месторождении Сухой Лог и в настоящее время накапливает минеральное сырье для последующей первичной переработки на Вернинской золотоизвлекательной фабрике в рамках опытно-промышленной отработки запасов. За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Вернинская бизнес-единица получила выручку от предоставления услуг по первичной переработке минерального сырья месторождения Сухой Лог в размере 4 704 млн рублей.

1 Неаудировано.

2 Начиная со второго полугодия 2024 года, показатели Вернинской бизнес-единицы представлены совместно с результатами опытно-промышленной отработки запасов бизнес-единицы Сухой Лог. Капитальные затраты бизнес-единицы Сухой Лог за 2024 год составили 18 160 млн рублей (2023 год: 9 703 млн рублей).

Расчет скорректированной EBITDA от продолжающейся деятельности представлен в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Операционная прибыль за год	451 024	270 846
Амортизация основных средств и нематериальных активов	45 150	39 757
Долгосрочные планы по вознаграждениям, выплачиваемым акциями (Примечание 17)	5 018	3 689
Обесценение запасов (Примечание 14)	2 410	5 185
Определенные статьи, включенные в Прочие расходы (взносы по определенным программам благотворительности, обесценение основных средств и убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов)	35 088	10 434
Скорректированная EBITDA от продолжающейся деятельности	538 690	329 911

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Себестоимость до отражения результата продажи сурьмы	166 241	136 875
Выручка от продажи сурьмы	(12 471)	(8 820)
Себестоимость реализации золота (Примечание 6)	153 770	128 055
Корректировки:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечание 6)	(54 310)	(63 330)
Эффект амортизации, начислений и резервов в изменении остатков запасов	11 957	22 111
ТСС¹	111 417	86 836
Реализованное золото, тыс. унц. ¹	3 107	2 805
ТСС на унцию, руб.¹	35 857	30 959

Выручка от реализации золота

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Реализация аффинированного золота	619 070	386 098
Реализация золота во флотационном концентрате	59 924	57 424
Итого выручка от реализации золота	678 994	443 522

Представленная выше выручка от реализации золота, отраженная в составе продолжающейся деятельности, была получена от внешних покупателей.

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

Сверка величины капитальных затрат к поступлениям в состав основных средств (Примечание 13) представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Капитальные затраты по продолжающейся деятельности	117 253	89 148
Активы, связанные со вскрышными работами (Примечание 13)	34 256	19 408
За минусом поступлений нематериальных и прочих внеоборотных активов	(1 270)	(1 785)
Капитальные затраты за минусом прочих внеоборотных активов по прекращенной деятельности	455	1 412
Поступления в состав основных средств (Примечание 13)	150 694	108 183

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Амортизация	54 310	63 330
Налог на добычу полезных ископаемых	40 036	25 428
Материалы и запасные части	32 651	31 232
Вознаграждения работникам	25 654	27 327
Топливо	11 775	11 429
Расходы на оплату коммунальных услуг	6 148	6 139
Прочие	6 722	3 951
Итого расходы по операционной деятельности	177 296	168 836
Увеличение остатков по минеральному сырью, не прошедшему всех стадий золотодобычи, и аффинированному золоту	(23 526)	(40 781)
Итого	153 770	128 055

7. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Вознаграждения работникам	24 766	20 096
Амортизация	4 148	3 871
Расходы по продаже и доставке флотационного концентрата	1 552	1 797
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	1 511	1 515
Профессиональные услуги	1 314	1 403
Прочие	7 556	6 450
Итого	40 847	35 132

8. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Взносы по программам благотворительности	34 736	6 838
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	142	1 080
Обесценения основных средств	210	1 986
Прочие	603	(15)
Итого	35 691	9 889

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

9. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Проценты по кредитам и займам	64 855	31 351
Проценты по обязательствам по аренде	942	814
Амортизация дисконта по обязательствам	491	399
Итого расходы	66 288	32 564
Доход от обмена процентными платежами по валютно-процентным свопам	(6 887)	(2 490)
Банковские комиссии и списания в связи с досрочным погашением кредитов	-	(14)
Доход от модификации долговых обязательств	-	(2 518)
Итого доходы	(6 887)	(5 022)
Чистые финансовые расходы	59 401	27 542

10. УБЫТОК ОТ ПЕРЕОЦЕНКИ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ И ИНВЕСТИЦИЙ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Убыток от переоценки валютно-процентных свопов	(8 046)	(31 077)
Убыток от переоценки золотых облигаций	(3 585)	-
Доход от выбытия дочерних предприятий	3 527	5 331
Реализованный убыток от валютного форварда	-	(24 567)
Прочие	1 578	(596)
Итого	(6 526)	(50 909)

Выбытие дочерних обществ

В течение 2024 года Группа продала 100%-ную долю владения в дочернем обществе, владеющим лицензией на осуществление геолого-разведочных работ, за общее вознаграждение в сумме 5 440 млн рублей (за вычетом выбывших денежных средств) и отразила доход от выбытия в сумме 3 527 млн рублей.

В течение 2023 года Группа продала 100%-ную долю владения в нескольких дочерних обществах, владеющих лицензиями на осуществление геолого-разведочных работ, за общее вознаграждение в сумме 5 459 млн рублей (за вычетом выбывших денежных средств) и отразила доход от выбытия в сумме 5 331 млн рублей.

11. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ И ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Расходы по налогу на прибыль были представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Расходы по текущему налогу на прибыль	69 222	42 288
Расходы / (доходы) по отложенному налогу	14 859	(7 817)
В том числе:		
Эффект от изменения ставки налога с 20% до 25%	5 268	-
Итого расходы по налогу на прибыль	84 081	34 471

До конца 2024 года ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляла 20% (17% перечислялись в региональный бюджет, 3% – в федеральный).

В июле 2024 года Федеральным законом №176-ФЗ в Налоговый кодекс Российской Федерации внесены изменения, в результате которых с 1 января 2025 года базовая ставка налога на прибыль увеличится с 20% до 25% (с перечислением 8% в федеральный бюджет, 17% – в региональный), что оказало влияние на величину отложенных налогов, отраженных в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Налогоплательщики в Российской Федерации имеют право применять льготные ставки по налогу на добычу полезных ископаемых (далее «НДПИ») и по налогу на прибыль, если они реализуют региональные инвестиционные проекты (далее «РИНВП») в определенных регионах Российской Федерации и удовлетворяют определенным критериям. НК РФ предусматривает право каждого региона снизить размер региональной части ставки налога на прибыль вплоть до 0%.

Бизнес-единица Благодатное РИНВП

Бизнес-единица Благодатное реализует инвестиционный проект по увеличению добывающих и золотоизвлекательных мощностей Благодатного месторождения (далее «Проект ЗИФ-5»). Распоряжением Правительства Красноярского края бизнес-единица Благодатное с 2021 года включено в реестр участников РИНВП, что дает основания применять пониженные налоговые ставки по налогу на прибыль организаций в отношении прибыли от Проекта ЗИФ-5 и понижающие коэффициенты к ставкам НДПИ к добываемым в рамках Проекта ЗИФ-5 полезным ископаемым.

Учитывая ожидаемые сроки начала производства в рамках Проекта ЗИФ-5, бизнес-единица Благодатное планирует применять следующие пониженные налоговые ставки:

- НДПИ: 0% в 2026–2027 годах, с дальнейшим увеличением на 1,2 процентных пункта раз в два года, пока ставка не составит 6%;
- Налог на прибыль организаций: 5% в 2026–2028 годах и пониженная ставка налога на прибыль в федеральный бюджет 0% (вместо стандартной 8% в 2029–2030 годах и 7% в 2031–2035 годах); стандартная ставка 25% в последующие периоды.

Налоговая экономия не должна превышать сумму инвестиций в Проект ЗИФ-5.

Наталкинская бизнес-единица РИНВП

Наталкинская бизнес-единица, осуществляющая операционную деятельность в Магаданской области Российской Федерации, применяет следующие ставки в рамках РИНВП:

- НДПИ: 0% в 2018–2020 годах, с увеличением на 1,2 процентных пункта раз в два года, пока не составит 6% к 2029 году;
- Налог на прибыль организаций: 0% в 2019–2023 годах; 10% в 2024–2028 годах и стандартная ставка 25% в последующие периоды.

Налоговая экономия не должна превышать сумму инвестиций в РИНВП.

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

Бизнес-единица Сухой Лог РИМП

Бизнес-единица Сухой Лог, осуществляющая операционную деятельность в Иркутской области Российской Федерации, реализует инвестиционный проект по созданию и эксплуатации горнодобывающего и золотоизвлекательного комплекса на базе золоторудного месторождения «Сухой Лог» (далее «Проект Сухой Лог»).

Бизнес-единица Сухой Лог с 2024 года включена в реестр участников РИМП, что дает основания применять пониженные налоговые ставки по налогу на прибыль организаций в отношении прибыли от Проекта Сухой Лог и понижающие коэффициенты к ставкам НДС к добываемым в рамках Проекта Сухой Лог полезным ископаемым. Учитывая ожидаемые сроки начала производства в рамках Проекта Сухой Лог, бизнес-единица планирует применять следующие пониженные налоговые ставки к продукции Проекта:

- НДС: 0% в 2028–2030 годах, с дальнейшим увеличением на 1,2 процентных пункта раз в два года, пока ставка не составит 6%;
- Налог на прибыль организаций: 0% в 2029–2033 годах, 10% в 2034–2038 годах и стандартная ставка 25% в последующие периоды.

Налоговая экономия не должна превышать сумму инвестиций в Проект Сухой Лог.

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Прибыль до налогообложения	377 062	181 772
Налог на прибыль по действующей на территории Российской Федерации ставке (20%)	75 412	36 354
Эффект от применения других налоговых ставок в связи с вхождением в РИМП (Наталкинская бизнес-единица)	(5 472)	(5 612)
Эффект от изменения ставки налога с 20% до 25%	5 268	-
Налог на сверхприбыль	-	2 675
Налоговый эффект на прибыль, возникшую при выбытии инвестиций в дочернее предприятие	(816)	-
Списание отложенного налогового актива по налоговым убыткам	2 091	475
Налоговый эффект по расходам, не принимаемым к вычету для целей налогообложения, и прочим постоянным разницам	7 598	579
Расходы по налогу на прибыль	84 081	34 471

В результате изменения ставки налога на прибыль до 25% в 2025 году, отложенные налоговые активы и обязательства Группы были пересчитаны на основании ожидаемой ставки налога на прибыль организаций. По состоянию на 31 декабря 2024 года полученная разница в сумме 5 268 млн рублей была отражена в раскрываемом консолидированном отчете о прибылях или убытках.

За отчетный год произошло следующее изменение позиции Группы по отложенным налогам (налоговые активы показаны отрицательными значениями, налоговые обязательства – положительными):

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Обязательство на начало года, нетто	16 907	24 783
Отражено в раскрываемом консолидированном отчете о прибылях или убытках	15 213	(7 817)
Выбытие дочерних обществ	(354)	(59)
Обязательство на конец года, нетто	31 766	16 907

Отложенные налоговые активы и обязательства обусловлены существованием временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и их стоимостью для целей налогообложения. Налоговый эффект временных разниц, приведших к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен ниже:

	31 декабря 2023	Отражено в отчете о прибылях или убытках	Выбытие дочерних обществ	31 декабря 2024
Основные средства	33 455	15 555	(650)	48 360
Запасы	20 126	8 331	(41)	28 416
Кредиты и займы	(7 030)	(11 315)	16	(18 329)
Расходы будущих периодов	233	211	(444)	-
Налоговый убыток, возмещаемый в будущем	(21 679)	(2 136)	384	(23 431)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 168)	(998)	399	(1 767)
Нематериальные активы	46	1	-	47
Производные финансовые инструменты	(6 914)	3 541	(21)	(3 394)
Прочие	(162)	2 023	3	1 864
Итого	16 907	15 213	(354)	31 766

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2022	Отражено в отчете о прибылях или убытках	31 декабря 2023
Основные средства	35 862	(2 407)	33 455
Запасы	13 994	6 132	20 126
Кредиты и займы	(1 169)	(5 861)	(7 030)
Расходы будущих периодов	303	(70)	233
Налоговый убыток, возмещаемый в будущем	(21 103)	(576)	(21 679)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 629)	461	(1 168)
Нематериальные активы	42	4	46
Производные финансовые инструменты	(1 208)	(5 706)	(6 914)
Прочие	(309)	147	(162)
Итого	24 783	(7 876)	16 907

Определенные отложенные налоговые активы и обязательства представлены свернуто. Ниже приведен анализ отложенных налоговых требований и обязательств (после зачета), представленных в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря	
	2024	2023
Отложенные налоговые активы	(4 130)	(6 341)
Отложенные налоговые обязательства	35 896	23 248
Отложенные налоговые обязательства, нетто	31 766	16 907

Непризнанный отложенный налоговый актив представлен следующим образом:

	31 декабря	
	2024	2023
Непризнанный отложенный налоговый актив в отношении убытков по переоценке производных финансовых инструментов	17 985	14 409
Непризнанный отложенный налоговый актив от обесценения	-	381
Непризнанный отложенный налоговый актив в отношении переносимых на будущее налоговых убытков, доступных к зачету против будущих облагаемых доходов некоторых дочерних предприятий Группы	3 571	1 018
Итого	21 556	15 808

Непризнанное налоговое обязательство представлено следующим образом:

	31 декабря	
	2024	2023
Налогооблагаемые временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия	10 391	11 660

Отложенное налоговое обязательство по налогооблагаемой временной разнице, связанной с инвестициями в дочерние предприятия, не признается, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы, и является вероятным, что налогооблагаемая временная разница не будет зачтена в обозримом будущем.

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

12. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ

В апреле 2024 года Группа завершила продажу своего операционного сегмента Россыпная. Данная операция, согласно операционной стратегии руководства, позволит сконцентрировать свои силы на развитии крупнейших проектов по добыче золота открытым способом.

Результаты прекращенной деятельности, которые были включены в прибыль за период, представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Выручка от реализации золота	-	17 964
Выручка от прочей реализации	88	403
Итого выручка	88	18 367
Себестоимость реализации золота	(36)	(12 145)
Себестоимость прочей реализации	60	(360)
Итого себестоимость	24	(12 505)
Валовая прибыль	112	5 862
Коммерческие и административные расходы	(467)	(804)
Прочие расходы	(28)	(449)
Операционный (убыток) / прибыль	(383)	4 609
Финансовые расходы	(57)	(178)
Процентный доход	91	218
Прибыль по курсовым разницам	16	377
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(333)	5 026
Доходы / (расходы) по налогу на прибыль	62	(937)
(Убыток) / прибыль, относящиеся к прекращенной деятельности	(271)	4 089
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	13 162	-
Расходы по налогу на прибыль от выбытия прекращенной деятельности	(334)	-
Прибыль от прекращенной деятельности	12 557	4 089

Расшифровка выбывших активов и обязательств представлена в таблице ниже:

	Балансовая стоимость на дату выбытия
Внеоборотные активы	6 413
Оборотные активы, в том числе:	7 623
Денежные средства и их эквиваленты	436
Долгосрочные обязательства	(2 380)
Краткосрочные обязательства	(1 543)
Чистые активы выбывающей деятельности	10 113
Доля неконтролирующих акционеров выбывающей деятельности	4
Чистые активы выбывающей деятельности, относящиеся к акционерам Компании	10 117

Расшифровка чистого изменения денежных средств и их эквивалентов по прекращенной деятельности представлена в таблице ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Денежные средства, (направленные на) / полученные от операционную (-ой) деятельность (-и), нетто	(1 108)	5 247
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(596)	(800)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(6)	(51)
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто от прекращенной деятельности	(1 710)	4 396

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства, введенные в эксплуатацию	Активы, связанные со вскрышными работами	Незавершенное капитальное строительство и неустановленное оборудование	Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	Итого
Первоначальная стоимость	381 273	92 180	72 240	69 227	614 920
Накопленная амортизация и обесценение	(181 134)	(23 902)	(2 130)	(2 160)	(209 326)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	200 139	68 278	70 110	67 067	405 594
Поступления	655	19 408	73 520	14 600	108 183
Выбытие дочерних обществ (Примечание 10)	-	-	-	(1 503)	(1 503)
Ввод в эксплуатацию	34 836	-	(34 715)	(121)	-
Выбытия	(1 190)	-	(221)	-	(1 411)
Амортизационные отчисления	(38 911)	(34 289)	-	-	(73 200)
Обесценение	10	-	(1 524)	(172)	(1 686)
Прочие движения	2 899	-	128	382	3 409
Первоначальная стоимость	406 104	107 749	110 545	82 502	706 900
Накопленная амортизация и обесценение	(207 666)	(54 352)	(3 247)	(2 249)	(267 514)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	198 438	53 397	107 298	80 253	439 386
Поступления	438	34 256	94 967	21 033	150 694
Выбытие дочерних обществ (Примечания 10, 12)	(4 123)	-	(1 999)	(1 922)	(8 044)
Ввод в эксплуатацию	93 492	-	(92 087)	(1 405)	-
Выбытия	(876)	-	(708)	(71)	(1 655)
Амортизационные отчисления	(44 156)	(24 702)	-	-	(68 858)
Восстановление обесценения / (обесценение)	(63)	-	(1 413)	1 517	41
Прочие движения	8 070	-	2 817	(2 868)	8 019
Первоначальная стоимость	476 256	89 430	113 704	97 055	776 445
Накопленная амортизация и обесценение	(225 036)	(26 479)	(4 829)	(518)	(256 862)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	251 220	62 951	108 875	96 537	519 583

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена в составе основных средств в сумме 7 226 млн рублей (31 декабря 2023 года: 6 959 млн рублей).

Сумма капитализированных затрат по займам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 1 718 млн рублей. Годовая ставка капитализации, использованная для определения суммы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 7,72%.

Балансовая стоимость прав на добычу полезных ископаемых, включенных в состав основных средств, введенных в эксплуатацию, а также капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых, представлена следующим образом:

	31 декабря	
	2024	2023
Права на добычу полезных ископаемых в составе основных средств	3 927	3 492
Права на добычу полезных ископаемых в составе капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	25 427	26 477
Итого	29 354	29 969

Балансовая стоимость капитализируемых затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых представлена следующим образом:

	31 декабря	
	2024	2023
Сухой Лог	58 547	50 582
Чульбаткан	12 229	9 366
Куранах	4 574	2 387
Олимпиада	4 058	4 027
Чертово Кoryто	3 141	2 814
Раздолинское	2 850	2 482
Панимба	2 567	1 740
Бургахчанская площадь	1 924	1 913
Наталка	1 417	1 012
Благодатное	1 192	1 298
Прочее	4 038	2 632
Итого	96 537	80 253

Сумма денежных средств, направленных на оплату капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых, составила 19 949 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 14 152 млн рублей).

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

Амортизационные отчисления распределены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Амортизация в изменении запасов	14 898	28 098
Капитализировано в составе основных средств и прочих активов	10 746	6 212
За вычетом: амортизации нематериальных и прочих внеоборотных активов	(2 259)	(2 262)
Итого капитализированная амортизация в прочих активах	23 385	32 048
Амортизация в расходах по операционной деятельности (Примечание 6)	54 310	63 330
За вычетом: амортизации в изменении запасов	(14 898)	(28 098)
Коммерческие и административные расходы (Примечание 7)	4 148	3 871
Себестоимость прочей реализации	1 590	654
Итого амортизация в прибылях или убытках	45 150	39 757
Амортизация в расходах по прекращенной деятельности	323	1 395
Итого амортизация основных средств	68 858	73 200

14. ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2024	2023
Рудные запасы	111 403	85 856
Золото на стадии первичной переработки и аффинажа	6 852	5 442
Запасы, предполагаемые для использования более, чем через двенадцать месяцев	118 255	91 298
Рудные запасы	27 894	26 068
Золото на стадии первичной переработки и аффинажа	12 985	15 742
Сурьма в золотосурьмянистом флотационном концентрате и серебро	55	1 935
Аффинированное золото и золото в флотационном концентрате	315	934
Запасы и материалы	40 774	40 868
за минусом резерва под обесценение запасов и материалов	(2 555)	(2 628)
Запасы, предполагаемые для использования в течение двенадцати месяцев	79 468	82 919
Итого	197 723	174 217

Балансовая стоимость долгосрочных рудных запасов была представлена следующим образом:

	31 декабря	
	2024	2023
Олимпиада	34 020	29 817
Благодатное	28 925	19 665
Наталка	23 985	15 076
Вернинское	9 217	11 018
Куранах	7 052	5 714
Титимухта	3 079	3 079
Прочая долгосрочная руда	5 125	1 487
Итого долгосрочные рудные запасы	111 403	85 856

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа признала списание долгосрочных рудных запасов до чистой цены возможной реализации в сумме 15 035 млн рублей, из которых 14 525 млн рублей – по месторождению Наталка и 510 млн рублей – по месторождению Сухой Лог (31 декабря 2023 года: 12 625 млн рублей, из которых 11 891 млн рублей – по месторождению Наталка, 224 млн рублей – по месторождению Благодатное и 510 млн рублей – по месторождению Сухой Лог).

15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2024	2023
Торговая дебиторская задолженность за аффинированное золото	48 328	-
Торговая дебиторская задолженность за золотосодержащие продукты	52 431	7 716
Проценты к получению	1 993	342
Прочая дебиторская задолженность	17 843	4 482
За минусом ожидаемых кредитных убытков по прочей дебиторской задолженности	(814)	(848)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	119 781	11 692
НДС к возмещению	16 515	11 614
Предоплата по прочим налогам	68	99
Итого налоги к возмещению	16 583	11 713

По состоянию на 31 декабря 2024 года срок отсрочки непогашенной торговой дебиторской задолженности за аффинированное золото и за золотосодержащие продукты составляет до 60 дней и до 120 дней, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Авансы выданные и расходы будущих периодов включали: авансы за запасы и материалы в общей сумме 7 919 млн рублей (31 декабря 2023 года: 8 261 млн рублей) и авансы за услуги в сумме 3 337 млн рублей (31 декабря 2023 года: 709 млн рублей).

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря	
	2024	2023
Расчетные счета в рублях	7 191	680
Расчетные счета в долларах США	1	2
Расчетные счета в иных валютах	29 779	23 474
Банковские депозиты в рублях	21 822	20 897
Банковские депозиты в иных валютах (в основном, в юанях)	101 592	108 384
Прочие денежные средства и их эквиваленты	2	-
Итого	160 387	153 437

Средневзвешенная процентная ставка по банковским депозитам по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 9,94% (на 31 декабря 2023 года: 5,09%).

17. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Количество обыкновенных акций Компании номинальной стоимостью 1 рубль в обращении составляет 94 922 тысячи по состоянию на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года: 94 625 тысяч).

Выплаты на основе акций (долгосрочный план поощрения)

ПАО «Полюс» предоставляет долгосрочные планы поощрения, в соответствии с которыми члены руководства Группы получают вознаграждение в форме обыкновенных акций компании ПАО «Полюс» в соответствии с достигнутыми финансовыми и нефинансовыми показателями по истечении оценочных периодов. Расходы по долгосрочному плану поощрения отражаются в раскрываемом консолидированном отчете о прибылях или убытках в составе Коммерческих и административных расходов.

Дивиденды

Объявленные дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлены в таблице ниже:

	Дата утверждения акционерами Компании	Рублей на акцию ¹	Итого ²	Итого на собственные акции, выкупленные у акционеров
По итогам девяти месяцев 2024 года	2 декабря 2024 года	1 301,75	177 128	53 564
Итого объявленные дивиденды			177 128	53 564

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, общая величина выплаченных акционерам Компании дивидендов составила 110 508 млн рублей.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

¹ Размер дивидендов на одну акцию приведен по состоянию до дробления акций.

² Итого включает дивиденды на находящиеся на балансе дочернего предприятия Компании собственные акции, выкупленные у акционеров.

Обратный выкуп акций

В июле 2023 года Группа одобрила программу приобретения акций до 40 802 741 обыкновенных акций Компании (29,99% от общего количества акций) на общую максимальную сумму сделки 579 399 млн рублей. В августе 2023 года Группа завершила программу и приобрела 40 799 587 обыкновенных акций Компании в сумме 579 429 млн рублей (включая затраты, связанные с программой, в сумме 75 млн рублей).

Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций

Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук), используемое для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря без учета эффекта дробления акций		Год, закончившийся 31 декабря с учетом эффекта дробления акций	
	2024	2023	2024	2023
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций – для расчета базовой прибыли	94 720	116 356	947 203	1 163 557
Эффект разводнения от потенциально выпущенных акций по долгосрочному плану поощрения	248	500	2 480	4 998
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций – для расчета разводненной прибыли	94 968	116 856	949 683	1 168 555
Чистая прибыль, причитающаяся акционерам Компании, для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности (млн рублей)	306 020	151 380	306 020	151 380
Базовая прибыль на акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности (российских рублей на акцию)	3 231	1 301	323	130
Разводненная прибыль на акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности (российских рублей на акцию)	3 222	1 295	322	130
Чистая прибыль, причитающаяся акционерам Компании, для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию от продолжающейся деятельности (млн рублей)	293 453	147 221	293 453	147 221
Базовая прибыль на акцию от продолжающейся деятельности (российских рублей на акцию)	3 098	1 265	310	127
Разводненная прибыль на акцию от продолжающейся деятельности (российских рублей на акцию)	3 090	1 260	309	126

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы на 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

	Валюта	31 декабря	
		2024	2023
Облигации, номинированные в юанях, с погашением в 2027 году с процентной ставкой 3,8%	Юань	61 697	57 756
Облигации, номинированные в долларах США	Доллар США	82 522	90 469
Облигации, номинированные в рублях, с погашением в 2028 году с процентной ставкой 10,4%	Рубль	19 954	19 943
Облигационный заем с погашением в 2029 году с процентной ставкой ЦБ РФ + 1,2% (с возможностью досрочного погашения в 2025 по выбору держателей)	Рубль	935	19 971
Золотые облигации с погашением в 2029 году с процентной ставкой 3,1%	-	18 567	-
Кредиты	Рубль / Юань	687 396	579 819
Обязательства по аренде	Рубль	8 679	8 089
Подытог		879 750	776 047
За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение двенадцати месяцев		(11 755)	(58 181)
Долгосрочные кредиты и займы		867 995	717 866

Процентные ставки по кредитам и займам на 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2024	2023
Фиксированная процентная ставка	608 067	654 927
Плавающая процентная ставка	271 683	121 120
Итого	879 750	776 047

Средневзвешенная процентная ставка по банковским кредитам по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 11,2% (на 31 декабря 2023 года: 7,19%). Средневзвешенная процентная ставка по обязательствам по аренде по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 10,86% (на 31 декабря 2023 года: 12%).

Золотые облигации

В январе 2024 года Группа разместила дебютный выпуск 5,5-летних «золотых» облигаций со ставкой купона 3,10% годовых. Объем выпуска соответствует 2,6 тоннам золота (15 000 млн рублей на дату размещения). Номинальная стоимость каждой «золотой» облигации, являющейся условной денежной единицей, составляет 1 грамм золота. Денежный эквивалент номинальной стоимости рассчитывается в российских рублях на основе учетной цены на золото, установленной Банком России.

Облигационный заем с погашением в 2029 году (с возможностью досрочного погашения в 2025 году по выбору держателей)
В октябре 2024 года Группа приобрела облигации по требованию держателей в сумме 19 065 млн рублей на дату приобретения, по оставшимся облигациям был установлен купон в размере ключевой ставки Банка России + 1,2%.

Еврооблигации с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2024 году

В феврале 2024 года в соответствии с условиями эмиссионной документации Еврооблигаций с погашением в 2024 году (далее – «Еврооблигации») и требованиями действующего российского законодательства Группа перечислила денежные средства в российских рублях, зарезервированные для купонных выплат в январе 2024 года, а также основную сумму долга по Еврооблигациям держателям Еврооблигаций, чьи права учитываются в российских депозитариях. Кроме того, в соответствии с условиями выпуска Еврооблигаций и в соответствии с инструкцией, полученной от Трасти, Группа перечислила денежные средства в российских рублях для купонных выплат в январе 2024 года, а также основную сумму долга по Еврооблигациям с целью последующей выплаты владельцам Еврооблигаций, чьи права учитываются в иностранных депозитариях. После осуществления вышеуказанных переводов денежных средств (выплата основной суммы долга в размере 28 881 млн рублей) Группа подтверждает выполнение своих обязательств в отношении всех держателей Еврооблигаций в полном объеме в соответствии с применимыми положениями и условиями выпуска Еврооблигаций.

Еврооблигации с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2028 году

В июне 2024 года Группа обменяла 450 832 еврооблигации (с номинальной стоимостью 451 млн долларов США) в замещающие облигации с идентичными условиями за исключением расчетов в российских рублях (по курсу доллара США на дату операции). Балансовая стоимость замещающих облигаций составила 45 665 млн рублей на отчетную дату и включена в строку Облигации, номинированные в долларах США в таблице выше.

Облигации, номинированные в долларах США, с выплатами в рублях

В июне 2024 года Группа выпустила облигации, номинированные в долларах США в сумме 13 405 млн рублей (150 млн долларов США) с купоном 6,2% и датой погашения в мае 2029 года. Согласно условиям облигаций, выплаты производятся в рублях по курсу доллара США на соответствующую дату операции.

Кредиты в рублях

В течение 2024 года Группа привлекла дополнительно 81 642 млн рублей по действующим кредитным договорам.

Доступные кредитные лимиты

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа располагала доступными кредитными лимитами в сумме 184 984 млн рублей (31 декабря 2023 года: 208 833 млн рублей).

Прочие условия

В соответствии с рядом кредитных соглашений, действовавших по состоянию на 31 декабря 2024 года, существуют ковенанты, в соответствии с которыми дочерние предприятия Компании, а также сама Компания должны соблюдать установленные уровни долговой нагрузки, а также некоторые другие финансовые и нефинансовые показатели.

На 31 декабря 2024 года Группа соответствовала требованиям всех финансовых и нефинансовых ковенантов.

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

Сверка обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности

	Кредиты и займы		Аренда		Обязательства по уплате дивидендов		Производные финансовые инструменты	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Баланс по состоянию на начало года	767 958	240 355	8 089	7 323	382	482	35 656	4 626
Движение денежных средств, нетто	58 143	497 844	(1 558)	(1 603)	(110 517)	(84)	(27 797)	(22 124)
Неденежные изменения, включая:								
Начисление дивидендов	-	-	-	-	123 642	15	-	-
Курсовые разницы	39 976	31 159	-	-	-	-	-	-
Выбытие дочерних обществ (Примечание 12)	-	-	(61)	-	-	-	-	-
Модификация долговых обязательств	-	(2 518)	1 267	1 557	-	-	-	-
Комиссии по новым кредитам и амортизация по эффективной ставке	1 409	1 118	942	812	-	-	-	-
Убыток от переоценки золотых облигаций	3 585	-	-	-	-	-	-	-
Доход от обмена процентными платежами по валютно-процентным свопам	-	-	-	-	-	-	(6 887)	(2 490)
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов, нетто	-	-	-	-	-	-	8 046	55 644
Прочее	-	-	-	-	(347)	(31)	-	-
Баланс по состоянию на конец года	871 071	767 958	8 679	8 089	13 160	382	9 018	35 656

19. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ИНВЕСТИЦИИ

Производные финансовые инструменты и инвестиции на 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Долго-срочные	Кратко-срочные	Итого	Долго-срочные	Кратко-срочные	Итого
Валютно-процентные свопы	-	1 366	1 366	-	783	783
Займы выданные	2 983	5 046	8 029	6 237	3 434	9 671
Итого производные финансовые активы и инвестиции	2 983	6 412	9 395	6 237	4 217	10 454
Валютно-процентные свопы	5 182	5 202	10 384	6 644	29 795	36 439
Итого производные финансовые обязательства	5 182	5 202	10 384	6 644	29 795	36 439

Валютно-процентные свопы

В течение 2024 года Группа обменяла номинальные суммы по части валютно-процентных свопов в даты окончания срока действия. Чистый денежный отток по платежам в связи с истечением срока действия валютно-процентных свопов составил 34 684 млн рублей. Условия соглашений по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

Срок действия	Номинальная сумма		Процентные платежи		Периодичность
	Валюта выплаты	Группа выплатит (млн в валюте выплаты)	Группа получит (млн рублей)		
Март 2025	Доллар США	125	8 169		Ежеквартально
Апрель 2025	Дирхам	551	14 111		Ежеквартально
Май 2025	Доллар США	150	13 537		Ежеквартально
Июль 2025	Доллар США	150	13 406		Ежеквартально
Октябрь 2025	Юань	3 500	46 349		Ежеквартально
Октябрь 2025	Юань	1 050	14 276		Ежеквартально
Декабрь 2025	Юань	2 500	33 658		Ежеквартально
Февраль 2028	Юань	1 842	20 000		Раз в полугодие

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

Условия соглашений по состоянию на 31 декабря 2023 года представлены следующим образом:

Срок действия	Номинальная сумма		Процентные платежи	
	Валюта выплаты	Группа выплатит (млн в валюте выплаты)	Группа получит (млн рублей)	Периодичность
Март 2024	Доллар США	125	8 225	Ежеквартально
Апрель 2024	Доллар США	745	49 999	Ежеквартально
Октябрь 2024	Доллар США	309	20 000	Раз в полугодие
Март 2025	Доллар США	125	8 169	Ежеквартально
Февраль 2028	Юань	1 842	20 000	Раз в полугодие

20. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2024	2023
Торговая кредиторская задолженность	9 369	6 426
Задолженность по капитальным затратам	12 807	7 831
Задолженность по вознаграждениям работникам	2 016	8 958
Проценты к уплате	10 730	6 070
Резерв на оплату ежегодных отпусков	2 056	2 239
Обязательства по уплате дивидендов Акционерам Группы	13 057	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	3 430	3 476
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	53 465	35 000
Страховые выплаты во внебюджетные фонды	2 770	2 125
Налог на добавленную стоимость	3 842	1 691
Налог на добычу полезных ископаемых	5 166	1 637
Налог на имущество	370	338
Прочие налоги	677	698
Итого обязательства по уплате налогов кроме налога на прибыль	12 825	6 489

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, раскрыто ниже. Прочая информация о связанных сторонах не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Ключевой руководящий персонал

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Долгосрочный план поощрения	3 497	2 537
Краткосрочное вознаграждение ключевого руководящего персонала	2 287	1 458
Итого	5 784	3 995

22. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам аренды, срок действия которых истекает в различные годы, вплоть до 2065 года. Будущие платежи по договорам аренды, не включаемые в состав основных средств, представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2024	2023
В течение одного года	744	868
От одного до пяти лет	2 431	3 057
В последующие годы	4 247	5 597
Итого	7 422	9 522

Обязательства Группы в отношении капитальных затрат в рамках заключенных договоров представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2024	2023
Проекты в Красноярске	33 339	18 631
Проект Куранах	29 217	7 162
Проект Сухой Лог	21 280	15 729
Проект Наталка	10 022	7 779
Проект Вернинское	3 699	1 041
Прочие обязательства капитального характера	13 866	4 955
Итого	111 423	55 297

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

23. ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, юридическим и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их различной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от геополитических факторов и внутривнутриполитической ситуации в стране, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

21 февраля 2022 года Президент России подписал указы о признании Донецкой Народной Республики и Луганской Народной Республики. 24 февраля 2022 года было объявлено о начале проведения специальной военной операции на территории Украины. В ответ на эти события, США, Великобритания, Евросоюз и другие страны существенно расширили санкции в отношении Российской Федерации, органов государственной власти, чиновников, бизнесменов, организаций. Это привело к ограничению доступа российских организаций к международным рынкам капитала, товаров и услуг, снижению котировок на финансовых рынках, падению ВВП и прочим негативным экономическим последствиям. 21 июля 2022 года в дополнение к ранее введенным ограничениям ЕС и Великобритании запретили импорт золота, произведенного в России. 21 сентября 2022 года указом Президента РФ был объявлен частичный призыв граждан на военную службу по мобилизации. 16 декабря 2022 года ЕС запретил инвестиции в российскую горнодобывающую промышленность и поставку различного оборудования, в том числе промышленного. В условиях происходящих событий Группа предпринимала необходимые действия, включая расширение каналов сбыта продукции, поиск новых поставщиков, перевод денежных средств и их эквивалентов в банки, не находящиеся под санкциями, и другие. Существует риск дальнейшего расширения санкций.

19 мая 2023 года Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (OFAC) опубликовало документ о введении санкций в отношении Компании, некоторых членов руководства и нескольких дочерних обществ. В соответствии с Генеральной лицензией, выданной OFAC, держатели акций и долговых обязательств Компании должны свернуть всю свою деятельность с участием Компании до 17 августа 2023 года. Великобритания и Австралия также объявили о санкциях против Компании 19 мая 2023 года. Группа считает все введенные против Компании и ее дочерних структур санкции необоснованными. Компания тщательно изучит решения соответствующих регуляторов и перспективы оспаривания санкций всеми законными методами.

Группа анализирует влияние объявленных ограничительных мер и предпринимает необходимые действия для продолжения своей деятельности в обычном режиме, достижения поставленных производственных целей и развития своего портфеля активов, включая реконфигурацию каналов сбыта, поиск новых поставщиков и другие. Группа продолжает переход к поставкам от альтернативных поставщиков, однако полное замещение поставщиков, покинувших российский рынок, может занять значительное время, потребовать дополнительных затрат и изменения графиков выполнения ряда инвестиционных проектов и инвестиционных обязательств.

Сохраняется высокая степень неопределенности в отношении влияния данных событий и возможных последующих изменений в экономической ситуации и наложенных санкций на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы.

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Балансовые стоимости денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности и кредиторской задолженности примерно равны их справедливым стоимостям ввиду их краткосрочного характера. Долгосрочная дебиторская задолженность дисконтируется по ставкам, полученным из доступных активных рынков капитала (Уровень 2 иерархии справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13). Торговая дебиторская задолженность за золотосодержащие продукты учитывается по справедливой стоимости через прибыли или убытки (Уровень 2 иерархии справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13).

Оценка справедливой стоимости валютно-процентных свопов производится с использованием метода дисконтированных денежных потоков на основании исходных данных (текущих обменных курсов валют и процентных ставок в рублях и в долларах США, и в юанях), установившихся на рынке и соответствующих Уровню 2 иерархии справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13.

Группа учитывает золотые облигации по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Изменение справедливой стоимости золотых облигаций отражается в раскрываемом консолидированном отчете о прибылях или убытках в составе строки Убыток от переоценки производных финансовых инструментов и инвестиций. Оценка справедливой стоимости золотых облигаций производится с использованием метода дисконтированных денежных потоков на основании исходных данных (обменных курсов валют и процентных ставок в долларах США, цены на золото и инфляции), установившихся на рынке и соответствующих Уровню 2 иерархии справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13.

Кредиты и займы, за исключением золотых облигаций, учитываются по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов Группы, за исключением обязательств по аренде и золотых облигаций, приведена ниже:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты (Уровень 2)	687 396	652 907	579 819	693 561
Облигационные займы в долларах США (Уровень 1 / Уровень 2)	82 522	69 124	90 469	85 249
Облигационный заем в юанях (Уровень 1)	61 697	54 064	57 756	54 437
Облигационные займы в рублях (Уровень 1)	20 889	18 024	39 914	38 200
Итого	852 504	794 119	767 958	871 447

Справедливая стоимость кредитов (Уровень иерархии 2) была определена как текущая стоимость будущих денежных потоков (основной суммы долга и процентов) с использованием процентных ставок дисконтирования, учитывающих валюту задолженности, ожидаемые сроки погашения и кредитные риски, связанные с Группой, которые существовали на отчетную дату.

Справедливая стоимость еврооблигаций в части замещающих облигаций (Уровень иерархии 1) была определена исходя из рыночной котировки на отчетную дату. Справедливая стоимость оставшихся еврооблигаций (Уровень иерархии 2) была определена как текущая стоимость будущих денежных потоков (основной суммы долга и процентов) с использованием процентных ставок дисконтирования, учитывающих валюту задолженности, ожидаемые сроки погашения и кредитные риски, связанные с Группой, которые существовали на отчетную дату.

Справедливая стоимость облигационных займов в рублях и в юанях, а также облигационного займа в долларах США с выплатами в рублях (Уровень иерархии 1) была определена исходя из рыночных котировок на отчетную дату.

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление капиталом

Основная цель управления капиталом Группы состоит в том, чтобы обеспечить наличие достаточного капитала для обеспечения финансирования расходов компании, включая капитальные затраты, таким образом, чтобы оптимизировать стоимость капитала и обеспечить стабильное финансовое положение Группы.

Группа управляет и вносит коррективы в структуру капитала по мере появления возможностей на рынке, когда наступают сроки погашения займов или когда компании требуются дополнительные средства. Это может принимать форму привлечения акционерного капитала, рыночного долга или банковских кредитов или использования гибридов подобных инструментов. В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, не было изменений в дивидендной политике Группы. Уровень дивидендов контролируется Советом директоров Группы в соответствии с дивидендной политикой Группы.

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

В процессе управления капиталом Группа использует различные финансовые показатели, включая соотношение чистой задолженности Группы к скорректированной EBITDA (Коэффициент долговой нагрузки Группы). Группа признает, что Коэффициент долговой нагрузки Группы не должен превышать 3,5 в соответствии с Общими положениями и условиями выпуска еврооблигаций. По состоянию на 31 декабря 2024 года Коэффициент долговой нагрузки Группы составил 1,1 (на 31 декабря 2023 года: 1,9).

Чистая задолженность Группы определяется в Общих положениях и условиях выпуска еврооблигаций как вся консолидированная задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, как показано в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы. Задолженность определяется как сумма любых заемных средств; любых средств, привлеченных путем акцепта по любой кредитной линии; любых средств, привлеченных в соответствии с любым соглашением о приобретении или выпуске облигаций, векселей, долговых обязательств, долевых инструментов или любого аналогичного инструмента; любых средств, привлеченных по любой другой сделке, имеющей экономический или коммерческий эффект заимствования, и сумму любых обязательств по предоставленным гарантиям и заверениям.

В течение года не произошло никаких существенных изменений в подходе Группы к управлению капиталом.

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, производные финансовые инструменты и кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых инструментов является финансирование текущей деятельности Группы. Группа также имеет различные финансовые активы, такие как дебиторская задолженность и займы выданные, денежные средства и их эквиваленты, а также производные финансовые инструменты.

	31 декабря	
	2024	2023
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ)		
Производные финансовые инструменты (Уровень 2)	1 366	783
Торговая дебиторская задолженность (Уровень 2)	52 431	7 716
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Банковские депозиты	94 733	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	70 600	4 901
Займы выданные	8 029	9 671
Денежные средства и их эквиваленты	160 387	153 437
Итого финансовые активы	387 546	176 508
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ)		
Производные финансовые инструменты (Уровень 2)	10 384	36 439
Золотые облигации (Уровень 2)	18 567	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы	879 750	776 047
Кредиторская задолженность	51 126	33 384
Итого финансовые обязательства	959 827	845 870

В октябре 2024 года Группа разместила несколько банковских депозитов на общую сумму 7 050 млн юаней (94 662 млн рублей по отчетную дату) со сроком возврата в четвертом квартале 2025 года.

Справедливая стоимость финансовых инструментов Группы и их уровни иерархии справедливой стоимости раскрыты в Примечании 24. Риск изменения цен на золото, риск изменения процентной ставки, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками Группы, возникающими от финансовых инструментов.

Риск изменения цен на золото

Группа подвержена воздействию риска изменения цен на золото из-за их значительной волатильности.

Увеличение / уменьшение цены на золото в течение 2024 года на 10% выше или ниже цены проданного золота за год привело бы к увеличению / уменьшению прибыли за год на 50 538 млн рублей и на 50 538 млн рублей соответственно (2023 год: 33 653 млн рублей и на 33 653 млн рублей соответственно).

Риск изменения процентных ставок

Процентные расходы по кредитам и займам с плавающими процентными ставками в основном конвертированы в платежи с фиксированными процентными ставками с помощью валютно-процентных свопов, соответственно Группа не подвержена существенному риску от изменения процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. Компания совершает операции, выраженные в иностранных валютах. Цены на золото номинируются в долларах США на основании международных котировок, при этом оплата осуществляется в рублях. Основные расходы Компании выражены в рублях. В связи с этим повышение обменного курса рубля по отношению к доллару США оказывает отрицательное воздействие на показатель прибыли от основной деятельности. Руководство Компании рассматривает данный риск совместно с риском изменения цен на золото.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты отдельных предприятий Группы, представлена следующим образом:

	31 декабря	
	2024	2023
Активы		
Доллар США	4 718	3 236
Юань	329 608	139 332
Прочие	585	980
Итого	334 911	143 548
Обязательства		
Доллар США	89 177	125 086
Юань	486 442	452 162
Евро	329	385
Дирхам	1 000	-
Прочие	37	43
Итого	576 985	577 676

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

Мониторинг валютного риска проводится регулярно на основе анализа чувствительности в отношении валютной позиции Группы и управляется в рамках запланированных параметров.

Номинированные в рублях кредиты и займы в основном конвертированы в кредиты и займы в долларах США с помощью валютно-процентных свопов (Примечание 18). Ниже представлен анализ чувствительности Группы к изменениям обменных курсов на 25%, который Группа использует для внутренних целей. Анализ был проведен на отчетные даты в отношении денежных статей, которые номинированы в соответствующей валюте.

Если бы курс доллара США к российскому рублю увеличился на 25% в течение 2024 года, то по состоянию на конец соответствующего года Группа понесла бы убыток до налога на прибыль в размере (30 980) млн рублей (2023 год: убыток до налога на прибыль в размере (51 736) млн рублей). Если бы курс юаня к российскому рублю увеличился на 25% в течение 2024 года, то по состоянию на конец соответствующего года Группа понесла бы убыток до налога на прибыль в размере (68 098) млн рублей (2023 год: убыток до налога на прибыль в размере (83 058) млн рублей).

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что покупатель может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Кредитный риск связан с денежными средствами и их эквивалентами, средствами на депозитных счетах в банках, выданными займами, производными финансовыми инструментами, авансами, а также прочей дебиторской задолженностью и прочими инвестициями в ценные бумаги.

С целью уменьшения кредитного риска Группа ведет деятельность с кредитоспособными и надежными контрагентами, минимизирует авансовые платежи поставщикам, активно использует гарантии, аккредитивы и прочие инструменты торгового финансирования для минимизации риска неисполнения обязательств по договору. Для оценки кредитоспособности контрагентов Группа использует собственную систему оценки финансовой надежности компаний и банков-партнеров, показатели которой используются при подготовке новых договоров с контрагентами.

Руководство Группы регулярно анализирует профиль кредитного риска, чтобы не допустить нежелательного повышения риска, ограничивает концентрацию займов и обеспечивает соответствие упомянутым выше методикам и процедурам. Депозиты, текущие банковские счета и производные финансовые инструменты размещаются в крупных российских банках с обоснованной и необходимой диверсификацией, что снижает риск концентрации, распределяя подверженность кредитному риску между несколькими банками с высоким рейтингом.

Публичные кредитные рейтинги банков (или их материнских компаний), в которых Группа размещала денежные средства и их эквиваленты, представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2024	2023
С рейтингом инвестиционной категории	63 041	54 470
С рейтингом неинвестиционной категории	97 328	98 966
Без независимого рейтинга	18	1
Итого денежные средства и их эквиваленты	160 387	153 437

Кредитные рейтинги инвестиционного уровня соответствуют AAA(RU) по АКРА и ruAAA по «Эксперт РА». По состоянию на 31 декабря 2024 года 39% денежных средств и их эквивалентов были размещены в банке с рейтингами инвестиционной категории (на 31 декабря 2023 года: 35% в банке с рейтингом инвестиционной категории).

По состоянию на 31 декабря 2024 года займы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2024	2023
Контрагент 1	3 500	-
Контрагент 2	2 897	3 890
Контрагент 3	-	2 242
Контрагент 4	784	1 124
Прочие	848	2 415
Итого займы выданные	8 029	9 671

Несмотря на то, что Группа продает более 90% произведенного золота нескольким основным покупателям, она не является экономически зависимой от них в связи с высоким уровнем ликвидности рынка золота. Существенная часть продаж золота осуществляется на основе авансовых или срочных платежей, поэтому кредитный риск в отношении дебиторской задолженности минимален.

По состоянию на 31 декабря 2024 года непогашенная дебиторская задолженность за аффинированное золото составила 48 328 млн рублей (на 31 декабря 2023 года: 0 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2024 года непогашенная дебиторская задолженность за золотосодержащие продукты составила 52 431 млн рублей (на 31 декабря 2023 года: 7 716 млн рублей).

Реализация золота основным покупателям Группы представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Крупнейший покупатель	252 520	88 981
2-5 крупнейших покупатели	314 396	185 030
Следующие 5 крупнейших покупателей	99 758	75 213
Итого 10 крупнейших покупателей	666 674	349 224
Оставшиеся покупатели	12 320	94 298
Итого	678 994	443 522

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в миллионах российских рублей)

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет строгий контроль за состоянием ликвидности. Группа использует следующие методы управления риском ликвидности с целью обеспечения достаточности средств для погашения обязательств: детальное бюджетирование деятельности, постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализ совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Методы управления ликвидностью включают среднесрочное прогнозирование (бюджет утверждается ежегодно и ежеквартально корректируется) и краткосрочное прогнозирование (для каждой бизнес-единицы Группы утверждается ежемесячный бюджет движения денежных средств и проводится ежедневный анализ двухнедельного движения денежных средств).

Ниже представлены графики погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года. Указанные суммы представляют собой недисконтированный денежный поток в соответствии с условиями договоров, включая платежи по процентам и производные финансовые инструменты:

Кредиты и ПФИ

	Основная сумма долга	Проценты	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Обязательства по аренде	Итого
В течение первого года	4 982	98 934	51 126	1 586	156 628
В течение второго года	-	84 699	-	1 544	86 243
В течение третьего года	61 720	84 598	-	1 371	147 689
В течение четвертого года	672 713	57 246	-	1 239	731 198
В течение пятого года	130 455	11 388	-	1 319	143 162
Более шести лет	-	-	-	12 155	12 155
Итого	869 870	336 865	51 126	19 214	1 277 075

Ниже представлены графики погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года. Указанные суммы представляют собой недисконтированный денежный поток в соответствии с условиями договоров, включая платежи по процентам и производные финансовые инструменты:

Кредиты и ПФИ

	Основная сумма долга	Проценты	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Обязательства по аренде	Итого
В течение первого года	27 893	52 826	33 384	1 447	115 550
В течение второго года	1 256	47 894	-	1 386	50 536
В течение третьего года	-	47 714	-	1 282	48 996
В течение четвертого года	57 849	47 714	-	1 127	106 690
В течение пятого года	580 463	29 059	-	1 107	610 629
Более шести лет	73 006	2 870	-	12 140	88 016
Итого	740 467	228 077	33 384	18 489	1 020 417

Сроки погашения производных финансовых инструментов представлены в Примечании 19.

26. ИНВЕСТИЦИИ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия	Вид деятельности	Доля собственности ¹ , % по состоянию на 31 декабря	
		2024	2023
Информация изъята в соответствии с основами подготовки, приведенными в Примечании 2.2	Добыча (включая первичную переработку) и реализация золота	100	100
	Добыча (включая первичную переработку) и реализация золота	100	100
	Добыча (включая первичную переработку) и реализация золота	-	100
	Первичная переработка минерального сырья в рамках опытно-промышленной разработки участка недр на месторождении Сухой Лог	100	100
	Добыча (включая первичную переработку) и реализация золота	100	100
	Добыча (включая первичную переработку) и реализация золота в рамках опытно-промышленной разработки месторождения Сухой Лог, геологоразведка и оценка месторождения Сухой Лог	100	100

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

События после отчетной даты были рассмотрены Группой до 19 мая 2025 года, даты утверждения настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

3 февраля 2025 года Внеочередным общим собранием акционеров было принято решение о дроблении акций Компании с коэффициентом 10 (десять). 25 марта 2025 года регистратором АО «НПК – Р.О.С.Т.», осуществляющим ведение реестра владельцев ценных бумаг Компании, были проведены операции по дроблению обыкновенных акций Компании с коэффициентом 10 (десять). В результате данных операций каждая обыкновенная акция Компании номинальной стоимостью 1 рубль была конвертирована в 10 акций той же категории номинальной стоимостью 0,1 рубля.

В апреле 2025 года акционеры Компании утвердили дивиденды по итогам 2024 года в общей сумме 99 330 млн рублей.

В апреле 2025 года Группа досрочно расторгла пять валютно-процентных свопов в полной сумме. Чистый денежный поток по поступлениям в связи с расторжением валютно-процентных свопов составил 15 184 млн рублей.

В апреле 2025 года Группа получила платежи в рамках погашения займов выданных на сумму 5 310 млн рублей.

¹ Эффективная доля собственности Компании с учетом доли владения прочих дочерних предприятий Группы.

Дополнительная информация

- 99 Оценка запасов руды и минеральных ресурсов
- 102 Отчет о выплатах в пользу государственных органов
- 102 Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления
- 102 Предупреждение об ответственности
- 103 Контакты

Оценка запасов руды и минеральных ресурсов

Данная оценка отражает главным образом систематическое погашение (Depletion) запасов руды и минеральных ресурсов в результате добычи и переработки и изменение объемов рудных складов, а также применение ресурсных моделей, обновленных с учетом реализуемых «Полюсом» программ бурения и соответствующих исследований, мероприятий по оптимизации горных работ, обновленных проектов карьеров и производственных графиков.

По состоянию на 31 декабря 2024 года доказанные и вероятные запасы (P&P) «Полюса» оцениваются в 105,2 млн унций золота, а оцененные, выявленные и предполагаемые ресурсы (Mi&I) составляют 215 млн унций золота¹.

ЗАПАСЫ РУДЫ: ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

- Запасы руды «Полюса» оцениваются в 1 833 млн т при содержании золота 1,8 г/т и 105,2 млн унций золота (см. приведенную ниже таблицу). Для сравнения: по состоянию на 31 декабря 2023 года запасы руды оценивались в 1 881 млн т при содержании золота 1,8 г/т и 109 млн унций золота.
- 59% оцениваемых запасов золота сосредоточено на действующих активах «Полюса»:
 - наибольшая доля запасов золота Компании приходится на «Полюс Красноярск» – 30,7 млн унций на Олимпиаде и 11,2 млн унций на Благодатном;
 - запасы золота Наталкинского месторождения оцениваются в 9,6 млн унций;
 - запасы золота Куранаха и Вернинского оцениваются соответственно в 7,1 млн и 3,1 млн унций.
- 41% оцениваемых запасов золота приходится на Сухой Лог – ключевой проект роста, запасы золота которого составляют 43,5 млн унций.

МИНЕРАЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ: ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

- Минеральные ресурсы Компании оцениваются в 4 072 млн т при содержании золота 1,6 г/т, что эквивалентно 215 млн унций золота (см. приведенную ниже таблицу). Для сравнения: на 31 декабря 2023 года минеральные ресурсы оценивались в 4 074 млн т при содержании золота 1,7 г/т, что эквивалентно 218 млн унций золота.
- 62% оцениваемых минеральных ресурсов сосредоточено на действующих активах Компании:
 - минеральные ресурсы Олимпиады оцениваются в 55 млн унций золота;
 - минеральные ресурсы Благодатного оцениваются в 24 млн унций золота;
 - минеральные ресурсы Наталки составляют 28 млн унций золота;
 - минеральные ресурсы Куранаха и Вернинского оцениваются соответственно в 13 млн и 15 млн унций золота.
- Минеральные ресурсы Сухого Лога оцениваются в 81 млн унций золота.

ГЕОЛОГО-РАЗВЕДОЧНЫЕ РАБОТЫ: ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

- В 2025 году «Полюс» продолжает проведение опережающей эксплоразведки (ОЭР) в объеме 15,4 км в пределах карьера Олимпиады. Объем поисково-ревизионных работ на Олимпиадинской площади в 2025 году составит 15 км.
- На Благодатном «Полюс» продолжает проведение ОЭР и планирует пробурить 25,9 км. Продолжается доразведка глубоких горизонтов (ниже гор. -350 м); объем бурения в 2025 году составит 5 км.
- «Полюс» продолжает доразведку глубоких горизонтов (ниже гор. +450 м) Наталки. В 2025 году планируется выполнить 6,8 км бурения, а также провести ОЭР в объеме 38 км.
- На Куранахе в 2025 году «Полюс» завершает реализацию комплексной программы доразведки месторождений Южной группы Куранахского рудного поля общим объемом более 340 км бурения.
- На Сухом Логе «Полюс» проводит работы в рамках ОЭР на участках первоочередной отработки. Общий ожидаемый объем бурения в 2025 году – 32 км.

ОЦЕНКА ЗАПАСОВ РУДЫ И МИНЕРАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

Оценка запасов руды и минеральных ресурсов представлена в таблицах ниже и приведена по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Критерии оценки, отражающие систематическое погашение запасов руды и минеральных ресурсов в результате добычи и переработки и изменение объемов рудных складов в 2024 году, дополнены материально значимыми изменениями, учтенными в оценке по состоянию на декабрь 2024 года, а именно использованием обновленных ресурсных моделей, технических и экономических факторов, результатов оптимизации горных работ, а также проектов карьеров.

Оценка запасов «Полюса» на 31 декабря 2024 года^{2,3,4}

Месторождение	Доказанные			Вероятные			Всего		
	Тоннаж, млн т	Содержание золота, г/т	Золото, млн унций	Тоннаж, млн т	Содержание золота, г/т	Золото, млн унций	Тоннаж, млн т	Содержание золота, г/т	Золото, млн унций
Действующие активы									
Олимпиада	45	2,0	2,9	338	2,6	27,8	383	2,5	30,7
Благодатное	109	0,9	3,0	187	1,4	8,2	296	1,2	11,2
Наталка	15	1,0	0,5	185	1,5	9,2	200	1,5	9,6
Куранах	0	0,0	0,0	249	0,9	7,1	249	0,9	7,1
Вернинское	17	1,2	0,7	50	1,5	2,4	68	1,4	3,1
Всего	187	1,2	7,0	1 009	1,7	54,7	1 196	1,6	61,7
Ключевые проекты роста									
Сухой Лог	11	0,9	0,3	626	2,1	43,2	637	2,1	43,5
Всего	11	0,9	0,3	626	2,1	43,2	637	2,1	43,5
Итого	198	1,2	7,4	1 635	1,9	97,9	1 833	1,8	105,2

1 Оценка запасов руды и минеральных ресурсов не включает объекты на стадии геолого-разведочных работ.

2 Любые незначительные расхождения сумм в таблице связаны с округлением.

3 При прогнозной цене на золото \$1 600 за унцию для всех месторождений с новыми моделями минеральных ресурсов / рудных запасов 2024–2025 годов, по которым были проведены новые исследования по горной части.

4 Оценка запасов руды не включает объекты на стадии геолого-разведочных работ.

Оценка запасов руды и минеральных ресурсов

Для сравнения: по состоянию на 31 декабря 2023 года запасы руды Компании оценивались в 1 881 млн т при содержании золота 1,8 г/т и 109 млн унций золота. Изменения в оценке 2024 года по сравнению с предшествующим периодом обусловлены главным образом погашением запасов руды в результате добычи и переработки, изменением объемов рудных складов, а также использованием обновленных ресурсных моделей и критериев оценки (Вернинское).

Сравнительная оценка запасов «Полюса» на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года¹

Месторождение	Всего запасы руды, 2023 год			Всего запасы руды, 2024 год		
	Тоннаж, млн т	Содержание золота, г/т	Золото, млн унций	Тоннаж, млн т	Содержание золота, г/т	Золото, млн унций
Действующие активы						
Олимпиада	397	2,5	32,4	383	2,5	30,7
Благодатное	305	1,2	12,0	296	1,2	11,2
Наталка	210	1,5	10,2	200	1,5	9,6
Куранах	263	0,9	7,7	249	0,9	7,1
Вернинское	74	1,5	3,6	68	1,4	3,1
Всего	1 249	1,6	65,8	1 196	1,6	61,7
Ключевые проекты роста						
Сухой Лог	632	2,1	43,5	637	2,1	43,5
Всего	632	2,1	43,5	637	2,1	43,5
Итого	1 881	1,8	109	1 833	1,8	105,2

Оценка минеральных ресурсов «Полюса» на 31 декабря 2024 года^{2, 3, 4, 5}

Месторождение	Оцененные			Выявленные			Предполагаемые			Всего		
	Тоннаж, млн т	Содержание золота, г/т	Золото, млн унций	Тоннаж, млн т	Содержание золота, г/т	Золото, млн унций	Тоннаж, млн т	Содержание золота, г/т	Золото, млн унций	Тоннаж, млн т	Содержание золота, г/т	Золото, млн унций
Действующие активы												
Олимпиада	45	2,0	2,9	410	3,0	39	128	3,0	12	584	2,9	55
Благодатное	109	0,9	3,0	411	1,2	16	133	1,1	4,6	653	1,1	24
Наталка	15	1,0	0,5	490	1,4	22	97	1,5	4,8	602	1,4	28
Куранах	0,0	0,0	0,0	290	0,9	8	196	0,7	4,7	485	0,8	13
Вернинское	17	1,2	0,7	218	1,4	10	81	1,7	4,4	317	1,5	15
Всего	187	1,2	7	1 820	1,6	96	635	1,5	31	2 642	1,6	134
Ключевые проекты роста												
Сухой Лог	11	0,9	0,3	735	2,0	48	684	1,5	33	1 431	1,8	81
Всего	11	0,9	0,3	735	2,0	48	684	1,5	33	1 431	1,8	81
Итого	198	1,2	7	2 555	1,8	144	1 319	1,5	64	4 072	1,6	215

Обращаем внимание, что оцененные и выявленные минеральные ресурсы включают преобразованные минеральные ресурсы, которые были переведены в запасы руды.

1 Объекты на стадии геолого-разведочных работ не включены в сравнительную оценку 2024 и 2023 годов.
 2 Оценка по всем месторождениям представлена исходя из того, что они на 100% находятся в собственности Компании.
 3 Любые незначительные расхождения сумм в таблице связаны с округлением.
 4 При прогнозной цене на золото \$1 900 за унцию для всех месторождений с новыми ресурсными моделями 2024–2025 годов.
 5 Оценка минеральных ресурсов не включает объекты на стадии геолого-разведочных работ.

Оценка запасов руды и минеральных ресурсов

Для сравнения: по состоянию на 31 декабря 2023 года минеральные ресурсы Компании оценивались в 4 074 млн т при содержании 1,7 г/т, общий объем минеральных ресурсов золота составлял 218 млн унций. Изменения в оценке 2024 года по сравнению с предшествующим периодом обусловлены главным образом погашением минеральных ресурсов в результате добычи и переработки, изменением объемов рудных складов, а также использованием обновленной ресурсной модели и критериев оценки (Вернинское).

Сравнительная оценка минеральных ресурсов «Полюса» на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2024 года¹

Месторождение	Минеральные ресурсы, 2023 год			Минеральные ресурсы, 2024 год		
	Тоннаж, млн т	Содержание золота, г/т	Золото, млн унций	Тоннаж, млн т	Содержание золота, г/т	Золото, млн унций
Действующие активы						
Олимпиада	598	2,9	56	584	2,9	55
Благодатное	660	1,2	25	653	1,1	24
Наталка	616	1,4	28	602	1,4	28
Куранах	501	0,9	14	485	0,8	13
Вернинское	271	1,6	14	317	1,5	15
Всего	2 646	1,6	137	2 642	1,6	134
Ключевые проекты роста						
Сухой Лог	1 428	1,8	81	1 431	1,8	81
Всего	1 428	1,8	81	1 431	1,8	81
Итого	4 074	1,7	218	4 072	1,6	215

КОМПЕТЕНТНЫЕ ЛИЦА

Оценка запасов руды и минеральных ресурсов, а также отчетность по ним соответствуют требованиям Кодекса JORC (2012). Компетентные лица подтверждают, что данный отчет об оценке объективно и точно отражает в том виде и смысле, в котором он представлен, информацию в сопроводительной документации, относящейся к запасам руды и минеральным ресурсам. Все материально значимые допущения и технические параметры, подтверждающие оценку в настоящем сообщении, уже раскрывались ранее или раскрываются в соответствующих исследованиях.

Компетентные лица, ответственные за каждую оценку запасов руды и минеральных ресурсов:

- канд. техн. наук Александр Таскаев, главный горный инженер ООО «НГК» (оценка запасов Олимпиады, Благодатного, Куранаха, Вернинского, Сухого Лога и их рудных складов);
- Руслан Севостьянов, главный горный инженер ООО «НГК» (оценка запасов Наталки и ее рудных складов);
- канд. геол.-минерал. наук Андрей Цой, главный ресурсный геолог ООО «НГК» (оценка минеральных ресурсов Олимпиады, Благодатного, Куранаха, Вернинского, Сухого Лога и их рудных складов);
- Руслан Эржанов, главный ресурсный геолог, партнер ООО «НГК» (оценка минеральных ресурсов Наталки и ее рудных складов).

Все компетентные лица являются членами Австралийского института горного дела и металлургии (AusIMM) или других признанных профессиональных организаций, а также обладают достаточным опытом анализа и оценки с точки зрения вида минерализации и типа рассматриваемых месторождений, чтобы выступать в качестве компетентных лиц в соответствии с требованиями Кодекса JORC (2012).

При формировании отчетов о запасах руды и минеральных ресурсах, связанных с настоящим Годовым обзором, ООО «НГК» и партнеры выступили как независимые стороны, не заинтересованные в результатах реализации проектов «Полюса» и не связанные с «Полюсом» какими-либо другими деловыми отношениями, за исключением указанных задач по индивидуальному техническому консультированию. Данная работа оплачивалась по стандартным повременным ставкам с компенсацией сверхплановых расходов. В этой связи ООО «НГК» и партнеры полагают, что отсутствует конфликт интересов при решении задач, являющихся предметом данных заявлений в настоящем Годовом отчете.

¹ Объекты на стадии геолого-разведочных работ не включены в сравнительную оценку 2024 и 2023 годов.

Отчет о выплатах в пользу государственных органов

ПАО «Полюс» публикует отчет о выплатах в пользу государственных органов за 2024 год.

Группа стремится в своей деятельности соответствовать самым высоким стандартам в области корпоративного управления и прозрачности ведения бизнеса и, действуя в строгом соответствии с применимым законодательством, осуществляет требуемые выплаты в пользу государственных органов.

Отчет подтверждает соответствие Компании самым высоким стандартам в области корпоративного управления и прозрачности бизнеса.

Все соответствующие выплаты в 2024 году были направлены в бюджет Российской Федерации и ее субъектов, а общая сумма выплат составила 89 963 млн руб.

Выплаты в пользу государственных органов в 2024 году, млн руб.

Компания	Налог на прибыль	НДПИ (роялти)	Лицензионные и аналогичные им платежи	Общая сумма выплат
Красноярская бизнес-единица	33 002	26 448	63	59 514
Куранах	7 391	4 204	238	11 833
Вернинское	6 333	3 137	51	9 521
Наталка	3 921	2 779	103	6 802
Сухой Лог	184	846	79	1 109
Прочие консолидированные выплаты, непрофильная деятельность и исключения из внутригрупповых оборотов	626	153	2	781
Чульбаткан	-	-	270	270
Полюс Логистика	217	-	0	218
ПАО «Полюс»	1	-	-	1
Чертово Кoryто	-	-	0	0
Россыпи ¹	(60)	-	43	(17)
Головной офис	(70)	-	-	(70)
Общая сумма выплат	51 547	37 567	849	89 963

Взносы на политические цели

Пожертвования и иные выплаты в пользу политических партий и расходы на политические цели в 2024 и 2023 годах Группой не осуществлялись.

¹ В апреле 2024 года группа «Полюс» завершила продажу своего операционного сегмента Россыпная. Данные по этому сегменту приведены за период его нахождения в составе Группы.

Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2024 год, рекомендованного к применению письмом Банка России от 10 апреля 2014 года № 06-52/2463 (далее – «Кодекс корпоративного управления» или «Кодекс»), опубликован в составе Годового отчета ПАО «Полюс» 15 апреля 2025 года и доступен в [центре раскрытия информации](#) или на [сайте Компании](#).

Предупреждение об ответственности

ПАО «Полюс» («Компания», или «Полюс», или «Общество», или «Эмитент») публикует настоящий Годовой обзор для подведения итогов операционной деятельности Компании и представления прогнозных данных с учетом консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Настоящий Годовой обзор подготовлен исключительно в целях предоставления акционерам дополнительной информации, необходимой для оценки стратегий Компании и ее дочерних предприятий («Группа») и вероятности их успешной реализации. Информация, изложенная в настоящем Годовом обзоре руководства, не предназначена для иных лиц или для использования в каких-либо иных целях.

Настоящий Годовой обзор подготовлен в отношении Группы в целом, в связи с чем особое внимание в нем уделяется вопросам, значимым для «Полюса» и его дочерних предприятий как единого целого.

Настоящий Годовой обзор может содержать «заявления прогнозного характера» относительно «Полюса» и/или группы «Полюс». В целом слова «будет», «может», «должен», «следует», «продолжит», «возможность», «полагает», «ожидает», «намерен», «планирует», «оценивает» и прочие аналогичные выражения являются показателями заявлений о перспективах. Заявления прогнозного характера содержат элементы риска и неопределенности, вследствие чего фактические результаты могут существенно отличаться от показателей, приведенных в соответствующих заявлениях о перспективах. Заявления прогнозного характера содержат утверждения, касающиеся будущих капитальных затрат, стратегий ведения хозяйственной деятельности и управления, а также развития и расширения деятельности «Полюса» и/или группы «Полюс». Многие из этих рисков и неопределенностей касаются факторов, которые не могут контролироваться или быть точно оценены «Полюсом» и/или группой «Полюс», поэтому на информацию, содержащуюся в этих заявлениях, не следует полагаться как на окончательную, поскольку она предоставляется исключительно по состоянию на дату соответствующего заявления. «Полюс» и/или какая-либо компания группы «Полюс» не принимают каких-либо обязательств и не планируют предоставлять обновленную информацию по данным заявлениям прогнозного характера, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с действующим законодательством.



ПАО «ПОЛЮС»

Россия, 123056, Москва, ул. Красина, д. 3, стр. 1

Телефон: +7 (495) 641-33-77

Факс: +7 (495) 785-45-90

E-mail: info@polyus.com

КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ

Email: corporate@polyus.com

ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Email: ir@polyus.com