

**ДОКЛАД СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»  
с изложением мотивированной позиции Совета директоров  
по вопросам повестки дня годового Общего собрания акционеров  
ОАО «Полюс Золото» по итогам 2008 года**

**1. По вопросу «Об утверждении годового отчета ОАО «Полюс Золото», годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчета о прибылях и убытках ОАО «Полюс Золото» по результатам 2008 года».**

Рекомендация:

Совет директоров рекомендует акционерам утвердить годовой отчет ОАО «Полюс Золото», годовую бухгалтерскую отчетность, в том числе отчет о прибылях и убытках ОАО «Полюс Золото» по результатам 2008 года.

Позиция Совета директоров:

Совет директоров ОАО «Полюс Золото» на своем заседании 13 апреля 2009 года рассмотрел и принял решение предварительно утвердить годовой отчет ОАО «Полюс Золото» за 2008 год. Данное решение было принято на основании рекомендации, данной Комитетом по аудиту Совета директоров ОАО «Полюс Золото», заключения независимого аудитора Общества – ООО «Росэкспертиза» и заключения Ревизионной комиссии Общества.

Ревизионная комиссия ОАО «Полюс Золото» подтвердила достоверность данных, содержащихся в годовой бухгалтерской отчетности и в годовом отчете ОАО «Полюс Золото».

В своей рекомендации Комитет по аудиту Совета директоров подтвердил отсутствие каких-либо замечаний к аудиторскому заключению ООО «Росэкспертиза» и рекомендовал Совету директоров представить годовую бухгалтерскую отчетность ОАО «Полюс Золото» за 2008 год на утверждение годового Общего собрания акционеров ОАО «Полюс Золото».

Совет директоров ОАО «Полюс Золото», полагаясь на заключения независимого аудитора и Ревизионной комиссии Общества, считает, что финансовая отчетность Общества за 2008 год, подготовленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), соответствует требованиям подготовки отчетности и верно отражает финансовое состояние Общества в 2008 году.

Годовой отчет составлен в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», в нем учтены рекомендации постановления ФКЦБ № 17/пс от 31 мая 2002 года, касающиеся содержания годового отчета, рекомендации Кодекса корпоративного поведения, а также распоряжения ФКЦБ от 30 апреля 2003 года № 03-849/р, касающегося содержания отчета о соблюдении Кодекса корпоративного поведения.

**2. По вопросу «О распределении прибыли и убытков ОАО «Полюс Золото» по результатам 2008 года, в том числе о выплате дивидендов по акциям ОАО «Полюс Золото» за 2008 год».**

Рекомендация:

Совет директоров ОАО «Полюс Золото» в соответствии с решением, принятом на заседании 13 апреля 2009 года (Протокол № 04-09/СД от 13 апреля 2009 года) рекомендует дивиденды по итогам деятельности ОАО «Полюс Золото» в 2008 году не выплачивать.

Позиция Совета директоров:

В связи с тем, что, согласно данным годовой бухгалтерской отчетности ОАО «Полюс Золото» за 2008 год прибыль по итогам деятельности Компании отсутствует, Совет директоров принял решение рекомендовать акционерам Компании дивиденды за 2008 год не выплачивать.

**3. По вопросу «Об избрании членов Совета директоров ОАО «Полюс Золото».**

Рекомендация

Совет директоров рекомендует акционерам поддержать избрание в Совет директоров Общества следующих кандидатов из действующего состава Совета директоров:

Бакэн Роберт  
Брайко Валерий Николаевич  
Лорд Патрик Гиллфорд  
Иванов Евгений Иванович  
Прохоров Михаил Дмитриевич

Рудаков Валерий Владимирович  
Сальникова Екатерина Михайловна

#### Позиция Совета директоров

В качестве кандидатов акционерами Общества был предложен 21 человек. Список кандидатов для избрания в Совет директоров ОАО «Полюс Золото» был утвержден Советом директоров Компании (Протокол 02-09/СД от 27 февраля 2009 года).

Кандидаты, рекомендуемые для избрания в состав Совета директоров Компании, в первую очередь, обеспечат преемственность в работе Совета директоров. Члены Совета директоров ОАО «Полюс Золото», рекомендуемые для избрания, входят в состав Совета с момента создания Компании либо работают в составе Совета достаточно продолжительное время. В данном составе Совет директоров смог обеспечить стабильное развитие Компании и последовательное достижение всех поставленных стратегических целей. Благодаря эффективной работе Совета за это время Компания заняла достойное место в ряду ведущих золотодобывающих компаний мира. В частности, был успешно реализован проект перевода Олимпиадинского ГОК, крупнейшего золотодобывающего предприятия России, на работу с сульфидными рудами, что на много лет продлило срок работы ГОК; многократно увеличена ресурсная база, доказанные и вероятные ресурсы (JORC) составили 74,1 млн. унций; существенный прогресс достигнут в части строительства ряда новых золотодобывающих предприятий в нескольких регионах России.

Совет директоров ОАО «Полюс Золото» высоко оценивает большой профессиональный опыт и глубокое знание отрасли Председателя Союза золотопромышленников России **Брайко В.Н.**, его объективный и независимый взгляд на принимаемые Компанией стратегические решения.

Глубокие знания **Лорда Патрика Гиллфорда** в области лучшей международной практики корпоративного управления и его значительный опыт в вопросах строительства отношений с инвесторами представляются достойными большого уважения и могут послужить базой для дальнейшего совершенствования деятельности Компании на рынке капитала.

В состав Совета директоров рекомендуется также **Роберт Бакэн**, входивший в состав Совета директоров и в 2008 году. Роберт Бакэн, начав свою карьеру в компании-производителе горного оборудования, долгое время занимался аналитикой и финансами в сфере горной промышленности. Он был инициатором создания компании Kinross Gold Corporation и с 1993 года по 2005 год занимал пост Председателя Правления и Генерального директора Kinross. Роберт Бакэн также принимал участие в создании Katanga Copper, одного из ведущих африканских производителей меди и кобальта. В настоящее время Роберт Бакэн является Председателем Правления развивающейся американской золотодобывающей компании Allied Nevada, Председателем Правления компании Phoenix Coal, американского производителя угля, а также Председателем Правления Extract Resources, компании, занимающейся добычей урана в Намибии. Компания высоко ценит международный опыт Роберта Бакэна в горнодобывающей отрасли и его глубокие профессиональные знания в области деятельности Компании.

Председатель Совета директоров ОАО «Полюс Золото» **Прохоров М.Д.** – один из основных акционеров Компании.

В течение шести лет, с 2001 по 2007 год, М.Д. Прохоров возглавлял ОАО «ГМК «Норильский Никель», ставшее за годы его успешного руководства ведущим российским предприятием горнодобывающей отрасли, признанным лидером с точки зрения высоких корпоративных стандартов и соблюдения интересов миноритарных акционеров.

Тот факт, что Прохоров М.Д. является крупнейшим бенефициаром ОАО «Полюс Золото», гарантирует взвешенное и ответственное принятие всех стратегически важных для Компании решений.

**Рудаков В.В.** - заслуженный специалист отрасли, является Председателем Совета директоров ЗАО «Полюс» - основного золотодобывающего предприятия группы. Занимал должность заместителя Министра цветной металлургии СССР, возглавлял Главное управление драгоценных металлов и алмазов при Совете Министров СССР, «Главалмаззолото СССР», объединявшее все предприятия страны по добыче золота и алмазов, заводы по переработке драгоценных металлов и гранильные предприятия по обработке алмазов, а также ювелирные заводы. Руководил рядом крупнейших компаний по добыче и переработке драгоценных металлов и камней. Занимал должность заместителя Министра финансов Российской Федерации, Руководителя Гохрана России. Рудаков В.В. является Председателем Комитета по поддержке предпринимательства в сфере добычи, производства, переработки и торговли

драгоценными металлами и драгоценными камнями и изделиями из них Торгово-промышленной палаты Российской Федерации.

**Иванов Е.И.** - возглавлял Компанию практически непрерывно с момента ее создания. Своим успехом, быстрыми темпами развития и точным выполнением намеченных Советом директоров стратегических задач, Компания во многом обязана его грамотному руководству и верным управленческим решениям.

**Сальникова Е.М.**, представитель ООО «Группа ОНЭКСИМ», в течение многих лет успешно работает в составе советов директоров ведущих российских компаний.

#### **4. По вопросу «Об избрании членов Ревизионной комиссии ОАО «Полюс Золото».**

##### Рекомендация:

Совет директоров рекомендует акционерам голосовать «за» следующих кандидатов в Ревизионную комиссию ОАО «Полюс Золото»:

Зайцев А.А.  
Зацепин М.Ю.  
Ромпель О.Ю.  
Черней О.Э.  
Шаймарданов А.С.

##### Позиция Совета директоров:

Список кандидатов для избрания в Ревизионную комиссию ОАО «Полюс Золото» был утвержден Советом директоров Компании (Протокол 02-09/СД от 27 февраля 2009 года).

Предлагаемые кандидаты в Ревизионную комиссию ОАО «Полюс Золото» имеют большой опыт работы в финансовой сфере, контрольно-ревизионной деятельности и обладают глубоким знанием специфики работы Общества и группы в целом.

#### **5. По вопросу «Об утверждении аудитора ОАО «Полюс Золото».**

##### Рекомендация:

Совет директоров рекомендует акционерам на 2009 год утвердить ООО «Росэкспертиза» в качестве аудитора бухгалтерской отчетности ОАО «Полюс Золото» в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ).

##### Позиция Совета директоров:

ООО «Росэкспертиза» является одной из ведущих национальных компаний, оказывающих услуги в областях аудита, бухгалтерского учета, управленческого, финансового, правового и налогового консультирования, информационных технологий и оценки имущественных комплексов.

ООО «Росэкспертиза» являлось аудитором ОАО «Полюс Золото» в 2006 - 2008 годах, а также проводило аудит бухгалтерской отчетности по РСБУ ЗАО «Полюс» и его дочерних и зависимых компаний на протяжении нескольких лет. Таким образом, ООО «Росэкспертиза» обладает большим опытом работы и хорошо знает специфику работы Общества и группы в целом.

#### **6. Об определении цены услуг по страхованию ответственности членов Совета директоров ОАО «Полюс Золото».**

##### Рекомендация

Совет директоров рекомендует определить цену услуг (страховой премии) по страхованию ответственности членов Совета директоров ОАО «Полюс Золото» с общим лимитом ответственности, не превышающим 50 000 000 долларов США, в размере, не превышающем 300 000 долларов США.

##### Позиция Совета директоров:

Данный вопрос вынесен в соответствии с пунктом 3 статьи 83 Федерального закона «Об акционерных обществах».

Размер страховой премии до 300 000 долларов США при общем лимите ответственности до 50 000 000 долларов США соответствует текущим рыночным условиям, установленным крупнейшими международными страховыми компаниями для российских компаний-эмитентов, имеющих ценные бумаги, обращающиеся на фондовых биржах Великобритании и США.

#### **7. Об одобрении сделки по страхованию ответственности членов Совета директоров ОАО**

**«Полюс Золото», в совершении которой имеется заинтересованность.**

Рекомендация

Совет директоров рекомендует одобрить заключение сделки по страхованию ответственности членов Совета директоров ОАО «Полюс Золото» с российской страховой компанией, сроком на один год, с общим лимитом ответственности, не превышающим 50 000 000 долларов США, с уплатой страховой премии, не превышающей 300 000 долларов США.

Позиция Совета директоров

Данный вопрос вынесен в соответствии с пунктом 3 статьи 83 Федерального закона «Об акционерных обществах».

В соответствии с Кодексом корпоративного поведения, утвержденным распоряжением ФКЦБ РФ от 4 апреля 2002 г. № 421/р, акционерному обществу рекомендуется за счет собственных средств осуществлять страхование ответственности членов Совета директоров, с тем чтобы в случае причинения убытков обществу или третьим лицам действиями членов совета директоров, эти убытки могли быть возмещены за счет средств страховой компании.

В соответствии с мнением ФСФР РФ и устойчивой мировой практикой страхование ответственности членов Совета директоров позволит не только повысить эффективность гражданско-правовой ответственности, но и убедить стать членами Совета директоров компетентных специалистов.

Собранием акционеров Компании ранее также принимались решения о страховании ответственности членов Совета директоров.

Размер страховой премии на 2009-2010 гг. не превысит 300 000 долларов США.

**8. О вознаграждении и компенсации расходов членов Совета директоров ОАО «Полюс Золото»**

Рекомендация Совета директоров:

Совет директоров рекомендует акционерам принять решение о выплате Брайко В.Н., Лорду Патрику Гиллфорду и Роберту Бакэну, являющимся членами Совета директоров ОАО «Полюс Золото» в период с 26 июня 2008 года по 14 мая 2009 года вознаграждения в размере 4 940 000 (Четыре миллиона девятьсот сорок тысяч) рублей каждому за исполнение ими функций членов Совета директоров Общества, а также установить, что подлежат компенсации расходы за соответствующий период, связанные с исполнением ими функций члена Совета директоров ОАО «Полюс Золото», на сумму до 2 000 000 (Двух миллионов) рублей каждому без учета налогов.

Также Совет директоров рекомендует акционерам принять решение, что членам Совета директоров ОАО «Полюс Золото», которые будут признаны Советом директоров Общества «Независимыми директорами» на основании требований пункта 6.2.8. Устава ОАО «Полюс Золото» и международных стандартов корпоративного управления, с даты их избрания членами Совета директоров ОАО «Полюс Золото» и до даты прекращения их полномочий выплачивается вознаграждение в размере 937 500 (Девятьсот тридцать семь тысяч пятьсот) рублей в квартал каждому, а также компенсируются документально подтвержденные расходы, связанные с исполнением ими функций члена Совета директоров ОАО «Полюс Золото», на сумму до 2 000 000 (Двух миллионов) рублей в год каждому без учета налогов.

Кроме того, Совет директоров Компании рекомендует акционерам установить, что в случае избрания «Независимого директора» Председателем Комитета Совета директоров ОАО «Полюс Золото» по аудиту либо Комитета Совета директоров ОАО «Полюс Золото» по кадрам и вознаграждениям, ему выплачивается дополнительное вознаграждение в размере 468 750 (Четыреста шестьдесят восемь тысяч семьсот пятьдесят) рублей в квартал с даты его избрания Председателем Комитета и до даты прекращения его полномочий как Председателя Комитета.

Позиция Совета директоров:

В соответствии с пунктом 2 статьи 64 Федерального закона «Об акционерных обществах» утверждение вознаграждения членов Совета директоров, а также расходов, связанных с исполнением ими функций членов Совета директоров, является компетенцией Общего собрания акционеров.

Мировая практика показывает, что решение о выплате вознаграждения и компенсации расходов членам Совета директоров позволит обеспечить самое активное участие в работе Совета компетентных специалистов, обладающих большим профессиональным опытом и глубоким

знанием отрасли и специфики работы ведущих мировых горнодобывающих компаний, что позволит максимально объективно оценивать предлагаемые стратегические решения и в полной мере обеспечивать защиту интересов миноритарных акционеров Компании.

Собранием акционеров Компании в прошлые годы принимались аналогичные решения о выплате вознаграждения и компенсации расходов членов Совета директоров Компании.

Совет директоров ОАО «Полюс Золото» считает целесообразным рекомендовать акционерам положительно рассмотреть вопрос о выплате вознаграждения указанным членам Совета директоров за прошедший период.

Предлагаемый размер вознаграждения полностью соответствует современной практике эффективного материального стимулирования и находится в диапазоне средних размеров вознаграждений директоров крупных публичных компаний, по данным исследования Ассоциации Независимых Директоров.

Сумма расходов, связанных с исполнением директорами функций членов Совета директоров ОАО «Полюс Золото», рассчитывается исходя из проведения 8-10 очных заседаний Совета директоров в год, расходов на проживание в гостинице в г. Москве, оплаты авиабилетов первого класса, а также расходов на наземный транспорт, питание, услуги переводчика, телекоммуникационные услуги и участие в конференциях.

## **9. Об участии ОАО «Полюс Золото» в некоммерческой организации - Общероссийском межотраслевом объединении работодателей – производителей никеля и драгоценных металлов.**

Рекомендация Совета директоров:

Совет директоров рекомендует акционерам ОАО «Полюс Золото» голосовать «за» по вопросу об участии ОАО «Полюс Золото» в некоммерческой организации - Общероссийском межотраслевом объединении работодателей – производителей никеля и драгоценных металлов путем вступления в ее члены.

Позиция Совета директоров:

Общероссийское межотраслевое объединение работодателей – производителей никеля и драгоценных металлов является некоммерческой организацией, созданной юридическими лицами (работодателями) на добровольной основе.

Основными целями Объединения являются представительство законных интересов и защита прав работодателей – членов Объединения в сфере социально-трудовых отношений и связанных с ними экономических отношений с представительными органами работников и их объединениями, органами государственной власти, органами местного самоуправления.

Объединение обеспечивает решение следующих задач:

- формирование и проведение согласованной политики работодателей – членов Объединения в сфере занятости, заработной платы, охраны труда, социального страхования, предоставления социальных гарантий работникам и решения других вопросов социально-экономического характера;
- консолидация позиций работодателей – членов Объединения по вопросам государственной и муниципальной социально-экономической политики для проведения переговоров с органами государственной власти и местного самоуправления;
- совершенствование и развитие правовой базы по вопросам регулирования социально-трудовых и экономических отношений, в том числе по внедрению в практику норм и правил, направленных на обеспечение социального согласия и взаимодействия работников и работодателей в достижении экономического и социального прогресса;
- развитие сотрудничества с другими российскими, международными и зарубежными объединениями работодателей.

Объединение работодателей является членом Российского союза промышленников и предпринимателей (РСПП).

Совет директоров ОАО «Полюс Золото» считает, что участие Общества в некоммерческой организации - Общероссийском межотраслевом объединении работодателей – производителей никеля и драгоценных металлов будет способствовать совершенствованию социальной политики Общества и развитию системы регулирования социально-трудовых отношений.