

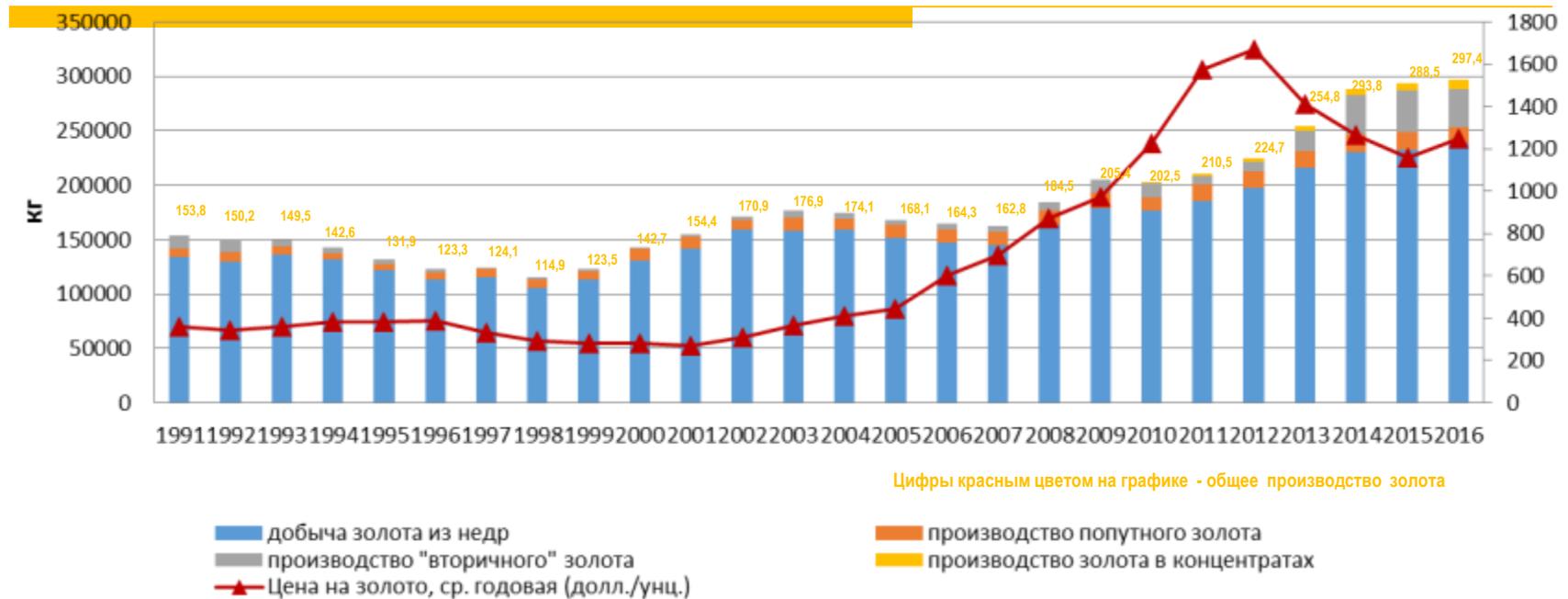
КОНЦЕПЦИЯ СОЗДАНИЯ ЗОЛОДОДОБЫВАЮЩЕЙ КОМПАНИИ С АКТИВАМИ В РОССИИ И СТРАНАХ СНГ

Презентация для инвесторов

Москва
март 2018

2016 ГОД - НЕЗНАЧИТЕЛЬНЫЙ РОСТ ПРОИЗВОДСТВА ЗОЛОТА В РОССИИ СОХРАНЯЕТСЯ

Динамика добычи и производства золота в России в 1991-2016 гг.



В 2016 году Россия увеличила общее производство золота на 1,2% (до 297,4 тонн) по сравнению с 2015г. (293,8 т), включая:

- Добыча золота из недр (из рудных и россыпных месторождений) – рост на 3% (до 238,7 т).
- Производство золота в концентратах увеличилось на 39% (до 8,84 т).
- Добыча попутного золота при разработке комплексных месторождений снизилась на 11% (до 14,7 т).
- Общая добыча золота из недр из минерального сырья составила 262,4 т (рост на 3%).
- Производство вторичного золота снизилось на 9% к 2015 году (до 35 т).

РОССИЙСКАЯ ЗОЛОДОДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ: ИТОГ ПОСЛЕДНИХ ДЕСЯТИ ЛЕТ - КОНСОЛИДАЦИЯ ВЕДУЩИХ КОМПАНИЙ ЗАКОНЧИЛАСЬ

- ❑ В России насчитывается примерно 475 золотодобывающих предприятий.
- ❑ 6 самых больших компаний добывают примерно 50% российского золота.
- ❑ На долю 35 крупных компаний (с добычей более 1 тонны золота в год) приходится не менее 75% от общей добычи золота в стране.
- ❑ Остальные 440 компаний добывают менее 25% от общего объема российского золота.
- ❑ Шесть самых больших золотодобывающих компаний России купили наиболее крупные российские золоторудные месторождения – первый этап консолидации крупнейших золотодобывающих компаний в России закончился.
- ❑ Внутри страны не осталось нераспределенных месторождений со значительными запасами золота, что привело к экспансии российских компаний за рубеж (Полиметалл – Казахстан и Армения; Highland Gold – Киргизия; Нордголд – Казахстан, Буркина Фасо, Гвинея; «Русская платина» – Киргизия).
- ❑ Перераспределения активов в отрасли в пользу госкомпаний пока не предвидится (за исключением участия госкорпорации «Ростех» в развитии месторождения Сухой Лог совместно с компанией «Полюс»).
- ❑ Средние и мелкие месторождения золота, как и небольшие добывающие компании, не представляют для крупнейших российских компаний практического интереса, если они не находятся в непосредственной близости от их собственных добывающих активов.
- ❑ **Получение компанией «Полюс» лицензии на месторождение Сухой Лог – это начало нового этапа укрупнения ведущих российских компаний.**

РОССИЙСКИЙ РЫНОК ЗОЛОТА – ПО-ПРЕЖНЕМУ ПЕРСПЕКТИВНАЯ НИША ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

- ❑ Россия обладает гигантской сырьевой базой – занимает второе место в мире по запасам и прогнозным ресурсам золота; средние содержания в оставшихся неосвоенными запасах превышают аналогичный показатель для большинства других стран мира.
- ❑ Средние затраты на добычу золота в 2016 году составили от 550 до 800\$/oz для 10 ведущих предприятий отрасли, а в целом по стране находились на уровне 800-1050\$/oz для остальных золоторудных компаний, снизившись в 2016 году из-за девальвации рубля.
- ❑ Сопоставимые со среднемировыми налоги на добычу золота (в т.ч. налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ) – 6%).
- ❑ Приход в страну зарубежных консалтинговых компаний, сертифицированных лабораторий, инжиниринговых структур и современных компьютерных технологий для геологоразведки и горного производства существенно подняли уровень местных кадров и повысили открытость отрасли для передового опыта.
- ❑ Успешные результаты лабораторных и промышленных исследований по запуску новых технологий (PPC сепарация, сверхтонкий помол, биоокисление – BIOX, автоклавная технология – POX, процесс Альбион, технология Личокс) делают решаемыми сложные технологические задачи по переработке упорных руд.
- ❑ Золото – это биржевой товар, имеющий 100% ликвидность и долларовую цену. В России отсутствуют ограничения на оборот легально добытого производителями золота. Российским банкам с 1998 г. разрешен экспорт аффинированного золота за рубеж. С 2002г. экспортировать слитки золота за рубеж имеют право золотодобывающие компании.
- ❑ Благодаря высокой цене на золото и крупным инвестициям золотодобывающих компаний, добыча золота в России росла по 5-7% в год в период 2010-2014гг., затем рост замедлился до 2% в 2015 году и до 1,2% – в 2016 году. **В 2017 году рост добычи золота опять достиг 7%.**
- ❑ Низкие цены на активы в России при высокой цене на золото в рублях создали условия для сделок слияния-поглощения.

НОВЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ ЗОЛОТА

- В результате мирового кризиса на зарубежных биржах упала стоимость акций публичных компаний с золоторудными активами в России.
- Из-за невысокой мировой цены на золото происходит снижение стоимости частных компаний с золоторудными активами в России.
- Лидеры рынка (Полюс-Золото, Полиметалл и др.) закончили покупку золоторудных активов, что дает возможность новым инвесторам легче войти в этот рынок.
- Крупные российские компании начали продажу непрофильных для них средних по запасам месторождений, которые либо не отвечают критериям выбранной ими ранее стратегии или стали для них со временем мелкими проектами. Так, компания «Полюс» продает свою долю и выходит из Нежданинского месторождения.
- На российском рынке остались предприятия с лицензиями на перспективные месторождения из наследия «советской эпохи», владельцы которых, в силу возрастных причин, готовы продавать свои активы.
- Закрытие рынка первичных размещений (IPO) на мировых биржах для компаний с добычей менее 10 т золота и введение санкций ограничили доступ к рынку зарубежного капитала для мелких и средних российских компаний, которые вынуждены искать финансирование для своего развития, в том числе через сделки слияний и поглощений.

В России созданы условия для консолидации нескольких игроков золотодобывающей отрасли и создания нового лидера

СРОК РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА

- ❑ В предыдущие 20 лет на создание крупной золотодобывающей компании с активами в России и её капитализации до 3-5 млрд долл. требовался срок от 8 до 15 лет с момента покупки первых активов (Полюс-Золото, Петропавловск, Полиметалл и др.).
- ❑ Накопленный опыт и правильное понимание отрасли привели к тому, что впервые пример создания крупной компании с капитализацией более 1 млрд долл. в течение 5 лет (2007-2011г.) был продемонстрирован компанией «Северсталь», что позволило создать компанию Nordgold <http://www.nordgold.com/ru/>.
- ❑ Повторение подобного опыта вполне возможно, если взять из этого кейса позитивные моменты: поиск активов не только в России, но и в странах СНГ; покупка активов исключительно на стадии добычи или близкой к добыче; постоянный мониторинг рынка в поисках интересных активов; формирование профессиональной управленческой команды специалистов рынка, обладающих знанием всех доступных активов и способных быстро и эффективно провести их консолидацию и развитие.
- ❑ Одновременно нельзя не замечать в этом примере и отрицательных моментов, которые в конечном итоге пока не дали основному акционеру возможности вернуть вложенные в компанию средства и повлекли в марте 2017г. делистинг компании с Лондонской биржи, а именно: узкая база инвесторов, малый объем акций в свободном обращении, использование GDR (глобальных депозитарных расписок) в качестве основного финансового инструмента.

ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА: СОЗДАНИЕ НОВОЙ ЗОЛОТОДОБЫВАЮЩЕЙ КОМПАНИИ ПУТЕМ ПОКУПКИ И КОНСОЛИДАЦИИ ОБЪЕКТОВ ПО РАЗВЕДКЕ И ДОБЫЧЕ ЗОЛОТА В РОССИИ И В СТРАНАХ СНГ

- ❑ Исследование рынка золоторудных активов в России и странах СНГ. Изучение деятельности выбранных компаний-целей, их финансового состояния, качества минерально-сырьевой базы и их положения на рынке – 2018-2019гг.
- ❑ Создание управляющей компании в качестве инвестиционного и управленческого инструмента – 2018г.
- ❑ Приобретение частных и публичных компаний и средних (по размеру запасов) месторождений золота в России (первый этап) и в странах СНГ (второй этап), их консолидация под единым управлением – 2018-2020гг.
- ❑ Создание новой золотодобывающей компании, обладающей ресурсной базой в размере примерно 800 т золота в запасах и ресурсах (в соотношении 25%:75%) и с добычей в размере ~ 3-4 тонны золота в год в период приобретения месторождений инвестором – 2019г.
- ❑ Формирование стабильного плана наращивания объемов добычи золота, выстраивание современных производственных бизнес-процессов, поддержание международных стандартов финансовой и геологической отчетности.
- ❑ Увеличение доказанных запасов компании до 250 т золота, с эквивалентным приростом объема ресурсов, и повышение годовой добычи золота до 10 тонн – 2023г.
- ❑ Капитализация активов через продажу существенной доли компании стратегическому инвестору или через механизм вывода акций компании на IPO на биржевую площадку в Москве, Гонконге или в Шанхае – 2024г.

ПРИНЦИПЫ ПОДБОРА АКТИВОВ ДЛЯ ПОРТФЕЛЯ №1 (РОССИЯ) И ПОРТФЕЛЯ №2 (СТРАНЫ СНГ)

- ❑ На первом этапе формируется сбалансированный портфель активов №1, состоящий из трех типов проектов: (1) – находящиеся на стадии добычи, (2) – находящиеся на стадии подготовки к добыче и (3) – находящиеся на стадии геологоразведки.
- ❑ Главная цель такого сочетания – получение немедленного денежного потока от владения добычным активом(ами), с возможностью последующего расширения портфеля добычных активов за счет геологоразведочных активов.
- ❑ Активы при этом подбираются территориально максимально близко расположенные друг к другу для минимизации расходов по управлению и для получения максимальной синергии от их сочетания.
- ❑ Для формирования сбалансированной платформы минимальными средствами подбираются сравнительно некрупные и недооцененные проекты на территории России, так как отечественная юрисдикция более понятна по сравнению с активами последующих портфелей.
- ❑ После формирования первого портфеля активов готовится вторая очередь активов для портфеля №2, куда подбираются месторождения в странах СНГ (Казахстан, Армения, Таджикистан, Киргизия и др.).
- ❑ На каждом из этапов подбор активов производится принципиально схожим образом – это сочетание активов в стадии добычи, подготовки к ней и разведки; среднего размера; обладающие потенциалом роста и синергией между собой и с объектами предыдущей стадии и недооцененные по тем или иным причинам.

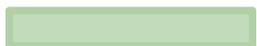
ПРОГРАММА КОНСОЛИДАЦИИ ЗОЛОТОРУДНЫХ АКТИВОВ*
(первый этап)

Примечание: * - Начало реализации проекта – 01.01.2018г. Начало производства золота – 2-3 кв. 2019 г.

СХЕМА КОНСОЛИДАЦИИ ЗОЛОТОРУДНЫХ АКТИВОВ



Условные обозначения:



- Существующие золоторудные активы компании АО «Гео-Система».

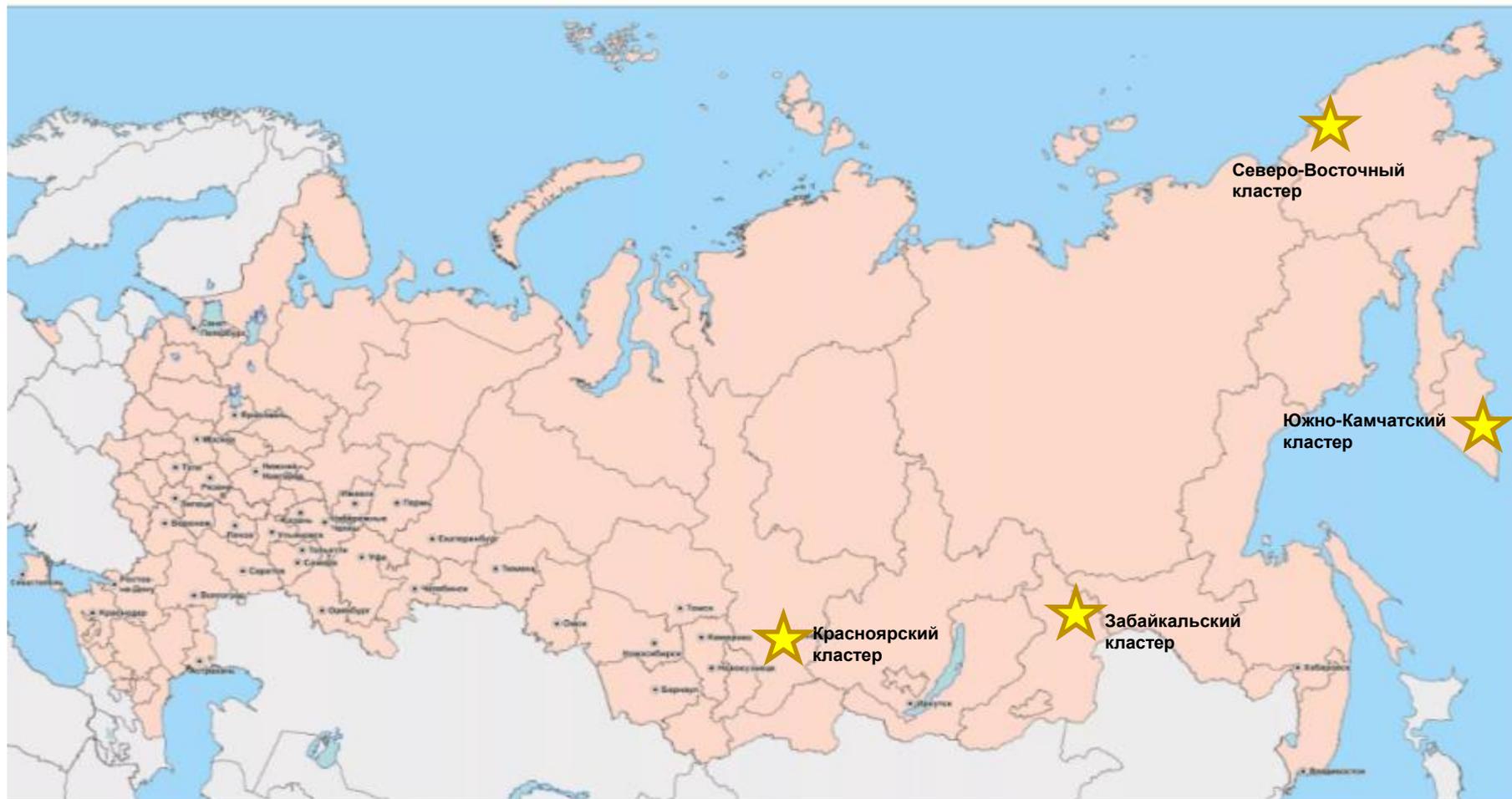


- Перспективные золоторудные активы компании АО «Гео-Система».



- Управляющая компания.

РАСПОЛОЖЕНИЕ ЗОЛОТОРУДНЫХ КЛАСТЕРОВ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



РЕСУРСНАЯ БАЗА АО «Гео-Система» (тонн)

ОБЪЕКТ, МЕСТОРОЖДЕНИЕ	ЗАПАСЫ АУ (С ₁ И С ₂), Т	РЕСУРСЫ АУ (Р ₁ , Р ₂ И Р ₃), Т
Красноярский золоторудный кластер		
Лысогорское месторождение	9,4	30,9
Константиновское рудное поле	18,9	28,0
Сейбинское месторождение	5,7	6,0
Кутурчинская площадь	-	100,0
Малошущенское месторождение	7,7	10,0
Другие месторождения		300,0
ВСЕГО Красноярский кластер:	41,7	474,9
Южно-Камчатский золоторудный кластер		
Рудник 1	23,8	12,6
Рудник 2	30,8	
Рудник 3	11,8	9,0
Другие месторождения		100
ВСЕГО Южно-Камчатский кластер:	66,4	121,6
Северо-Восточный золоторудный кластер		
Рудник 1	18,0	26,0
Рудник 2		73,8
Рудник 3		130,9
Другие месторождения		
ВСЕГО Северо-Восточный кластер:	18,0	230,7
Забайкальский золоторудный кластер		
Рудник 1	42,3	23,7
Рудник 2	29,2	17,0
Рудник 3	24,4	
ВСЕГО Забайкальский кластер:	95,9	40,7
ВСЕГО АО «Гео-Система»:	222,0	867,9

ПРОГНОЗНЫЙ КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН ДОБЫЧИ РУДЫ (ТЫС.Т) ПО ОБЪЕКТАМ АО «ГЕО-СИСТЕМА»

Месторождения	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	Всего
Красноярский кластер												
Лысогорское		80	150	150	150	150	150	150	150	150	150	1 430
Константиновское				40	80	160	200	250	250	250	250	1 480
Сейбинское		180	240	300	300	300	300	300	300	300	300	2 820
Кутурчинская площадь					80	150	200	300	300	300	300	1 630
Малошущенское					100	150	200	300	300	300	300	1 650
Другие объекты						100	200	200	200	200	200	1 100
Итого:		260	390	490	710	1 010	1 250	1 500	1 500	1 500	1 500	10 110
Южно-Камчатский кластер												
Рудник 1		170	170	170	170	170	170	170	170	170	170	1 700
Рудник 2					50	150	200	200	200	200	200	1 200
Рудник 3						50	100	100	100	100	100	550
Другие объекты							100	100	100	100	100	500
Итого:		170	170	170	220	370	570	570	570	570	570	3 950
Северо-Восточный кластер												
Рудник 1		350	350	350	350	300	250	200	200	200	200	2 750
Рудник 2						50	100	150	150	150	150	750
Рудник 3					50	100	150	150	150	150	150	900
Другие объекты						50	100	100	100	100	100	550
Итого:		350	350	350	400	500	600	600	600	600	600	4 950
Забайкальский кластер												
Рудник 1		50	90	100	150	150	150	150	150	150	150	1 290
Рудник 2		100	250	250	250	250	250	250	250	250	250	2 350
Рудник 3					50	100	100	100	100	100	100	650
Итого:		150	340	350	450	500	500	500	500	500	500	4 290
ВСЕГО, руда (тыс.т):		930	1 260	1 360	1 770	2 380	2 920	3 170	3 170	3 170	3 170	23 300

ПРОГНОЗНЫЙ КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА ЗОЛОТА (кг) ПО ОБЪЕКТАМ АО «ГЕО-СИСТЕМА»

Месторождения	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	Всего
Красноярский кластер												
Лысогорское		479	886	853	844	829	844	922	867	867	867	8258
Константиновское				217	434	866	1083	1354	1354	1354	1354	8016
Сейбинское		318	404	450	409	361	361	361	361	361	361	3747
Кутурчинская площадь					323	606	808	1211	1211	1211	1211	6581
Малошушенское					128	192	257	385	385	385	385	2117
Другие объекты						306	612	612	612	612	612	3366
Итого:		797	1290	1520	2138	3160	3965	4845	4790	4790	4790	32085
Южно-Камчатский кластер												
Рудник 1		1276	1276	1276	1276	1276	1276	1276	1276	1276	1276	12760
Рудник 2					276	826	1102	1102	1102	1102	1102	6612
Рудник 3						275	551	551	551	551	551	3030
Другие объекты							551	551	551	551	551	2755
Итого:		1276	1276	1276	1552	2377	3480	3480	3480	3480	3480	25 157
Северо-Восточный кластер												
Рудник 1		1755	1755	1755	1755	1505	1254	1003	1003	1003	1003	13791
Рудник 2						255	510	765	765	765	765	3825
Рудник 3					149	298	446	446	446	446	446	2677
Другие объекты						213	425	425	425	425	425	2338
Итого:		1755	1755	1755	1904	2271	2635	2639	2639	2639	2639	22631
Забайкальский кластер												
Рудник 1		328	590	656	983	983	983	983	983	983	983	8455
Рудник 2		338	844	844	844	844	844	844	844	844	844	7934
Рудник 3					365	729	729	729	729	729	729	4739
Итого:		665	1434	1499	2192	2556	2556	2556	2556	2556	2556	21128
ВСЕГО, золото (кг):		4493	5755	6050	7786	10364	12636	13520	13465	13465	13465	101001

УКРУПНЕННЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ предприятий, входящих в АО «ГЕО-СИСТЕМА» (при выходе на проектную мощность - 2024 год)

Наименование показателей	Ед. изм.	Красноярский кластер	Южно-Камчатский кластер	Северо-Восточный кластер	Забайкальский кластер	ВСЕГО
Цена золота	руб./г	2 573	2 573	2 573	2 573	2 573
	долл./унц.	1 270	1 270	1 270	1 270	1 270
Курс доллара	руб./долл.	63	63	63	63	63
Годовой объем производства золота	кг	3 965	3 480	2 635	2 556	12 636
Годовая выручка (на год выхода на проектную мощность)	млн руб./год	9 591	8 418	6 374	6 183	30 566
	(млн долл./год)	152	134	101	98	485
Себестоимость добычи и переработки руды	млн руб./год	5 905	5 427	4 067	3 945	19 344
	(млн долл./год)	94	86	65	63	308
Валовая прибыль	млн руб./год	3 686	2 991	2 307	2 238	11 223
	(млн долл./год)	59	47	37	35	178
ЕБИТДА (прибыль до вычета налогов, процентов и амортизации)	млн руб./год	4 340	3 547	2 474	2 456	12 817
	(млн долл./год)	69	56	39	39	203
Потребность в инвестициях для приобретения предприятий (без НДС)	млн руб.	210	4 200	1 900	3 250	9 560
	(млн долл.)	3	67	30	52	152
Потребность в инвестициях для запуска предприятия (без НДС)	млн руб.	7 875	6 600	2 000	2 550	19 025
	(млн долл.)	125	105	32	40	302
Потребность в инвестициях всего (без НДС)	млн руб.	8 085	10 800	3 900	5 800	28 585
	(млн долл.)	128	171	62	92	454

УКРУПНЕННЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОЕКТА «ГЕО-СИСТЕМА» (при выходе предприятий на проектную мощность – 2024 год)

Наименование показателей	Ед. изм.	Гео-Система
Цена золота	руб./г	2 573
	долл./унц.	1 270
Курс доллара	руб./долл.	63
Годовой объем производства золота	кг	12 636
Годовая выручка (на год выхода на проектную мощность)	млн руб./год	30 566
	(млн долл./год)	485
Себестоимость добычи и переработки руды	млн руб./год	19 344
	(млн долл./год)	308
Валовая прибыль	млн руб./год	11 223
	(млн долл./год)	178
ЕБИТДА (прибыль до вычета налогов, процентов и амортизации)	млн руб./год	12 817
	(млн долл./год)	203
Потребность в инвестициях для приобретения предприятий (без НДС)	млн руб.	9 560
	(млн долл.)	152
Потребность в инвестициях для запуска предприятия (без НДС)	млн руб.	19 025
	(млн долл.)	302
Потребность в инвестициях всего (без НДС)	млн руб.	28 585
	(млн долл.)	454
Источники инвестиций:		
1) Собственные средства	млн руб.	-
	(млн долл.)	-
2) Кредитные средства	млн руб.	16 601
	(млн долл.)	264
3) Рефинансирование прибыли	млн руб.	12 161
	(млн долл.)	193
NPV (чистый дисконтированный доход)	млн руб.	47 613
	(млн долл.)	756
Рентабельность по ЕБИТДА	%	42,5%
ROI (рентабельность инвестиций)	доли ед.	2,65
IRR (внутренняя норма доходности)	%	31%
Ставка дисконтирования	%	10%

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПРОЕКТА «ГЕО-СИСТЕМА»

	Ед. изм.	Итого	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Выручка	млн руб.	244 321	-	10 871	13 921	14 637	18 834	25 071	30 566	32 705	32 572	32 572	32 572
Себестоимость	млн руб.	-152 908	-	-6 548	-8 431	-8 865	-11 577	-15 650	-19 344	-20 679	-20 605	-20 605	-20 605
Прибыль от продаж	млн руб.	91 413	-	4 323	5 490	5 772	7 258	9 421	11 223	12 026	11 967	11 967	11 967
ЕБИТДА	млн руб.	103 842	-	4 446	5 828	6 591	8 528	10 954	12 817	13 658	13 636	13 673	13 711
	млн \$\$	1 648	-	71	93	105	135	174	203	217	216	217	218
Налог на прибыль	млн руб.	-16 018	-	-859	-725	-676	-898	-1414	-2007	-2358	-2353	-2361	-2368
Чистая прибыль	млн руб.	64 071	-	3 434	2 900	2 702	3 592	5 656	8 026	9 431	9 414	9 444	9 474
Капитальные вложения	млн руб.	-28 762	-7 452	-6 530	-6 180	-5 400	-2 900	-300	-	-	-	-	-
НДС (капвложения)	млн руб.	-	-369	-108	-963	-216	720	612	324	-	-	-	-
Привлечение кредитов	млн руб.	16 601	7 821	3 050	3 824	1 905			-	-	-	-	-
Погашение кредитов	млн руб.	-16 601	-	-	-	-	-2 960	-7 534	-6 107	-	-	-	-
Выплата процентов по кредиту	млн руб.	-9 441	-	-1 785	-2 204	-2 490	-2 046	-916	-	-	-	-	-
Средства акционеров	млн руб.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рефинансирование прибыли	млн руб.	12 161		3 588	3 318	4 711	2 180	-312	-324	-	-	-	-
Денежные средства на начало года	млн руб.	-	-	-	-	-	-	-	-	19 130	30 842	42 125	53 437
Денежные средства на конец года	млн руб.	-	-	-	-	-	-	272	19 130	30 842	42 125	53 437	64 779

Вся прибыль от операционной деятельности за 2018-2022 годы направляется на инвестиции (рефинансирование прибыли)

Источники финансирования проекта:

- Кредитные ресурсы – 16 601 млн руб. (\$264 млн) – 57,7%
 - Рефинансирование прибыли – 12 161 млн руб. (\$193 млн) – 42,3%
- ВСЕГО: 28 762 млн руб. (\$457 млн)

КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА ПРОГРАММЫ ПОДБОРА И КОНСОЛИДАЦИИ АКТИВОВ

- ❑ Подбор и консолидация активов велась как по региональному принципу, так и по сходству геологических типов руд, способам добычных работ и технологиям переработки, что обеспечивает дополнительную синергию и минимизирует риски.
- ❑ Подбор уже действующих активов в стадии эксплуатации и их развитие вместе с проектами, находящимися в инвестиционной стадии, позволяет незамедлительно генерировать денежные потоки и обеспечивать возвратность вложенных средств. Такой сбалансированный подход позволяет также реинвестировать прибыль и минимизировать риски.
- ❑ Подбирались активы, имеющие балансовые запасы промышленных категорий и ресурсы (не ниже P_1) на срок эксплуатации не менее 10 лет, генерирующие денежный поток и прибыль с рентабельностью 30% и более по EBITDA. При этом стоимость приобретения каждого действующего актива оценивалась в районе 3 EBITDA.
- ❑ В программу включались и объекты, имеющие балансовые запасы золота на срок отработки не менее семи лет с перспективой прироста запасов. При этом срок ввода предприятия в эксплуатацию – не более двух лет.
- ❑ В программу включались также объекты с высоким геологическим и экономическим потенциалом, а также расположенные рядом с уже действующими предприятиями компании.

КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА ПРОГРАММЫ ПОДБОРА И КОНСОЛИДАЦИИ АКТИВОВ

- ❑ Подбирались месторождения золота, относящиеся к средним и мелким по запасам, но с легкообогатимыми рудами и высокими содержаниями в геологических запасах. Объединение сырьевого потенциала таких месторождений и строительство единого центра по переработке руды и концентратов на территории позволит создать высокорентабельное конкурентное производство.
- ❑ Подбирались также месторождения с низкими содержаниями золота (около 1,5-2 г/т) при открытом способе добычи и применении технологии кучного выщелачивания. Такие объекты быстро вводятся в эксплуатацию при незначительных инвестициях и обеспечивают высокую рентабельность.

НАСТОЯЩИЙ ПЕРЕЧЕНЬ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИСЧЕРПЫВАЮЩИМ!

Подходы компании к выбору объектов для приобретения могут меняться в соответствии с изменениями финансово-экономического окружения.

КОМАНДА И КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Авторы и руководители программы:



Кашуба Сергей Григорьевич – Председатель Союза Золотопромышленников России. Окончил Алма-Атинский институт иностранных языков. С отраслью драгоценных металлов связан с 1996 года, имеет опыт работы в банковском секторе и в золотодобывающих компаниях. Входит в Общественный Совет при Федеральном агентстве по недропользованию и в Комитет Торгово-промышленной палаты РФ по поддержке предпринимательства в сфере добычи, производства, переработки и торговли драгоценными металлами и драгоценными камнями; член Высшего горного совета НП «Горнопромышленники России». Входит в группу экспертов в области государственного управления по основным полномочиям Минфина России по направлению «Производство, переработка и обращение драгоценных металлов и драгоценных камней». Эксперт секции экономики недропользования ОЭРН (Общество экспертов России по недропользованию).



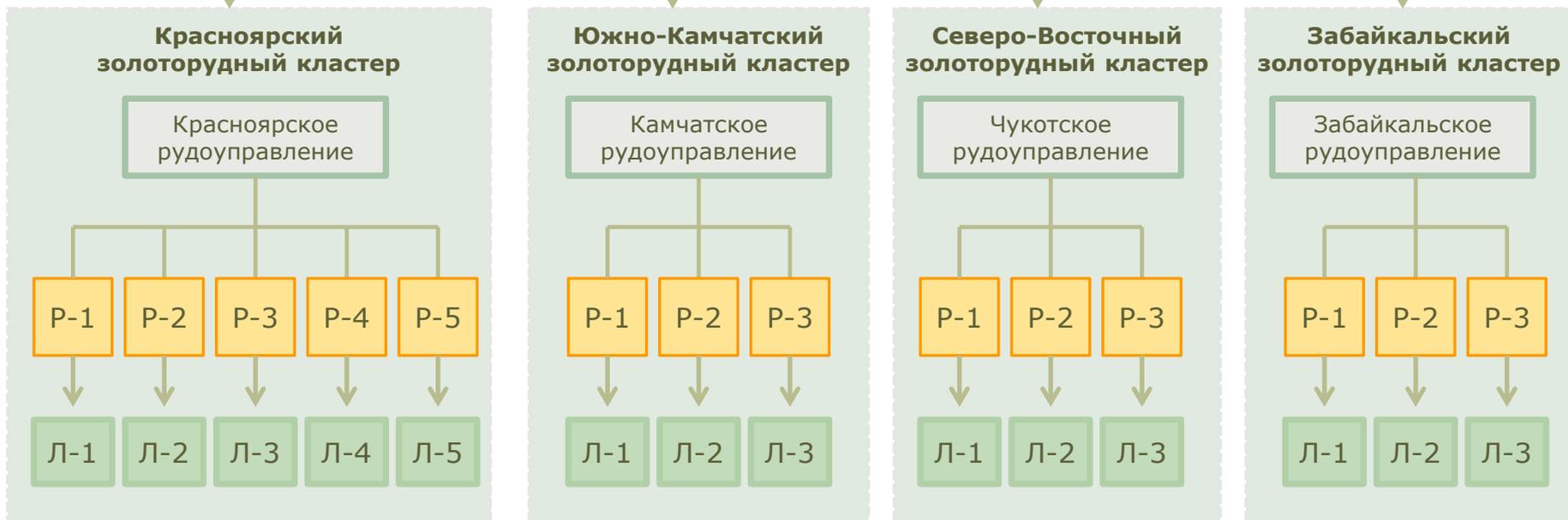
Липатов Сергей Владимирович – Председатель Совета директоров ряда компаний. Доктор юридических наук, кандидат экономических наук. Окончил Пятигорский педагогический институт иностранных языков и Чикагскую высшую школу бизнеса по программе MBA. Более 30 лет в бизнесе. Занимал пост заместителя начальника Финансово-экономического управления Федеральной службы налоговой полиции России (ФСНП РФ). В течение десяти лет занимал руководящие посты в ЗАО "Компания "ТрансТелеКом" (Президент, Председатель Совета директоров, член Совета директоров).



Николайчук Вадим Федорович – Президент АО «Гео-Система», горный инженер, академик РИА и РАЕН. Закончил Ленинградский горный институт им. Г.В. Плеханова, около 20 лет работал на руднике «Заполярный» Норильского горно-металлургического комбината (НГМК), пройдя путь от проходчика подземного участка до директора рудника. Член Верховного Совета СССР (1989-1992 гг.). Более 25 лет возглавляет группу частных компаний в горном бизнесе. Имеет практический опыт управления, ввода в эксплуатацию горных предприятий и вывода российских активов на международные биржи.

КОРПОРАТИВНАЯ СТРУКТУРА АО «ГЕО-СИСТЕМА»

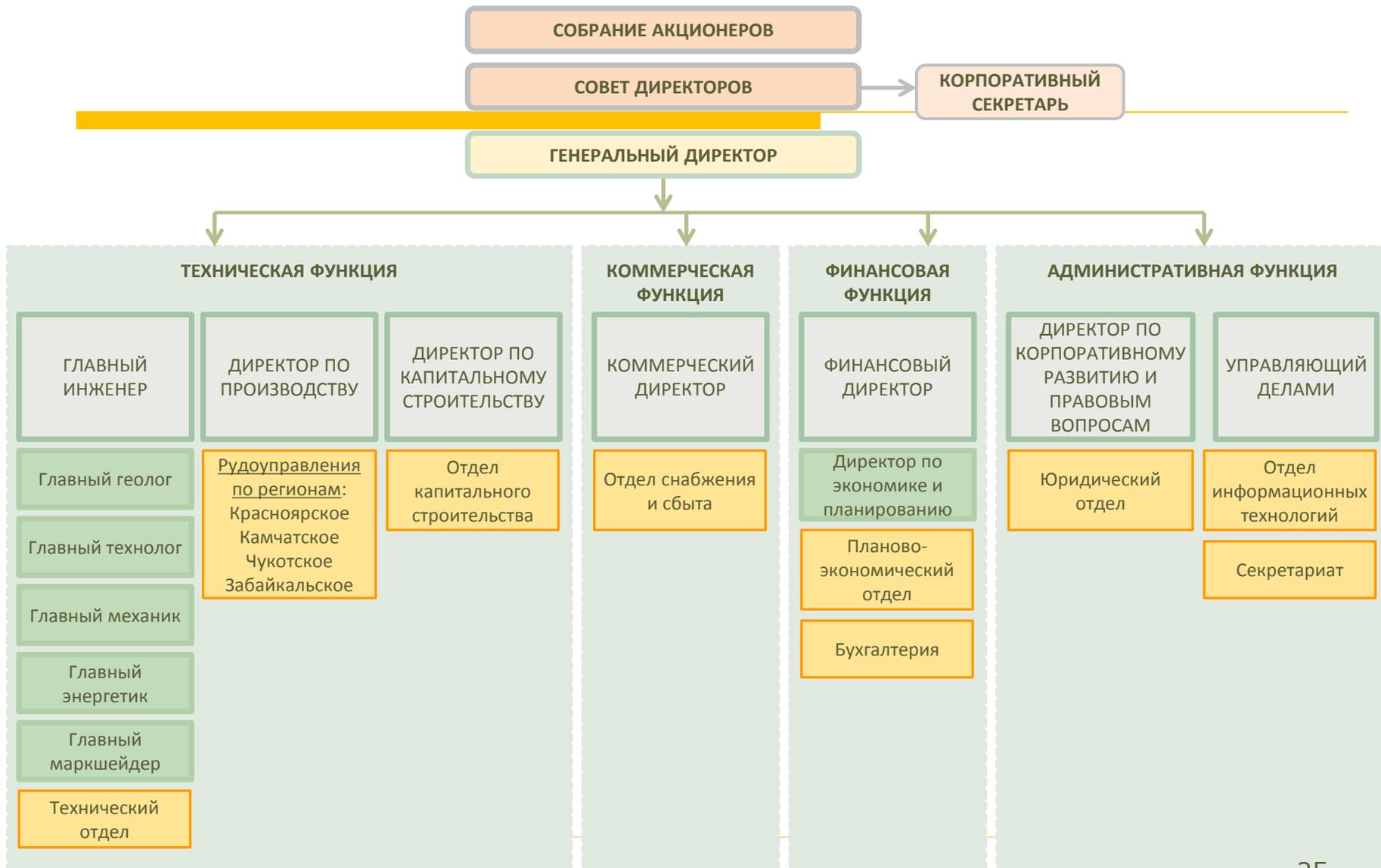
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ГЕО-СИСТЕМА»



Условные обозначения:

- Управляющая компания (условное название)
- Золоторудный кластер
- Рудоуправление
- P-1 - Рудник
- Л-1 - Лицензия

ОРГАНИЗАЦИОННО-ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ АО «ГЕО-СИСТЕМА»



КЛЮЧЕВОЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Основу менеджмента составляют специалисты Консорциума по освоению месторождений твердых полезных ископаемых и реализации других инвестиционных проектов - «Гео-Система».

Консорциум создан в марте 2014 года путем объединения ряда юридических лиц с целью реализации проектов в сфере недропользования на основе единого системного подхода, базирующегося на использовании накопленного опыта, передовых инновационных технологиях ведения производственных процессов, современных методах планирования, проектирования и технико-экономического анализа, а также на лучших принципах корпоративного управления.

Николайчук Вадим Федорович – президент АО «Гео-Система», руководитель консорциума.

Конопелько Сергей Анатольевич – горный инженер, менеджер-экономист, кандидат технических наук, генеральный директор АО «Гео-Система». Окончил Российский государственный геологоразведочный университет им. С. Орджоникидзе (РГГРУ) по специальности «Разработка месторождений полезных ископаемых комбинированным способом» и по специальности «Управление предприятиями». Имеет опыт организации и планирования деятельности компании, отдельных проектов, оперативного управления процессами в ряде компаний Российской Федерации.

Рогальский Валерий Викторович – горный инженер-геолог, кандидат геолого-минералогических наук. Окончил Московский геологоразведочный институт им. С. Орджоникидзе, Аспирантуру Среднеазиатского Института Минерального Сырья. Более 20 лет опыта работы в проведении геологоразведочных работ и подготовки золоторудных месторождений к эксплуатации. Автор отчетов с подсчетом запасов, прошедших ГКЗ, проектов геологоразведочных работ и разделов в ТЭО. Автор 19 научных статей и 1 монографии.

Суренков Владимир Сидорович – горный инженер– геолог. Окончил Красноярский институт цветных металлов им. М. И. Калинина, ведущий специалист по управлению (Академия народного хозяйства при Совете Министров СССР, отделение Управления). Имеет большой профессиональный опыт в геологоразведке и на эксплуатации месторождений полезных ископаемых. Работал в таких компаниях как Забайкалзолото, Инвестиционная компания «Арлан», ОАО «СигМА» и других. Член Экспертного Совета при Комитете природных ресурсов Государственной Думы, член рабочей группы по разработке новой редакции Закона «О недрах». Заслуженный геолог Российской Федерации.

Костюкович Федор Вадимович – экономист-менеджер. Окончил Российский государственный геологоразведочный университет им. С. Орджоникидзе (РГГРУ) по специальности «Экономика и управление на предприятии». Имеет более чем 15-летний опыт организации и планирования деятельности компаний, в том числе и предприятий горнорудной отрасли.

КЛЮЧЕВОЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Петров Сергей Николаевич - горный инженер, кандидат технических наук. Окончил Ленинградский горный институт по специальности "Технология и комплексная механизация открытой разработки месторождений полезных ископаемых". Около 20 лет работал в Институте горного дела Севера СО РАН, занимая должность заведующего лабораторией Открытых горных работ. В настоящее время – генеральный директор ООО "Безопасность горных производств" Экспертный центр" и технический директор ООО "Недрапроект".

Апазов Герольд Дмитриевич – горный инженер. Более 40 лет проработал на горно-металлургических предприятиях Министерства цветной металлургии (начальник участка, главный инженер, директор рудника «Комсомольский» Норильского горно-металлургического комбината, главный инженер горнорудного управления Норильского горно-металлургического комбината, главный инженер Всесоюзного производственного объединения «Союзвольфрам», заместитель начальника Главного производственного управления Минцветмета СССР, главный инженер совместного российско-монгольского предприятия «Эрдэнэт»).

Таланин Владимир Вадимович – горный инженер, кандидат технических наук. Окончил Московский государственный горный университет (МГГУ). Доцент кафедры «Геотехнология освоения недр» НИТУ «МИСиС», работает в программах Autocad, Mathcad, ГИС по горному делу. Имеет опыт работы как в производственных так и проектных компаниях Российской Федерации, в том числе в группе компаний «Гео-Система» .

Суренков Сергей Владимирович – геолог, кандидат геолого-минералогических наук. Окончил Московский Государственный университет им. М.В. Ломоносова и Институт геологии рудных месторождений, петрографии, минералогии и геохимии Российской Академии Наук. Имеет многолетний производственный опыт работы в ведущих Российских компаниях, в таких как ООО «Восточно-Сибирская горнорудная компания», ООО «Золотая лига», ОАО «Высочайший», ООО «Северсталь-Золото» и др.

Соболев Михаил Леонидович – горный инженер, геолог, окончил геологоразведочный факультет Московского ордена Трудового Красного Знамени института имени С. Орджоникидзе по специальности «Геологическая съемка, поиски и разведка месторождений полезных ископаемых». Работал в ПГО «Камчатгеология», ПО «Приморзолото», также имеет большой опыт в производстве инженерно-геологических и геофизических работ.

Шуклин Антон Сергеевич – горный инженер. Окончил Российский государственный геологоразведочный университет им. С. Орджоникидзе (РГГРУ) по специальности «Подземная разработка месторождений полезных ископаемых» и по специальности «Экономика и управление на предприятии». Закончил аспирантуру Института проблем комплексного освоения недр (ИПКОН) РАН, готовится к защите кандидатской диссертации. Работает в программах ГИС по горному делу. Имеет десятилетний опыт работы как в производственных так и проектных компаниях Российской Федерации, в том числе в группе компаний «Гео-Система».

КЛЮЧЕВОЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Архарова Виктория Вячеславовна – инженер механик–исследователь. Окончила Московский Государственный Технический Университет им. Н.Э. Баумана по специальности «Динамика и прочность машин и механизмов. Имеет опыт финансового планирования, бюджетирования, анализа и контроля исполнения бюджетов, а также финансового моделирования.

Гай Алексей Павлович – горный инженер-геолог, генеральный директор ООО «Гео-Проект». Окончил Московский геологоразведочный институт. Имеет многолетний опыт работы по проектированию и строительству предприятий по переработке отвалов, хвостов и забалансовых руд методом кучного и чанового выщелачивания, гидрометаллургии. Эксперт Комитета по Внешнеэкономическим связям и Международным отношениям Верховного Совета РФ (1992-1993 гг.).

Селезнёва Наталия Владимировна – инженер–экономист. Окончила Тульский политехнический институт по специальности «Экономика и организация машиностроительной промышленности». Имеет опыт работы в экономических службах различных уровней на предприятиях строительного комплекса Российской Федерации. Более 20 лет опыт работы на предприятиях группы компаний «Гео-Система».

Цисляк Марина Валерьевна – Инженер, бухгалтер по специальности экономика, бухгалтерский учет и контроль, главный бухгалтер АО «Гео-Система». Окончила МИСИ имени В.В. Куйбышева, АНХ при Правительстве РФ, Московский торгово-экономический техникум. Имеет квалификационный аттестат профессионального бухгалтера № 034155 (2000г.). Около 22 лет опыт работы по управлению бухгалтериями горнодобывающих предприятий группы компаний «Гео-Система», включая консолидацию финансовой отчетности.

Павлюк Олег Юрьевич – юрист, экономист, директор по инвестициям и правовым вопросам АО «Гео-Система». Окончил высшую следственную школу Министерства внутренних дел и ФГОУВПО «Финансовая академия при Правительстве РФ. Имеет опыт работы в юридических службах по полному юридическому сопровождению предприятий различных уровней.

Мокрякова Ирина Вячеславовна – инженер-механик, управляющий делами АО «Гео-Система». Окончила Московский авиационный технологический институт им. К.Э. Циолковского, МИПК Российской Экономической Академии им. Г.В. Плеханова – профессиональная переподготовка па курсу «Менеджмент персонала». Имеет опыт работы в кадровых службах ряда предприятий различных уровней, а также опыт работы корпоративным секретарем ряда компаний.

УВАЖАЕМЫЕ ГОСПОДА!

В настоящей презентации мы представили Вам Концепцию создания крупной золотодобывающей компании на базе активов АО «Гео-Система».

Начать реализацию проекта мы планируем с создания Красноярского золоторудного кластера, что предполагает строительство рудника и золотоизвлекательной фабрики на Лысогорском золоторудном месторождении с объемом вложений 35 млн долл., и приобретение в нераспределенном фонде недр и освоение месторождений золота южных районов края.

Геологический потенциал этой рудной провинции позволяет вовлечь в эксплуатацию около 50 тонн золота промышленных категорий и до 500 тонн золота прогнозных ресурсов и к 2024 году выйти на объемы производства в районе 4 тонн золота в год. Для реализации этой программы потребуется дополнительно 70 млн долларов инвестиций, которые планируется привлечь за счет кредитных ресурсов после ввода в эксплуатацию Лысогорского месторождения золота.

Затем будут созданы золоторудные кластеры на Камчатке, Чукотке и в Забайкальском крае путем приобретения действующих предприятий и месторождений в нераспределенном фонде недр.

Предварительные переговоры с владельцами предприятий проведены, по объектам выполнен технический аудит. Для реализации программы потребуется дополнительно 150 млн долларов инвестиций, что позволит вывести компанию на производство более 10 тонн золота к 2024 году.

Привлечение инвестиций планируется также на условиях долгового финансирования.

Таким образом, для реализации полномасштабной программы создания и развития крупной золотодобывающей компании путем приобретения, консолидации и освоения месторождений золота в РФ потребуется 220 млн долларов дополнительных инвестиций, которые будут привлекаться на условиях долгового финансирования и рефинансирования прибыли.

Накопленный чистый денежный поток (NPV) на конец расчетного периода (11 лет), приведенный к дате начала проекта (2018 г), или чистая приведенная стоимость, составит 760 млн долл., EBITDA – 214 млн долл. в год выхода на проектную мощность, рентабельность по EBITDA – 42,5%, коэффициент рентабельности инвестиций – 2,65.

Консолидация активов и привлечение финансирования будет осуществляться компанией АО «ГЕО-СИСТЕМА».

Реализация проекта будет тесно связана с использованием в процессе освоения месторождений золота цифровых технологий, которые предоставляют инвестиционному сообществу новые инструменты инвестирования в самые разнообразные проекты, а для инициаторов таких проектов – дополнительные возможности привлечения капитала, необходимого для их реализации.

Особенность нашего проекта – это современная технология инвестирования и получения дохода, сопряженная с реальным надежным обеспечением.

Используя технологию блокчейн, мы планируем создать новую экономическую модель взаимоотношений в горнодобывающей отрасли, в частности – в золотодобыче.

Уважаемые инвесторы, приглашаем вас к участию в проекте и выражаем уверенность в том, что уникальные инвестиционные возможности, которые предоставляет наш проект, позволят вам грамотно диверсифицировать свой портфель вложениями в золотые активы.

РАСЧЕТЫ, ПРИВЕДЕННЫЕ В НАСТОЯЩЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ,
ОСНОВАНЫ НА ИСПОЛЬЗОВАНИИ ПРАКТИЧЕСКОГО ОПЫТА
РАБОТЫ В ГОРНОРУДНОЙ ОТРАСЛИ СПЕЦИАЛИСТОВ,
ПОДГОТОВИВШИХ ПРЕЗЕНТАЦИЮ, И ПРИМЕНЕНИИ
АНАЛОГОВОГО МЕТОДА ПРИ ФОРМИРОВАНИИ ИСХОДНЫХ
ДАННЫХ ДЛЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ РАСЧЕТОВ И ОЦЕНКИ
МЕСТОРОЖДЕНИЙ.

КОНТАКТЫ

Почтовый адрес: 119049, г. Москва,
Ленинский проспект, д.2А, оф. 714

Телефон: (495) 660-17-75

E-mail: mirpoffice@mirpoao.ru

Адрес сайта: www.goldenresources.io

Контактное лицо: Конопелько Сергей Анатольевич
Тел.: +7 (495) 660-17-75 (доб. 140),
Тел. моб.: +7 (916) 613-32-37