



Коммерческое предложение **по участию в реализации проекта** **«Освоение Сейбинского золоторудного месторождения»** **(Красноярский край, Россия)**

Уважаемые господа!

Представляем Вашему вниманию предложение по участию в разработке Сейбинского месторождения рудного золота, лицензией на право пользования недрами которого владеет ООО «Константиновский рудник».

В уставном капитале ООО «Константиновский рудник» АО «Гео-Система» принадлежат 64,71% долей. Кроме того, АО «Гео-Система» выполняет функции исполнительного органа Общества, а также, имея преимущественную долю владения, в соответствии с Уставом обладает всеми правами на назначение и прекращение полномочий генерального директора (управляющей компании) Общества. 35,29% долей в уставном капитале ООО «Константиновский рудник» принадлежат ООО «Голд Инвест», которое находится в процедуре конкурсного производства и готовится к аукциону по продаже этой доли на торгах.

Объект расположен в хорошо освоенном районе, являющемся традиционно горнодобывающим, с развитой инфраструктурой и реальными перспективами развития. В непосредственной близости от месторождения расположены населенные пункты г. Артемовск, пгт. Кошурниково, поселок Щетинкино и одноименные ж/д станции. Вблизи объекта проходит линия электропередач. Получены технические условия на присоединение Сейбинского месторождения к электросетям, начаты горные работы на карьере.

Предлагаемые варианты участия в проекте:

1. Долговое финансирование (предоставление кредитных средств, покупка векселей, эмитированных компанией).
2. Полная или частичная продажа объекта. Цена контрольного пакета (64,71% долей ООО «Константиновский рудник») – 150 млн руб., включая кредиторскую задолженность.

В случае Вашей заинтересованности готовы рассмотреть и другие варианты сотрудничества. Структура и условия сделки оговариваются дополнительно.

Техническая, корпоративная и экономическая информация по проекту прилагается.

Президент АО «Гео-Система»

В.Ф. Николайчук

Техническая, корпоративная и экономическая информация по проекту «Освоение Сейбинского золоторудного месторождения»

I. Сведения о недропользователе

Проект реализуется на месторождении, принадлежащем ООО «Константиновский рудник» (недропользователь).

Общество с ограниченной ответственностью «Константиновский рудник» зарегистрировано в качестве юридического лица 3 сентября 2008 г. с присвоением основного государственного регистрационного номера 1082423000505 (Свидетельство Межрайонной ИФНС России № 21 по Красноярскому краю серии 24 № 004991849).

Юридический адрес Общества: 662911, Красноярский край, Курагинский р-н, п. Курагино, ул. Ленина, д. 19, пом.1.

До февраля 2014 года функции единоличного исполнительного органа ООО «Константиновский рудник» исполняла управляющая компания – ОАО «Гео-Система», с 22 февраля 2014 года функции единоличного исполнительного органа Общества были переданы управляющей компании – ООО «ГОЛД ИНВЕСТ». В настоящее время функции исполнительного органа выполняет АО «Гео-Система».

Уставный капитал ООО «Константиновский рудник» – 170 млн руб. Полностью оплачен.

II. Лицензии

Лицензия КРР № 02105 БР выдана Обществу с ограниченной ответственностью «Константиновский рудник» 26 апреля 2010 г. с целью разведки и добычи рудного золота на Сейбинском месторождении. Срок действия лицензии – до 31.07.2032.

III. Запасы и ресурсы

Балансовые запасы (утвержденные ГКЗ):

- золота в руде	- 3 158 кг
- среднее содержание золота	- 2,67 г/т
- руда	- 1 182 тыс. т

Геологические запасы (ТЭО кондиций 2014г):

- золота в руде	- 3426 кг
- среднее содержание золота	- 1,54 г/т
- руда	- 2 230,9 тыс. т

Геологические запасы подготовлены для утверждения в ГКЗ и отчет с подсчетом запасов направлен на утверждение и находится на рассмотрении.

Специалистами компании выполнен авторский подсчет запасов и ресурсов:

Геологические запасы:

- золота в руде	- 5651,2 кг
- среднее содержание золота	- 1,91 г/т
- руда	- 2964,9 тыс. т

Прогнозные ресурсы золота: - 6 000 кг [с/с 1,5 г/т]

Всего золота: - 11 651,2 кг

IV. Этапы разработки

Сейбинское проявление рудного золота было открыто в 1978 году в ходе заверки геохимической аномалии при геологическом доизучении площади в масштабе 1:50000.

Саянской партией Минусинской геологоразведочной экспедиции в 1980-1982 гг. проведены поисковые работы масштаба 1:10000 с детализацией в масштабе 1:2000, включающие бурение единичных колонковых скважин на участках Сейбинский и Джебартинский. Предварительная оценка золотоносности Сейбинского проявления с определением «прогнозных ресурсов» Р1 была проведена с составлением геологической карты на топооснове масштаба 1:2000.

В 2005-2006 гг. продолжено выполнение детальных поисков на участках Джебартинский, Изыртакский, Северной зоне участка Сейбинский, и оценочных работ на Южной зоне участка Сейбинский, по результатам которых произведен подсчет запасов категории С2. ОАО «Красноярскгеология» проведены детальные поиски масштаба 1:1000, с проходкой канав, траншей и скважин. Результаты работ рассмотрены ТКЗ с утверждением запасов золота.

В 2008-2012 гг. по «Проекту на разведку Сейбинского месторождения рудного золота», утвержденному в 2008 году, проведены разведочные работы с проходкой траншей и бурением скважин на Южной и Северной зонах Сейбинского участка.

В августе 2012 г. Проект опытно-промышленной эксплуатации Сейбинского участка получил положительное заключение Государственной экспертизы, а в сентябре 2012 г – заключение экспертизы ТКР ТПИ.

По результатам геологоразведочных работ подготовлено и утверждено в 2013 г ТЭО постоянных разведочных кондиций, выполнен перевод запасов в промышленные категории, проведены гидрогеологические, топографические и технологические изыскания. «ЗабНИИ» подготовил регламент переработки руды методом КВ.

В настоящее время для завершения всего комплекса работ, предусмотренного проектом, разработан Отчет с подсчетом запасов, который в конце 2016 г. передан на государственную геологическую экспертизу в ТКЗ Центрсибнедра.

V. Конкурентные преимущества проекта

- Утвержденные государством запасы золота.
- Открытая разработка месторождения.
- Простая технология переработки руд (кучное выщелачивание).
- Незначительные капитальные затраты.
- Развитая инфраструктура района.
- Высокая цена на товарную продукцию.
- Опытная, профессиональная команда.
- Приверженность управленческой команды высоким стандартам корпоративного управления.
- Персонал с высшим образованием, владеющий современным программным обеспечением, новыми технологиями, имеющий обширные международные контакты со специалистами отрасли.

VI. Экономическая информация

Для реализации проекта требуются инвестиции в размере 476,1 млн руб., привлекаемые на условиях долгового и/или долевого финансирования, а также рефинансирования прибыли.

Источник для возврата кредита: выручка от реализации золота.

Ожидаемые условия кредитования:

Сумма кредита – 390,4 млн рублей;

Срок кредита – 4,5 года;

Ставка – 15% годовых;

Срок реализации проекта, принятый для расчетов – 2018–2028 гг.

Проект находится в стадии проектирования и строительства перерабатывающих мощностей.

Общий объем вложений в течение расчетного периода (11 лет) составляет 476,1 млн руб.,

в том числе:

- инвестиции для ввода карьера и УКВ в эксплуатацию – 143,4 млн руб.,

из них:

✓ для строительства объектов поверхности рудника	– 31,4 млн руб.;
✓ для приобретения оборудования рудника	– 10,2 млн руб.;
✓ для строительства УКВ	– 89,9 млн руб.;
✓ затраты на пользование недрами, проектные работы	– 11,9 млн руб.
- оборотные средства до момента получения дохода	– 221,2 млн руб.
✓ услуги подрядных организаций по транспортировке, буровым, взрывным работам и т.п.	– 189,2 млн руб.;
✓ затраты на материалы и топливо	– 10,2 млн руб.;
✓ заработная плата работников рудника	– 21,8 млн руб.;
- НДС	– 38,9 млн руб.;
- Капитальные затраты на расширение производственных мощностей	– 72,6 млн руб.

К проекту разработана финансово-экономическая модель. Расчеты в модели показали, что накопленный чистый поток денежных средств (NPV) на конец расчетного периода (11 лет), приведенный к дате начала проекта, или чистая приведенная стоимость проекта, составит 528,8 млн руб.

Себестоимость – 927,7 долл./унц.;

ЕВИТДА – 381,1 млн рублей в год;

Чистая прибыль – 288,5 млн рублей в год;

Дисконтированный срок окупаемости инвестиционных затрат – 4,2 года, простой срок окупаемости – 3,7 года.

VII. Основные технико-экономические показатели освоения месторождения с учетом ввода в эксплуатацию УКВ в 2018 году

№ п/п	Показатели	Ед. изм.	Значения
1	Способ отработки	-	Открытый
2	Геологические запасы	-	
	- руда	тыс. т	2 964,9
	- среднее содержание золота	г/т	1,91
	- золота в руде	кг золота	5 651,2
3	Потери	%	1,40%
4	Разубоживание	%	9,10%
5	Эксплуатационные запасы		
	- руда	тыс. т	3 052,2
	- среднее содержание золота	г/т	1,74
	- золота в руде	кг золота	5 323,6
6	Технология переработки		Кучное выщелачивание
7	Сквозное извлечение золота (на УКВ)	%	80,2%
8	Мощность предприятия по добыче руды	тыс. т/год	300,0
9	Горизонт расчета	лет	11
10	Количество извлекаемого золота в год (в среднем при максимальной мощности)	кг/год	416,2
11	Общий объем производства химически чистого золота за принятый период	кг	4 093,3
12	Принятый курс доллара	руб./долл.	60,0
13	Цена золота	руб./г	2 411,3
		долл./унц. зол.	1 250
14	Объем горно-капитальных работ	тыс. м ³	1 781,9
15	Максимальный годовой объем вскрышных работ	тыс. м ³	2 630,7
16	Глубина карьера	м	110,0
17	Текущий коэффициент вскрыши (в среднем)	м ³ /т	7,7
18	Годовая выручка от реализации товарной продукции (на год выхода на проектную мощность - 2019г)	тыс. руб./год	1 248 652,8
19	<i>Ранее осуществленные инвестиции (не принимались к расчету в финансовой модели, возврат инвестиций будет обеспечен после расчетов по кредиту)</i>	<i>тыс. руб.</i>	<i>230 000,0</i>
20	Инвестиции для увеличения производственной мощности и развития проекта	тыс. руб.	390 441,7
	из них: - кредитные средства	тыс. руб.	390 441,7
	- собственные средства проекта	тыс. руб.	-
21	Ставка по кредиту	%	15,0%
22	Период возврата кредита	лет	4
23	Явочная численность	чел.	55
	в том числе ИТР	чел.	15
24	Списочная численность	чел.	71
25	Режим работы:		
	карьер и подсобно-производственные подразделения	дней в году	365
	комплекс кучного выщелачивания	дней в году	180
	отделение рудоподготовки	дней в году	365
26	Себестоимость добычи и переработки руды	тыс. руб./год	744 896,9
27	Удельная себестоимость	руб./г	2 483,0
		руб./г золота	1 789,6
		долл./унц. зол.	927,7

28	Прибыль чистая в год выхода на проектную мощность	тыс. руб./год	288 516,0
29	NPV – чистый дисконтированный доход	тыс. руб.	528 823,3
30	IRR – внутренняя норма дохода	%	48,0%
31	Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	разы	3,4
32	ЕВИТДА–прибыль до уплаты налогов, процентов и амортизации	тыс. руб.	371 123,2
33	ЕВИТ – прибыль до уплаты налогов, процентов	тыс. руб.	357 609,3
34	Срок окупаемости:	лет	
	простой, с начала реализации проекта	- // -	3,7
	дисконтированный, с начала реализации проекта	- // -	4,2
35	Ставка дисконтирования	%	15,0%

Президент АО «Гео-Система»



Николайчук В.Ф.

КОНТАКТЫ: Почтовый адрес: 119049, г. Москва, Ленинский проспект, д. 2А, оф. 216.
Тел.: (495) 660-17-75, доб. 140 – контактное лицо Конопелько Сергей Анатольевич (моб. 8-916-613-32-37),
доб. 111 – секретариат;
E-mail: mirpoffice@mirpao.ru; www.geooao.ru