

Правила и политики

5.1.1 NI 43-101 «Стандарты раскрытия информации о проектах в сфере полезных ископаемых», форма 43-101F1 «Технический отчет с соответствующими приложениями»

**КАНАДСКИЙ СТАНДАРТ 43-101
СТАНДАРТЫ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О ПРОЕКТАХ В СФЕРЕ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ**

Содержание

ЧАСТЬ	НАЗВАНИЕ
ЧАСТЬ 1	ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ
	1.1 Определения
	1.2 Ресурсы полезных ископаемых
	1.3 Запасы полезных ископаемых
	1.4 Геологические исследования
	1.5 Независимость
ЧАСТЬ 2	ТРЕБОВАНИЯ, ПРИМЕНИМЫЕ КО ВСЕМ РАСКРЫВАЕМЫМ СВЕДЕНИЯМ
	2.1 Требования, применимые ко всем раскрываемым сведениям
	2.2 Полное раскрытие сведений о ресурсах и запасах полезных ископаемых
	2.3 Ограниченное раскрытие
	2.4 Раскрытие оценок за прошлые периоды
ЧАСТЬ 3	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ПИСЬМЕННОМУ РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ
	3.1 Письменное раскрытие информации должно включать в себя имя квалифицированного лица
	3.2 Письменное раскрытие информации должно включать в себя проверку данных
	3.3 Требования, применимые к письменному раскрытию данных геологоразведки
	3.4 Требования, применимые к письменному раскрытию информации о ресурсах и запасах полезных ископаемых
	3.5 Оговорка в отношении уже совершенного письменного раскрытия информации
ЧАСТЬ 4	ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ПРЕДСТАВЛЕНИЮ ТЕХНИЧЕСКОГО ОТЧЕТА
	4.1 Обязательство по представлению технического отчета подотчетным эмитентом
	4.2 Обязательство по представлению технического отчета в связи с письменным раскрытием информации о проектах в сфере полезных ископаемых на территории имеющих существенное значение участков
	4.3 Требования к форме технического отчета
ЧАСТЬ 5	АВТОР ТЕХНИЧЕСКОГО ОТЧЕТА
	5.1 Подготовка квалифицированным лицом
	5.2 Форма технического отчета
	5.3 Независимый технический отчет
ЧАСТЬ 6	ПОДГОТОВКА ТЕХНИЧЕСКОГО ОТЧЕТА
	6.1 Технический отчет
	6.2 Текущая личная проверка
	6.3 Учет данных
	6.4 Ограничение отказа от ответственности
ЧАСТЬ 7	ПРИМЕНЕНИЕ ИНОСТРАННЫХ КОДЕКСОВ
	7.1 Применение иностранных кодексов
ЧАСТЬ 8	СЕРТИФИКАТЫ И СОГЛАСИЕ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ЛИЦ ДЛЯ ОФОРМЛЕНИЯ ТЕХНИЧЕСКИХ

ОТЧЕТОВ

- 8.1 Сертификаты квалифицированных лиц
- 8.2 Адресация эмитенту
- 8.3 Согласие квалифицированных лиц

ЧАСТЬ 9 ИСКЛЮЧЕНИЯ

- 9.1 Право на разрешение исключений
- 9.2 Исключения из требования об уплате роялти или аналогичных сборов
- 9.3 Исключение для отдельных типов раскрытия

ЧАСТЬ 10 ДАТА ВСТУПЛЕНИЯ В СИЛУ И АННУЛИРОВАНИЕ

- 10.1 Дата вступления в силу
- 10.2 Аннулирование

**КАНАДСКИЙ СТАНДАРТ 43-101
СТАНДАРТЫ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О ПРОЕКТАХ В СФЕРЕ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ**

ЧАСТЬ 1 ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Определения

1.1 В настоящем Стандарте:

термин «применимый иностранный кодекс» означает Кодекс JORC, Кодекс PERC, Кодекс SAMREC, Отраслевое руководство SEC 7, Кодекс сертификации или любой иной кодекс, применимый в большинстве случаев в какой-либо иностранной юрисдикции и определяющий ресурсы и запасы полезных ископаемых в соответствии с их определениями и категориями, приведенными в разделах 1.2 и 1.3 настоящего документа;

«смежный участок» означает участок:

- (a) в котором эмитент не имеет доли собственности;
- (b) границы которого находятся в разумной близости к границам участка, в отношении которого подготавливается отчет, и
- (c) геологические характеристики которого аналогичны геологическим характеристикам участка, в отношении которого подготавливается отчет;

«разработанный участок» означает участок, в границах которого находятся:

- (a) запасы полезных ископаемых или
- (b) ресурсы полезных ископаемых, потенциальная экономическая ценность которых подтверждена предварительной экономической оценкой, результатами предварительного анализа технико-экономической целесообразности и анализа технико-экономической целесообразности;

«Кодекс сертификации» означает Кодекс сертификации поисковых объектов, полезных ископаемых и запасов руд с изменениями и дополнениями, подготовленный Комиссией по запасам полезных ископаемых Института горных инженеров Чили;

«проверка данных» означает процесс, целью которого является подтверждение соответствия процедур подготовки данных, точности их переноса из оригинального источника и их пригодности для использования;

«раскрытие информации» означает любое устное заявление или письменное раскрытие информации, сделанное эмитентом или его уполномоченным представителем с целью или вероятной целью доведения до сведения общественности в юрисдикции Канады, представленное или не представленное в соответствии с законодательством о ценных бумагах и не включающее в себя какого-либо письменного раскрытия информации, которая может быть доведена до сведения общественности исключительно государственными органами или их представителями в соответствии с требованиями какого-либо законодательства, отличного от законодательства о ценных бумагах;

«начальный этап геологоразведки участка» означает, что на территории участка, в отношении которого подготавливается технический отчет:

- (a) в настоящее время не обнаружено ресурсов или запасов полезных ископаемых и
- (b) не планируется ведение разведки методом бурения скважин или разработки траншей;

«дата вступления в силу» в целях технического отчета означает дату включения в технический отчет какой-либо информации научного или технического характера;

«информация о разведке» означает информацию, касающуюся геологической разведки, геофизической разведки, геохимической разведки, исследований методом отбора проб, бурения скважин, разработки траншей, анализа, проведения испытаний и анализа, минералогической разведки, металлургической разведки, а также любую иную аналогичную информацию, касающуюся конкретного участка и полученную в ходе деятельности, направленной на локализацию, исследование, определение или описание перспектив добычи полезных ископаемых или их месторождений;

«историческая оценка» означает оценку размера и богатства месторождения или содержания в нем металлических или минеральных материалов, которые эмитент не указывал в качестве имеющихся ресурсов или запасов полезных ископаемых, выполненную до момента приобретения или заключения соглашения о приобретении доли участка, на территории которого располагается месторождение;

«Кодекс JORC» означает Австралийский кодекс отчетности о результатах разведки, минеральных ресурсах и запасах руды с изменениями и дополнениями, разработанный Объединенным комитетом по запасам руды Австралийского института металлургии и горного дела, Австралийского института геологов и геофизиков и Австралийского Совета по полезным ископаемым; «проект в сфере полезных ископаемых» означает любую деятельность по исследованию, разработке или добыче полезных ископаемых, в частности алмазов, натуральных твердых неорганических материалов или натуральных твердых окаменелых органических материалов, в том числе основных и ценных металлов, угля и промышленных минералов, а также получение арендной платы и иных отчислений в связи с такой деятельностью;

«Кодекс PERC» означает Европейский кодекс отчетности о результатах разведки, ресурсах и запасах полезных ископаемых с изменениями и дополнениями, разработанный Европейским комитетом по отчетности о ресурсах и запасах полезных ископаемых;

«предварительная экономическая оценка» означает исследование, отличное от предварительного анализа технико-экономической целесообразности и анализа технико-экономической целесообразности, включающее в себя анализ потенциальной экономической ценности полезных ископаемых;

«добывающий эмитент» означает эмитента, направившего подтвержденную аудиторским заключением финансовую отчетность, раскрывающую следующую информацию:

- (a) валовой доход от деятельности по добыче полезных ископаемых за последний финансовый год, равный по меньшей мере 30 миллионам канадских долларов и
- (a) валовой доход от деятельности по добыче полезных ископаемых за три последних финансовых года, равный по меньшей мере 90 миллионам канадских долларов;

«профессиональная ассоциация» означает независимую организацию инженеров или геофизиков, или и тех, и других, которая:

- (a) является:
 - (i) наделенной полномочиями или законодательно признанной организацией в юрисдикции Канады или
 - (ii) иностранной организацией, признанной международным горно-металлургическим сообществом в качестве надежной профессиональной ассоциации;
- (b) принимает членов на основе их квалификации, опыта и этической пригодности;
- (c) требует соответствия установленным ею профессиональным стандартам в отношении компетентности и этических требований;
- (d) требует или поощряет дальнейшее профессиональное развитие и
- (e) имеет и применяет дисциплинарные права, включая, помимо прочего, право отстранения или исключения членов, независимо от места их работы и проживания;

«квалифицированное лицо» означает лицо, которое:

- (a) является инженером или геофизиком, имеющим соответствующую университетскую степень или аналогичную ученую степень в области геофизики или инженерного дела в связи с разведкой месторождений и добычей полезных ископаемых;
- (b) имеет по меньшей мере пятилетний опыт работы в сфере разведки и разработки месторождений или добычи полезных ископаемых, или оценки проектов в сфере полезных ископаемых, или любой комбинации из перечисленных сфер деятельности, соответствующей его или ее профессиональной квалификации или специализации;
- (c) обладает опытом, соответствующим предмету проекта в сфере полезных ископаемых и технического отчета;
- (d) является членом профессиональной ассоциации и,
- (e) в случае членства в иностранной профессиональной ассоциации, занимает в ней такую должность, которая
 - (i) требует занятия ответственного поста в соответствующей профессиональной области, подразумевающего реализацию права независимой оценки, а также
 - (ii) требует:
 - A. положительной конфиденциальной внешней оценки индивидуального характера, опыта, профессиональной и этической пригодности или
 - B. рекомендаций для участия по меньшей мере в двух аналогичных организациях, а также демонстрации выдающихся результатов или опыта работы в сфере разведки месторождений и добычи полезных ископаемых;

«размер месторождения» означает массу в тоннах или объем полезных ископаемых, в зависимости от того, какое из указанных измерений является общепринятым в горнодобывающей промышленности для данного вида полезных ископаемых;

«Кодекс SAMREC» означает Южноафриканский кодекс отчетности о результатах исследований, минеральных ресурсах и запасах полезных ископаемых с изменениями и дополнениями, разработанный Южноафриканской комиссией по запасам полезных ископаемых Южноафриканского института металлургии и горного дела и Геологического общества Южной Африки;

«Отраслевое руководство SEC 7» означает отраслевое руководство горнодобывающей промышленности под названием «Описание участков эмитентами, которые вовлечены или будут вовлечены в реализацию важных проектов по добыче полезных ископаемых», входящее в состав Отраслевых руководств закона о ценных бумагах с изменениями и дополнениями, опубликованного Государственной комиссией по ценным бумагам и фондовому рынку США;

«указанная биржа» означает Австралийскую фондовую биржу, Йоханнесбургскую фондовую биржу, основную торговую площадку Лондонской фондовой биржи, фондовую биржу NASDAQ, Нью-Йоркскую фондовую биржу и Гонконгскую фондовую биржу;

«технический отчет» означает отчет, подготовленный и представленный в соответствии с настоящим Стандартом и формой 43-101F1 «Технический отчет» и включающий в себя в краткой форме всю информацию научного и технического характера, касающуюся упомянутых в нем участков, имеющуюся на дату подготовки такого технического отчета;

«письменное раскрытие» означает любой письменный документ, изображение, карту или иное печатное представление, подготовленное, сохраненное или распространенное в бумажной или электронной форме, включая веб-сайты.

Ресурсы полезных ископаемых

- 1.2 В настоящем Стандарте термины «ресурсы полезных ископаемых», «предварительно оцененные ресурсы полезных ископаемых», «выявленные ресурсы полезных ископаемых» и «оцененные ресурсы полезных

ископаемых» имеют значения, закрепленные за ними Канадским институтом горнодобывающей промышленности, металлургии и нефтедобычи (СІМ) в соответствии со Стандартом определений терминов в сфере ресурсов и запасов полезных ископаемых с изменениями и дополнениями, принятым Советом СІМ.

Запасы полезных ископаемых

- 1.3 В настоящем Стандарте термины «запасы полезных ископаемых», «вероятные запасы полезных ископаемых» и «доказанные запасы полезных ископаемых» имеют значения, закрепленные за ними Канадским институтом горнодобывающей промышленности, металлургии и нефтедобычи в соответствии со Стандартом определений терминов в сфере ресурсов и запасов полезных ископаемых с изменениями и дополнениями, принятым Советом СІМ.

Геологические исследования

- 1.4 В настоящем Стандарте термины «предварительный анализ технико-экономической целесообразности», «преданализ технико-экономической целесообразности» и «анализ технико-экономической целесообразности» имеют значения, закрепленные за ними Канадским институтом горнодобывающей промышленности, металлургии и нефтедобычи в соответствии со Стандартом определений терминов в сфере ресурсов и запасов полезных ископаемых с изменениями и дополнениями, принятым Советом СІМ.

Независимость

- 1.5 В настоящем Стандарте квалифицированное лицо является независимым от эмитента при отсутствии каких-либо обстоятельств, которые, с точки зрения разумного человека, обладающего всей соответствующей необходимой информацией, могут повлиять на решение квалифицированного лица в отношении подготовки технического отчета.

ЧАСТЬ 2 ТРЕБОВАНИЯ, ПРИМЕНИМЫЕ КО ВСЕМ РАСКРЫВАЕМЫМ СВЕДЕНИЯМ

Требования, применимые ко всем раскрываемым сведениям

- 2.1 Любое раскрытие эмитентом информации научного или технического характера, включая, помимо прочего, раскрытие информации о ресурсах и запасах полезных ископаемых, касающееся проектов в сфере полезных ископаемых на территории участка, имеющего существенное значение для эмитента, должно быть:
- (a) основано на информации подготовленной квалифицированным лицом или под руководством такого лица или
 - (b) одобрено квалифицированным лицом.

Полное раскрытие сведений о ресурсах и запасах полезных ископаемых

2.2 Составитель отчета не должен раскрывать какую-либо информацию о ресурсах и запасах полезных ископаемых, за исключением случаев, когда в раскрываемой информации:

- (a) используются только применимые категории ресурсов и запасов полезных ископаемых, указанные в разделах 1.2 и 1.3;
- (b) информация о каждой категории ресурсов и запасов полезных ископаемых предоставляется отдельно, при этом указывается такой размер запасов, который включен в общий объем ресурсов полезных ископаемых, если таковой имеется;
- (c) прогнозные ресурсы полезных ископаемых не добавляются в другие категории ресурсов полезных ископаемых и
- (d) указывается сорт или качество и количество ресурсов и запасов полезных ископаемых каждой категории, если в данном раскрытии информации также указывается содержание металлических или минеральных материалов.

Ограниченное раскрытие

2.3 (1) Составитель отчета не должен раскрывать следующую информацию:

- (a) сведения о размере и богатстве месторождения, а также о содержании в нем металлических или минеральных материалов, не отнесенных к категориям предварительно оцененных ресурсов полезных ископаемых, выявленных ресурсов полезных ископаемых, оцененных ресурсов полезных ископаемых, вероятных запасов полезных ископаемых или доказанных запасов полезных ископаемых;
 - (b) результаты экономического анализа, основанного на информации о предварительно оцененных ресурсах полезных ископаемых или оценке, допустимой в соответствии с положениями подраздела 2.3(2) или раздела 2.4;
 - (c) валовую стоимость металлических и минеральных материалов, содержащихся в месторождении, на участке отбора проб или участке подсечения рудных тел скважинами или
 - (d) информацию о богатстве месторождения нескольких видов полезных ископаемых, участка отбора проб или участка подсечения рудных тел скважинами, выраженном в пересчете на металлические или минеральные материалы, за исключением случаев, когда также раскрывается информация о содержании металлических и минеральных материалов, использованная для такого пересчета.
- (2) Несмотря на положения пункта (1)(а), эмитент вправе в письменной форме раскрывать информацию о предполагаемом размере и богатстве запланированного к разработке месторождения, выраженном в диапазоне, если такое раскрытие информации:
- (a) в равной степени обращает внимание на то, что предполагаемые размер и богатство месторождения являются лишь оцененными, что месторождение недостаточно разведано для определения количества залегающих в нем полезных ископаемых и что неясно, приведет ли его дальнейшая разработка к точному определению размеров и границ залегания целевых полезных ископаемых, и
 - (b) устанавливает основание для определения предполагаемого размера и богатства месторождения.
- (3) Несмотря на положения пункта (1)(b), эмитент может раскрывать информацию о результатах предварительной экономической оценки, основанной на информации о предварительно оцененных ресурсах полезных ископаемых, если такое раскрытие информации:

- (a) в равной степени обращает внимание на то, что выполненная экономическая оценка является лишь предварительной и включает в себя информацию о предварительно оцененных полезных ископаемых, считающуюся слишком приблизительной для выполнения такой экономической оценки, которая позволила бы отнести их к категории запасов полезных ископаемых, а также на то, что нет уверенности в реализации такой предварительной экономической оценки;
 - (b) устанавливает основание для выполнения предварительной экономической оценки, а также содержит информацию обо всех замечаниях и предположениях, сделанных квалифицированным лицом, и
 - (c) описывает влияние предварительной экономической оценки на результаты какого-либо предварительного анализа технико-экономической целесообразности или анализа технико-экономической целесообразности разработки участка, о котором идет речь.
- (4) Составитель отчета обязан использовать термины «предварительный анализ технико-экономической целесообразности», «преданализ технико-экономической целесообразности» и «анализ технико-экономической целесообразности» исключительно в отношении исследований, удовлетворяющих критериям, приведенным в определении соответствующих терминов в разделе 1.4.

Раскрытие оценок за прошлые периоды

- 2.4** Несмотря на положения раздела 2.2, эмитент может раскрывать информацию об исторической оценке, используя оригинальную терминологию, если такое раскрытие информации:
- (a) содержит указания на источник и дату проведенной исторической оценки, в том числе указания на какой-либо существующий технический отчет;
 - (b) содержит комментарии об уместности и надежности данной исторической оценки;
 - (c) настолько, насколько это допустимо, предоставляет информацию об основных допущениях, параметрах и методах, используемых для данной исторической оценки;
 - (d) указывает на то, использовались ли в данной исторической оценке категории, отличные от указанных в разделах 1.2 и 1.3, и, если так, объясняет их отличия;
 - (e) включает в себя любые дополнительные последние оценки или данные, доступные эмитенту;
 - (f) содержит комментарии о работах, необходимых для улучшения или уточнения исторической оценки имеющихся ресурсов или запасов полезных ископаемых и
 - (g) в равной степени обращает внимание на то, что
 - (i) квалифицированное лицо не предприняло всех необходимых мер для надлежащей классификации объекта данной исторической оценки как имеющихся ресурсов или запасов полезных ископаемых и
 - (ii) эмитент не рассматривает объект исторической оценки как имеющиеся ресурсы или запасы полезных ископаемых.

ЧАСТЬ 3 ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ПИСЬМЕННОМУ РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ

Письменное раскрытие информации должно включать в себя имя квалифицированного лица

- 3.1** В случае письменного раскрытия эмитентом информации научного или технического характера, в том числе информации о проекте в сфере полезных ископаемых на территории участка, имеющего существенное значение для эмитента, последний в таком письменном раскрытии информации обязан указать имя и отношение к эмитенту квалифицированного лица, которое:
- (a) подготовило информацию или руководило подготовкой информации, на которой основано данное письменное раскрытие информации, или
 - (b) утвердило данное письменное раскрытие информации.

Письменное раскрытие информации должно включать в себя проверку данных

- 3.2** В случае письменного раскрытия эмитентом информации научного или технического характера, в том числе информации о проекте в сфере полезных ископаемых на территории участка, имеющего существенное значение для эмитента, последний обязан включить в такое письменное раскрытие:
- (a) заявление о том, была ли проведена квалифицированным лицом проверка раскрытой информации, в том числе данных отбора проб, анализа и испытаний, на основе которых была подготовлена информация и сделаны оценки, включенные в данное письменное раскрытие;
 - (b) описание метода проверки данных и любых ограничений, учтенных в процессе проверки, и
 - (c) объяснение причин, по которым не удалось выполнить проверку данных.

Требования, применимые к письменному раскрытию данных геологоразведки

- 3.3 (1) В случае письменного раскрытия эмитентом информации о проектах в сфере полезных ископаемых на территории участка, имеющего существенное значение для эмитента, последний обязан включить в такое письменное раскрытие краткую информацию о:
- (a) существенных результатах анализа и исследований, касающихся данного участка;
 - (b) интерпретации данных, полученных в ходе геологоразведочных работ и
 - (c) программе обеспечения качества и методах контроля качества, применяемых в ходе работ, в отношении которых составляется отчет.
- (2) В случае письменного раскрытия эмитентом информации о результатах отбора проб, анализа и испытаний, проведенных на территории участка, имеющего существенное значение для эмитента, в зависимости от раскрываемых результатов, последний обязан включить в такое письменное раскрытие следующую информацию:
- (a) сведения о местонахождении и типе образцов;
 - (b) сведения о местонахождении, азимуте и глубине скважин, а также о глубине участков отбора проб;
 - (c) краткую информацию о соответствующих аналитических значениях, ширине и, насколько это возможно, о фактической ширине зоны залегания полезных ископаемых;
 - (d) сведения о значительно более богатых участках на территории подсечения менее богатых рудных тел;
 - (e) сведения о бурении скважин, отборе проб, восстановлении или иной деятельности, которая может существенно повлиять на точность или надежность данных, приведенных в данном подразделе, и
 - (f) краткое описание типа применяемых методов анализа и испытаний, размере проб, названии и местоположении каждой аналитической или исследовательской лаборатории, а также отношении таких лабораторий к эмитенту.

Требования, применимые к письменному раскрытию информации о ресурсах и запасах полезных ископаемых

- 3.4 В случае письменного раскрытия эмитентом информации о ресурсах и запасах полезных ископаемых на территории участка, имеющего существенное значение для эмитента, последний обязан включить в такое письменное раскрытие следующую информацию:
- (a) дата вступления в силу каждой оценки ресурсов и запасов полезных ископаемых;
 - (b) размер, богатство или качество ресурсов и запасов полезных ископаемых каждой категории;
 - (c) ключевые предположения, параметры и методы, использованные для оценки ресурсов и запасов полезных ископаемых;
 - (d) информация о любых известных рисках юридического, политического, экологического или иного характера, которые могут оказать существенное влияние на предполагаемую разработку ресурсов и запасов полезных ископаемых, и
 - (e) если в такое раскрытие информации включены результаты экономического анализа ресурсов полезных ископаемых, надлежащее заявление о том, что ресурсы полезных ископаемых, не являющиеся запасами, не имеют соответствующей экономической ценности.

Оговорка в отношении уже совершенного письменного раскрытия информации

- 3.5 Разделы 3.2 и 3.3 и пункты (a), (c) и (d) раздела 3.4 неприменимы в случае, если эмитент включил в такое письменное раскрытие ссылку на название и дату публикации ранее представленного им документа, соответствующего указанным требованиям.

ЧАСТЬ 4 ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ПРЕДСТАВЛЕНИЮ ТЕХНИЧЕСКОГО ОТЧЕТА

Обязательство по представлению технического отчета подотчетным эмитентом

- 4.1 (1) После того как эмитент становится подотчетным эмитентом в юрисдикции Канады, он обязан представить в этой юрисдикции технический отчет обо всех имеющих для него существенное значение участках, на территории которых расположены месторождения полезных ископаемых.
- (2) Подраздел (1) неприменим, если эмитент является подотчетным в одной юрисдикции Канады и затем становится подотчетным эмитентом в другой юрисдикции Канады.
- (3) Подраздел (1) неприменим, если:
- (a) эмитент ранее направлял технический отчет по данному участку;
 - (b) на дату перехода в категорию подотчетных эмитентов отсутствует какая-либо имеющая существенное значение новая информация научного или технического характера, касающаяся участков, не включенных в ранее представленный технический отчет, и
 - (c) ранее представленный технический отчет соответствует всем требованиям к независимым отчетам, изложенным в разделе 5.3.

Обязательство по представлению технического отчета в связи с письменным раскрытием информации о проектах в сфере полезных ископаемых на территории имеющих существенное значение участков

- 4.2 (1) Составитель обязан представить технический отчет, подтверждающий информацию научного или технического характера, касающуюся проекта в сфере полезных ископаемых на территории участков, имеющих существенное значение для эмитента, или, в соответствии с пунктом (с), подотчетного эмитента, если информация, содержащаяся в каком-либо из следующих документов предоставляется или публикуется в юрисдикции Канады:
- (a) предварительный проспект, отличный от предварительного краткого проспекта и представленный в соответствии с Канадским стандартом 44-101 «*Распространение кратких проспектов*»;
 - (b) предварительный краткий проспект, представленный в соответствии с Канадским стандартом 44-101 «*Распространение кратких проспектов*», впервые раскрывающий информацию о:
 - (i) ресурсах полезных ископаемых, запасах полезных ископаемых или результатах предварительной экономической оценки участка, имеющего существенное значение для эмитента, или
 - (ii) изменении в ресурсах полезных ископаемых, запасах полезных ископаемых или результатах предварительной экономической оценки, приведенных в последнем представленном техническом отчете, если такое изменение имеет существенное значение для эмитента;
 - (c) информация или информационное письмо к собранию акционеров для голосования, касающееся прямого или опосредованного приобретения участка с расположенным на его территории месторождением полезных ископаемых, в случае если эмитент или подотчетный эмитент в качестве вознаграждения выпускает ценные бумаги;
 - (d) меморандум об эмиссии ценных бумаг, отличный от меморандума об эмиссии ценных бумаг, направляемого исключительно аккредитованным инвесторам, в соответствии с определением, приведенном в законодательстве о ценных бумагах;
 - (e) для подотчетного эмитента меморандум об эмиссии ценных бумаг для лиц, имеющих на них право;
 - (f) ежегодный информационный отчет;
 - (g) оценка, которая должна быть подготовлена и представлена в соответствии с требованиями законодательства о ценных бумагах;

- (h) документ об эмиссии ценных бумаг, представленный в соответствии с требованиями Политики 4.6 «Открытая эмиссия ценных бумаг посредством публикации краткого документа об эмиссии ценных бумаг», а также формой обмена данными 4Н «Краткий документ об эмиссии ценных бумаг» Канадской фондовой биржи венчурного капитала с изменениями и дополнениями;
 - (i) меморандум о предложении о покупке контрольного пакета акций, в котором раскрывается информация о ресурсах полезных ископаемых, запасах полезных ископаемых или результатах предварительной экономической оценки участка, если продавец предлагает ценные бумаги на условиях покупки контрольного пакета акций, и
 - (j) любое письменное раскрытие информации, сделанное эмитентом или его уполномоченным представителем в документе, отличном от перечисленных в пунктах с (a) по (i) и впервые раскрывающем информацию о:
 - (i) ресурсах полезных ископаемых, запасах полезных ископаемых или результатах предварительной экономической оценки участка, имеющего существенное значение для эмитента, или
 - (ii) изменениях в ресурсах полезных ископаемых, запасах полезных ископаемых или результатах предварительной экономической оценки, приведенных в последнем представленном техническом отчете, если такие изменения имеют существенное значение для эмитента;
- (2) Подраздел (1) неприменим к раскрытию исторической оценки в документе, указанном в пункте (1)(j), если такое раскрытие информации соответствует требованиям подраздела 2.4.

- (3) В случае если технический отчет представлен в соответствии с положениями пунктов (1)(a) или (b), а новая информация научного или технического характера, касающаяся упомянутого в отчете участка, становится известной до представления окончательной версии проспекта или краткого проспекта, эмитент вместе с окончательной версией проспекта или краткого проспекта обязан представить обновленную версию технического отчета или приложение к техническому отчету.
- (4) Составитель обязан представить указанный в подразделе (1) технический отчет не позднее даты представления или публикации указанного в подразделе (1) документа, на основании которого подготавливается данный технический отчет.
- (5) Несмотря на положения подраздела (4), эмитент обязан:
- (a) представить технический отчет, подтверждающий информацию, раскрытую в соответствии с пунктом (1)(j), не позднее следующих сроков:
 - (i) если раскрытая информация также содержится в кратком проспекте — не позднее, чем через 45 (сорок пять) дней после даты раскрытия информации или даты представления предварительного краткого проспекта, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее;
 - (ii) если раскрытая информация также содержится в информационном письме директора — не позднее, чем через 45 (сорок пять) дней после даты раскрытия информации или через 3 (три) рабочих дня после истечения срока действия предложения о покупке контрольного пакета акций, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее, и
 - (iii) в любом случае, не позднее, чем через 45 (сорок пять) дней после даты раскрытия информации;
 - (b) к дате представления технического отчета подготовить новостное информационное письмо, раскрывающее содержание данного технического отчета и подтверждающее любые существенные отличия в сведениях о ресурсах полезных ископаемых, запасах полезных ископаемых или результатах предварительной экономической оценки, представленных в данном техническом отчете и информации, раскрытой эмитентом в соответствии с пунктом (1)(j).
- (6) Несмотря на положения подраздела (4), если участок, упомянутый в ежегодном информационном отчете, становится существенно важным для эмитента отчета менее, чем за 30 (тридцать) дней до крайнего срока представления ежегодного информационного отчета, эмитент обязан представить технический отчет в течение 45 (сорока пяти) дней с даты, в которую данный участок стал существенно важным для эмитента.
- (7) Несмотря на положения подраздела (4) и пункта (5)(a), эмитент не обязан представить технический отчет в течение 45 (сорока пяти) дней в рамках раскрытия информации в соответствии с подпунктом (1)(j)(i) в следующих случаях:
- (a) если информация о ресурсах полезных ископаемых, запасах полезных ископаемых и результатах предварительной экономической оценки:
 - (i) была подготовлена иным эмитентом или его уполномоченным представителем, который имеет или ранее имел долю в указанном участке;
 - (ii) была раскрыта иным эмитентом в одном из документов, перечисленных в подразделе (1); и
 - (iii) подтверждена техническим отчетом, представленным иным эмитентом;
 - (b) если при раскрытии информации в соответствии с подпунктом (1)(j)(i) эмитент:
 - (i) указывает название и дату вступления в силу предыдущего технического отчета, а также имя представившего его эмитента;
 - (ii) указывает имя квалифицированного лица, согласовавшего данный технический отчет от имени эмитента; и

- (iii) в равной степени обращает внимание на то, что, по имеющимся у него сведениям и по его мнению, существует новая существенно важная информация научного или технического характера, в связи с которой данное раскрытие информации о ресурсах полезных ископаемых, запасах полезных ископаемых и результатах предварительной экономической оценки может быть признано неточным или вводящим в заблуждение; и
- (c) представляет технический отчет, подтверждающий раскрытую информацию о ресурсах полезных ископаемых, запасах полезных ископаемых или результатах предварительной экономической оценки:
 - (i) если раскрытая информация также содержится в предварительном кратком проспекте — не позднее, чем через 180 (сто восемьдесят) дней после даты раскрытия информации или даты представления краткого проспекта, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее; и
 - (iii) в любом случае, не позднее, чем через 180 (сто восемьдесят) дней после даты раскрытия информации.

- (8) Подраздел (1) неприменим, если:
- (a) эмитент, ранее опубликовавший технический отчет, подтверждает информацию научного или технического характера, содержащуюся в данном документе;
 - (b) на дату публикации данного документа отсутствует какая-либо новая информация научного или технического характера, касающаяся участков, не включенных в ранее представленный технический отчет, и
 - (c) ранее представленный технический отчет соответствует всем требованиям к независимым отчетам, изложенным в разделе 5.3.

Требования к форме технического отчета

- 4.3 Технический отчет, представляемый в соответствии с требованиями настоящей Главы, должен быть составлен:
- (a) на английском или французском языке и
 - (b) в соответствии с формой 43-101F1.

ЧАСТЬ 5 АВТОР ТЕХНИЧЕСКОГО ОТЧЕТА

Подготовка квалифицированным лицом

- 5.1 Технический отчет должен быть подготовлен одним или несколькими квалифицированными лицами или под их руководством.

Форма технического отчета

- 5.2 Технический отчет должен быть датирован, подписан и, при наличии у квалифицированного лица печати, скреплен печатью:
- (a) каждого квалифицированного лица, отвечающего за подготовку или руководство подготовкой данного отчета или его части, или
 - (b) физического лица или компании, основным направлением деятельности которых является оказание услуг по инженерному проектированию и геологической разведке, если каждое из квалифицированных лиц, несущее ответственность за подготовку или руководство подготовкой отчета или его части, является сотрудником, служащим или директором такого физического лица или компании.

Независимый технический отчет

- 5.3 (1) Технический отчет, требующийся согласно какому-либо из следующих положений настоящего Стандарта, должен быть подготовлен одним или несколькими квалифицированными лицами или под руководством одного или нескольких квалифицированных лиц, которые на дату вступления в силу и представления технического отчета являются полностью независимыми от эмитента в соответствии с:
- (a) разделом 4.1;
 - (b) параграфами (a) и (g) подраздела 4.2(1) или
 - (c) параграфами (b), (c), (d), (e), (f), (h), (i) и (j) подраздела 4.2(1), если в документе:
 - (i) впервые раскрывается информация о ресурсах полезных ископаемых, запасах полезных ископаемых или результатах предварительной экономической оценки месторождений, расположенных на территории участка, имеющего существенное значение для эмитента; или
 - (ii) раскрывается информация об изменении общего количества ресурсов полезных ископаемых или запасов полезных ископаемых, расположенных на территории участка, имеющего существенное значение для эмитента, на 100 или более процентов по

сравнению с данными последнего независимого отчета о данном участке, представленного данным эмитентом.

- (2) Несмотря на положения подраздела (1), технический отчет, который должен быть представлен добывающим эмитентом в соответствии с пунктом (1)(a), не обязательно должен быть подготовлен независимым квалифицированным лицом или под руководством такого лица, если ценные бумаги эмитента торгуются на указанной фондовой бирже.
- (3) Несмотря на положения подраздела (1), технический отчет, который должен быть представлен добывающим эмитентом в соответствии с пунктом (1)(b) или (c), не обязательно должен быть подготовлен независимым квалифицированным лицом или под руководством такого лица.
- (4) Несмотря на положения подраздела (1), технический отчет, представляемый эмитентом в отношении участка, который является или будет являться объектом для создания совместного предприятия с добывающим эмитентом, не обязательно должен быть составлен независимым квалифицированным лицом или под руководством такого лица, если такой отчет подготовлен на основании информации научного и технического характера, подготовленной квалифицированным лицом или под руководством квалифицированного лица, являющегося сотрудником или консультантом добывающего эмитента.

ЧАСТЬ 6 ПОДГОТОВКА ТЕХНИЧЕСКОГО ОТЧЕТА

Технический отчет

- 6.1 Технический отчет должен быть подготовлен на основании всех доступных данных, касающихся раскрываемой информации, которую он подтверждает.

Текущая личная проверка

- 6.2 (1) До представления технического отчета эмитент должен назначить квалифицированное лицо, отвечающее за подготовку или руководство подготовкой технического отчета или его части, для выполнения оперативного осмотра участка, являющегося предметом технического отчета.
- (2) Подраздел (1) неприменим к эмитенту, при условии что:
 - (a) участок, являющийся предметом технического отчета, находится на начальном этапе геологоразведки;
 - (b) в связи с сезонными погодными условиями квалифицированное лицо не может получить доступ к какой-либо части участка или достаточную информацию о нем; и
 - (c) в техническом отчете и в подтверждаемой им раскрываемой информации эмитент сообщает о непроведении личного осмотра квалифицированным лицом, его причинах и предполагаемых сроках проведения такого личного осмотра.
- (3) В случае если эмитент опирается на положения подраздела (2), он обязан:
 - (A) в кратчайшие разумные сроки нанять по меньшей мере одно квалифицированное лицо, отвечающее за подготовку или руководство подготовкой технического отчета или его части, для проведения оперативного осмотра участка, являющегося предметом технического отчета, и
 - (b) надлежащим образом представить технический отчет и все соответствующие сертификаты и разрешения в соответствии с Главой 8 настоящего Стандарта.

Учет данных

- 6.3 Составитель обязан хранить копии результатов анализа и другие сертификаты анализа, а также журналы бурения скважин и иные документы, упомянутые в техническом отчете или использованные для подготовки технического отчета, в течение 7 (семи) лет.

Ограничение отказа от ответственности

- 6.4 (1) Представленный эмитентом технический отчет не должен содержать отказ от ответственности какого-либо квалифицированного лица, отвечающего за подготовку или руководство подготовкой отчета или его части, который:

- (a) исключает ответственность или ограничивает использование какой-либо информации, включенной в отчет, подготовленный квалифицированным лицом или под руководством такого лица, или
 - (b) ограничивает использование или публикацию отчета в целях, препятствующих исполнению эмитентом обязательств по воспроизведению отчета посредством его представления в SEDAR.
- (2) Несмотря на положения подраздела (1), эмитент вправе представить технический отчет, включающий в себя отказ от ответственности, соответствующий положениям пункта 3 формы 43-101F1.

ЧАСТЬ 7 ПРИМЕНЕНИЕ ИНОСТРАННЫХ КОДЕКСОВ

Применение иностранных кодексов

- 7.1 (1) Несмотря на положения раздела 2.2, эмитент вправе раскрыть информацию о представлении технического отчета, в котором используются категории ресурсов полезных ископаемых и запасов полезных ископаемых, соответствующие допустимому иностранному кодексу, в случае если эмитент:
- (a) является лицом, надлежащим образом учрежденным или организованным в иностранной юрисдикции, или

- (b) является лицом, надлежащим образом учрежденным или организованным в соответствии с законодательством Канады или в юрисдикции Канады и имеющим участки в иностранной юрисдикции.
- (2) Если эмитент опирается на положения подраздела (1), он обязан включить в технический отчет информацию о любых существенных отличиях между представленными в нем категориями ресурсов и запасов полезных ископаемых и категориями, приведенными в разделах 1.2 и 1.3.

ЧАСТЬ 8 СЕРТИФИКАТЫ И СОГЛАСИЕ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ЛИЦ ДЛЯ ОФОРМЛЕНИЯ ТЕХНИЧЕСКИХ ОТЧЕТОВ

Сертификаты квалифицированных лиц

- 8.1 (1) Составитель при оформлении технического отчета должен приложить сертификат с датой и подписью (и с печатью, если она имеется) на каждое квалифицированное лицо, отвечающее за подготовку или осуществляющее надзор за подготовкой всего технического отчета или его части.
- (2) В сертификате, обозначенном в подразделе (1), должны быть указаны:
 - (a) имя, адрес и специальность квалифицированного лица;
 - (b) название и дата вступления в силу технического отчета, к которому относится сертификат;
 - (c) квалификации квалифицированного лица, включая краткое описание соответствующего опыта, наименование всех профессиональных ассоциаций, в которых состоит такое квалифицированное лицо, а также информация о том, что лицо квалифицировано для целей настоящего Стандарта;
 - (d) дата и продолжительность последней личной проверки каждого участка, проведенной квалифицированным лицом, если применимо;
 - (e) пункт или пункты технического отчета, за которые отвечает квалифицированное лицо;
 - (f) информация о том, является ли квалифицированное лицо независимым от эмитента, как описано в разделе 1.5;
 - (g) сведения о том, имело ли квалифицированное лицо ранее какое-либо отношение к участку, который является предметом технического отчета;
 - (h) подтверждение, что квалифицированное лицо ознакомилось с настоящим Стандартом и техническим отчетом, или что та часть, за которую отвечает квалифицированное лицо, была подготовлена в соответствии с данным Стандартом; и
 - (i) подтверждение, что на дату технического отчета, по имеющимся у квалифицированного лица сведениям, технический отчет или его часть, за которую отвечает такое квалифицированное лицо, содержит всю научную и техническую информацию, которая должна быть раскрыта для обеспечения достоверности технического отчета.

Адресация эмитенту

- 8.2 Все технические отчеты должны быть адресованы эмитенту.

Согласие квалифицированных лиц

- 8.3 (1) При оформлении технического отчета эмитент должен приложить заявление каждого квалифицированного лица, отвечающего за подготовку или руководство подготовкой технического отчета или его части, с указанием даты и подписью такого квалифицированного лица,
 - (a) разрешающее публичный доступ к техническому отчету;
 - (b) указывающее документ, который обосновывает технический отчет;

- (c) разрешающее использование выдержек из технического отчета или его краткого содержания в документе; и
- (d) подтверждающее, что квалифицированное лицо ознакомилось с документом, и что он достоверно и точно отражает информацию в техническом отчете или части, за которую отвечает квалифицированное лицо.

- (2) Параграфы (1)(b), (c) и (d) не относятся к согласию, которое прилагается к техническому отчету, предоставляемому в соответствии с разделом 4.1.
- (3) Если эмитент опирается на подраздел (2), он должен дать измененное согласие, включающее параграфы (1)(b), (c) и (d), для первого последующего применения технического отчета в рамках раскрытия информации в документе, предоставляемом согласно подразделу 4.2(1).

ЧАСТЬ 9 ИСКЛЮЧЕНИЯ

Право на разрешение исключений

- 9.1
- (1) По запросу регулятор или орган контроля ценных бумаг может предоставить исключение из данного Стандарта как полностью, так и частично, с учетом условий или ограничений, установленных в исключении, предоставляемом по запросу.
 - (2) Несмотря на положения подраздела (1), в Онтарио такое исключение может предоставить только регулятор.
 - (3) Кроме Онтарио, исключение, упомянутое в подразделе (1), предоставляется в соответствии с законом, указанным в Приложении В к Национальному стандарту 14-101 «Определения» с напротив названия местной юрисдикции.

Исключения из требования об уплате роялти или аналогичных сборов

- 9.2
- (1) Составитель, чье право участия в проекте в сфере полезных ископаемых состоит только в получении роялти или аналогичных сборов, не обязан предоставлять технический отчет в рамках раскрытия информации в документе согласно подраздела 4.2(1), если
 - (a) оператор или владелец проекта в сфере полезных ископаемых является:
 - (i) подотчетным эмитентом в юрисдикции Канады, или
 - (ii) добывающим эмитентом, ценные бумаги которого торгуются на указанной фондовой бирже и который раскрывает ресурсы и запасы полезных ископаемых по принятым правилам иностранного государства;
 - (b) эмитент указывает в документе согласно подраздела 4.2(1) источник научной и технической информации; и
 - (в) оператор или владелец проекта в сфере полезных ископаемых раскрыл научную и техническую информацию, значимую для эмитента.
 - (2) Составитель, чье право участия в проекте добычи полезных ископаемых ограничивается только роялти или аналогичными сборами и который не имеет права на исключение по подразделу (1), не обязан^А
 - (a) соблюдать требования раздела 6.2; и
 - (b) заполнять пункты Формы 43-101F1, требующие экспертизы данных, проверки документов и личной проверки участка для заполнения таких пунктов.
 - (3) Параграфы (2)(a) и (b) действуют, только если эмитент
 - (a) потребовал, но не получил доступ к необходимым данным от оператора или владельца и не может получить нужную информацию из публичных источников;
 - (b) согласно пункту 3 Формы 43-101F1, заявляет, что эмитент потребовал, но не получил доступ к необходимым данным от оператора или владельца и не может получить нужную информацию из публичных источников и описывает содержание, на которое ссылается каждый пункт Формы 43-101F1 и которое не может заполнить эмитент; и
 - (c) включает в состав всей раскрываемой научной и технической информации заявление о том, что эмитент получил право не заполнять некоторые пункты Формы 43-101F1 в техническом отчете,

Правила и политики

которые должны быть заполнены, и дает ссылку на название и дату действия технического отчета.

Исключение для отдельных типов раскрытия

- 9.3 Данный Стандарт не применим, если единственной причиной, по которой эмитент раскрывает письменно научную и техническую информацию, является необходимость соблюдения требования по закону о ценных бумагах, которое предполагает предоставление копии записей или раскрытых сведений, переданных комиссии по ценным бумагам, фондовой бирже или регулятору в другой юрисдикции.

ЧАСТЬ 10 ДАТА ВСТУПЛЕНИЯ В СИЛУ И АННУЛИРОВАНИЕ

Дата вступления в силу

- 10.1 Настоящий Стандарт вступает в силу 30 июня 2011 года.

Аннулирование

- 10.2 Национальный стандарт 43-101 «*Стандарты раскрытия информации о проектах в сфере полезных ископаемых*», который вступил в силу 30 декабря 2005 года, прекращает свое действие.

**ФОРМА 43-101F1
ТЕХНИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ**

Содержание

НАЗВАНИЕ

СОДЕРЖАНИЕ ТЕХНИЧЕСКОГО ОТЧЕТА

	Заглавная страница
	Страница с датой и подписью
	Содержание
	Иллюстрации
Пункт 1.	Заключение
Пункт 2.	Введение
Пункт 3.	Привлечение других экспертов
Пункт 4.	Описание и расположение участка
Пункт 5.	Доступность, климат, местные ресурсы, инфраструктура и геоморфология
Пункт 6.	История
Пункт 7.	Геологическое строение и рудоносность
Пункт 8.	Виды залежей полезных ископаемых
Пункт 9.	Геологоразведочные работы
Пункт 10.	Буровые работы
Пункт 11.	Подготовка, анализ и сохранность проб
Пункт 12.	Проверка достоверности данных
Пункт 13.	Обогащение полезных ископаемых и металлографический анализ
Пункт 14.	Оценка ресурсов полезных ископаемых
Пункт 15.	Оценка запасов полезных ископаемых
Пункт 16.	Методы разработки месторождения
Пункт 17.	Методы извлечения полезных ископаемых
Пункт 19.	Исследования рынка и договоры
Пункт 20.	Экологическая экспертиза, разрешения и влияние на общество и местное сообщество
Пункт 21.	Капитальные и эксплуатационные затраты
Пункт 23.	Смежные участки
Пункт 24.	Другие значимые данные и информация
Пункт 25.	Интерпретация и заключения
Пункт 26.	Рекомендации
Пункт 27.	Справочные материалы

**ФОРМА 43-101F1
ТЕХНИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ**

РЕКОМЕНДАЦИИ

- (1) *Цель технического отчета — кратко изложить значимую научную и техническую информацию, касающуюся разведки, освоения и добычи полезных ископаемых на участке недр, имеющем существенное значение для эмитента. В данной Форме изложены требования к подготовке и содержанию технического отчета.*
- (2) *Термины, использованные в данной Форме, которым дано определение или толкование в Национальном стандарте 43-101 «Стандарты раскрытия информации о проектах в сфере полезных ископаемых» (Стандарт), будут иметь такое же определение или толкование. Кроме того, в качестве общего документа, дающего определения, принят Национальный стандарт 14-101 «Определения», в котором приводятся определения отдельных терминов, используемых в нескольких национальных стандартах. Читатели настоящей формы должны ознакомиться с определениями терминов в обоих этих национальных стандартах.*
- (3) *Квалифицированное лицо при составлении технического отчета не должно забывать, что он предназначен для потенциальных инвесторов и их советников, которые в большинстве случаев не являются специалистами в горном деле. Поэтому технические отчеты следует упрощать настолько, насколько это возможно, чтобы они были понятны здравомыслящему инвестору. Однако в техническом отчете должна быть представлена достаточная контекстуальная информация и должны использоваться осторожные формулировки, чтобы здравомыслящий инвестор мог понять характер, важность и ограничения данных, толкований и выводов, изложенных в техническом отчете.*
- (4) *Квалифицированное лицо при составлении технического отчета должно использовать все заголовки пунктов с 1 по 14 и с 23 по 27 в данной Форме и предоставлять информацию, указанную под каждым заголовком. Для разработанных участков квалифицированное лицо дополнительно должно использовать заголовки пунктов с 15 по 22 и предоставлять информацию, которая требуется под каждым из таких заголовков. Квалифицированное лицо может создавать подзаголовки. Информация, раскрытая под одним заголовком, не обязательно должна дополнительно раскрываться под другим заголовком.*
- (5) *Квалифицированное лицо при составлении технического отчета может ссылаться на информацию в техническом отчете, предоставленном эмитентом ранее по конкретному участку если такая информация сохраняет свою актуальность, и в техническом отчете указаны название, дата и автор ранее предоставленного технического отчета. Однако квалифицированное лицо все равно должно кратко изложить или привести в текущем техническом отчете информацию, на которую он ссылается, при этом он не имеет права отказаться от ответственности за такую информацию. За исключением случаев, разрешенных в подразделе 4.2(3) Стандарта, эмитент не имеет права изменять или корректировать содержание ранее составленного технического отчета путем подачи приложения к нему.*
- (6) *Хотя Форма определяет заголовки и общий формат технического отчета, квалифицированное лицо, составляющее технический отчет, должно определить уровень детализации для каждого пункта, оценить релевантность и значимость информации.*
- (7) *Технический отчет может содержать только те отказы от ответственности, которые предусмотрены разделом 6.4 Стандарта и пунктом 3 настоящей Формы.*
- (8) *Поскольку технический отчет является кратким изложением информации, обычно нет необходимости прилагать подробные приложения для соблюдения требований Формы.*
- (9) *Стандарт требует, чтобы вместе с техническим отчетом были предъявлены сертификаты и согласия квалифицированных лиц, которые должны быть подготовлены в соответствии с разделами 8.1 и 8.3, соответственно. Стандарт, однако, не требует, чтобы эмитент предъявил сертификат квалифицированного лица как отдельный документ. Обычно для квалифицированного лица бывает*

достаточно включить сертификат в технический отчет и использовать его как страницу с датой и подписью.

СОДЕРЖАНИЕ ТЕХНИЧЕСКОГО ОТЧЕТА

Заглавная страница — это страница, на которой указано название технического отчета, общее местоположение проекта в сфере полезных ископаемых, Ф. И. О. и специальность каждого квалифицированного лица и дата вступления в силу технического отчета.

Страница с датой и подписью — либо в начале, либо в конце технического отчета должна быть страница с датой и подписью, при этом страница должна быть завизирована в соответствии с разделом 5.2 Стандарта. На странице с подписью должна быть указана дата вступления в силу технического отчета и дата его подписания.

Содержание Технический отчет должен включать содержание с указанием на его разделы, рисунки и таблицы.

Иллюстрации — Технический отчет должен быть проиллюстрирован с использованием легко читаемых карт, планов и чертежей в разрезе, которые должны быть подготовлены в масштабе, позволяющим различить важные элементы. На картах должна быть указана дата, условные обозначения, автор и источник информации, масштаб в форме линий или сетки и стрелки, указывающей направление на север. Все технические отчеты должны сопровождаться картой местоположения или схемой расположения профилей и сводной картой, показывающей общее геологическое строение участка. Кроме того, во все технические отчеты должны входить более подробные карты, показывающие все важные элементы, описанные в тексте и в связи с границами участка, в том числе, помимо прочего:

- (a) для проектов разведки полезных ископаемых участки предыдущих или исторических геологоразведочных работ и известные места с обнаруженной рудоносностью, места геохимических и геофизических аномалий, бурения и залежей полезных ископаемых;
- (b) для дополнительных участков, находящихся не на стадии разработки или эксплуатации, местоположение и наземная схема ресурсов и запасов полезных ископаемых, места возможного доступа и инфраструктура; и
- (c) для участков, находящихся на стадии разработки или эксплуатации, местоположение границ выработки или подземной разработки, производственные зоны, хранилища отходов, участки для сбора отходов и все прочие значимые элементы инфраструктуры.

Если для подготовки карт, чертежей и схем используется информация из других источников, необходимо указать источник такой информации. Если смежные или находящиеся поблизости участки оказывают значимое воздействие на потенциал соответствующего участка, необходимо показать местоположение таких участков и все значимые объекты рудоносности в связи с рассматриваемым участком.

РЕКОМЕНДАЦИЯ. *Обобщите и упростите иллюстрации так, чтобы они были легко читаемыми и подходили для электронного формата. Для удобства иллюстрации лучше вставлять в текст отчета рядом с текстом, который они иллюстрируют.*

Требования ко всем техническим отчетам

Пункт 1. Краткое изложение — кратко изложите важную информацию в техническом отчете, включая описание участка и прав владения, геологического строения и рудоносности, результаты разведки, разработки и эксплуатации, оценочные данные по ресурсам и запасам полезных ископаемых, а также заключения и рекомендации квалифицированного лица.

Пункт 2. Введение — включите следующее:

- (a) эмитент, для которого подготовлен технический отчет;
- (b) описание технических условий и цели, для которой был подготовлен технический отчет;
- (c) указание источника информации и данных, содержащихся в техническом отчете или использованных для его подготовки с цитатами, если применимо; и
- (d) сведения о личной проверке участка каждым квалифицированным лицом или, если применимо, объяснение причины, почему личная проверка не была проведена.

Пункт 3. Привлечение других экспертов— квалифицированное лицо, отвечающее за подготовку или руководство подготовкой технического отчета или его части, может включить в него ограниченный отказ от ответственности, если:

- (a) Квалифицированное лицо использует отчет, заключение или заявление другого специалиста, который не является квалифицированным лицом, или информацию, предоставленную эмитентом и касающуюся юридических, политических, экологических и налоговых вопросов, имеющих значение для технического отчета, при этом квалифицированное лицо должно указать:
 - (i) используемый источник информации, включая дату, название и автора отчета, заключения или заявления;
 - (ii) степень использования такого источника информации; и

- (iii) части технического отчета, к которым относится отказ от ответственности.
- (b) Квалифицированное лицо использует отчет, заключение или заявление другого эксперта, не являющегося квалифицированным лицом, относительно оценки алмазов или других драгоценных камней или цен на сырьевые товары, на которые нет общеизвестных цен, при этом квалифицированное лицо должно указать:
 - (i) дату, название и автора отчета, заключения или заявления;
 - (ii) квалификацию другого эксперта и причины, по которым квалифицированное лицо решило использовать информацию от другого эксперта;

- (iii) любые значимые риски, связанные с оценкой или ценами; и
- (iv) все меры, которые приняло квалифицированное лицо для проверки предоставленной информации.

Пункт 4. Описание и расположение участка — насколько это применимо, укажите:

- (a) площадь участка в гектарах или других подходящих единицах измерения;
- (b) местоположение с использованием легко распознаваемой системы географического расположения и координатной сетки;
- (c) тип владения месторождением полезных ископаемых (заявка, лицензия, аренда и т.д.), а также название и номер каждого участка;
- (d) характер и объем права собственности эмитента на участок или доли в участке, включая права на землю, законный доступ, обязательства, которые должны быть выполнены для сохранения участка, а также дата истечения срока действия заявок, лицензий и других прав временной собственности на участок;
- (e) все известные условия выплаты роялти, возвратных прав, выплат или других соглашений и обязательств, распространяющихся на участок;
- (f) все известные обязательства по природоохранной деятельности, действующие для участка;
- (g) все известные разрешения, которые необходимо получить для выполнения предлагаемых работ на участке, а также наличие таких разрешений;
- (h) все известные прочие значимые факторы и риски, которые могут влиять на доступ, право собственности или право и способность вести работы на участке.

Пункт 5. Доступность, климат, местные ресурсы, инфраструктура и геоморфология — опишите:

- (a) топографию, высотные отеки и растительность;
- (b) способы доступа к участку;
- (c) близость участка к населенным пунктам и характер транспорта;
- (d) климат и продолжительность рабочего сезона в той мере, в какой это значимо для проекта в сфере полезных ископаемых; и
- (e) достаточность прав на землю для горнодобывающих работ, доступность и источники энергии, воды, персонала, возможные хранилища хвостов, возможные участки хранения отходов, участки кучного выщелачивания и возможные площадки для технологических установок, которые могут иметь отношение к проекту в сфере полезных ископаемых.

Пункт 6. История — укажите, насколько это известно:

- (a) предыдущих владельцев участка и переходы прав собственности от одного владельца к другому;
- (b) тип, объемы, количество и общие результаты разведочных и подготовительных работ, произведенных предыдущими владельцами или операторами;
- (c) все значимые предыдущие оценки ресурсов и запасов полезных ископаемых в соответствии с разделом 2.4 Стандарта; и
- (d) все продукты, добытые на участке.

РЕКОМЕНДАЦИЯ. Если технический отчет включает работы, которые проводились за пределами текущих границ участка, такие работы должны быть четко отделены от работ, проведенных на участке, который является предметом технического отчета.

Пункт 7. Геологическое строение и рудоносность — опишите:

- (a) геологические условия региона и местности и геологическое строение участка; и
- (b) зоны со значительной рудоносностью, встречающиеся на участке, включая краткое описание видов пород, средств геологического контроля, а также и длину, ширину, глубину и непрерывность оруднения вместе с описанием типа, характера и распределения рудоносности.

Пункт 8. Виды залежей полезных ископаемых— опишите виды исследуемых или разведываемых залежей полезных ископаемых и геологическую модель или концепции, которые применяются для исследования и на основе которых составляется программа разведки.

Пункт 9. Геологоразведочные работы — кратко опишите характер и объем всех геологоразведочных работ кроме бурения, выполняемых эмитентом или от его лица, включая

- (a) регламенты и параметры, относящиеся к съемкам и обследованиям;
- (b) методы отбора проб и качество проб, в том числе то, являются ли пробы репрезентативными, а также любые факторы, которые могли привести к ошибкам проб;
- (c) информацию о местоположении, количестве, типе, характере и интервале или плотности собираемых проб, а также размер зоны пробоотбора; и
- (d) значимые результаты и интерпретацию данных геологической разведки.

РЕКОМЕНДАЦИЯ. Если в отчет включены результаты геологической разведки, необходимо четко указать, какие работы проводятся эмитентом или от его лица.

Пункт 10. Буровые работы — опишите:

- (a) тип и объем буровых работ, включая используемые методы бурения и краткое описание, и интерпретацию всех значимых результатов;
- (b) все факторы бурения, отбора проб или извлечения, которые могут существенно влиять на точность и достоверность результатов;
- (c) для всех участков, кроме разработанных участков:
 - (i) месторасположение, азимут и наклон скважины, а также глубина соответствующих интервалов проб;
 - (ii) отношения между длиной пробы и истинной толщиной оруднения (если известно) и если ориентация оруднения не известна, это необходимо указать; и
 - (iii) результаты всех интервалов значительно более высокого сорта в низкосортном пересечении.

РЕКОМЕНДАЦИИ

- (1) Для объектов с оцененными ресурсами полезных ископаемых квалифицированное лицо должно выполнить требования пункта 10 (c), предоставив план бурения и репрезентативные примеры профилей бурения в месторождении полезных ископаемых.
- (2) Если в отчет включены результаты бурения, необходимо четко указать результаты бурения, проведенного эмитентом или от его лица.

Пункт 11. Подготовка, анализ и безопасность проб — укажите:

- (a) методы подготовки проб и меры контроля качества, использованные до отправки проб в аналитическую или исследовательскую лабораторию, метод или технология деления и сокращения проб, а также меры безопасности, принятые для обеспечения достоверности и целостности взятых проб;

- (b) значимую информацию относительно подготовки проб, использованные методы производства и анализа проб, наименование и месторасположение аналитических или испытательных лабораторий, отношения между лабораторией и эмитентом, а также аккредитация лабораторий ассоциацией по вопросам стандартизации, включая данные всех аккредитаций;
- (c) краткое описание характера, объема и результатов процедур контроля качества, а также мер обеспечения качества, принятых или рекомендованных для обеспечения достоверности собранных и обработанных данных; и
- (d) заключение автора относительно правильности подготовки проб, методов обеспечения сохранности и процедур анализа.

Пункт 12. Проверка достоверности данных — опишите действия квалифицированного лица, выполненные им для проверки достоверности данных в техническом отчете, включая:

- (a) методы проверки достоверности данных, использованные квалифицированным лицом;
- (b) все ограничения при проведении такой проверки или отсутствие такой проверки, а также причины таких ограничений или отсутствия проверки; и
- (c) заключение квалифицированного лица относительно правильности данных для целей технического отчета.

Пункт 13. Обогащение полезных ископаемых и металлографический анализ — если проводилось обогащение полезных ископаемых или металлографический анализ, укажите:

- (a) характер и объем испытаний и анализов, включая краткое описание результатов;
- (b) обоснование допущений или прогнозов оценок отдачи;
- (c) насколько это известно, степень репрезентативности проб разных видов и типов оруднения и залежей полезных ископаемых в целом; и
- (d) все известные технологические факторы и вредные примеси, которые могут существенно влиять на потенциальную экономичную добычу.

Пункт 14. Оценка ресурсов полезных ископаемых — технический отчет о ресурсах полезных ископаемых должен:

- (a) содержать достаточные сведения об основных предположениях, параметрах и методах, использованных для оценки ресурсов полезных ископаемых, чтобы достаточно информированный читатель мог понять, на чем основаны оценки и как они получены;
- (b) соответствовать всем требованиям к раскрытию сведений о ресурсах полезных ископаемых, изложенным в этом Стандарте, включая разделы 2.2, 2.3 и 3.4;
- (c) если сорт ресурса из нескольких видов минерального сырья указывается в эквивалентах металла или минерала, необходимо указать отдельные сорта каждого металла или минерала и цены на металл, выход и все прочие коэффициенты перевода, использованные для оценки эквивалентного сорта металла или минерала; и
- (d) включать общие сведения о степени, в которой могут повлиять на оценки ресурсов полезных ископаемых все известные факторы, связанные с охраной природы, разрешениями, законодательным регулированием, правом владения, налогообложением, а также социально-экономические, маркетинговые, политические и другие значимые факторы.

РЕКОМЕНДАЦИИ

- (1) *Указываемые количество и сорт или качество являются ориентировочными и должны округляться, отражая их приблизительный характер.*
- (2) *Если представлены несколько вариантов минимального содержания компонентов, квалифицированное лицо должно указать и выделить базовый или предпочтительный вариант.*

Все оценки по каждому из вариантов минимального содержания компонентов должны соответствовать критериям перспектив экономической добычи.

Дополнительные требования к техническим отчетам для дополнительных участков

Пункт 15. Оценка запасов полезных ископаемых — технический отчет о запасах полезных ископаемых должен:

- (a) содержать достаточное обоснование и информацию об основных предположениях, параметрах и методах, позволяющие достаточно информированному читателю понять, как квалифицированное лицо перевело ресурсы полезных ископаемых в запасы полезных ископаемых;
- (b) соответствовать всем требованиям к раскрытию сведений о запасах полезных ископаемых, изложенным в этом Стандарте, включая разделы 2.2, 2.3 и 3.4;
- (c) если сорт запаса из нескольких видов минерального сырья указывается в эквивалентах металла или минерала, необходимо указать отдельные сорта каждого металла или минерала и цены на металл, выход и все прочие коэффициенты перевода, использованные для оценки эквивалентного сорта металла или минерала; и
- (d) обосновывать, в какой степени на оценки запасов полезных ископаемых могут существенно повлиять горнодобывающие, металлургические, инфраструктурные, разрешительные и другие значимые факторы.

Пункт 16. Методы разработки месторождения — опишите текущие или предполагаемые методы разработки месторождения и кратко изложите информацию, использованную для определения применимости или потенциальной применимости предлагаемых методов разработки для ресурсов или запасов полезных ископаемых. Следует учесть и при необходимости указать:

- (a) геолого-технические, гидрологические и другие параметры, относящиеся к структуре или плану разрабатываемого месторождения или выработки;
- (b) дебит, расчетный срок службы рудника, размеры горного отвода и использованные коэффициенты разубоживания горной массы;
- (c) требования к транспортировке, подземной разработке и обратной засыпке; и
- (d) необходимую горную технику и оборудование.

РЕКОМЕНДАЦИЯ. *Предварительные экономические оценки, предварительные технико-экономические обоснования и сами технико-экономические обоснования обычно анализируют и оценивают одни и те же геологические, технические и экономические факторы, но с постепенным увеличением степени детализации и точности. Поэтому критерии для позиций с 16 по 22 можно использовать как общие принципы представления результатов всех трех исследований.*

Пункт 17. Методы извлечения полезных ископаемых — предоставьте разумно доступную информацию о результатах испытаний и эксплуатации, связанную с извлекаемостью ценных компонентов или сырья и восприимчивостью руд к предлагаемым методам обогащения. Следует учесть и при необходимости указать:

- (a) описание или технологическую карту текущей или предлагаемой обогатительной установки;
- (b) конструкцию установки, характеристики и условия оборудования, если применимо; и
- (c) текущие или прогнозируемые потребности в энергии, воде и технологических материалах.

Пункт 18. Инфраструктура участка

Пункт 18. Инфраструктура участка— кратко изложите требования к инфраструктуре и логистике, включая дороги, рельсы, портовые сооружения, дамбы, отвалы, свалки, площадки выщелачивания, размещение хвостов, энергию и трубопроводы, если применимо.

Пункт 19. Исследования рынка и договоры

- (a) Кратко изложите разумно доступную информацию о рынках для продуктов, добываемых эмитентом, включая характер и важные условия всех агентских отношений. Опишите характер всех

исследований или анализов, проведенных эмитентом, включая все значимые маркетинговые исследования, прогнозы цен на сырьевые товары, оценки продуктов, стратегии выхода на рынок или требования к продуктам. Подтвердите, что квалифицированное лицо изучило эти исследования и анализы и что их результаты подтверждают допущения технического отчета.

- (б) Укажите все значимые договоры эмитента, необходимые для разработки месторождения, включая договоры и соглашения о добыче, обогащении, выплавке, очистке, транспортировке, хранении, продаже и хеджировании, а также форвардных продажах. Укажите, какие договоры уже заключены, а по каким все еще ведутся переговоры. По заключенным договорам укажите, соответствуют ли их условия, цены и затраты отраслевым нормам.

Пункт 20 Экологическая экспертиза, разрешения и влияние на общество и местное сообщество — предоставьте разумно доступную информацию о факторах проекта, касающихся охраны природы, разрешениях и влиянии на общество и местное сообщество. Следует учесть и при необходимости указать:

- (а) краткое описание результатов экологической экспертизы и описание всех известных экологических проблем, которые могут существенно повлиять на способность эмитента извлекать ресурсы и запасы полезных ископаемых;
- (б) требования и планы на размещение отходов и хвостов, контроль площадки и управление водными ресурсами как в период эксплуатации, так и после закрытия рудника;
- (с) требования к выдаче разрешений на проект, статус всех заявок на разрешение и все известные требования к гарантиям точного исполнения контракта и рекламации;
- (d) описание всех возможных требований и планов, касающихся широкой общественности и местного сообщества, а также состояние всех переговоров или договоренностей с местными сообществами; и
- (е) описание требований и затрат на закрытие рудника (рекультивация земель и восстановление).

Пункт 21. Капитальные и эксплуатационные затраты — кратко укажите примерные капитальные и эксплуатационные затраты, при этом основные компоненты должны быть представлены в табличной форме. Объясните, на чем основана смета затрат.

Пункт 22. Экономический анализ

Пункт 22. Экономический анализ — предоставьте результаты экономического анализа по проекту, включая

- (a) четкое изложение и обоснование основных допущений;
- (b) прогнозы денежных потоков за каждый год, определенные с использованием ресурсов и запасов полезных ископаемых, а также график годовой добычи на весь срок службы месторождения;
- (c) чистую приведенную стоимость, внутреннюю норму рентабельности и период возврата капиталовложений с условным или реальным процентом;
- (d) налоги, роялти и другие государственные пошлины или проценты, применимые к проекту в сфере полезных ископаемых или добыче, а также к прибыли или доходу от проекта в сфере полезных ископаемых; и
- (e) анализ чувствительности или другой анализ с использованием вариантов цен на сырьевые товары, сортов, капитальных и эксплуатационных затрат или других значимых параметров, если применимо, включая описание влияния результатов.

РЕКОМЕНДАЦИИ

- (1) *Добывающие эмитенты могут не включать информацию, предусмотренную пунктом 22, в технический отчет по объектам, находящимся на текущий момент в эксплуатации, если только технический отчет не предполагает существенное увеличение текущих объемов добычи.*
- (2) *Экономический анализ в техническом отчете должен отвечать требованиям параграфов 2.3(1)(b) и (c), подразделов 2.3(3) и (4) и параграфа 3.4(e) Стандарта, включая требования к осторожности формулировок.*

Требования ко всем техническим отчетам

Пункт 23. Смежные участки — в технический отчет можно включить значимую информацию о смежных участках, если:

- (a) такая информация была обнародована владельцем или оператором смежного участка;
- (b) указан источник информации;
- (c) в техническом отчете указано, что квалифицированное лицо не смогло проверить информацию и информация не обязательно свидетельствует о рудоносности участка, являющегося предметом технического отчета;
- (d) в техническом отчете четко различаются информация о смежном участке и информация об участке, являющемся предметом технического отчета; и
- (e) все исторические оценки ресурсов и запасов полезных ископаемых раскрыты в соответствии с параграфом 2.4(a) Стандарта.

Пункт 24. Другие значимые данные и информация — включите всю дополнительную информацию или объяснения, необходимые для того, чтобы технический отчет был понятным и не вводил в заблуждение.

Пункт 25. Интерпретация и заключения — кратко изложите соответствующие результаты и интерпретацию информации и анализа. Опишите все значимые риски и неопределенности, которые могут влиять на надежность и достоверность информации о разведке месторождения, оценки ресурсов и запасов полезных ископаемых и прогнозируемые экономические результаты. Опишите все разумно прогнозируемые последствия таких рисков и неопределенностей для потенциальной экономической жизнеспособности и

непрерывности реализации проекта. В том, что касается информации о разведке месторождения, технический отчет должен включать заключения квалифицированного лица.

Пункт 26. Рекомендации — предоставьте информацию о рекомендуемых программах работ и разбивке затрат по каждому этапу. Если рекомендуются последовательные этапы работ, каждый этап должен заканчиваться принятием решения. Рекомендации должны быть применимы не более чем к двум этапам работ. В рекомендациях должно быть указано, зависит ли переход на следующий этап от положительных результатов предыдущего этапа.

РЕКОМЕНДАЦИЯ. *В отдельных случаях квалифицированное лицо может не иметь права давать значимые рекомендации для последующей работы. В целом, такие ситуации ограничиваются участками в разработке или эксплуатации, для которых основные разведочные работы и инженерные изыскания уже завершены. В таких случаях квалифицированное лицо должно объяснить, почему оно не дает дополнительных рекомендаций.*

Пункт 27. Справочные материалы — включите в технический отчет подробный список всех цитируемых источников.

**СОПУТСТВУЮЩАЯ ПОЛИТИКА 43-101CP
К НАЦИОНАЛЬНОМУ СТАНДАРТУ 43-101
СТАНДАРТЫ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О ПРОЕКТАХ В СФЕРЕ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ**

Содержание

ЧАСТЬ	НАЗВАНИЕ
ЧАСТЬ 1.	ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ
1.1.	Определения
1.2.	Независимость
ЧАСТЬ 2.	ТРЕБОВАНИЯ, ПРИМЕНИМЫЕ КО ВСЕМ РАСКРЫВАЕМЫМ СВЕДЕНИЯМ
2.1.	Требования, применимые ко всем раскрываемым сведениям
2.2.	Полное раскрытие сведений о ресурсах и запасах полезных ископаемых
2.3.	Ограниченное раскрытие
2.4.	Раскрытие оценок за прошлые периоды
ЧАСТЬ 3.	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ПИСЬМЕННОМУ РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ
3.1.	Требования, применимые к письменному раскрытию данных геологоразведки
3.2.	Оговорка в отношении уже совершенного письменного раскрытия информации
ЧАСТЬ 4.	ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ПРЕДСТАВЛЕНИЮ ТЕХНИЧЕСКОГО ОТЧЕТА
4.1.	Обязательство по представлению технического отчета в связи с письменным раскрытием информации о проектах в сфере полезных ископаемых на территории имеющих существенное значение участков
4.2.	Требования к форме технического отчета
ЧАСТЬ 5.	АВТОР ТЕХНИЧЕСКОГО ОТЧЕТА
5.1.	Подготовка квалифицированным лицом
5.2.	Форма технического отчета
5.3.	Независимый технический отчет
ЧАСТЬ 6.	ПОДГОТОВКА ТЕХНИЧЕСКОГО ОТЧЕТА
6.1.	Резюме существенной информации в техническом отчете.
6.2.	Текущая личная проверка
6.3.	Учет данных
6.4.	Ограничение отказа от ответственности
ЧАСТЬ 7.	ПРИМЕНЕНИЕ ИНОСТРАННЫХ КОДЕКСОВ
7.1.	Применение иностранных кодексов
ЧАСТЬ 8.	СЕРТИФИКАТЫ И СОГЛАСИЕ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ЛИЦ ДЛЯ ОФОРМЛЕНИЯ ТЕХНИЧЕСКИХ ОТЧЕТОВ
8.1.	Сертификаты квалифицированных лиц
8.2.	Адресация эмитенту
8.3.	Согласие квалифицированных лиц
ЧАСТЬ 9.	ИСКЛЮЧЕНИЯ
9.1.	Исключения из требования об уплате роялти или аналогичных сборов
	ПРИЛОЖЕНИЯ
	Приложение А
	Признанные иностранные ассоциации и должность в организациях
	Приложение В.
	Пример согласия квалифицированного лица

**СОПУТСТВУЮЩАЯ ПОЛИТИКА 43-101СР
К НАЦИОНАЛЬНОМУ СТАНДАРТУ 43-101
СТАНДАРТЫ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О ПРОЕКТАХ В СФЕРЕ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ**

В сопутствующей политике («Политика») изложены взгляды канадских органов надзора за ценными бумагами («органы надзора за ценными бумагами» или «мы») в том, что касается интерпретации и применения определенных положений Национального стандарта 43-101 и Формы 43-101F1 («Стандарт»).

ОБЩИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

- (1) **Применение стандарта.** Определение раскрытия в стандарте включает раскрытие в устной и письменной форме. Стандарт устанавливает требования к раскрытию научно-технической информации, касающейся проектов в сфере полезных ископаемых, и требует, чтобы раскрытие сведений происходило в форме технического отчета или другой информации, подготовленной квалифицированным лицом или под его надзором. Стандарт не применим к раскрытию сведений, касающихся нефти, природного газа, битуминозных песков или глин, грунтовых вод, метана угольных пластов или других веществ, не подпадающих под определение проекта в сфере полезных ископаемых в разделе 1.1 Стандарта.
- (2) **Дополнение других требований.** Стандарт дополняет другие требования непрерывного раскрытия сведений по закону о ценных бумагах, применимые к подотчетным эмитентам во всех сферах деятельности.
- (3) **Прогнозируемая информация.** В части 4 Национального стандарта 51-102 «Обязательства по непрерывному раскрытию сведений» (NI 51-102) изложены требования относительно раскрытия прогнозируемой информации. Часто научно-техническая информация о проекте в сфере полезных ископаемых включает в себя прогнозируемую информацию или основывается на ней. Добывающий эмитент должен соблюдать требования Части 4А Национального стандарта 51-102, включая указание прогнозируемой информации, указание значимых факторов и используемых допущений и необходимые предостережения. К примерам прогнозируемой информации относятся предполагаемые цены на металлы, прогнозы движения денежных средств, планируемые капитальные и эксплуатационные затраты, объемы извлечения металлов и минералов, срок службы шахты, дебиты и другие допущения, использованные в предварительных экономических оценках, предварительных технико-экономических обоснованиях и собственно технико-экономических обоснованиях.
- (4) **Существенность.** Эмитент должен определить существенность в контексте своего общего делового и финансового состояния с учетом качественных и количественных факторов, оцениваемых в отношении эмитента в целом.

При оценке существенности эмитент должен учитывать несколько факторов, которые невозможно уложить в простой и четкий стандарт или тест, включая потенциальное влияние на рыночную цену и стоимость ценных бумаг эмитента в свете текущей рыночной активности. Оценка существенности зависит от контекста. Информация, которая сегодня не существенна, завтра может стать существенной, а часть информации, которая не существенна в отдельности, может стать существенной в совокупности с другими частями.
- (5) **Значимый для эмитента участок.** Эмитент, активно участвующий в добывающей деятельности, в большинстве случаев имеет хотя бы один значимый участок. Мы обычно оцениваем мнение эмитента о значимости участка на основе раскрытых эмитентом сведений, используемых им ресурсов и других показателей. Например, мы, вероятнее всего, сочтем участок существенным, если
 - (a) раскрытые эмитентом сведения относятся к участку;
 - (b) раскрытые эмитентом сведения показывают или предполагают значимые или важные результаты;
 - (c) совокупная и прогнозируемая стоимость приобретения или предлагаемые расходы на разведку являются значительными по сравнению с другими существенными участками эмитента; или
 - (d) эмитент привлекает значительные средства или направляет значительные ресурсы на разведку и разработку участка.

При определении существенности участка эмитент должен учитывать, насколько важен или значим участок для общей деловой деятельности эмитента и по сравнению с другими участками. Например:

- (e) участки на более поздних этапах в большинстве случаев являются более существенными, чем участки на ранних этапах;
 - (f) вложения прошлых периодов или балансовая стоимость могут не отражать существенность неактивного участка, если эмитент направляет свои ресурсы на новые проекты;
 - (g) небольшая доля в крупном участке при определенных обстоятельствах может быть существенной для эмитента;
 - (h) роялти или аналогичное участие в разработанном участке могут быть существенными для эмитента по сравнению с активными проектами; или
 - (i) несколько несущественных участков в одной местности или регионе могут быть существенными для эмитента, если рассматривать их в совокупности.
- (6) **Отраслевые рекомендации.** Хотя в Стандарте изложены требования по раскрытию научно-технической информации о проекте в сфере полезных ископаемых, стандарты и методики по сбору, анализу и проверке этой информации входят в объем ответственности квалифицированного лица. Канадский институт горнодобывающей промышленности, металлургии и нефтедобычи (CIM) опубликовал и принял несколько отраслевых рекомендаций в помощь квалифицированным лицам и другим отраслевым специалистам. Эти рекомендации со всеми изменениями и дополнениями опубликованы на сайте www.cim.org и **ВКЛЮЧАЮТ**
- (a) Рекомендации по проведению геологоразведочных работ — принятые 20 августа 2000 г.;
 - (b) Рекомендации по составлению отчетов по результатам разведки алмазных месторождений — приняты 9 марта 2003 г.; и
 - (c) Рекомендации по оценке ресурсов и запасов минералов — приняты 23 ноября 2003 г. с соответствующими приложениями о сырьевых товарах.

Стандарт специально не требует, чтобы квалифицированное лицо соблюдало рекомендации CIM. Однако мы считаем, что квалифицированное лицо, действуя в соответствии с профессиональными стандартами компетенции и деловой этики, установленными профессиональной ассоциацией, обычно используют регламенты и методики, отвечающие отраслевым стандартам практикам, установленным CIM или аналогичными организациями в других юрисдикциях. Эмитенты, раскрывающие научно-техническую информацию, не отвечающую отраслевым практикам, могут вводить читателя в заблуждение, что является нарушением закона о ценных бумагах.

- (7) **Объективный стандарт разумности.** Если указание, касающееся определений или применения требования в Стандарте, учитывает разумность, тест носит объективный, а не субъективный характер. Для должностного лица эмитента или квалифицированного лица не достаточно определить, что они лично думают относительно определенного вопроса. Они должны сформировать мнение относительно того, что подумал бы разумный человек в данных обстоятельствах.
- (8) **Неправильное применение условий на французском языке.** Для эмитента, который готовит сведения к раскрытию на французском языке, слова «gisement» и «gîte» имеют разные значения и использование их как взаимозаменяемых понятий или в неправильном контексте может вводить читателя в заблуждение. Слово gisement означает залежь минералов, которая представляет собой непрерывную четко выраженную массу материалов, содержащую в достаточном объеме оруднелый материал, который можно добывать на законном основании и рентабельно с экономической точки зрения. Слово «gîte» означает залежь минералов, которая представляет собой непрерывную четко выраженную массу материалов, содержащую в определенном объеме оруднелый материал, добыча которого не является рентабельной.

ЧАСТЬ 1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

1.1. Определения

- (1) **«Допустимый кодекс иностранного государства».** Определение допустимого кодекса иностранного государства в Стандарте включает в себя пять международно признанных кодексов иностранных государств, регулирующих оценку и раскрытие ресурсов и запасов минералов. В Кодексе Объединенного комитета по запасам руды (JORC), Кодексе Региональных стран-экспортеров нефти (PERC), Южно-Африканском кодексе отчетности по ресурсам и запасам минералов (SAMREC) и Кодексе сертификации используются определения и категории ресурсов и запасов минералов, в основном

аналогичные определения CIM, вошедшим в Стандарт. В этих кодексах также используются категории ресурсов и запасов минералов, которые основываются на Международном шаблоне отчетности, опубликованном Комитетом международных стандартов отчетности по запасам минералов, в действующей редакции и соответствуют ему («Шаблон CRIRSCO»).

Мы считаем, что другие кодексы иностранных государств соответствуют требованиям к определениям, если они:

- (a) были приняты или признаны соответствующими государственными органами или профессиональными организациями в иностранной юрисдикции; и
- (b) используют категории ресурсов и запасов минералов, основанные на Шаблоне CRIRSCO и в основном повторяющие определения CIM, используемые в Стандарте, Кодексе JORC, Кодексе PERC, Кодексе SAMREC и Кодексе сертификации, со всеми изменениями и дополнениями.

Мы публикуем уточнения для сотрудников CSA, периодически перечисляя кодексы, которые сотрудники организаций CSA могут считать допустимыми кодексами иностранных государств. Мы также рассматриваем заявки от участников рынка по включению предлагаемых кодексов иностранных государств в список. В заявке должно быть указано основание, на котором сделан вывод, что предложенный кодекс иностранного государства соответствует требованиям к определениям, при этом к заявке должна быть приложена подтверждающая документация.

- (2) **«Дата вступления в силу».** Последняя дата учета научно-технических данных, вошедших в технический отчет. Согласно разделу 8.1 Стандарта квалифицированное лицо должно предъявить сертификат в дату вступления в силу технического отчета и указать эту дату в сертификате. Дата вступления в силу может предшествовать дате подписания технического отчета, но если между этими датами слишком длительный период, для эмитента существует риск, что может возникнуть новая существенная информация, и технический отчет может стать неактуальным.
- (3) **«Проект в сфере полезных ископаемых».** Определение проекта в сфере полезных ископаемых в Стандарте предусматривает роялти или аналогичное участие. Раскрытие научно-технической информации относительно всех типов рентной доли в проекте в сфере полезных ископаемых осуществляется в соответствии со Стандартом.
- (4) **«Предварительная экономическая оценка».** Термин «предварительная экономическая оценка», который может включать исследование, обычно носящее название предпроектной проработки, определен в Стандарте. Предварительная экономическая оценка может основываться на измеренных, исчисленных или предполагаемых ресурсах минералов или их сочетании. Мы считаем, что экономические анализы этого вида включают раскрытие прогнозируемых объемов добычи руды, которые могут содержать капитальные затраты на разработку и обеспечение добычи, текущие затраты и прогнозы движения средств.
- (5) **«Профессиональная ассоциация».** В параграфе (a)(ii) определения профессиональной ассоциации в Стандарте описаны принципы определения допустимой иностранной ассоциации. При оценке соответствия иностранной профессиональной ассоциации этим принципам мы учитываем репутацию ассоциации и то, насколько она похожа на профессиональную ассоциацию в юрисдикции Канады.

В приложении А к Политике представлен перечень иностранных ассоциаций, которые, по нашему мнению, отвечают всем принципам определения на дату вступления в силу Стандарта. Периодически мы публикуем обновления к этому перечню. Эмитент, который хотел бы привлечь квалифицированное лицо, состоящее в профессиональной ассоциации, не включенной в перечень Приложения А, но отвечающее, по его мнению, принципам определения Стандарта, может подать заявку на включение ассоциации в Приложение А. К таким заявкам должны прилагаться подтверждающие документы. Эмитент должен отвести достаточно времени на рассмотрение своей заявки, прежде чем указывать такое квалифицированное лицо в связи с раскрытием сведений или подачей технического отчета, подписанного квалифицированным лицом.

Включение профессиональной организации в перечень Приложения А требуется только для целей Стандарта и не заменяет собой местные требования, если геолого-физические исследования или проектирование являются регулируемой деятельностью.

- (6) **«Определения, включающие «участок».** Стандарт определяет два разных типа участков (находящиеся на этапе предварительной разведки или разработанные) и требует, чтобы в техническом отчете была кратко изложена существенная информация о соответствующем участке. Под участком в контексте Стандарта мы понимаем несколько заявок на добычу полезных ископаемых или другие документы о собственности, которые являются родственными или настолько близкими друг другу, что разработка упомянутых в них залежей полезных ископаемых предполагает использование общей инфраструктуры.
- (7) **«Квалифицированное лицо».** Определение квалифицированного лица в Стандарте не включает инженеров, геологов и геофизиков, которые еще не закончили обучение или имеют статус, ограничивающий область их деятельности или требующий, чтобы они осуществляли свои действия под надзором другого профессионального инженера, профессионального геолога, профессионального геофизика или аналогичного специалиста.

В соответствии с параграфом (d) определения квалифицированное лицо должно «иметь надлежащий статус в профессиональной ассоциации». Под этим мы понимаем выполнение всех применимых требований по регистрации, лицензированию и аналогичных требований. Законодательство канадских провинций и территорий требует, чтобы квалифицированное лицо было зарегистрировано, если оно ведет

свою деятельность в юрисдикции Канады. Квалифицированное лицо отвечает за соблюдение законов, требующих лицензирования геологов, геофизиков и инженеров в соответствии с кодексом этики профессиональной ассоциации в которой оно состоит.

В параграфе (е) определения описаны принципы определения допустимого членства в иностранной профессиональной ассоциации. В приложении А к Политике представлен перечень организаций, которые, по нашему мнению, отвечают всем принципам определения на дату вступления в силу Стандарта. Периодически мы публикуем обновления к этому перечню. При определении того, отвечает ли членство в организации нашим принципам, мы оцениваем, насколько организация похожа на профессиональную ассоциацию в юрисдикции Канады.

В подпараграфе (е)(ii)(B) упоминается понятие «демонстрации знаний в области разведки или добычи полезных ископаемых». Под этим мы обычно понимаем наличие как минимум пяти лет профессионального опыта и соблюдение дополнительного вступительного требования, касающегося уровня ответственности. К некоторым примерам такого требования относятся:

- (a) как минимум трехлетний опыт пребывания на ответственной должности со значимым участием в процессах и принятием решений;
 - (b) опыт ответственной работы, предполагающей вынесение ответственных суждений, в течение как минимум трех лет;
 - (c) как минимум пятилетний опыт пребывания в должности главного ответственного лица или на главной ответственной технической должности.
- (8) **«Технический отчет».** Отчет можно считать «техническим отчетом» в соответствии с определением, данным в Стандарте, даже если он составлен существенно раньше установленной даты его подачи, при условии, что содержание технического отчета остается точным и полным на дату его подачи. Однако подаваемый эмитентом отчет, который не требуется по Стандарту, не будет считаться техническим отчетом до тех пор, пока его подача не будет требоваться по Стандарту, и эмитент не передаст вместе с ним сертификаты и согласия квалифицированных лиц.

По определению технический отчет должен включать краткое изложение всей существенной информации о соответствующем участке. Квалифицированное лицо отвечает за подготовку технического отчета. Поэтому именно квалифицированное лицо, а не эмитент отвечает за определение существенности научно-технической информации для включения ее в технический отчет.

1.2. Независимость

- (1) **Принципы независимости** В разделе 1.5 Стандарта описаны принципы, которые должны применить эмитент и квалифицированное лицо, чтобы определить, является ли квалифицированное лицо независимым по отношению к эмитенту. Если требуется независимое квалифицированное лицо, эмитент должен применить принципы из раздела 1.5, чтобы убедиться в выполнении этого требования.

Что касается применения принципов, ниже приведены примеры случаев, когда мы не считаем квалифицированное лицо независимым. Это неполный список случаев, когда квалифицированное лицо не может считаться независимым.

Мы не считаем квалифицированное лицо независимым, если оно:

- (a) является сотрудником, инсайдером или директором эмитента;
- (b) является сотрудником, инсайдером или директором связанной с эмитентом организации;
- (c) является партнером любого лица или компании, указанной в параграфе (a) или (b);
- (d) прямо или косвенно владеет или планирует приобрести ценные бумаги эмитента или связанной с эмитентом организации;
- (e) прямо или косвенно владеет или планирует приобрести ценные бумаги другого эмитента, имеющего прямую или косвенную долю собственности в участке, который является предметом технического отчета, или в смежном участке;
- (f) является сотрудником, инсайдером или директором другого эмитента, имеющего прямую или косвенную долю собственности в участке, который является предметом технического отчета, или в смежном участке;
- (g) прямо или косвенно имеет или планирует иметь право собственности, рентный процент или другую долю в участке, который является предметом технического отчета, или в смежном участке; или
- (h) прямо или косвенно получило большую часть своего дохода за три года до даты технического отчета от эмитента или связанной с эмитентом организации.

Для целей пункта (d) выше под организацией, связанной с эмитентом, понимается аффилированное лицо, ассоциированная компания, дочерняя компания или контролирующее лицо эмитента в соответствии с определениями этих терминов в законодательстве о ценных бумагах.

- (2) **Сохраненная независимость.** В некоторых случаях бывает уместно считать, что независимость квалифицированного лица не нарушена, даже если квалифицированное лицо имеет долю в ценных бумагах эмитента, ценных бумагах другого эмитента с долей собственности в соответствующем участке или смежном участке. Эмитент должен определить, не сочтет ли разумное лицо, что такое участие нарушит способность квалифицированного лица к независимому суждению при подготовке им технического отчета.

ЧАСТЬ 2. ТРЕБОВАНИЯ, ПРИМЕНИМЫЕ КО ВСЕМ РАСКРЫВАЕМЫМ СВЕДЕНИЯМ

2.1. Требования, применимые ко всем раскрываемым сведениям

- (1) **За раскрытие сведений отвечает эмитент.** Главная ответственность за публичное раскрытие сведений лежит на эмитенте, его директорах и должностных лицах. Квалифицированное лицо отвечает за подготовку или руководство подготовкой технического отчета, а также предоставление научно-технических рекомендаций в соответствии с применимыми профессиональными стандартами. Эмитент и его директора и служащие отвечают за правильное использование эмитентом или от его лица технического отчета и другой научно-технической информации, предоставленной квалифицированным лицом.

Эмитент, его директора и должностные лица, а в случае, когда документ подается в орган контроля ценных бумаг, каждое лицо, подписавшее документ, несут ответственность за соответствие раскрываемых в документе сведений соответствующему техническому отчету или рекомендациям. Эмитент может раскрыть содержание оценки квалифицированного лица, которое кратко излагает или переформулирует содержание технического отчета, технических рекомендаций или заключения, чтобы обеспечить точность раскрываемых сведений.

- (2) **Существенная информация, еще не подтвержденная квалифицированным лицом.** Закон о ценных бумагах требует, чтобы эмитент раскрывал существенные факты и вовремя сообщал о значимых изменениях. Мы понимаем, что возможны обстоятельства, в которых эмитент считает, что определенные сведения относительно проекта в сфере полезных ископаемых являются существенными, несмотря на то, что квалифицированное лицо не подготовило или не обеспечило подготовку таких сведений. В этой ситуации эмитент может подать отчет о существенном изменении на условиях конфиденциальности, включив в него такую информацию, при этом квалифицированное лицо должно ее проверить. После подтверждения квалифицированным лицом информации эмитент может переиздать пресс-релиз, после чего условие конфиденциальности потеряет свою силу.

В период действия конфиденциальности лицам, состоящим в особых отношениях с эмитентом, запрещается консультирование или торговля до обнародования информации. Подробную информацию о существенности и обязательствах своевременного раскрытия сведений можно найти в Национальной политике 51-201 «*Стандарты раскрытия информации*».

- (3) **Использование доступного языка.** Эмитент должен использовать простой язык при подготовке раскрываемых сведений относительно проектов в сфере полезных ископаемых на своих значимых участках, помня о том, что потенциальные инвесторы часто не являются специалистами в горном деле. Эмитент должен предоставить письменные сведения в легко читаемой форме с изложением их четким и недвусмысленным языком и по возможности представить данные в виде таблиц. Это включает по возможности содержание технического отчета. Мы понимаем, что технический отчет не всегда может быть изложен простым языком, поэтому эмитент может обратиться за помощью к ответственному квалифицированному лицу для переформулирования данных и выводов из технического отчета для публичного раскрытия сведений.

2.2. Полное раскрытие сведений о ресурсах и запасах полезных ископаемых

- 2.2. **Полное раскрытие сведений о ресурсах и запасах полезных ископаемых. Применение Рекомендаций Геологической службы Канады 88-21** При оценке ресурсов или запасов полезных ископаемых по углю квалифицированное лицо может следовать Рекомендациям 88-21 Геологической службы Канады: Стандартизированная система отчетности по угольным ресурсам/запасам Канады с изменениями («Рекомендации 88-21»). Однако при полном раскрытии сведений о ресурсах или запасах полезных ископаемых по углю разделом 2.2 Стандарта предусмотрено, чтобы эмитент использовал эквивалентные категории ресурсов или запасов полезных ископаемых, описанные в стандартах определений CIM, а не категории, представленные в Рекомендациях 88-21.

2.3. Ограниченное раскрытие

- (1) **Экономический анализ.** В соответствии с подразделом 2.3(3) Стандарта, параграф 2.3(1)(b) Стандарта запрещает раскрывать результаты экономического анализа, который включает предполагаемые ресурсы полезных ископаемых, историческую оценку или объект поиска или основывается на них.

Канадский институт горнодобывающей промышленности, металлургии и нефтедобычи (CIM) считает достоверность предполагаемых ресурсов полезных ископаемых недостаточной и не позволяющей правильно применять технические и экономические параметры или обеспечить оценку рентабельности, достойную обнародования. Стандарт распространяет этот запрет на объекты поиска, потому что такие объекты являются вероятными и еще менее достоверны, чем предполагаемые ресурсы полезных ископаемых. Стандарт также распространяет запрет на оценки за прошлые периоды, потому что они не были доказаны или проверены в соответствии со стандартами, обязательными для ресурсов или запасов полезных ископаемых и поэтому не могут использоваться в экономическом анализе, предназначенном для публичного раскрытия.

- (2) **Использование термина «руда».** Мы считаем, что использование слова «руда» в контексте оценки ресурсов полезных ископаемых может ввести читателя в заблуждение, потому что «руда» предполагает техническую возможность и экономическую целесообразность, которые могут применяться только в отношении запасов полезных ископаемых.
- (3) **Исключения.** Стандарт разрешает эмитенту раскрывать результаты экономического анализа, в котором используются предполагаемые ресурсы полезных ископаемых, при условии соблюдения эмитентом требований подраздела 2.3(3). Эмитент также должен включить предостережение согласно параграфу 3.4(e) Стандарта, которое относится к раскрытию содержания всех экономических анализов ресурсов полезных ископаемых, чтобы предупредить инвесторов об ограниченном характере сведений. Исключение согласно подразделу 2.3(3) не позволяет эмитенту раскрывать результаты экономического анализа, в котором используется объект поиска или оценка за прошлые периоды.
- (4) **Влияние предварительной экономической оценки на технико-экономическое обоснование или предварительное технико-экономическое обоснование.** Эмитент может раскрыть результаты предварительной экономической оценки, включающей предполагаемые ресурсы полезных ископаемых, после проведения технико-экономического обоснования или предварительного технико-экономического обоснования, устанавливающего запасы полезных ископаемых, если раскрытые сведения соответствуют подразделу 2.3(3) Стандарта. Согласно параграфу 2.3(3)(с) эмитент должен описать влияние, которое оказывает предварительная экономическая оценка на запасы полезных ископаемых и технико-экономическое обоснование или предварительное технико-экономическое обоснование. Это означает учет и раскрытие того, являются ли существующая информация о запасах полезных ископаемых и технико-экономическое обоснование или предварительное технико-экономическое обоснование актуальными и действительными в свете основных допущений и параметров, использованных в предварительной экономической оценке.

Например, если в предварительной экономической оценке рассматривается потенциальная экономическая целесообразность разработки сопутствующего месторождения одновременно с основным проектом освоения, тогда существующая информация о запасах полезных ископаемых, ТЭО и сценарий добычи могут быть по-прежнему актуальными. Однако, если при предварительной экономической оценке были существенно изменены основные переменные в технико-экономическом обосновании, включая цены на металлы, план горных работ и затраты, ТЭО и запасы полезных ископаемых могут быть уже не актуальны.

- (5) **Валовая стоимость металлов или минералов.** Согласно нашему толкованию, валовая стоимость металла и валовая стоимость минерала включает все представления потенциальной денежной стоимости металла или минерала без учета затрат, выхода и других значимых факторов, связанных с извлечением металлов или минералов. Мы считаем, что раскрытие такого рода сведений может вводить читателя в заблуждение, потому что они преувеличивают потенциальную стоимость месторождения полезных ископаемых.
- (6) **Осторожные формулировки и объяснения.** Требования подразделов 2.3(2), 2.3(3) и 3.4(e) Стандарта означают, что эмитент должен включать обязательные предостережения и пояснения каждый раз, когда он раскрывает сведения, разрешенные этими исключениями. Эти подразделы также требуют, чтобы предостережения были представлены так же наглядно, как и остальная часть раскрываемых сведений. Мы понимаем под этим одинаковый размер шрифта и соседнее расположение. Эмитенту рекомендуется включить предостережения и пояснения в тот же параграф, в котором раскрываются сведения, разрешенные исключениями, или сразу же после него.

2.4. Раскрытие оценок за прошлые периоды

- (1) **Обязательное раскрытие сведений.** Эмитент может раскрыть оценки ресурсов или запасов, сделанные до заключения им соглашения по приобретению доли в участке, при условии соблюдения им условий, изложенных в разделе 2.4 Стандарта. Согласно данному требованию эмитент должен обеспечить обязательное раскрытие сведений каждый раз, когда он публикует оценки за прошлые периоды, до тех пор пока он не подтвердит прошлую оценку как актуальную информацию о ресурсах или запасах полезных ископаемых. Обязательные предостережения должны также быть одинаково выделены (см. подраздел 2.3(6) Политики).
- (2) **Источник и дата.** Согласно параграфу 2.4(a) Стандарта эмитент должен указать источник и дату прошлой оценки. Под этим понимается исходный источник и дата оценки, а не сторонние документы, базы данных и

другие источники, включая государственные базы данных, в которых также может быть представлена прошлая оценка.

- (3) **Пригодность для публичного раскрытия/** Согласно параграфу 2.4(b) Стандарта эмитент, раскрывающий прошлую оценку, должен прокомментировать ее актуальность и достоверность. При определении необходимости раскрытия прошлой оценки эмитент должен учитывать, подходит ли она для публичного раскрытия.
- (4) **Категории прошлой оценки.** Согласно параграфу 2.4(d) Стандарта эмитент должен объяснить все различия между категориями, использованными в прошлой оценке, и категориями, описанными в разделах 1.2 и 1.3 Стандарта. Если прошлая оценка была подготовлена на основе допустимого кодекса иностранного государства, эмитент может выполнить это требование, указав такой допустимый кодекс иностранного государства.
- (5) **Причина представления технического отчета.** Раскрытие прошлой оценки не требует представления технического отчета согласно параграфу 4.2(1)(j) Стандарта, если эмитент раскрывает прошлую оценку в соответствии с разделом 2.4 Стандарта, включая предостережения, предусмотренные параграфом 2.4(g).

Необходимость в подаче технического отчета согласно параграфу 4.2(1)(j) может возникнуть, если эмитент раскрывает прошлую оценку, предполагая или представляя ее как текущую информацию о ресурсах или запасах полезных ископаемых. Мы считаем, что эмитент представляет прошлую оценку как текущую информацию о ресурсах или запасах полезных ископаемых при раскрытии сведений, если, например, он:

- (a) использует прошлую оценку в экономическом анализе или в качестве основания для принятия решения о добыче;
- (b) заявляет, что он будет осуществлять расширение или строительство на основе прошлой оценки; или
- (c) складывает прошлые оценки с текущими оценками ресурсов или запасов полезных ископаемых.

ЧАСТЬ 3. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ПИСЬМЕННОМУ РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ

3.1. Требования, применимые к письменному раскрытию данных геологоразведки. Информация о смежных участках. Раскрытие сведений, вводящих в заблуждение, является нарушением законодательства о ценных бумагах. Эмитент может письменно раскрыть научно-техническую информацию о смежном участке. Однако, чтобы раскрытые сведения не ввели читателя в заблуждение, эмитент должен четко разделять информацию о смежном участке и информацию о своем собственном участке, а также не заявлять и не подразумевать, что эмитент получит такую же информацию о своем собственном участке.

3.2. Оговорка в отношении уже совершенного письменного раскрытия информации

Раздел 3.5 Стандарта предусматривает, что требования к раскрытию информации разделов 3.2 и 3.3 и параграфов 3.4(a), (c) и (d) Стандарта могут быть выполнены путем ссылки на ранее поданный документ, включающий обязательную к раскрытию информацию. Однако раскрываемые сведения в целом должны быть фактически верными, полными и сбалансированными, а также не представлять и не утаивать какую-либо информацию, вводя читателя в заблуждение.

ЧАСТЬ 4. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ПРЕДСТАВЛЕНИЮ ТЕХНИЧЕСКОГО ОТЧЕТА

4.1. Обязательство по представлению технического отчета в связи с письменным раскрытием информации о проектах в сфере полезных ископаемых на территории имеющих существенное значение участков

- (1) **Причина составления информационных писем (4.2(1)(c))**
 - (a) Требование «раскрытия информации на уровне проспекта ценных бумаг» в информационном письме не делает этот документ «проспектом», к которому применяется требование о публикации проспекта. Информационное письмо составляется по отдельной причине, которая возникает только в определенных ситуациях, указанных в Стандарте.
 - (b) Пункт 4.2(1)(c) Стандарта требует от эмитента подавать технические отчеты по участкам, имеющим существенное значение для последующего эмитента. Часто последующий эмитент не является эмитентом, подающим информационное письмо. При определении того, должен ли он подавать

технический отчет о конкретном участке, эмитент должен рассмотреть вопрос о том, будет ли этот участок существенным для последующего эмитента после завершения предполагаемой сделки.

- (с) Мы полагаем, что эмитенту, подающему информационное письмо, не нужно подавать технический отчет в своем профиле SEDAR, если
- (i) другая сторона сделки предоставила технический отчет;
 - (ii) информационное письмо ссылается на профиль SEDAR другой стороны; а также
 - (iii) по завершении сделки технические отчеты по всем существенным участкам подаются в профиль SEDAR последующего эмитента или в профиль SEDAR стопроцентной дочерней компании.
- (2) **Причина направления предложения о покупке контрольного пакета акций другой компании (4.2(1)(i)).** Для целей предложения о покупке контрольного пакета акций другой компании эмитент, упомянутый во вступительном подразделе 4.2(1) Стандарта, и продавец, упомянутый в пункте (i) этого подраздела, являются одним и тем же лицом. Поскольку продавец является эмитентом, который подает информационное письмо, требование о подаче технического отчета применяется к участкам, значимым для продавца.
- (3) **Причина первичного раскрытия информации (4.2(1)(j)(i)).** В большинстве случаев мы полагаем, что первичное раскрытие информации о ресурсах полезных ископаемых, запасах полезных ископаемых или результатах предварительной экономической оценки участка, существенного для эмитента, будет представлять собой существенное изменение деятельности эмитента.

(4) **Приобретение участка.** Требование подачи в течение 45 дней. Подраздел 4.2 (5) Стандарта требует от эмитента в некоторых случаях представить технический отчет в течение 45 дней в рамках первичного раскрытия информации о ресурсах полезных ископаемых, запасах полезных ископаемых или результатах предварительной экономической оценки существенного участка эмитента. Существенность участка не зависит от фактической заинтересованности эмитента в приобретении участка или наличия формальных соглашений. Во многих случаях участок становится существенно значимым на стадии составления письма о намерениях, даже если на него распространяются такие условия, как одобрение третьей стороны или завершение юридической экспертизы. В таких случаях 45-дневный период начнется со времени, когда эмитент впервые раскрывает информацию о ресурсах и запасах полезных ископаемых или результатах предварительной экономической оценки.

(5) **Приобретение участка. Другие варианты раскрытия информации о предыдущих оценках.** Если эмитент решает или соглашается приобрести существенный для эмитента участок, любые предыдущие оценки ресурсов или запасов полезных ископаемых будут в большинстве случаев считаться существенной информацией, которую эмитент обязан раскрыть.

Эмитент имеет ряд возможностей для раскрытия информации о предыдущей оценке без создания технического отчета в течение 45 дней. Если предыдущая оценка недостаточно задокументирована, эмитент может решить раскрыть эту информацию в качестве объекта разведки в соответствии с подразделом 2.3(2) Стандарта. Кроме того, эмитент может раскрыть информацию о предыдущей оценке как о первоначальной в соответствии с разделом 2.4 Стандарта. Оба эти варианта требуют, чтобы эмитент включил определенные предупредительные формулировки и запрещают ему использовать предыдущие оценки в экономическом анализе.

В тех случаях, когда предыдущая оценка подтверждается техническим отчетом, подготовленным для другого эмитента, эмитент может раскрыть информацию о предыдущей оценке как о ресурсе или запасе полезных ископаемых в соответствии с подразделом 4.2(7) Стандарта. В этом случае эмитент все равно будет обязан подать технический отчет. Однако он должен будет сделать это в течение 180 дней.

(6) **Решение о добыче.** Стандарт не требует от эмитента подавать технический отчет для обоснования решения о добыче, поскольку эмитент несет ответственность за решение о начале добычи в рамках проекта в сфере полезных ископаемых на основе информации, предоставленной квалифицированными лицами. Добыча полезных ископаемых обычно связана с большими капитальными затратами, высокой степенью риска и неопределенностью. Чтобы снизить этот риск и неопределенность, эмитент обычно принимает решение о добыче на основе комплексного анализа технико-экономического обоснования добычи установленных запасов полезных ископаемых.

Мы понимаем, что могут быть ситуации, когда эмитент решает начать добычу в рамках проекта в сфере полезных ископаемых без предварительного определения запасов полезных ископаемых, подкрепленного техническим отчетом, и завершения анализа технико-экономического обоснования. Как правило, такие проекты имеют гораздо более высокий риск экономической или технической неудачи. Для предотвращения введения в заблуждение раскрытия информации, эмитент должен заявить, что его решение о начале добычи не основано на анализе технико-экономического обоснования запасов полезных ископаемых, демонстрирующем экономическую и техническую целесообразность, а также должен обеспечить адекватное раскрытие информации о возросшей неопределенности и конкретных экономических и технических рисках, связанных с его решением о добыче.

В соответствии с пунктом 1.4(e) Формы 51-102F1 эмитент обязан также указать в своем анализе результатов деятельности и финансового положения, основано ли решение о начале добычи или другой важной деятельности на техническом отчете.

(7) **Срок действия технических отчетов.** Экономический анализ в технических отчетах основан на ценах на товары, затратах, продажах, выручке и других предположениях и прогнозах, которые могут значительно измениться за короткие промежутки времени. В результате экономическая информация в техническом отчете может быстро устареть. Постоянная ссылка на устаревшие технические отчеты или экономические прогнозы без надлежащего контекста и предостерегающих формулировок может привести к вводящему в заблуждение раскрытию информации. Если эмитент подает технический отчет в соответствии с подразделом 4.2(1), он должен рассмотреть текущую обоснованность экономических предположений в своем существующем техническом отчете, чтобы определить, является ли технический отчет все еще актуальным. Эмитент может продлить срок действия технического отчета, если квалифицированное лицо включит в него соответствующий анализ чувствительности ключевых экономических переменных.

- (8) **Технические отчеты должны быть актуальными и полными.** «Технический отчет», как это определено в Стандарте, должен включать краткое резюме всей существенной научно-технической информации об участке. Каждый отчет, который требуется от эмитента, должен быть полным и актуальным. В любой момент времени должен быть только один текущий технический отчет об участке. При подаче нового технического отчета эмитентом он заменяет собой любой ранее поданный технический отчет в качестве текущего технического отчета для данного участка. Это означает, что новый технический отчет должен включать любую существенную информацию, представленную в ранее поданном техническом отчете, в той степени, в которой эта информация все еще актуальна и действительна.

Если эмитент привлекает новое квалифицированное лицо для обновления ранее поданного технического отчета, подготовленного другим квалифицированным лицом, новое квалифицированное лицо должно взять на себя ответственность за весь технический отчет, включая любую информацию, на которую ссылается предыдущий технический отчет.

- (9) **Ограничение для дополнений.** Единственное исключение из требования к подаче полного технического отчета указано в подразделе 4.2(3) Стандарта. Эмитент может представить дополнение, если оно относится к техническому отчету, который он первоначально представил, с предварительным кратким или полным проспектом ценных бумаг, при этом новая существенная научно-техническая информация становится появляется до выдачи окончательной расписки о получении.
- (10) **Исключение из требования к подаче технического отчета, если информация включена в ранее поданный технический отчет.** Подраздел 4.2(8) Стандарта предусматривает освобождение от требования о подаче технического отчета, если в раскрывающем информацию документе не содержится какой-либо новой существенной научно-технической информации об участке, которая является предметом ранее поданного технического отчета.

На наш взгляд, изменение в ресурсах или запасах полезных ископаемых вследствие истощения эксплуатируемого участка, как правило, не будет представлять собой новую существенную научно-техническую информацию, поскольку изменение должно быть разумно предсказуемым, исходя из постоянно регистрируемых эмитентом данных.

- (11) **Направление отчета через систему SEDAR.** Если в соответствии с Национальным стандартом 13-101 «Система электронного анализа и поиска документов (SEDAR)» эмитент должен осуществлять подачу в электронной форме, то все технические отчеты должны быть подготовлены так, чтобы эмитент мог подать их через SEDAR. Определенные показатели, включаемые в технический отчет, представляемый через SEDAR, должны быть подготовлены в электронном формате.
- (12) **Отчеты, не требуемые Стандартом.** Органы регулирования рынка ценных бумаг в большинстве канадских юрисдикций требуют от эмитента подавать, если это еще не было сделано, любые раскрываемые документы или материалы, которые эмитент отправляет в любой другой орган регулирования рынка ценных бумаг, включая геологические отчеты, представленные фондовым биржам. В других случаях эмитент может захотеть добровольно подать отчет в форме технического отчета. Стандарт не запрещает эмитенту подавать такие отчеты в подобных ситуациях. Тем не менее, любой документ, подаваемый в форме технического отчета, должен соответствовать Стандарту.

Если эмитент подает отчет в форме технического отчета, который не требуется в соответствии со Стандартом, эмитент не обязан представлять согласие уполномоченного лица, в соответствии с подразделом 8.3(1) Стандарта. Эмитент должен рассмотреть возможность подачи сопроводительного письма вместе с отчетом, объясняющего, почему эмитент представляет отчет, и указывающего, что представление данного отчета не является обязательным по Стандарту. В качестве варианта, эмитент должен рассмотреть возможность подачи измененного согласия вместе с отчетом, в котором содержится та же информация.

- (13) **Предварительный краткий проспект ценных бумаг.** В соответствии с пунктом 4.2 (1)(b) Стандарта эмитент должен представить технический отчет с предварительным кратким проспектом ценных бумаг, если в проспекте впервые раскрываются данные о ресурсах и запасах полезных ископаемых или результаты предварительной экономической оценки, которые представляют собой существенное изменение по отношению к эмитенту, либо изменение этой информации, если оно представляет собой существенное изменение по отношению к эмитенту.

Если эта информация не раскрывается впервые в самом предварительном кратком проспекте ценных бумаг, но повторяется или включается посредством ссылки в предварительный краткий проспект, технический отчет все равно необходимо подать одновременно с предварительным кратким проспектом. В определенных ограниченных обстоятельствах подразделы 4.2 (5) и (7) Стандарта допускают отсрочку в подаче технического отчета. Например, у эмитента обычно есть 45 дней, или в некоторых случаях 180 дней, чтобы подать технический отчет, подтверждающий первичное раскрытие информации о ресурсе полезных ископаемых. Тем не менее, если предварительный краткий проспект ценных бумаг, включающий предусмотренное раскрытие информации, подается в течение периода отсрочки, подпункты 4.2(5)(a)(i) и 4.2(7)(c) (i) требуют, чтобы технический отчет был отправлен в дату подачи предварительного краткого проспекта.

- (14) **Ограничения, связанные с причинами подачи.** Причины подачи технического отчета, указанные в пунктах 4.2(1)(b), (i) и (j), применяются только в том случае, если соответствующее раскрытие соответствует определенным ограничениям. В таких случаях требование о подаче технического отчета инициируется только для существенного участка или участка, соответствующего установленным ограничениям.
- (15) **Причины подачи с разрешенной отсрочкой.** Подразделы 4.2(5), (6) и (7) допускают, что при определенных обстоятельствах технические отчеты можно подать позднее, чем документы о раскрытии информации, к которым они относятся. В таких случаях после того, как возникает причина подачи технического отчета, эмитент обязан выполнять соответствующее требование независимо от последующих событий, касающихся участка, включая, например продажу или отказ от участка.

4.2. Требования к форме технического отчета

- (1) **Проверка.** Раскрываемая информация и технические отчеты, представленные в рамках Стандарта, могут быть проверены органами регулирования рынка ценных бумаг. Если эмитент, который обязан подать технический отчет согласно Стандарту, отправляет отчет, не соответствующий требованиям Стандарта, это значит, что эмитент не соблюдает законодательство о ценных бумагах. Сюда входит предоставление сертификатов и согласий, не соответствующих подразделам 8.1(2) и 8.3(1) Стандарта.
- (2) **Подача других научных и технических отчетов.** Эмитент может иметь другие отчеты или документы, содержащие научно-техническую информацию, подготовленные квалифицированным лицом или под его руководством, составленные не в форме технического отчета. Мы считаем, что представление такой информации в SEDAR в качестве технического отчета может вводить в заблуждение. Эмитент, желающий предоставить публичный доступ к этим документам, должен рассмотреть возможность размещения их на своем веб-сайте.
- (3) **Подготовка на английском или французском языке.** Раздел 4.3 Стандарта требует подготовки технического отчета на английском или французском языке. Отчеты, подготовленные на другом языке и переведенные на английский или французский, являются неприемлемыми из-за узкоспециализированного характера раскрываемой информации и трудностей с обеспечением точных и надежных переводов.

ЧАСТЬ 5. АВТОР ТЕХНИЧЕСКОГО ОТЧЕТА

5.1. Подготовка квалифицированным лицом

- (1) **Выбор квалифицированного лица.** Эмитент, его директора и должностные лица несут ответственность за привлечение к работе квалифицированного лица, отвечающего критериям, указанным в определении уполномоченного лица в Стандарте, в том числе имеющего соответствующий опыт и компетенцию в отношении предмета технического отчета.
- (2) **Помощь лиц, не являющихся квалифицированными.** Допускается работа над проектом лица, не являющегося квалифицированным. Если квалифицированное лицо полагается на работу лица, не являющегося квалифицированным, при подготовке технического отчета либо предоставлении информации или рекомендаций эмитенту, квалифицированное лицо должно взять на себя ответственность за такую работу, информацию или рекомендации. Квалифицированное лицо обязано принять все необходимые, по его профессиональному мнению, меры для обеспечения того, чтобы работа, информация или рекомендации, на которые оно полагается, были пригодными и надежными.
- (3) **Освобождение от требования к квалифицированному лицу.** Органы регулирования рынка ценных бумаг редко удовлетворяют запросы об освобождении от требования, согласно которому квалифицированное лицо должно быть членом профессиональной ассоциации.
- (4) **Более одного квалифицированного лица.** Раздел 5.1 Стандарта предусматривает, что одно или несколько квалифицированных лиц должны подготавливать или руководить подготовкой технического отчета. В случае с некоторыми техническими отчетами, особенно для разработанных участков, может потребоваться участие нескольких квалифицированных лиц с различными специализациями. В таком случае каждое квалифицированное лицо, несущее ответственность за часть технического отчета, должно подписать технический отчет и предоставить сертификат и согласие в соответствии с частью 8 Стандарта.

Тем не менее, раздел 5.2 и часть 8 Стандарта позволяют квалифицированным лицам, которые руководили подготовкой всего технического отчета или его части, взять на себя общую ответственность за работу, выполняемую другими квалифицированными лицами под их руководством. Хотя руководящие квалифицированные лица не должны быть специалистами во всех аспектах работы, которую они контролируют, они должны быть достаточно хорошо осведомлены о предмете, чтобы понимать информацию и заключения, за которые они берут на себя ответственность. Если имеются руководящие квалифицированные лица, только они должны подписывать технический отчет и предоставлять свои сертификаты и согласия.

- (5) **Квалифицированное лицо должно нести ответственность за все пункты технического отчета.** Раздел 5.1 Стандарта требует, чтобы технический отчет был подготовлен одним или несколькими квалифицированными лицами или под их руководством. Это означает, что по крайней мере одно квалифицированное лицо должно нести ответственность за каждый раздел или параграф технического

отчета, включая любую информацию, включенную в ранее поданные технические отчеты. Если квалифицированное лицо в отношении того или иного раздела ссылается на равнозначный раздел в ранее поданном техническом отчете, квалифицированное лицо косвенно заявляет, что информация все еще достоверна и актуальна, и существенных изменений не произошло. Обычно в таких случаях привлекается квалифицированное лицо, выполняющее определенную подготовительную работу и проверку.

- (6) **Предыдущие ресурсы или запасы полезных ископаемых.** Если технический отчет включает оценку ресурсов или запасов полезных ископаемых, подготовленную другим квалифицированным лицом для ранее поданного технического отчета, в соответствии с разделом 5.2 и частью 8 Стандарта одно из квалифицированных лиц, составляющее новый технический отчет, должно взять на себя ответственность за эту оценку. При этом такое квалифицированное лицо должно провести все необходимые проверки, чтобы обоснованно полагаться на такую оценку.

5.2. Форма технического отчета

Раздел 5.2 и подраздел 8.1(1) Стандарта требуют, чтобы квалифицированное лицо указало дату и поставило подпись и печать (при ее наличии) на техническом отчете и сертификате. Раздел 8.3 Стандарта требует, чтобы квалифицированное лицо указало дату и подписало согласие. Если имя лица указано в электронном документе с пунктом «(подписано)» или «(скреплено печатью)» рядом с именем этого лица или в документе есть аналогичное указание, органы регулирования рынка ценных бумаг будут считать, что данное лицо подписало и скрепило печатью документ. Хотя это и не обязательно, квалифицированное лицо может таким же образом подписывать или скреплять печатью карты и чертежи.

5.3. Независимый технический отчет

- (1) **Независимые квалифицированные лица.** Подраздел 5.3(1) Стандарта требует, чтобы одно или несколько независимых квалифицированных лиц подготавливали или руководили подготовкой независимого технического отчета. Этот подраздел не запрещает независимым квалифицированным лицам участвовать в качестве соавторов или помогать в подготовке технического отчета. Однако, в соответствии с требованием о независимости, независимые квалифицированные лица должны взять на себя общую ответственность за все пункты технического отчета.
- (2) **Изменение на сто или больше процентов.** Подпункт 5.3 (1)(c)(ii) Стандарта требует от эмитента подать независимый технический отчет, подтверждающий раскрытие им 100-процентного или более значительного изменения общих ресурсов или запасов полезных ископаемых. Мы интерпретируем это как 100-процентное или более значительное изменение общего тоннажа или объема либо общего содержания металла или полезных ископаемых в ресурсе либо запасе полезных ископаемых. Мы также понимаем, что 100-процентное или более значительное изменение применяется к ресурсам и запасам полезных ископаемых по отдельности. Следовательно, 100-процентное или более значительное изменение ресурсов полезных ископаемых потребует от эмитента подачи независимого технического отчета несмотря на какие-либо изменения в ресурсах полезных ископаемых, и наоборот.
- (3) **Объективность автора.** Мы можем поставить под сомнение объективность автора, исходя из нашей проверки технического отчета. В целях соблюдения требования о независимости уполномоченного лица, мы можем попросить эмитента предоставить дополнительную информацию, дополнительно раскрыть информацию или представить заключение, либо потребовать участия другого квалифицированного лица для решения проблем, связанных с возможной предвзятостью или необъективностью со стороны автора технического отчета.

ЧАСТЬ 6. ПОДГОТОВКА ТЕХНИЧЕСКОГО ОТЧЕТА

6.1. Резюме существенной информации в техническом отчете.

В разделе 1.1 Стандарта технический отчет определяется как отчет, в котором содержится резюме всей существенной научно-технической информации об имуществе. Инструкция (1) к Форме 43-101F1 включает в себя сходное определение. Целевой аудиторией для технических отчетов являются представители инвесторов, большинство из которых имеют ограниченный объем знаний в сфере геологии и горного дела. Чтобы избежать вводящего в заблуждение раскрытия информации, технические отчеты должны содержать достаточно подробные данные, чтобы человек, обладающий некоторым объемом знаний, мог понять характер и значимость результатов, интерпретации, выводов и рекомендаций, представленных в техническом отчете. Тем не менее, мы не считаем, что технические отчеты должны включать все технические данные и информацию об участке или включать подробный геостатистический анализ, диаграммы, таблицы данных, сертификат анализа, буровые журналы, приложения и другую вспомогательную техническую информацию.

Кроме того, система SEDAR может не вместить большие файлы технических отчетов. Эмитент может столкнуться с трудностями при подаче больших отчетов, и, что более важно, у пользователей могут возникнуть проблемы с доступом к таким отчетам и их загрузкой. Эмитент должен рассмотреть возможность ограничения размера своих технических отчетов для облегчения подачи и публичного доступа к ним.

6.2. Текущая личная проверка

(1) **Значение.** Текущая личная проверка, упомянутая в подразделе 6.2(1) Стандарта, является последней личной проверкой участка, при условии, что с момента этой личной проверки не появилось новой существенной научной или технической информации об участке. Личная проверка может представлять собой текущую личную проверку, даже если квалифицированное лицо провело ее значительно раньше даты подачи технического отчета, если на дату подачи такого отчета не появилось новой существенной научной или технической информации об участке. Тем не менее, поскольку квалифицированное лицо подтверждает, что в техническом отчете содержится вся существенная информация об участке, такое лицо должно рассмотреть возможность принятия необходимых мер для независимой проверки того, что с момента последнего посещения участка не было выполнено никаких существенных работ.

(2) **Важность личной проверки.** Мы полагаем, что текущие личные проверки в соответствии с разделом 6.2 Стандарта особенно важны, поскольку они позволяют квалифицированным лицам ознакомиться с условиями на участке. Квалифицированные лица проверяют данные геологии и минерализацией, проверяют выполненную работу и на этой основе проектировать, анализировать и рекомендовать эмитенту соответствующую программу разведки или разработки. Текущая личная проверка необходима даже для объектов с плохой доступностью. В таких случаях квалифицированное лицо может вести исследование глубины и типа перекрывающей породы, а также воздействия объектов, которые могут повлиять на результаты геофизических работ.

Эмитент должен организовать свою работу таким образом, чтобы квалифицированное лицо могло провести текущую личную проверку. Квалифицированное лицо или, при необходимости, независимое квалифицированное лицо, должно посетить объект и не может делегировать проведение личной проверки другому лицу.

(3) **Более одного квалифицированного лица.** Подраздел 6.2(1) Стандарта требует, чтобы по крайней мере одно квалифицированное лицо отвечало за подготовку или руководство подготовкой технического отчета для проверки участка. Это минимальное требование для текущей личной проверки. В сложных проектах в сфере полезных ископаемых могут быть случаи, когда квалифицированные лица считают, что текущие личные проверки участка должны проводить несколько квалифицированных лиц с учетом характера работ на объекте и различных экспертных знаний, необходимых для подготовки технического отчета.

6.3. Учет данных

В соответствии с разделом 6.3 Стандарта эмитент должен хранить копии базовой или вспомогательной информации о разведке в течение не менее 7 лет. На наш взгляд, эмитент может выполнить это требование, ведя записи в любом доступном формате (не обязательно на бумажном носителе).

6.4. Ограничение отказа от ответственности

В соответствии с пунктом 6.4(1)(a) Стандарта определенные отказы от ответственности в технических отчетах запрещены.

Эти защитные оговорки также могут вводить в заблуждение, поскольку при определенных обстоятельствах законодательство о ценных бумагах предоставляет инвесторам законное право на подачу иска против квалифицированного лица за искажение информации о раскрытии, основанной на техническом отчете квалифицированного лица. Это право на иск существует, несмотря на любые оговорки об обратном, которые содержатся в техническом отчете. Органы регулирования рынка ценных бумаг, как правило, требуют от эмитента, чтобы его квалифицированное лицо удалило все общие заявления об отказе от ответственности из технического отчета, который эмитент использует для обоснования своего документа публичного предложения.

Пункт 3 Формы 43-101F1 разрешает квалифицированному лицу использовать ограниченный отказ от ответственности в определенных обстоятельствах.

ЧАСТЬ 7. ПРИМЕНЕНИЕ ИНОСТРАННЫХ КОДЕКСОВ

7.1. Применение иностранных кодексов

Использование иностранного кодекса, отличного от допустимого иностранного кодекса. В соответствии с разделом 2.2 и частью 7 Стандарта эмитент обязан раскрывать информацию о ресурсах или запасах полезных ископаемых, используя либо стандарты определения СИМ, либо «допустимый иностранный кодекс», как определено в Стандарте. Если эмитент хочет объявить о приобретении или предлагаемом приобретении участка, включая оценки количества и класса, не соответствующие Стандартам определения СИМ или приемлемому иностранному кодексу, эмитент может раскрыть информацию об оценке как о предыдущей оценке в соответствии с разделом 2.4 Стандарта. Тем не менее, для эмитента может быть более целесообразным раскрыть информацию об оценке в качестве цели разведки в соответствии с подразделом 2.3 (2) Стандарта, если подтверждающая информация для оценки точно не задокументирована или если оценка не сопоставима с категорией в Стандартах определения СИМ или допустимом иностранном кодексе.

ЧАСТЬ 8. СЕРТИФИКАТЫ И СОГЛАСИЕ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ЛИЦ ДЛЯ ОФОРМЛЕНИЯ ТЕХНИЧЕСКИХ ОТЧЕТОВ

8.1. Сертификаты квалифицированных лиц

- (1) **Сертификаты применяются ко всему техническому отчету.** В соответствии с разделом 8.1 Стандарта требуются сертификаты, которые применяются ко всему техническому отчету, включая любые разделы, ссылающиеся на информацию в ранее поданном техническом отчете. По крайней мере одно квалифицированное лицо должно нести ответственность за каждый пункт, требуемый Formой 43-101F1.
- (2) **Неполные сертификаты.** Сертификаты должны включать все заявления, требуемые подразделом 8.1(2) Стандарта. Эмитент, подающий сертификаты, в которых необходимые заявления отсутствуют или изменяют предполагаемое значение, нарушает требования Стандарта.

8.2. Адресация эмитенту

Мы считаем, что технический отчет адресован эмитенту, если название эмитента указано на титульном листе в качестве стороны, для которой квалифицированное лицо подготовило технический отчет. Мы также полагаем, что технический отчет адресован эмитенту, подающему технический отчет, если он адресован эмитенту, который является или станет дочерней компанией эмитента, подающего технический отчет.

8.3. Согласие квалифицированных лиц

- (1) **Согласия специалистов.** Если технический отчет представляется в рамках раскрытия информации в проспекте ценных бумаг, квалифицированное лицо, скорее всего, должно будет предоставить согласие специалиста в соответствии с правилами проспекта (раздел 8.1 Национального стандарта 41-101 «*Основные требования к проспектам*» и раздел 4.1 Национального стандарта 44-101 «*Распространение кратких проспектов ценных бумаг*»), в дополнение к любому согласию квалифицированного лица, необходимому в соответствии со Стандартом.
- (2) **Неполные согласия.** Согласия должны включать все заявления, требуемые подразделом 8.3(1) Стандарта. Эмитент, предоставляющий согласия, в которых необходимые заявления отсутствуют или изменяют предполагаемое значение, нарушает требования Стандарта. В Приложении В к Политике приведен пример приемлемого согласия квалифицированного лица.
- (3) **Измененные согласия в рамках подраздела 8.3(2).** Подраздел 8.3(1) Стандарта требует, чтобы квалифицированное лицо определило и прочитало раскрываемую информацию, к которой относится технический отчет, и подтвердило, что раскрываемая информация в точности соответствует техническому отчету. Мы признаем, что эмитент может стать подотчетным эмитентом в юрисдикции Канады без требования о подаче документа о раскрытии, указанного в подразделе 4.2(1) Стандарта. В этих случаях эмитент может подать измененное согласие в соответствии с подразделом 8.3(2) Стандарта, который исключает заявления в пунктах 8.3(1)(b), (c) и (d).
- (4) **Обязательная подача полного согласия.** Если эмитент подает измененное согласие в соответствии с подразделом 8.3(2) Стандарта, он все равно должен подать полное согласие при следующей подаче документа о раскрытии, который обычно инициирует подачу технического отчета в соответствии с подразделом 4.2(1) Стандарта. Это требование изложено в подразделе 8.3(3) Стандарта.
- (5) **Подача согласия на технические отчеты, не требуемые Стандартом.** Если эмитент подает технический отчет добровольно или в соответствии с требованием фондовой биржи Канады, и такая подача не требуется в соответствии с Стандартом, отчет не является «техническим отчетом» с учетом требований согласия в рамках подраздела 8.3 (1) Стандарта. Следовательно, если эмитент впоследствии представляет документ о раскрытии, который обычно инициирует подачу технического отчета в соответствии с подразделом 4.2(1) Стандарта, эмитент должен предоставить согласие квалифицированных лиц в соответствии с подразделом 8.3(1).

Если эмитент подает на фондовую биржу Канады заявление о предоставлении данных или другой документ о раскрытии информации на уровне проспекта ценных бумаг, и такая подача не требуется в соответствии с Стандартом, эмитент может решить, или от него может потребоваться биржей, предоставить полное согласие, включающее пункты 8.3(1)(b), (c) и (d) Стандарта, поскольку они относятся к заявлению о предоставлении данных или другому документу о раскрытии.

ЧАСТЬ 9. ИСКЛЮЧЕНИЯ

9.1. Исключения из требования об уплате роялти или аналогичных сборов

- (1) **Роялти или аналогичные выплаты.** Мы полагаем, что «роялти или аналогичные выплаты» включают в себя общий дополнительный доход по роялти за добычу, чистую прибыль металлургического комбината, чистую прибыль от добычи, не облагаемую налогом валовую прибыль как долю выручки и роялти за тоннаж продукта. Мы также считаем, что «роялти или аналогичные выплаты» включают в себя долю в доходах или товарном потоке от предполагаемой или текущей добычи, например право на приобретение определенных товаров, произведенных в результате этой добычи.
- (2) **Ограничение исключений.** Термин «роялти или аналогичные выплаты» не включает долю участия в капитале компании или валовую прибыль. Следовательно, эти исключения не применяются, если эмитент также имеет прямую либо косвенную долю участия в капитале компании или валовой прибыли.
- (3) **Включение неподотчетных дочерних компаний.** Участки, косвенно принадлежащие владельцу или оператору, являющемуся подотчетным эмитентом в юрисдикции Канады, через дочернюю компанию, которая не является подотчетным эмитентом, будут соответствовать условию подпункта 9.2(1)(a) (i) Стандарта.

- (4) **Рассмотрение ответственности.** В отсутствие технического отчета получателя роялти или аналогичных выплат, полагаясь на исключение в рамках подраздела 9.2(1) Стандарта, должны принимать во внимание получателя роялти, который будет нести ответственность в соответствии с применимым законодательством о ценных бумагах за любые искажения в научно-технической информации получателя роялти.

Приложение А
Признанные иностранные ассоциации и должность в организациях

Иностранные ассоциации	Должность в организациях
Американский институт профессиональных геологов (AIPG)	Аттестованный геолог (CPG)
Компания «The Society for Mining, Metallurgy and Exploration, Inc. (SME)»	Зарегистрированный член
Американское горнометаллургическое общество (MMSA)	Квалифицированный специалист (QP)
Любой штат США	Лицензированный или сертифицированный профессиональный инженер
Европейская федерация геологов (EFG)	Европейский геолог (EurGeol)
Институт геологов Ирландии (IGI)	Профессиональный член (PGeo)
Институт материалов, минералов и горного дела (IMMM)	Профессиональный член (MIMMM), член научного общества (FIMMM), дипломированный ученый (CSI MIMMM) или дипломированный инженер (CEng MIMMM)
Геологическое общество Лондона (GSL)	Дипломированный геолог (CGeol)
Австралийский институт горного дела и металлургии (AusIMM)	Член научного общества (FAusIMM) или дипломированный профессиональный член или член научного общества [MAusIMM (CP), FAusIMM (CP)]
Австралийский институт геологов (AIG)	Участник (MAIG), член научного общества (FAIG) или зарегистрированный профессиональный член-геолог или FAIG (MAIG RPGeo, FAIG RPGeo)
Южноафриканский институт горного дела и металлургии (SAIMM)	Член научного общества (FSAIMM)
Южноафриканский совет естественнонаучных профессий (SACNASP)	Профессиональный натуралист (Pr.Sci.Nat.)
Инженерный совет ЮАР (ECSA)	Профессиональный инженер (Pr.Eng.) или профессиональный сертифицированный инженер (Pr.Cert.Eng.)
Comisión Calificadora de Competencias en Recursos y Reservas Mineras (Чилийская горная комиссия)	Зарегистрированный член

**Приложение В.
Пример согласия квалифицированного лица**

[Печатный бланк КЛ] или
[Вставьте Ф. И. О. КЛ]
[Вставьте название компании КЛ]
[Вставьте адрес КЛ или компании КЛ]

СОГЛАСИЕ КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ЛИЦА

Я, [Ф. И. О. КЛ], даю согласие на публичную подачу технического отчета с заголовком [вставить заголовок отчета] и датой [вставить дату отчета] («Технический отчет») от имени [укажите имя эмитента, представляющего отчет].

Я также даю согласие на любые выдержки или краткое изложение Технического отчета в [указать дату и тип документа о раскрытии информации (т. е. выпуск новостей, проспект ценных бумаг, форма годового дохода и т. д.)] [вставить название эмитента, раскрывающего информацию].

Я подтверждаю, что прочитал [дата и тип документа (т. е. выпуск новостей, проспект ценных бумаг, форма годового дохода и т. д.), к которому выпущен отчет], поданный [вставить название эмитента], и что в нем достоверно и точно представлена информация, содержащаяся в разделах технического отчета, за который я несу ответственность.

Дата: [вставить дату].

_____ [Печать или штамп]
Подпись квалифицированного лица

_____ [Ф. И. О. квалифицированного лица]

**ПОПРАВКИ К
НАЦИОНАЛЬНОМУ СТАНДАРТУ 44-101 «РАСПРОСТРАНЕНИЕ КРАТКИХ ПРОСПЕКТОВ ЦЕННЫХ БУМАГ»**

1. Настоящим документом вносятся изменения в Национальный стандарт 44-101 «Распространение кратких проспектов ценных бумаг».

2. **Часть 4 дополнена следующим разделом:**

«4.2.1 Альтернативное согласие. (1) Несмотря на подпункт 4.2(a)(vii), если специалист, согласие которого требуется, является «квалифицированным лицом», как определено в Национальном стандарте 43-101, эмитент не обязан предоставлять согласие квалифицированного лица, при условии, что

- (a) согласие квалифицированного лица требуется в связи с техническим отчетом, который не требовался вместе с предварительным кратким проспектом ценных бумаг,
- (b) квалифицированное лицо было нанято лицом или компанией на дату подписания технического отчета,
- (c) основным видом деятельности лица или компании является предоставление инженерных или геонаучных услуг, и
- (d) эмитент предоставляет согласие лица или компании.

(2) Согласие, представленное в соответствии с подразделом (1), должно быть подписано лицом, являющимся представителем с правом подписи соответствующего лица или компании и подпадающим под действие пунктов (a), (b), (d) и (e) определения «квалифицированного лица» в Национальном стандарте 43-101. »

3. Данный Стандарт вступает в силу с 30 июня 2011 года.

**ПОПРАВКИ К
ФОРМЕ 51-102F1 «ОБСУЖДЕНИЕ И АНАЛИЗ РУКОВОДСТВА» И
ФОРМЕ 51-102F2 «ФОРМА ГОДОВОГО ДОХОДА»**

1. Настоящим документом вносятся изменения в Форму 51-102F1 «Обсуждение и анализ руководства» и форму 51-102F2 «Форма годового дохода».
2. **Форма 51-102F1 изменяется путем аннулирования пункта (е) раздела 1.4 и замены следующим текстом:**

«(е) для эмитентов ресурсов, которым принадлежат разрабатываемые рудники или рудники на этапе подготовке к добыче, указать любой этап, включая, помимо прочего, планы расширения рудника, улучшения производительности, планы разработки нового месторождения или производственные решения, а также указать, основаны ли эти этапы на техническом отчете, поданном в соответствии с Национальным стандартом 43-101 "Стандарты раскрытия информации о проектах в сфере полезных ископаемых"»
3. **Форма 51-102F2 изменяется путем аннулирования Инструкции (i) к пункту 16 «Участие специалистов».**
4. Данный Стандарт вступает в силу с 30 июня 2011 года.

**ПОПРАВКИ К
НАЦИОНАЛЬНОМУ СТАНДАРТУ 45-106 «ИСКЛЮЧЕНИЯ В СВЯЗИ С ПРОСПЕКТАМИ ЦЕННЫХ БУМАГ И
РЕГИСТРАЦИЕЙ»**

1. Настоящим документом вносятся изменения в Национальный стандарт 45-106 *«Исключения в связи с проспектами ценных бумаг и регистрацией»*.
2. ***Раздел 2.9*** изменяется путем аннулирования подраздела (18).
3. Данный Стандарт вступает в силу с 30 июня 2011 года.

**ПОПРАВКИ К
НАЦИОНАЛЬНОМУ СТАНДАРТУ 45-101 «ВЫПУСК НОВЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ДЛЯ ЛИЦ, ИМЕЮЩИХ НА НИХ ПРАВО»**

1. Настоящим документом вносятся изменения в Национальный стандарт 45-101 «Выпуск новых ценных бумаг для лиц, имеющих на них право» .
2. **Подраздел 3.1(1) изменяется путем аннулирования пункта 4 и замены следующим текстом:**
 - «4. Копия технических отчетов, сертификатов и согласий, требуемых в соответствии с Национальным стандартом 43-101 "Стандарты раскрытия информации о проектах в сфере полезных ископаемых"».
3. Данный Стандарт вступает в силу с 30 июня 2011 года.