



Курс на зелёную ЭКОНОМИКУ

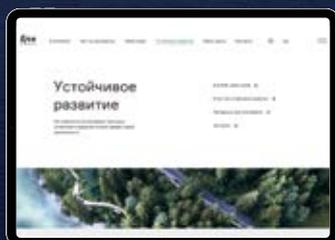


Ел+
GROUP

ГODOVOЙ ОТЧЁТ ЗА 2020 ГОД

«В этом беспрецедентном году наш курс оставался прежним — мы настроены на будущее, в котором экономика будет зелёной, а промышленность будет иметь низкий углеродный след. Будущее, где инновации будут иметь важнейшее значение, энергетика будет более чистой, а сочетание этих качеств приведет к снижению затрат».

Лорд Баркер,
Исполнительный председатель Совета директоров



Более подробно об устойчивом развитии на нашем сайте: <https://enplusgroup.com/ru/sustainability/>

Наши цели

Алюминий будущего



Производство чистой энергии



Забота о наших сотрудниках



Лидерство по уровню затрат



Стратегический отчет

- 02 Алюминий будущего
- 05 Производство чистой энергии
- 06 Забота о наших сотрудниках
- 09 Лидерство по уровню затрат
- 10 Обращение Исполнительного председателя
- 14 На пути к нулевому балансу выбросов
- 16 Навстречу потребителю
- 18 Наша продукция
- 20 Обращение Генерального директора
- 22 Стратегия
- 24 География деятельности
- 26 Бизнес-модель
- 28 Ключевые показатели эффективности
- 30 Инвестиционная привлекательность
- 32 Обзор бизнеса
- 50 Обращение финансового директора
- 52 Обзор финансовых результатов
- 66 Устойчивое развитие
- 92 Внутренний контроль и управление рисками
- 99 Корпоративная этика и комплаенс

Корпоративное управление

- 100 Корпоративное управление
- 104 Совет директоров
- 110 Комитеты Совета директоров
- 112 Комитет по аудиту и рискам
- 116 Комитет по корпоративному управлению и назначениям
- 118 Комитет по вознаграждениям
- 121 Комитет по комплаенс
- 122 Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды
- 124 Наши руководители
- 127 Информация для акционеров и инвесторов

Финансовая отчетность

- 128 Заявление об ответственности директоров
- 129 Аудиторское заключение независимых аудиторов
- 133 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
- 135 Консолидированный отчет о финансовом положении
- 136 Консолидированный отчет о движении денежных средств
- 138 Консолидированный отчет об изменениях в капитале
- 140 Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Приложение

- 208 Глоссарий
- 213 Контакты
- 223 Об отчете

Приложения

(раскрыты как отдельный файл)

- Приложение 1. Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления
- Приложение 2. Сведения о существенных сделках, совершенных Компанией и дочерними обществами, имеющих для нее существенное значение, в 2020 году
- Приложение 3. Потребление энергоресурсов
- Приложение 4. Перечень филиалов Компании

Наша цель:

алюминий будущего

Алюминий — один из важнейших материалов, который способствует декарбонизации экономики. Первичный алюминий с низким углеродным следом ведет мир по пути к зелёной экономике.



В 3 раза

рост вторичной переработки алюминия к 2050 году (по данным Международного института алюминия)

150 млн т

мировой спрос на алюминий в 2050 году — по сравнению с 60 млн т сейчас (прогноз Международного института алюминия)

Что мы делаем в этой области

En+ Group — крупнейший в мире производитель низкоуглеродного алюминия. У этого металла огромный потенциал стать материалом будущего в устойчивой экономике с нулевым балансом выбросов. Алюминий играет важнейшую роль в производстве электромобилей и беспилотных машин. Использование алюминия при их производстве приводит к экономии топлива и энергии, а также повышает безопасность автомобилей. Алюминий также играет важную роль в быстро развивающемся секторе устойчивого строительства. Кроме того, он находит широкое применение в фармацевтической индустрии, где используется для производства медицинского оборудования, кислородных баллонов и упаковки лекарств. Гигиенические качества металла и необходимость резко снизить объемы пластиковых отходов повышают значение алюминия при производстве упаковочных материалов и алюминиевых банок для напитков. En+ Group стремится к лидерству при переходе энергоемкого алюминиевого сектора к более зеленой экономике. Компания определила девять инициатив в этой области, которые содержатся в опубликованной в июле 2020 года Концепции низкоуглеродного алюминия (Green Aluminium Vision).

Как это способствует зелёной экономике

Благодаря нашему низкоуглеродному алюминию марки ALLOW мы являемся лидерами отрасли в области декарбонизации производства. Это также помогает нашим клиентам добиваться их поставленных целей в области сокращения уровня выбросов и делает более прозрачной информацию о воздействии на климат. Алюминий широко перерабатывается, что вносит дополнительный вклад в процесс перехода к более устойчивой экономике. Легкий вес металла и высокий уровень его вторичной переработки сокращают углеродный след всей цепочки производства и увеличивают значение алюминия в создании экономики замкнутого цикла. На пути к низкоуглеродной экономике мы планируем создать новую рыночную категорию «низкоуглеродного алюминия» — важнейшего материала для экономики будущего, включающего как первичный, так и переработанный алюминий. Мы принимаем активное участие в обсуждении будущего алюминиевой отрасли и поддерживаем инициативу об обязательном раскрытии информации на Лондонской бирже металлов об углеродном следе продукции.

>98%

объем алюминия Группы,
произведенного при помощи
гидроэлектроэнергии

-35%

наша цель по сокращению
уровня выбросов парниковых
газов к 2030 году (области
охвата 1 и 2 по сравнению
с 2018 годом)

Что мы делаем в этой области

Энергетический сегмент Группы управляет крупнейшими и наиболее экономически эффективными электростанциями в Сибири. Это позволяет нам надежно обеспечивать энергией наших основных клиентов в регионе, включая крупнейшие алюминиевые заводы Metallургического сегмента Группы. Компания задействована во всех сферах энергетической отрасли России. Кроме того, мы являемся крупнейшим в мире независимым производителем гидроэлектроэнергии.

Энергетический сегмент Компании продолжает инвестировать в научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы в секторе электроэнергетики, включая разработку нового типа перовскитных солнечных модулей. Мы также инвестируем в совершенствование надежности и безопасности ГЭС Компании и увеличиваем производство электроэнергии при сохранении объема проходящей через турбины воды.

Как это способствует зелёной экономике

На гидроэнергетику приходится примерно 70% всей электроэнергии, производимой в мире из возобновляемых источников. В процессе работы ГЭС не происходит выбросов CO₂ в атмосферу; при эксплуатации ГЭС также снижаются объемы выбросов парниковых газов, сводя к нулю баланс выбросов. Эта экологически чистая энергия используется для производства низкоуглеродного и легко перерабатываемого алюминия марки ALLOW, низкий углеродный след которого подтвержден сертификатами. Согласно прогнозам Международного энергетического агентства, до 2023 года гидроэнергетика останется крупнейшим производителем электроэнергии из возобновляемых источников; вслед за ГЭС идут ветряные и солнечные электростанции.



📄 Обзор бизнеса на с. 32

Наша цель:

ПРОИЗВОДСТВО ЧИСТОЙ ЭНЕРГИИ

На гидроэнергетику приходится крупнейшая доля экологически чистой электроэнергии, производимой в мире. En+ Group выступает за переход на чистые источники энергии и сохраняет за собой ведущую позицию среди независимых производителей гидроэлектроэнергии.



Наша цель: забота о наших сотрудниках

Наши сотрудники по всему миру всегда в центре нашего внимания. Успех нашей Компании зависит от создания благоприятной рабочей атмосферы, обеспечивающей возможности как профессионального, так и личного роста сотрудников.

~27%

доля женщин среди
персонала Компании
в 2020 году

~90 000

общая численность сотрудников

Что мы делаем в этой области

En+ Group — одна из крупнейших компаний России по количеству сотрудников; это распространяется и на другие страны, где Компания управляет крупными промышленными комплексами (включая Ямайку, Ирландию, Гвинею). На предприятиях двух сегментов Группы в 12 странах трудятся почти 90 тыс. человек. Мы постоянно работаем над тем, чтобы сделать рабочую среду более инклюзивной и многообразной. Мы настроены на создание справедливых условий труда, обеспечение для наших сотрудников равных возможностей и достойное вознаграждение за высокий уровень работы. В Компании существует широкий спектр возможностей для повышения квалификации и дальнейшего развития сотрудников. Приоритетами нашей системы обучения являются развитие профессиональных навыков, соответствие высоким стандартам производственной деятельности, обеспечение безопасности сотрудников и внедрение передовых технологических решений в нашей отрасли. Группа уделяет особое внимание привлечению наиболее талантливых сотрудников, расширению их профессиональных знаний и умений, предоставлению им самых качественных программ обучения.

Как это способствует зелёной экономике

Развивая профессионализм и лидерские качества наших сотрудников, мы создаем лидеров будущего. Во всех регионах своего присутствия Компания соблюдает все требования соответствующих законодательств, касающихся прав сотрудников с ограниченными возможностями, и предоставляет всем сотрудникам соответствующие условия труда. Мы с уважением относимся к правам и свободам личности, предоставляем равные возможности для всех сотрудников, выступаем против дискриминации в любой форме и не приемлем детского труда. С этой целью Компания соблюдает все трудовые законы и контрактные обязательства по отношению к своим сотрудникам. Группа исполняет требования Трудового кодекса Российской Федерации и Конституции Российской Федерации; мы также взяли на себя обязательства по борьбе с детским трудом и обеспечению защиты прав человека. В Компании принят ряд корпоративных документов, касающихся соблюдения корпоративной этики.



📍 Ответственность за сотрудников на с. 81

18%

ведущие позиции в секторе по рентабельности по EBITDA (37% — рентабельность по скорректированной EBITDA в Энергетическом сегменте; 10% — рентабельность по скорректированной EBITDA в Металлургическом сегменте)

~80%

самообеспеченность бокситами и нефелинами, более 100% — самообеспеченность глиноземом

Что мы делаем в этой области

Комбинация активов Энергетического и Металлургического сегментов обеспечивает лидирующее положение по уровню затрат и позволяет сохранять стабильность финансовых потоков.

Одной из наших стратегических задач является строгий контроль расходов. Группа продолжает реализацию мер по оптимизации затрат по всем предприятиям Компании. Использование гидроэнергии позволяет нам достичь исключительной финансовой эффективности.

В сочетании с тепловыми источниками энергии это обеспечивает стабильное функционирование основных подразделений Компании, а также предоставляет дополнительные источники дохода. Являясь одним из трех производителей самого дешевого алюминия в мире, Металлургический сегмент Группы продолжает реализацию комплексной программы, нацеленной на контроль расходов и оптимизацию производственного процесса. Снижение затрат в Металлургическом сегменте достигается благодаря долгосрочным контрактам на поставку электроэнергии и логистические услуги, а также благодаря полной самообеспеченности бокситами и нефелинами в среднесрочной перспективе. Собственные научно-исследовательские разработки Компании, а также инновации в области инжиниринга позволяют Металлургическому сегменту внедрять новые технологии для оптимизации производства и снижения капитальных и операционных затрат. Оптимизация расходов позволяет Группе добиваться лучшей рентабельности по EBITDA, которая соответствует наиболее лидирующим показателям в отрасли.

Как это способствует зелёной экономике

Высокий уровень вертикальной интеграции дает Группе существенные преимущества и потенциал дальнейшего роста. Этот фактор также играет важную роль в перспективах создания экономики с низким углеродным следом. Наши инвестиции в модернизацию ГЭС, а также оптимизация производства в Металлургическом секторе с особым вниманием к снижению воздействия на окружающую среду стали дополнительными шагами на пути к созданию устойчивой экономики. С коммерческой точки зрения Группа также активно участвует в глобальной дискуссии о путях развития алюминиевой отрасли и растущем спросе на алюминий с низким углеродным следом.



📄 Обзор финансовых результатов на с. 50

Наша цель:

лидерство по уровню затрат

Уникальное сочетание активов Metallurgical и Energy сегментов Группы позволяет лидировать по уровню затрат и обеспечивает стабильность денежного потока.

Энергия будущего

En+ обладает уникальными возможностями для активного развития низкоуглеродной экономики будущего.

«Мы ускоряем движение к более устойчивой экономике».

Достопочтенный лорд Грегори Баркер,
Исполнительный
председатель
Совета директоров

Будущее — с зелёным алюминием

Наше видение развития зеленого алюминия, изложенное в «Концепция низкоуглеродного алюминия», призвано закрепить приверженность Компании быть лидером перехода отрасли к модели зеленой экономики. Девять принципов «Концепции низкоуглеродного алюминия» направлены на укрепление статуса алюминия как экологически чистого и не оказывающего вредного влияния на климат металла XXI века. «Концепция низкоуглеродного алюминия» подчеркивает наше видение алюминия как наиболее подходящего материала для экономики замкнутого цикла и достижения нулевого баланса выбросов. Ниже приведены девять принципов нашей инициативы:

1. Сокращение выбросов парниковых газов;
2. Продвижение бренда низкоуглеродного алюминия;
3. Прозрачность углеродного следа;
4. Экономика замкнутого цикла (переработка);
5. Маркировка продукции в соответствии с критериями устойчивого развития;
6. Либерализация торговли низкоуглеродным первичным алюминием;
7. Закрытие избыточных мощностей в целях конкурентной и зеленой торговли;
8. Поддержка научно-исследовательской деятельности;
9. Поддержка возрождаемого принципа многосторонних отношений.

Уважаемые акционеры!

Для всех нас 2020 год стал годом испытаний. Компания всегда отличалась устойчивостью своей вертикально интегрированной бизнес-модели, но 2020 год продемонстрировал также и невероятную стойкость наших сотрудников как в России, так и в других странах.

Нашим главным приоритетом 2020 года стало обеспечение безопасности наших сотрудников, клиентов и населения в регионах присутствия. Я остановлюсь более подробно на предпринятых нами действиях, но вначале хотел бы уделить внимание результатам, достигнутым Компанией за 2020 год.

Нам пришлось столкнуться с беспрецедентной нестабильностью на фоне пандемии COVID-19. Несмотря на это, Компании удалось добиться достойных результатов в своей деятельности — и это на фоне волатильности цен и неустойчивых экономических трендов. Мы использовали преимущества стратегической инвестиционной программы, продолжая которую мы укрепили нашу лидирующую роль в производстве низкоуглеродного алюминия и в гидроэнергетике. Мы стремимся быть отраслевым лидером в производстве алюминия с низким углеродным следом, продолжаем совершенствовать корпоративное управление, уделяем особое внимание вопросам сохранения здоровья и безопасности наших сотрудников, постоянно работаем над повышением эффективности. Все это увеличивает привлекательность En+ Group для инвесторов и прочих заинтересованных сторон.

Прочная база как основа устойчивости в непростом году

Сложные условия и экономические ограничения в результате пандемии коронавируса привели к значительным изменениям на рынках, где присутствует наша Компания. Новые вспышки заболевания и рост числа заразившихся вирусом негативно отразились на экономических трендах и деловой активности наших клиентов, привели к резким колебаниям спроса и цен на алюминий. При этом бизнес-модель Компании, наш уникальный набор активов и высокая операционная эффективность являются прочной основой для противостояния нынешнему кризису.

В результате своевременно принятых антикризисных мер удалось не допустить существенного воздействия пандемии на деятельность Компании.

За отчетный период Энергетический сегмент увеличил производство электроэнергии с низким углеродным следом на своих ГЭС благодаря благоприятным гидрологическим условиям. Производство алюминия оставалось стабильным, практически полностью были задействованы все производственные мощности Компании. Основополагающие преимущества Компании и инновационный подход к маркетингу позволили добиться расширения географии продаж и увеличения доли продукции с добавленной стоимостью.

Наши сотрудники и население в регионах присутствия

В Группе работают более 90 тыс. человек на четырех континентах, и я хотел бы каждому из них выразить благодарность за мужество, с которым наши сотрудники приняли вызовы прошлого года. Проявленные нашей командой ответственность, мастерство и стойкость помогли Компании пережить эти непростые времена. Гибкость и высокий профессионализм наших людей позволили успешно и эффективно продолжать нашу работу.

Благополучие всех членов большой команды En+ Group во время пандемии имело для нас особое значение. Одним из первых шагов на этом пути стал перевод более чем 15 тыс. офисных сотрудников Компании на удаленную работу. Для защиты здоровья ключевых работников, чье присутствие на рабочем месте было необходимо, были приняты строгие санитарно-профилактические меры, в дополнение к уже существующим в Компании.

Мы со всей серьезностью относимся к своим обязательствам перед местными сообществами в регионах, где мы работаем. В России, в самый разгар пандемии, мы обеспечили доставку продуктовых наборов более чем 16 тыс. пожилых и вышедших на пенсию сотрудников Компании. В Иркутске мы выделили средства для финансирования здравоохранения, поставив медицинское оборудование и средства индивидуальной защиты в семь больниц, учреждений здравоохранения и служб социальной защиты. В Киндии (Гвинея) мы помогли переоборудовать Центр эпидемиологических

и микробиологических исследований и лечения в первый в этой стране специализированный центр по диагностике и лечению коронавируса. Я горжусь достижениями наших сотрудников в этот беспрецедентный год и благодарю их за приложенные усилия. Я также горжусь тем, что En+ Group продолжает демонстрировать высокий уровень корпоративной ответственности, отражающий наше убеждение в том, что бизнес должен играть важную роль в построении лучшего, более устойчивого мира. И я хотел бы выразить искренние соболезнования всем сотрудникам и членам их семей, потерявшим своих родных и близких во время этой страшной пандемии.

Главный приоритет — корпоративное управление

Любой ответственный бизнес должен придерживаться самых высоких стандартов корпоративного управления. Он должен действовать в интересах всех заинтересованных сторон, причем делать это прозрачно и открыто.

«Восстановим лучше, чем было» — эти слова стали одним из лейтмотивов 2020 года, и мы полностью согласны с таким подходом. И государства, и социальные ответственные компании больше чем когда-либо полны желания изменить планету к лучшему после окончания пандемии. Для достижения нашей отраслью намеченных в Парижском соглашении целей по снижению воздействия на климат решающее значение будет играть сотрудничество на всех уровнях. В 2020 году я подписал поддержанное ООН заявление об «Объединении бизнеса и правительств для эффективного восстановления». Это крупнейшая инициатива в области борьбы с изменением климата, призывающая государства взять на себя обязательства по достижению нулевого баланса выбросов в период восстановления после пандемии.

Мы также вели активную кампанию за расширение использования низкоуглеродного алюминия в период экономического восстановления Европы после пандемии. Это, по моему мнению, должно способствовать реализации климатической стратегии Евросоюза, угрозой которой представляет использование металлов с опасным уровнем углеродного следа.

En+ Group продолжает взаимодействовать с регулирующими органами и другими ключевыми организациями на крупнейших рынках алюминия для стимулирования снижения углеродного следа при производстве металлов. И я могу с гордостью заявить, что мы задаем стандарты в этой области.

В январе 2021 года En+ Group объявила о своем намерении достичь нулевого баланса выбросов парниковых газов (ПГ) к 2050 году и сократить как минимум на 35% выбросы ПГ к 2030 году. Эти обязательства — беспрецедентные для мировой алюминиевой отрасли. Таким образом, мы также вносим свой вклад в попытку кардинально переломить ситуацию с изменением климата. Полагаю, что необходимо добиться увеличения прозрачности со стороны производителей в вопросе углеродного следа. Это позволит потребителям металлов и покупателям готовой продукции делать информированный выбор и таким образом стимулировать спрос на продукцию, сделанную с использованием металлов, в производстве которых соблюдаются принципы устойчивого развития. Чтобы быть по-настоящему эффективной, стратегия нулевого баланса выбросов должна найти отражение во всей производственно-сбытовой цепочке.

За прошедший год мы поняли, что в нынешних условиях нужно быть готовыми ко всему. В то же время результаты Компании остаются на высоком уровне, и я вновь хотел бы поблагодарить всех, кто этому способствовал. Мы продолжим инвестировать в самые передовые научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, повышать эффективность и производительность наших активов, внедрять инновационные идеи и выходить на новые рынки. Прделанная за прошлый год работа укрепила основы нашей Компании и дает нам возможность продолжить рост в будущем.

Осуществив комплексную реструктуризацию системы корпоративного управления, En+ Group доказала свою приверженность высочайшим стандартам корпоративного управления. Большинство мест в Совете директоров занимают независимые неисполнительные директора, обладающие обширным и разносторонним опытом. Помощь и рекомендации с их стороны в 2020 году имели неоценимое значение, и я хотел бы выразить признательность за их работу. К нашему большому

сожалению, независимый неисполнительный директор Игорь Ложевский скоропостижно скончался в прошлом году во время пандемии. Всем тем, кому повезло знать его лично, будет сильно его не хватать.

В отчетном году Компания предприняла шаги по упрощению акционерной структуры собственности. Это произошло в результате сделки по приобретению у группы ВТБ акций Компании. По нашему мнению, эти действия — наряду с обменом ценными бумагами с дочерними обществами Glencore plc, который также завершился в начале 2020 года, — повышают инвестиционную привлекательность Компании. Приобретение акций у ВТБ также дает нам стратегическую возможность в зависимости от рыночных условий увеличить количество акций En+ Group в свободном обращении, тем самым расширяя круг институциональных инвесторов и повышая ликвидность.

Я доволен тем, что, несмотря на все сложности 2020 года, вынужденный переход на удаленный режим работы, а также ограничение живого общения, нам удалось сохранить активные связи со всеми заинтересованными сторонами, включая наших клиентов, партнеров и инвесторов. Агентства, оценивающие компании с точки зрения экологических, социальных и управленческих критериев (ESG), высоко ценят нашу устойчивую модель бизнеса, наши подходы и нашу прозрачность. Так, в декабре 2020 года входящей в Металлургический сегмент Группы компании РУСАЛ была присвоена оценка категории «А» в международном рейтинге Carbon Disclosure Project (CDP). Это признание наших заслуг в снижении воздействия на климат на всех уровнях цепочки поставок.

Лидер низкоуглеродной экономики

Мы хотим максимально повысить эффективность производства и снизить воздействие на окружающую среду, и прилагаем к этому немалые усилия. En+ Group стремится быть лидером в области устойчивого развития для своего сектора и содействовать обеспечению будущего с низким уровнем углеродного следа. При этом низкоуглеродный алюминий играет важнейшую роль при построении такой экономики. Этот прочный и долговечный материал, подлежащий практически бесконечной переработке, может найти широкое применение в различных отраслях —

от производства упаковки и строительного сектора до производства электромобилей и энергии с использованием возобновляемых источников. Мы обязаны помочь нашим потребителям в переходе к низкоуглеродной экономике и сделать этот процесс максимально простым. Именно поэтому мы призываем к обязательной маркировке и принятию единых стандартов, касающихся уровня углеродного следа при производстве первичного алюминия.

В 2020 году Лондонская биржа металлов предложила на добровольной основе раскрывать информацию об углеродном следе алюминия и запустить новую площадку для спотовой торговли низкоуглеродным алюминием. Это можно считать важным шагом вперед, но мы полагаем, что этих мер недостаточно. Поэтому мы продолжим выступать за обязательное раскрытие среди компаний нашего сектора информации об углеродном следе. Только это, по нашему мнению, сможет обеспечить полную прозрачность для покупателя.

Несмотря на некоторые обнадеживающие признаки того, что пандемия идет на спад, вместе с нашей уверенностью в улучшении перспектив развития нашего бизнеса, выраженной в намерении возобновить выплату дивидендов в 2021 году, нам все же нужно быть готовыми к возможным сложностям, экономическая ситуация продолжит оставаться нестабильной и будет зависеть от планов по восстановлению мировой экономики после COVID-19.

Пандемия — это не единственный брошенный нам вызов. Особую важность сегодня приобретает борьба с воздействием на экологию. В этом году состоится Конференция ООН по изменению климата (26-я сессия КС). Участники обсудят пути ускорения реализации целей Парижского соглашения и Рамочной конвенции ООН об изменении климата. Мы считаем это мероприятие чрезвычайно важным и сделаем все, чтобы быть там услышанными.

Мир восстанавливается от последствий пандемии с целью стать лучше. En+ Group находится в уникальном положении. Мы готовы предоставить необходимые ресурсы и энергию для того, чтобы обеспечить для нашей планеты устойчивое восстановление, продолжая создавать и увеличивать акционерную стоимость.

Достопочтенный лорд Грегори Баркер,
Исполнительный председатель
Совета директоров

En+ Group @EnPlus_Group

En+ Group's sustainability goals are aligned with @sciencetargets and is proud to be a member of Business Ambition for 1.5 @globalcompact #BuildBackBetter #greenaluminium

WE'VE HAD OUR SCIENCE-BASED TARGET APPROVED

Science Based Targets @sciencetargets - 15 Dec 2020

"Under the #ScienceBasedTargets Initiative, over 1,000 companies have committed to set emissions reduction targets based on the science, and more than 340 have committed to set #NetZero targets across their operations & value chains." #fbcrn30eq3 @ecobusinesscom

29 Dec 2020 - Twitter for iPhone

En+ Group @EnPlus_Group

Pioneering science on its own is not enough to decarbonise the #aluminium industry. #NetZero emissions requires a united front and collaboration w/ stakeholders across the value chain. @FT @ftcommodities from @GregBarkerUK ft.com/content/4c022e... #ClimateAction #netzero2050

Climate change

Decarbonising aluminium will require a united front

The world's largest industrial polluters must transform the way they do business

Aluminium is a key enabler on the path towards a more sustainable economy and a post-Covid 'green' recovery © Reuters

January 20, 2021 5:00 am by Lord Barker of Battle

20 Jan 2021 - Twitter for iPhone

En+ Group @EnPlus_Group - 3 Apr

The #aluminium sector can advance the global energy transition by:

- Integrating renewables to produce #aluminium
- Creating a new asset class for low-carbon aluminium
- Labelling, transparency
- Free, fair trade
- Multilateralism and collaboration

enplusgroup.com/upload/block/...

En+ Group Manifesto

THE GREEN ALUMINIUM VISION

Financial Times Live @FTLive - 9 Apr

What will it take to transition the real economy from brown to green? Join us at #FTMoralMoney to hear more about how corporations can move their climate initiatives from policy to action. Book your ticket here: on.ft.com/2ks3g8T

FT LIVE Moral Money

MORAL MONEY SUMMIT: EUROPE EDITION

Speakers: Catherine Howard, Sarah Braden, Lord Greg Barker

En+ Group @EnPlus_Group

Replying to @EnPlus_Group

En+ Group is calling on the LME to require the disclosure of carbon content traded on the LME and on normal trading platforms to encourage widespread adoption and the creation of a separate low-carbon aluminium futures contract. More: enplusgroup.com/en/media/news/...

23 En+ Group urges London Metal Exchange to go further with sustainability proposals

World's largest producer of low-carbon aluminium welcomes move towards carbon transparency but warns existing proposals do not go far enough

16 Dec 2020 - Twitter Web App

En+ Group @EnPlus_Group

En+ Group and other producers are working to make #carbonfootprint data available to customers and consumers — and establish a new asset class for low-carbon #aluminium. Read more via @WSJ @WSJbusiness: wsj.com/articles/this-...

Amount of coal-fired electricity generated to produce aluminium

Year	China (thousand gigawatts)	Rest of World (thousand gigawatts)
2010	150	80
2011	200	70
2012	250	60
2013	300	50
2014	350	60
2015	380	70
2016	420	80
2017	430	70
2018	420	70
2019	410	70

Source: International Aluminum Institute

15 Oct 2020 - Twitter for iPhone

Мы стремимся к нулевому балансу выбросов парниковых газов к 2050 году

En+ Group занимает лидирующие позиции в алюминиевой отрасли при переходе к низкоуглеродной экономике.

Наши цели

Новый стандарт для алюминиевой отрасли

Данные цели затрагивают абсолютные выбросы парниковых газов по всей производственной цепочке Группы, включая ТЭЦ и ГЭС. Группа установила новый уровень по снижению выбросов парниковых газов в одной из наиболее углеродоемких отраслей — алюминиевой. Важно отметить, что мы оказываем поддержку нашим потребителям в их стремлениях сократить углеродный след.

Внедрение инновационных технологий в производственной цепочке

Развитие партнерств для трансформации отрасли

Сокращение уровня выбросов парниковых газов к 2030 году (области охвата 1 и 2 по сравнению с базовым уровнем 2018 года) как минимум на

Снижение выбросов парниковых газов и компенсация

Выход на нулевой баланс

выбросов парниковых газов к 2050 году

35%

2030

2050

Трансформируя отрасль вместе

Мнения наших сотрудников об инициативе Компании

«Устойчивое развитие имеет для нас большое значение. Мы заявили о намерении достигнуть нулевого баланса выбросов парниковых газов к 2050 году всеми предприятиями Группы, и мы знаем, что сможем достичь заявленной цели, потому что с этой задачей согласны все 90 тыс. наших сотрудников в 12 странах мира».

Кевин Макмаон,
ведущий инженер, Aughinish Alumina, Ирландия



Смотреть видео:
twitter.com/EnPlus_Group/status/1353552570418139137

«Так как мы являемся одним из крупнейших производителей алюминия в мире, достижение задачи #netzero2050 потребует немалых усилий, а также инвестиций в научно-технические разработки, модернизацию оборудования по всей производственной цепочке. Конечно, добиться нулевого баланса выбросов парниковых газов будет нелегко, но мы настроены сделать это — и для наших людей, и для нашей планеты!»

Тришиа Маккатти,
инженер по вопросам охраны окружающей среды, Ямайка



Смотреть видео:
https://twitter.com/EnPlus_Group/status/1359450320997351427

На пути к нулевому балансу выбросов парниковых газов

Созданная в 2021 году рабочая климатическая группа Компании¹ будет использовать передовой опыт для разработки плана достижения нулевого баланса выбросов парниковых газов. План будет опубликован в сентябре 2021 года.

Удельные показатели выбросов при производстве алюминия ALLOW на заводах компании РУСАЛ² составляют

2,4 Т

CO₂-экв. на тонну алюминия в 2019 году (в среднем по отрасли – 12,5 т CO₂-экв.)

Приверженность лучшим стандартам

En+ Group привержена передовым мировым стандартам корпоративного управления, которые применяются в Энергетическом и Металлургическом сегментах.

Модернизация производственных активов

Программа «Новая энергия» — один из самых масштабных проектов по модернизации производственных активов ГЭС. В результате ее реализации эффективность ГЭС достигнет передовых уровней и обеспечит надежное и качественное снабжение энергией потребителей в Сибири. Кроме того, это приведет к улучшению ситуации в области охраны окружающей среды в регионе, а также снизит негативное влияние на водные ресурсы.

Цели SBTi

В сентябре 2019 года En+ Group присоединилась к инициативе Business Ambition for 1.5 °C и взяла на себя обязательства по постановке научно обоснованных целей (SBTi). Ожидается, что целевые показатели Металлургического сегмента будут направлены на проверку и одобрение инициативой Science Based Targets (SBTi) к августу 2021 г.

Развитие партнерств

Мы тесно сотрудничаем со всеми заинтересованными сторонами, включая отраслевые и промышленные ассоциации, а также с другими компаниями сектора для ускорения перехода к низкоуглеродной экономике. Группа взаимодействует со всеми участниками цепочки создания стоимости, расширяя сотрудничество от сугубо технического взаимодействия по вопросам качества до совместного решения проблем устойчивого развития и декарбонизации.

Снижения воздействия на климат

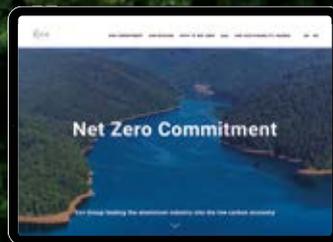
Будучи одним из лидеров в вопросах сохранения климата, En+ Group активно реализует проекты, нацеленные на сокращение влияния предприятий Группы на окружающую среду и снижение уровня выбросов. Компания привержена принципу прозрачности в вопросе углеродного следа. При этом наличие подтверждающих углеродный след сертификатов и добровольных углеродных квот играет важную роль, так как они дают потребителю четкое представление о воздействии на окружающую среду в процессе выработки электроэнергии. В декабре 2020 года Группа стала первым в России производителем и поставщиком электроэнергии, участвующим в выпуске Международных сертификатов возобновляемой энергии I-REC (International Renewable Energy Certificate).

НИОКР

Инновационная технология РУСАЛа по использованию инертного анода является одним из наиболее значимых научных достижений Группы. Использование данной технологии позволяет полностью устранить выбросы парниковых газов (CO и CO₂), полиароматических углеводородов, бенз(а)пирена и серы при электролизном производстве. Еще одним позитивным результатом этой технологии является выделение кислорода при производстве алюминия.

Чистая энергия для алюминия

Более 98% выпускаемого нами алюминия производится с использованием возобновляемой гидроэнергии, неуглеродных источников. Группа постоянно стремится к сокращению углеродного следа на всех уровнях производства и соответствию требованиям международного стандарта ISO 14001 в области экологического менеджмента.



¹ В Компании создана климатическая рабочая группа для разработки детального плана по достижению нулевого баланса выбросов.

² Выбросы уровня 1. Согласно определению, приведенному в Техническом документе по расчету углеродного следа производства алюминия (2018).

Больше информации на нашем сайте: <http://netzero.ru/en#agenda>

За перемены к лучшему

Алюминий обладает уникальными преимуществами с точки зрения устойчивого развития по сравнению с другими материалами, позволяет сократить выбросы парниковых газов и обеспечить спрос новых поколений на продукцию с низким углеродным следом в будущем. En+ Group обладает соответствующими возможностями, чтобы удовлетворить данный спрос и расширить возможности применения алюминия, продвигая позитивные изменения.

На сегодня

En+ Group — крупнейший в мире производитель низкоуглеродного алюминия

>98%

нашего алюминия произведено с использованием гидроэнергии

11%

сокращение выбросов парниковых газов в процессе электролизного производства по сравнению с уровнем 2014 года

525 млн долл. США

инвестиции Группы в проекты по охране окружающей среды за последние пять лет

25%

наша доля в мировом производстве алюминия с использованием гидроэнергии

2,4 т CO₂-экв.

выбросы при производстве тонны алюминия марки ALLOW (Области охвата 1 и 2, на алюминиевых заводах). Этот показатель в четыре раза ниже, чем в среднем по отрасли

Мировой спрос

Группа в сотрудничестве с британской организацией YouGov провела опрос общественного мнения¹ для выявления отношения в обществе к продукции с низким углеродным следом. Ниже приведены ключевые результаты исследования:

Автомобилестроение

- Легковесный алюминий идеально подходит для создания экономичных машин.
- Вес имеет особое значение для производства электромобилей, в которых находятся тяжелые аккумуляторы.
- Низкоуглеродные материалы необходимы для того, чтобы электромобили считались действительно устойчивым выбором.

Потребительские товары

- Возможность многократно перерабатывать алюминий играет важную роль для создания экономики замкнутого цикла, что также позволяет сократить углеродные выбросы.
- Спрос на алюминий вырос благодаря увеличению озабоченности населения вопросами охраны окружающей среды: каждый шестой респондент готов платить минимум на 10% больше за потребительские товары с более низким углеродным следом.

Строительная отрасль

- Алюминий — второй по применению строительный материал в мире.
- Алюминий является важным компонентом инфраструктурных конструкций по всему миру. Это означает, что сокращение углеродного следа может быть более масштабным.

¹ <https://enplusgroup.com/upload/files/En+%20Group%20-%20Carbon%20Clarity.pdf>

15%

потребителей в Великобритании готовы платить больше на 10% за потребительские товары с более низким углеродным следом

6 из 10

британских потребителей выбрали бы автомобиль, произведенный с более низким углеродным следом

в 2 раза больше

британцев, для которых при покупке напитков в упаковке очень важны как вопрос углеродного следа, так и вопрос вторичной переработки

«Мы стремимся быть в авангарде отрасли при переходе к бизнес-модели, основанной на низком углеродном следе».

Джоан Макнотон, председатель Комитета по охране труда, промышленной безопасности и окружающей среде

Наши амбиции

En+ Group присоединилась к Глобальному договору ООН и инициативе Business Ambition for 1.5 °C, признав необходимость масштабных изменений в нашей деятельности.

1,5°C

Мы — участники инициативы Business Ambition for 1.5 °C и взяли на себя обязательства по сокращению выбросов в соответствии с научно обоснованными целями

Нулевой баланс

Достичь нулевого баланса выбросов парниковых газов к 2050 году

-35%

сокращение выбросов парниковых газов к 2030 году (Области охвата 1 и 2 по сравнению с базовым уровнем 2018 года)

Устойчивое развитие на с. 66
<https://enplusgroup.com/ru/company/glance/carbon-clarity/>

За перемены к лучшему

En+ Group призывает Лондонскую биржу металлов ввести обязательную отчетность об углеродном следе продукции. Вот почему это важно:

Создание прецедента

Являясь глобальной торговой площадкой, Лондонская биржа металлов может установить важный прецедент в области раскрытия углеродного следа; этому примеру могут последовать Шанхайская фьючерсная биржа и Чикагская товарная биржа.

Принципы ESG: отчетность и прозрачность

В настоящее время информация об углеродном следе при производстве алюминия раскрывается производителем на добровольной основе и по отдельным контрактам. Обязательства раскрытия такой информации на Лондонской бирже металлов могли бы привести к тому, что прозрачность в вопросе углеродного следа стала бы систематически использоваться не только на бирже, но и в частных контрактах. Для эффективного перехода отрасли к устойчивому развитию обязательное раскрытие информации по углеродному следу, источникам энергии и сертификации международной ассоциации Aluminium Stewardship Initiative (ASI) будут иметь решающее значение.

Четкий стандарт углеродного следа

Принятые Лондонской биржей металлов правила и определения в области углеродного следа продукции могут стать абсолютным стандартом для производителей алюминия и помочь потребителю выбрать соответствующую критериям устойчивого развития продукцию.

1 из 6

британских потребителей готовы платить на 10% больше за потребительские товары с более низким углеродным следом

80%

респондентов в Великобритании не чувствуют себя достаточно информированными об углеродном следе строительных материалов

70%

британских жителей полагают, что власти должны запретить реализацию новых строительных проектов с более высоким углеродным следом

Алюминий и продукция будущего

En+ Group — крупнейший в мире производитель низкоуглеродного алюминия. Мы занимаем уникальную позицию среди мировых сырьевых компаний.



En+ Group: наш подход

Алюминий в чистом виде не встречается в природе, именно поэтому он известен человечеству только в течение последних 200 лет. Метод получения алюминия при помощи электролиза был разработан в 1886 году и применяется до сих пор. Компания считает инвестицией в будущее внедрение собственных инновационных разработок. Мы продолжаем крупномасштабные научно-исследовательские работы с целью внедрения в производственный процесс новых технологий, не только сберегающих сырьевые ресурсы и сокращающих затраты, но и снижающих воздействие производства на окружающую среду.

Производство электроэнергии

Энергетический сегмент Группы ведет разработку первоскитных солнечных элементов — технологии нового поколения. Для производства низкоуглеродного алюминия мы используем энергию сибирских рек. Мы занимаемся научным анализом ситуации вокруг озера Байкал, чтобы понять угрожающие ему проблемы; для этого мы привлекли лучших российских ученых. Наше сотрудничество включает проведение анализа уровня загрязненности озера и создание новых алгоритмов прогнозирования притока воды в Байкал.

Применение низкоуглеродного алюминия

С 2017 года РУСАЛ предлагает потребителям алюминий своей собственной марки ALLOW, произведенный с использованием электроэнергии из возобновляемых источников. Средний объем выбросов CO₂-экв. при производстве тонны такого металла — 2,4 т (области охвата 1 и 2, на алюминиевом заводе). Этот показатель в несколько раз ниже среднего уровня по отрасли в целом: 12,5 т (области охвата 1 и 2, на алюминиевом заводе). Каждая поставка алюминия марки ALLOW сопровождается выданным независимой организацией сертификатом об углеродном следе при производстве металла на конкретном предприятии, что предоставляет потребителю полную прозрачность в этом вопросе.



Энергетика

По данным Международного энергетического агентства, увеличение мощностей для производства электроэнергии из возобновляемых источников в 2021 году достигнет рекордной отметки в почти 10%. При таком высоком уровне роста ожидается повышение спроса на алюминий, который используется для производства проводов высокого и сверхвысокого напряжения. По оценкам организации Europacable, спрос на такие провода достигнет уровня 90 тыс. км, а инвестиции в этот сектор к 2030 году составят более 150 млрд. «Зеленый» алюминий будет играть ключевую роль в удовлетворении этого спроса, и зеленая энергия будет поступать по «зеленым» проводам.

Потребительские товары

Ведущие производители электроники, косметики и других потребительских товаров все больше отдают себе отчет, что воздействие на окружающую среду их продукции имеет важное значение. Этот сегмент наиболее близок к конечному потребителю, который также становится более разборчивым в своем отношении к углеродному следу приобретаемых им товаров. На этом рынке увеличилась популярность компаний, ставящих во главу угла углеродный след своей продукции и ее воздействие на окружающую среду. И прозрачность в отношении углеродного следа сырья, в том числе и алюминия, будет играть ключевую роль.

ALLOW

<https://enplusgroup.com/ru/what-we-do/metals-segment/allow/>

Преимущества низкоуглеродного алюминия



Распространенный материал

Алюминий — один из самых распространенных элементов земной коры (8% от ее состава). После железа это наиболее используемый металл на планете.



Прочность и бесконечная переработка

Обладающий прочностью и практически бесконечной возможностью переработки, алюминий не теряет своих свойств после переработки. Почти 75% всего алюминия, когда-либо произведенного, до сих пор находится в обращении.



Легковесность

Алюминий легко поддается обработке, при этом его вес составляет всего одну треть по сравнению с железом или медью. Это дает ему особые преимущества в современном автомобилестроении, где требуются легкие детали для достижения экономии энергии.



Проводимость и светоотражательные способности

Алюминий обладает высокой проводимостью как тепла, так и электричества. Относительно массы проводимость его в два раза выше по сравнению с медью, алюминий отражает 98% инфракрасных лучей.



Устойчивость к коррозии и непроницаемость

В отличие от железа, которое поддается ржавчине, оксид алюминия плотно покрывает основу, защищая металл от дальнейшей коррозии. Алюминий также обладает высоким уровнем непроницаемости, что служит надежным барьером для проникновения света, запахов, влаги и других посторонних веществ.



Производство алюминия

Мы продолжаем совершенствовать разработанную нами технологию использования инертных анодов, которая обеспечит резкое снижение уровня выбросов в атмосферу, традиционно связанных с алюминиевой отраслью. По этой технологии инертные аноды заменяют обычные углеродные аноды с использованием инертных, нерасходуемых материалов — керамики или сплавов, что в итоге значительно сокращает выбросы парниковых газов в процессе электролиза. Еще одним плюсом данной технологии является выделение кислорода в процессе получения алюминия: один инертный анод может вырабатывать такой же объем кислорода, как 70 га леса.

85%

Использование инертных анодов позволяет сократить углеродный след на 85% по сравнению со средним уровнем выбросов в алюминиевой отрасли

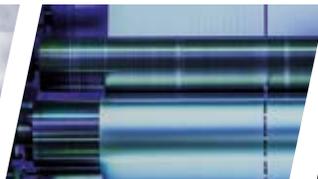
+50%

Мы уже достигли снижения уровня выбросов парниковых газов при производстве алюминия более чем на 50% по сравнению с уровнем 1990-х годов



Авиация и космос

Прочность, легковесность и простота обработки позволили алюминию стать идеальным материалом для создания летательных аппаратов. Доля деталей из алюминиевых сплавов в современных космических аппаратах составляет от 50 до 90%. Алюминий применяется для создания корпусов космических челноков, с его использованием сделана антенна космического телескопа «Хаббл», из алюминия сделаны баки для водородного топлива ракет, из него делают носовую часть ракет, а также элементы пусковых установок, орбитальных станций, крепежей для солнечных элементов.



Упаковка

Легковесность, прочность, удобство при складировании, устойчивость к транспортировке, и — пожалуй, самое важное — возможность практически бесконечной переработки делают алюминий универсальным упаковочным материалом, помогая снизить углеродный след в этой области. Так, совокупный среднегодовой темп роста в производстве алюминиевых банок для напитков в ближайшие пять лет превысит 2%. Низкий углеродный след и достижения в области ESG позволяют компании РУСАЛ удовлетворить возрастающий спрос.



Автомобилестроение

За свой срок эксплуатации автомобили, построенные со значительной долей деталей из алюминия, имеют более низкий углеродный след — на 13% меньше по сравнению с машинами, в которых эти детали были бы стальными. Если же применять низкоуглеродный алюминий, то этот показатель можно снизить на 17%. Алюминий марки ALLOW может стать надежным партнером отрасли производства электромобилей и связанной с ней инфраструктуры. Кроме того, существует потенциал использования алюминия для производства алюминий-ионных аккумуляторов.



Строительство

Использование низкоуглеродного алюминия при строительстве может снизить углеродный след зданий на 20%. В промышленных зданиях традиционного типа применение низкоуглеродного алюминия приводит к снижению углеродного следа на 7%.

Движущая сила перемен

Результаты нашей деятельности в 2020 году только укрепляют нашу уверенность в правильности выбора бизнес-стратегии, нацеленной на устойчивое развитие. Сбалансированное развитие Компании отвечает интересам наших сотрудников, акционеров, инвесторов и местных сообществ.



800 000

медицинских масок переданы больницам

15 000

офисных сотрудников переведены на удаленную работу

16 000

продуктовых наборов доставлено пожилым и вышедшим на пенсию бывшим сотрудникам

71 млн долл. США

направлен на благотворительность и социальные инвестиции

«В 2020 году нам удалось обеспечить безопасное функционирование наших предприятий при поддержании деятельности практически на полной производственной мощности».

Владимир Кирюхин,
Генеральный директор

Уважаемые акционеры!

2020 год был чрезвычайно трудным для всего мирового сообщества и экономики. В период пандемии COVID-19 мы переживаем беспрецедентный период неопределенности. В начале года стали закрываться границы, наши клиенты остановили некоторые из своих предприятий. Введённые транспортные ограничения и снижение экономической активности поставили под угрозу финансовую и операционную стабильность нашего бизнеса. Несмотря на это, мы сохранили его устойчивость и ведущие отраслевые позиции.

Наиболее трудной и первостепенной задачей, стоявшей перед нами на протяжении всего года, было обеспечение безопасности наших сотрудников. В марте большинство из них перешли на удаленную работу, и меня радует, что этот относительно гладкий переход стал возможным благодаря нашим первоклассным ИТ-системам, а также гибкости и находчивости всех моих коллег, которым я очень благодарен. Поскольку мы обеспечиваем энергией домохозяйства и предприятия по всей Сибири, было необходимо, чтобы наши гидроэлектростанции продолжали работать. Нельзя было оставить без электричества и наши заводы. Для тех, кто работал

непосредственно на этих объектах, мы внедрили эффективные меры безопасности. Они были призваны защитить наших сотрудников от инфекции и дать нам возможность успешно справиться с любыми вспышками заболевания. К счастью, нам удалось обеспечить надежную работу наших предприятий на протяжении всего 2020 года.

В этот период мы не только принимали все меры, необходимые для безопасности наших работников, но и работали над тем, чтобы исполнить свои обязательства перед клиентами и сохранить объемы поставок на рынки сбыта по всему миру.

Устойчивые результаты, несмотря на трудные времена

Я горжусь тем, что, несмотря на многочисленные трудности, связанные с пандемией, за отчетный период Компания достигла высоких результатов. Производство алюминия оставалось стабильным, а продажи продукции с добавленной стоимостью выросли по сравнению с предыдущим годом на 11%. В Энергетическом сегменте выработка электроэнергии увеличилась на 6%, производство гидроэлектроэнергии — на 8%. Наша модель полной вертикальной интеграции доказала свою устойчивость,

и мы по-прежнему пользовались преимуществами нашей уникальной базы активов, интегрированной бизнес-модели и высокой операционной эффективности. Несмотря на исключительные обстоятельства, нам удалось сохранить ведущие позиции крупнейшего производителя низкоуглеродного алюминия.

Чтобы справиться со сложными рыночными условиями, вызванными пандемией COVID-19, мы успешно скорректировали структуру продаж в Металлургическом сегменте: существенно увеличили объемы реализации в регионах с более высоким спросом, доля продукции с добавленной стоимостью выросла до 44%, реализованная премия повысилась на 8%. В конце 2020 года наблюдалось восстановление мирового спроса и цен на алюминий: цена на алюминий превысила 2 тыс. долл. США / т, в то время как среднегодовая цена на Лондонской бирже металлов составила 1 702 долл. США / т.

Дальнейшие инвестиции в устойчивое будущее

Мы достигли прогресса в ключевых стратегических областях, таких как инвестиции для повышения эффективности и экологичности наших предприятий и внедрение инноваций, позволяющих нам еще больше сократить углеродный след в производстве алюминия.

В 2020 году продолжалась реализация комплексной программы «Новая энергия», направленной на модернизацию Ангарского и Енисейского каскадов ГЭС. Нам удалось еще больше снизить выбросы и увеличить выработку гидроэлектроэнергии. Модернизированное оборудование на Братской, Усть-Илимской и Красноярской ГЭС Группы обеспечило дополнительный рост выработки на 454,2 млн кВтч в четвертом квартале 2020 года (за 12 месяцев 2020 года прирост составил 1 712,1 млн кВтч), что позволило предотвратить выбросы парниковых газов приблизительно на 526 тыс. т CO₂-экв. (за 12 месяцев 2020 года снижение выбросов составило 1 984 тыс. т CO₂-экв.) за счет частичного замещения выработки электроэнергии на ТЭС. В ноябре после полной замены был запущен гидроагрегат № 2 на Иркутской ГЭС. Это позволило

увеличить мощность с 82,8 до 105,7 МВт. Продолжающаяся модернизация оборудования наших ГЭС позволит повысить их эффективность, снизить расходы на проведение ремонтных работ и улучшить рабочие характеристики агрегатов и станций в целом. Мы ожидаем, что к 2022 году благодаря реализации программы «Новая энергия» Группа сможет сократить выбросы парниковых газов на 2,3 млн т в год.

В Металлургическом сегменте, где продолжает расти популярность нашей марки низкоуглеродного алюминия ALLOW, мы объявили о планах инвестировать в модернизацию Саяногорского и Хакасского алюминиевых заводов, чтобы обеспечить высокое качество и устойчивость дальнейшего производства.

На протяжении всего отчетного периода мы продолжали демонстрировать свою приверженность инновациям, которые крайне необходимы нам и всей отрасли, чтобы кардинально увеличить свой вклад в достижение климатических целей Парижского соглашения. Мы объявили о планах полностью перевести электролизное производство Красноярского алюминиевого завода на сырье нового типа — экологичный пек. В отчетном году предприятие также завершило переход на технологию «ЭкоСодерберг». Кроме того, мы приступили к испытаниям опытного промышленного электролизера с инертными анодами, который сможет полностью исключить выбросы парниковых газов (CO и CO₂) полиароматических углеводородов, бенз(а)пирена и серы. Еще одним плюсом данной технологии является выделение кислорода в процессе получения алюминия. Этот процесс сулит кардинальные перемены в нашей отрасли и делает безуглеродное производство алюминия реальной возможностью.

Мы планируем продолжить экологическую сертификацию наших заводов на соответствие стандартам международной Инициативы в области ответственного планирования и управления производством алюминия (ASI), стремясь обеспечить максимальную прозрачность для наших клиентов и заинтересованных сторон. Еще пять алюминиевых заводов Группы успешно прошли сертификацию ASI.

Кроме того, мы занимались изучением новых возможностей в сфере продаж. На Богучанском алюминиевом заводе был введен в строй новый литейный комплекс мощностью 120 тыс. т в год для производства современных сплавов, которые пользуются большим спросом в автомобильной промышленности по всему миру. Мы объявили о создании совместного предприятия (СП) Bit+ с компанией BitRiver (оператор крупнейшего в России колокейшн-центра для майнинга криптовалют) для низкозатратного низкоуглеродного майнинга криптовалют. Первым проектом СП стал запуск площадки на 10 МВт. В планах — увеличить мощность объекта до 40 МВт.

Перспективы

В краткосрочной перспективе ситуация в мире с пандемией COVID-19 остается непредсказуемой, и наши основные приоритеты не изменились — это здоровье и безопасность наших сотрудников, бесперебойная работа наших предприятий и дальнейшее исполнение наших договорных обязательств. В нынешних обстоятельствах крайне необходимо, чтобы Компания продолжала демонстрировать операционную стабильность и устойчивость своей бизнес-модели.

Мы по-прежнему уверены в фундаментальных долгосрочных факторах, стимулирующих спрос на низкоуглеродный алюминий. После того как пандемия COVID-19 ярко продемонстрировала всем нам хрупкость окружающего мира, тенденция к развитию устойчивой инфраструктуры только укрепилась. Мы имеем идеальную возможность помочь всем нашим клиентам достичь более масштабных целей декарбонизации, предлагая им сырье с устойчивым, контролируемым и полностью прозрачным процессом производства — низкоуглеродный алюминий.

Владимир Кириухин,
Генеральный директор

Рост и лидерство

Стратегия Группы заключается в достижении органического роста с акцентом на дисциплину в вопросе управления капиталом и снижении долговой нагрузки. Компания стремится достигнуть высокого уровня вертикальной интеграции, операционной эффективности и лидирующей роли в своей отрасли.

Наша стратегия

Мы придерживаемся стратегии «зеленого» развития Группы путем достижения вертикальной интеграции и самообеспеченности по всей цепочке создания стоимости в производстве алюминия (включая энерго-ресурсы, сырье и готовую продукцию), сохранения и увеличения объемов производства алюминия с высокими показателями маржинальности и низким уровнем риска, а также поддержания финансовой устойчивости, увеличения доходности для акционеров и дивидендных выплат.

Стратегические задачи



Вертикальная интеграция для обеспечения максимальной эффективности

Наши алюминиевые заводы практически на 100% обеспечены электроэнергией, произведенной на собственных энергетических предприятиях Группы. Это также обеспечивает дополнительную выручку за счет создания базового спроса на электроэнергию. Мы нацелены на усиление синергетического потенциала сегментов нашего бизнеса путем структурирования капитальных затрат нашей ключевой деятельности.

Более 98%

уровень использования на алюминиевых заводах гидроэлектроэнергии в 2020 году



Контроль затрат

Мы реализуем инициативы по снижению расходов по всей Группе. Снижение затрат в Metallургическом сегменте достигается за счет долгосрочных контрактов на поставку электроэнергии и логистические услуги, а также за счет полного самообеспечения бокситами и нефелинами в среднесрочной перспективе.

18%

маржа по скорректированной EBITDA по итогам 2020 года



Повышение эффективности производства и операционной рентабельности

Приоритетом в развитии Metallургического сегмента является низкорисковое расширение действующих производств и увеличение в структуре продаж доли продукции с высокой добавленной стоимостью. Компания продолжает активно сотрудничать с партнерами по всему миру для стимулирования роста потребления алюминия.

44%

доля ПДС в продажах алюминия в 2020 году

Соответствующие ЦУР ООН

ЦУР ООН, с. 68



Читайте далее

Бизнес модель на с. 26

Обзор финансовых результатов на с. 50

Обзор финансовых результатов на с. 50

«Наша стратегия основывается на приверженности высоким стандартам корпоративного управления и социальной ответственности».

Владимир Кирухин, Генеральный директор



Развитие новых направлений в электроэнергетике

Ключевые направления НИОКР Компании — развитие интеллектуальных сетей, солнечной энергетики и малых ГЭС. Запущен пилотный проект Абаканской СЭС (солнечная энергетика), разработаны панели солнечных элементов для установки на крышах, выпускаются комплектующие для СЭС, а также продолжается строительство малых ГЭС.

1,7 млрд кВтч
дополнительное производство электроэнергии на модернизированных ГЭС в 2020 году



Снижение долговой нагрузки и обеспечение высоких дивидендных выплат за счет стабильной генерации свободного денежного потока

Компания придерживается консервативной политики в распределении капитала и нацелена на снижение своей долговой нагрузки. Совет директоров при определении рекомендуемого Общему собранию акционеров размера дивидендов исходит из текущих рыночных и экономических условий в рамках объявленной дивидендной политики.

21,37%
выкупленная в 2020 году доля акций Компании у группы ВТБ за 1,6 млрд долл. США



Постоянное улучшение экологических показателей

В 2020 году выбросы в Metallургическом сегменте сократились до 2,04 т CO₂-экв. на тонну алюминия, что на 11% ниже уровня 2014 года (область охвата 1, включает только электролиз). В начале 2021 года Компания объявила о своем намерении достичь нулевого баланса выбросов парниковых газов к 2050 году и сократить к 2030 году выбросы ПГ как минимум на 35% (области охвата 1 и 2, по сравнению с выбросами ПГ Компанией в 2018 году).

11%
сокращение выбросов парниковых газов на алюминиевых заводах Компании в 2020 году по сравнению с 2014 годом



Приверженность принципам устойчивого развития

Группа уделяет первоочередное внимание вопросам охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды. В данном контексте продолжение работы наших ТЭЦ в Сибири и использование угля в качестве топлива объясняются отсутствием альтернативных источников тепловой энергии в регионе. В настоящее время мы разрабатываем дорожную карту по сокращению выбросов ТЭЦ Компании.

2,4 тCO₂-экв.
на тонну алюминия марки ALLOW (области охвата 1 и 2, на алюминиевых заводах)



География деятельности

Деятельность Компании охватывает пять континентов с основными активами в Сибири. Численность персонала Группы составляет около 90 тыс. человек.

Металлургический сегмент



	Алюминий ¹	Глинозем	Бокситы
Количество объектов	10 алюминиевых заводов	10 глиноземных комбинатов	7 бокситовых рудников
Общая мощность	3,8 млн т в год	10,6 млн т в год ²	20,6 млн т в год
Уровень производства в 2020 году	3,8 млн т	8,2 млн т	14,8 млн т

Металлургический сегмент на с. 34

№ 1

производитель алюминия за пределами Китая

6,5%

мирового производства глинозема

69,3

млрд кВтч выработано низкоуглеродной гидроэлектроэнергии⁴

19,5

ГВт общая установленная мощность энергогенерирующих объектов³

Энергетический сегмент



	Гидроэлектро-энергия	Тепловая энергия	Солнечная энергия
Количество объектов	5 ГЭС ³	16 ТЭЦ	Абаканская СЭС
Общая мощность	15,1 ГВт ³	4,4 ГВт	5,2 МВт
Уровень производства в 2020 году	69,3 млрд кВтч ⁴	12,9 млрд кВтч	5,5 млн кВтч

Энергетический сегмент на с. 43

Ямайка

Гайана

- 1 Не включая Богучанский алюминиевый завод (совместное предприятие РУСАЛа и «РусГидро» с равными долями участия).
- 2 Объем мощностей, относящийся к РУСАЛу.
- 3 Включая Ондскую ГЭС.
- 4 За исключением Ондской ГЭС с установленной энергетической мощностью 0,08 ГВт и объемом производства 0,5 млрд кВтч в 2020 году (расположена в европейской части России, передана в аренду РУСАЛу).
- 5 От внешних потребителей.
- 6 Скорректированная EBITDA за любой период представляет собой результаты операционной деятельности, скорректированные на амортизацию и износ, обеспечение внеоборотных активов и прибыль/убыток от реализации основных средств за соответствующий период.
- 7 После консолидационных поправок.

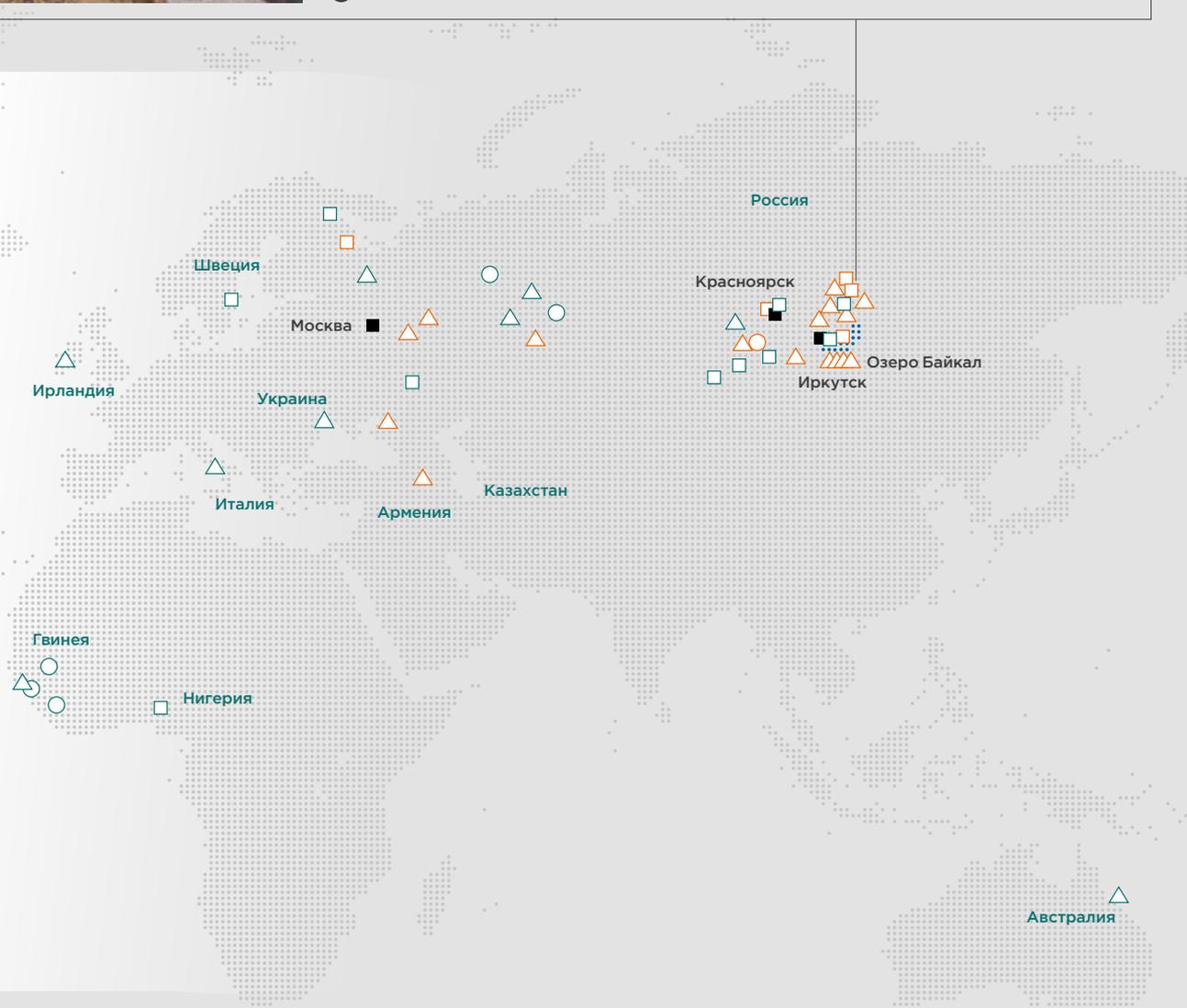


Озеро Байкал

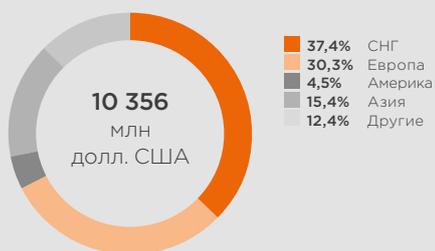
Объявленное в 1996 году объектом всемирного наследия ЮНЕСКО, это восточно-сибирское озеро является крупнейшим и самым глубоким пресноводным озером в мире. Само озеро и его прибрежная полоса формируют уникальную среду обитания для множества видов растений и животных, многие из которых больше не встречаются нигде в мире. Ключевые ГЭС, принадлежащие Группе, расположены на реке Ангаре — единственной реке, вытекающей из озера Байкал. Мы нацелены на использование природной энергии с максимальной ответственностью и уважением принципов устойчивого развития.

www.enplusgroup.com/en/company/glance/baikal

Подробнее об этом в разделе Устойчивое развитие на с. 66



Выручка по регионам⁵, 2020 год



Выручка⁵ по видам продукции, 2020 год



Скорректированная EBITDA⁶ по сегментам (млн долл. США)



Обзор финансовых результатов на с. 50

Интегрированная и устойчивая бизнес-модель

Уникальная база тесно интегрированных активов Группы позволяет нам использовать преимущества полностью интегрированной и высоко самообеспеченной «зеленой» бизнес-модели. Значительный уровень вертикальной интегрированности обеспечивает Группу дополнительными преимуществами и потенциалами роста.

Исходные данные

Активы

Установленная мощность электростанций составляет 19,5 ГВт (15,1 ГВт — гидроэлектростанции с низким углеродным следом и 4,4 ГВт — тепловые станции).

Мощности по производству алюминия составляют 3,8 млн т в год.

Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР)

Компания проводит обширные научно-исследовательские работы по внедрению экологически чистых технологий в производственные циклы с целью экономии ресурсов и снижения затрат.

Сырьевые материалы

Мощности по добыче бокситов составляют 20,6 млн т в год, по производству глинозема — 10,6 млн т в год. Компания обеспечивает себя бокситами и нефелинами примерно на 80%. Более 98% электроэнергии, идущей на производство алюминия, получено из гидроэнергии и других безуглеродных источников.

Сотрудники

En+ Group является одним из крупнейших работодателей в России, обеспечивая работой почти 90 тыс. человек на более чем 60 предприятиях Группы, расположенных в 12 странах.

Финансовые показатели

Устойчивость и стабильность финансовых потоков сочетаются с высокой для отрасли рентабельностью по EBITDA.

27,8%

стратегические инвестиции в «Норильский никель» (14,1 млрд долл. США)

Энергетический сегмент

Вода

5¹

количество ГЭС Компании, работающих на одной из крупнейших речных систем в Сибири

Уголь

13,5 млн т

объем добычи угля в 2020 году

16

теплоэлектростанций

Гидроэнергетика

69,3 млрд кВтч

производство гидроэлектроэнергии в 2020 году

Теплоэлектроцентрали

12,9 млрд кВтч

производство тепловой электроэнергии в 2020 году

26,9 млн Гкал

производство тепловой энергии в 2020 году

Передача и распределение электроэнергии

+41 000 км

линий электропередачи в нашей сети

48 млрд кВтч

распределенной электроэнергии

Розничная продажа электроэнергии

- Возможность получения дополнительной прибыли
- Прямой доступ к потребителям

17,2 млрд

продажи энергии в 2020 году

- 1 169 млн долл. США - электроэнергия
- 426 млн долл. США - тепло

Электроэнергия, получаемая на ГЭС Энергетического сегмента Группы, используется для обработки сырьевых материалов и производства алюминия на предприятиях Компании в Сибири. Более 98% потребностей в электроэнергии для производства алюминия обеспечены за счет энергии, производимой из возобновляемых источников.

В основе нашей бизнес-модели и стратегии — приверженность высоким международным стандартам корпоративного управления и социальной ответственности.

1 Включая Ондскую ГЭС.

2 Данные предварительные и могут быть изменены в ходе подготовки Отчета об устойчивом развитии за 2020 год.

3 Не включая Богучанский алюминиевый завод (совместное предприятие РУСАЛа и «РусГидро» с равными долями участия).

Металлургический сегмент**Бокситы****14,8 млн т**производство
в 2020 году**Нефелины****4,6 млн т**производство
в 2020 году**Глинозем****8,2 млн т**производство
в 2020 году**>100%**самообеспеченность
глиноземом**Первичный алюминий****3,8 млн т³**производство
в 2020 году**Продажи алюминия и продукции
с добавленной стоимостью****3,9 млн т**

продажи алюминия

1,7 млн тпродажи продукции
с добавленной стоимостью

- 6 969 млн долл. США — первичный алюминий и сплавы
- 534 млн долл. США — глинозем и бокситы
- 547 млн долл. США — полуфабрикаты и фольга

Результаты**Социальная политика**

Главным приоритетом Группы в 2020 году было обеспечение здоровья и безопасности своих сотрудников, при этом удалось сохранить операционную стабильность Компании, а в регионах присутствия Группы оказывалась необходимая поддержка местному населению. В 2020 году Компания закупила значительные объемы средств индивидуальной защиты, а также оборудования и лекарств для медицинских учреждений в регионах присутствия предприятий Группы. Мы организовали бесплатное проведение анализов и начали реализацию программы по вакцинации наших сотрудников в России и других странах.

Около 71 млн долл. США

инвестиции в социальные проекты и благотворительные программы в 2020 году

Охрана окружающей среды

En+ Group уделяет особое внимание вопросам охраны окружающей среды и борьбы с изменениями климата, которые имеют большое значение в свете приоритетов устойчивого развития. В 2020 году не зарегистрировано крупных инцидентов, связанных с аварийными разливами, загрязнением воды, воздуха или почвы, которые бы привели к судебным искам и штрафам (после прохождения всех апелляционных инстанций) в размере более 1 млн долл. США.

11%снижение уровня выбросов парниковых газов от электролизного производства в 2020 году по сравнению с 2014 годом²**Финансовые показатели**

На фоне снижения мировых цен на алюминий и неблагоприятных факторов, связанных с колебаниями валютных курсов, прибыль по скорректированной EBITDA составила 1,9 млрд долл. США. Это произошло благодаря эффективной операционной деятельности Компании, стабильному уровню производства алюминия в Metallургическом сегменте и росту производства в Энергетическом сегменте. Рентабельность Группы по EBITDA сохранилась на высоком уровне в 18%, что является отражением эффективности вертикально интегрированной бизнес-модели Компании.

10,4 млрд долл. США

выручка

☛ Положение в отрасли на с. 32

☛ Стратегия на с. 22
☛ Внутренний контроль и Управление рисками на с. 92

☛ Информация для акционеров и инвесторов на с. 127

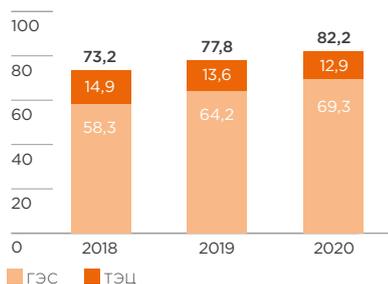
☛ Корпоративное управление на с. 100

Оценка нашего прогресса

Мы оцениваем свои результаты на основе широкого спектра показателей, соответствующих нашей стратегии. Наши ключевые показатели эффективности (КПЭ) представляют собой комплекс параметров операционной деятельности, финансового положения и устойчивого развития, позволяющий Совету директоров и руководству оценивать результаты с учетом наших стратегических приоритетов.

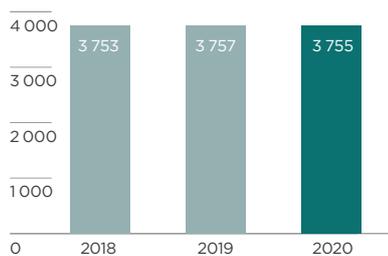
Операционные показатели

Общая выработка электроэнергии¹
(млрд кВтч)



В 2020 году наблюдалась благоприятная гидрологическая обстановка: выросли запасы гидроресурсов в водохранилищах Ангарского каскада и Красноярском водохранилище. В Энергетическом сегменте выработка электроэнергии увеличилась на 6%, и гидроэлектроэнергии — на 8%.

Общее производство алюминия
(тыс. т)



В 2020 году производство алюминия оставалось стабильным и составило 3 755 тыс. т (на 0,1% меньше, чем в предыдущем году). Продажи алюминия снизились на 6,0% в годовом выражении и составили 3 926 тыс. т.

Обзор бизнеса на с. 32

Финансовые показатели

Выручка
(млн долл. США)



В 2020 году выручка снизилась на 11,9% в годовом выражении, до 10 356 млн долл. США, что отражает снижение средней цены алюминия на Лондонской бирже металлов на 5,0% в течение этого периода, а также сокращение объемов реализации первичного алюминия и сплавов на 6,0% с учетом нормализованного уровня запасов первичного алюминия в 2020 году. На выручку Энергетического сегмента повлияло снижение курса рубля на 11,4%.

Чистая прибыль
(млн долл. США)



Чистая прибыль в 2020 году снизилась на 22,1%, до 1 016 млн долл. США (1 304 млн долл. США в 2019 году). Это было вызвано в основном теми же факторами, которые повлияли на показатель EBITDA, а также сокращением доли Группы в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий в результате формирования резерва на покрытие экологических затрат.

Скорр. EBITDA²
(млн долл. США)



В 2020 году скорректированный показатель EBITDA Группы снизился на 12,5% по сравнению с 2019 годом, до 1 861 млн долл. США. Это было связано с сокращением выручки и компенсировалось строгим контролем затрат и положительным влиянием девальвации рубля на себестоимость продукции. Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA Группы за отчетный период практически не изменилась и составила 18,0%.

Капитальные затраты³
(млн долл. США)



Капитальные затраты Группы в 2020 году составили 1 128 млн долл. США (на 6,3% выше, чем в предыдущем году). В Энергетическом сегменте они составили 237 млн долл. США (236 млн долл. США в 2019 году), в Metallургическом сегменте — 897 млн долл. США (848 млн долл. США в 2019 году).

Обзор финансовых результатов на с. 50

Примечание: Финансовые показатели Группы приведены с учетом консолидационных корректировок.

- 1 Не включая Ондскую ГЭС (установленная мощность 0,08 ГВт), расположенную в Европейской части России и находящуюся в аренде у РУСАЛа с октября 2014 года.
- 2 Скорректированный показатель EBITDA за отчетный период представляет собой результаты операционной деятельности, скорректированные с учетом амортизации, расходов на обесценение и убытков от выбытия основных средств за соответствующий период.
- 3 Капитальные затраты представляют собой движение денежных средств, относящееся к капиталовложениям в приобретение основных средств и нематериальных активов. Общая сумма капитальных затрат приведена после исключения межсегментных операций.
- 4 Предварительные данные, проверяемые в рамках подготовки отчета En+ Group об устойчивом развитии за 2020 год.

Нефинансовые показатели⁴

Частота несчастных случаев на производстве с утратой трудоспособности

(LTIFR, на 200 тыс. отработанных часов)



В 2020 году показатель LTIFR снизился в Metallургическом сегменте, но вырос в масштабе всей Группы по сравнению с 2019 годом в результате несчастного случая с автобусом, перевозившим работников в Усть-Илимске.

Выбросы парниковых газов (области охвата 1 и 2)⁷

(млн т CO₂-экв.)



Сокращение выбросов парниковых газов (ПГ) в Энергетическом сегменте обусловлено снижением потребления ископаемого топлива на ТЭЦ в силу структуры и объема выработки тепло- и электроэнергии в 2020 году. В Metallургическом сегменте выбросы ПГ увеличились в связи с ростом производства глинозема, а также введением в строй новых мощностей.

Устойчивое развитие на с. 66

2020

Февраль

- 3** Группа завершила второй этап сделки по обмену акциями с компанией Glencore
- 12** Завершено приобретение пакета акций En+ Group у ВТБ
- 17** Группа включила обыкновенные акции в первый уровень списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Московской бирже

Июнь

- 2** Metallургический сегмент Группы, РУСАЛ, завершил размещение рублевых облигацией со сроком погашения 10 лет

Август

- 4** Группа завершила уникальный проект по монтажу ротора гидроагрегата на Иркутской ГЭС

Ноябрь

- 5** En+ Group и BitRiver объявили о создании совместного предприятия для низкоуглеродного майнинга криптовалют — Bit+
- 9** Группа приступила к модернизации гидроагрегата № 4 на Красноярской ГЭС
- 23** В рамках программы «Новая энергия» запущен новый гидроагрегат № 2 на Иркутской ГЭС

Январь

- 18** Компания объявила о цели снизить выбросы ПГ как минимум на 35% к 2030 году и достичь нулевого баланса выбросов к 2050 году⁶
- 19** Metallургический сегмент En+ Group и Mingtai Aluminium заключили партнерское соглашение о производстве низкоуглеродной продукции

Март

- 1** Metallургический сегмент En+ Group привлек кредит в размере 45 млрд руб. на строительство Тайшетского алюминиевого завода
- 10** Группа начала поставлять электричество на Тайшетский алюминиевый завод

Апрель

- 20** Делистинг ГДР Компании с Московской биржи (последний день торгов — 17 апреля 2020 года)
- 30** В 2020 году журнал Fast Company признал призыв En+ Group к раскрытию информации об углеродном следе одной из идей, меняющих мир

Июль

- 1** Группа опубликовала концепцию «зеленого алюминия»⁵

Сентябрь

- 25** Metallургический сегмент Группы, РУСАЛ, завершил редомициляцию

Декабрь

- 10** Пять предприятий metallургического сегмента прошли сертификацию на соответствие стандартов ASI
- 11** Началась замена гидроагрегата № 1 на Иркутской ГЭС
- 14** Metallургический сегмент Группы, РУСАЛ, стал одним из первых производителей алюминия в мире, получивших рейтинг «А» от CDP
- 21** Группа начала выпускать международные сертификаты возобновляемой энергии

2021

Февраль

- 3** Metallургический сегмент En+ Group и Hodaka заключили партнерское соглашение о поставках низкоуглеродной алюминиевой продукции
- 11** Metallургический сегмент, РУСАЛ, объявил о приобретении бизнеса и активов компании Aluminium Rheinfelden GmbH
- 19** Metallургический сегмент En+ Group привлек 200 млн долл. США в рамках нового предэкспортного финансирования, привязанного к показателям устойчивого развития
- 25** Группа начала замену шести рабочих колес гидроагрегатов на Братской ГЭС

⁵ https://enplusgroup.com/en/media/news/in-focus/en-group-launches-green-aluminium-vision/?sphrase_id=1735

⁶ Области охвата 1 и 2, по сравнению с выбросами ПГ Группы в 2018 году.

⁷ Показатели Энергетического сегмента пересчитаны в связи с совершенствованием методики. Предварительные данные, проверяемые в рамках подготовки отчета En+ Group об устойчивом развитии за 2020 год.

Наши конкурентные преимущества

Географическое и операционное сочетание активов обеспечивает Энергетический и Металлургический сегменты уникальным синергетическим потенциалом и конкурентными преимуществами.

Фундаментальные факторы инвестиционной привлекательности

En+ Group — крупнейший в мире производитель низкоуглеродного алюминия. Вертикально интегрированная бизнес-модель позволяет Группе достигать высоких показателей эффективности.

Положение в отрасли

En+ Group является лидером в производстве низкоуглеродного алюминия и возобновляемой энергии. Компания присутствует на пяти континентах и имеет мощный операционный центр в Сибири и около 90 тыс. сотрудников по всему миру.

Лидерство по уровню затрат

Компания полностью обеспечивает себя глиноземом (с возможностью увеличения поставок третьим лицам) и примерно на 80% — бокситами и нефелинами. Энергетические потребности производства алюминия более чем на 98% покрываются гидроэлектроэнергией и другими безуглеродными источниками. Группа стремится достичь вертикальной интеграции и самообеспечения ресурсами по всей цепочке создания стоимости алюминия, включая энергию, сырье и готовую продукцию.

Активы мирового уровня — лидирующие позиции на рынке алюминия

№ 1

производитель алюминия в мире за пределами Китая¹

№ 1

независимый производитель гидроэлектроэнергии²

Лидер по уровню себестоимости на консолидированном уровне

Вертикально интегрированная зеленая бизнес-модель — уникальная база энергетических и металлургических активов мирового масштаба

 Положение в отрасли на с. 32

 Бизнес-модель на с. 26

¹ По данным компании CRU.

² Согласно внутренним данным Компании, опубликованным результатам, объявлениям и отчетности компаний отрасли и другой информации.

«Мы уверены в росте спроса на низкоуглеродный алюминий на различных рынках конечных потребителей как в долгосрочной, так и в краткосрочной перспективе. В мире, который стремится стать лучше после восстановления от коронавирусной инфекции, «чистые» металлы станут одним из жизненно важных ресурсов».

Лорд Баркер, Исполнительный председатель Совета директоров

Фундаментальные факторы роста рынка сбыта

Алюминий является ключевым движущим фактором более устойчивого экономического развития и «зеленого» восстановления мировой экономики. Легкий и долговечный материал с практически неограниченными возможностями вторичной переработки, алюминий имеет первостепенное значение для нашего более устойчивого будущего.

Рост спроса на низкоуглеродный алюминий отмечается в различных секторах мировой экономики, включая строительство, производство упаковки и, конечно, электротранспорт.

Фундаментальные факторы, стимулирующие спрос на алюминий: структурные изменения в электротранспорте и энергетике

Дальнейшее влияние экологических мер, принимаемых правительством Китая

Генерация денежного потока и потенциал роста

Финансовая и операционная устойчивость Компании обеспечивается взаимодополняемостью элементов и гибкостью ее бизнес-модели.

Мы продолжаем инвестировать в научные разработки и совершенствовать важнейшие производственные процессы.

Высокая стабильность денежных потоков и рентабельности благодаря качественным инвестициям в операционную эффективность портфеля активов

Потенциал распределения капитала в пользу акционеров

Корпоративное управление и руководство

Группа внесла существенные изменения в свою практику корпоративного управления и доказала свою приверженность высоким стандартам корпоративной ответственности.

Высокое качество корпоративного управления: опытный Совет директоров, большинство из которых — независимые

Сильная команда руководителей: успешный опыт реализации комплексных проектов и решения сложных операционных задач

📍 Стратегия на с. 22
📍 Положение в отрасли на с. 34 и 43

📍 Ключевые показатели эффективности на с. 28
📍 Обзор финансовых результатов на с. 50

📍 Корпоративное управление на с. 100

Положение в отрасли

En+ Group — один из ведущих мировых вертикально интегрированных производителей низкоуглеродного алюминия и гидроэлектроэнергии.

Присутствие на пяти континентах и мощный производственный центр в Сибири, сочетание активов Metallургического и Энергетического сегментов мирового класса и их масштаб обеспечивают Группе уникальные коммерческие возможности.

Металлургический сегмент

Металлургический сегмент En+ Group представлен РУСАЛом, на долю которого в 2020 году пришлось около 5,8% мирового производства алюминия и около 6,5% мирового производства глинозема. В 2020 году Компания по-прежнему оставалась одним из крупнейших в мире производителей первичного алюминия и сплавов.

Компания полностью обеспечивает себя глиноземом (с возможностью увеличения поставок третьим лицам) и примерно на 80% бокситами и нефелинами.

РУСАЛ включает в себя бокситовые и нефелиновые рудники, глиноземные комбинаты, алюминиевые заводы и литейные цеха, предприятия по производству фольги, упаковочной продукции и колесных дисков.

РУСАЛ продолжает разработку революционной технологии с использованием инертных анодов. Применение данной технологии позволит полностью исключить выбросы парниковых газов и полиароматических углеводородов, а также снизить

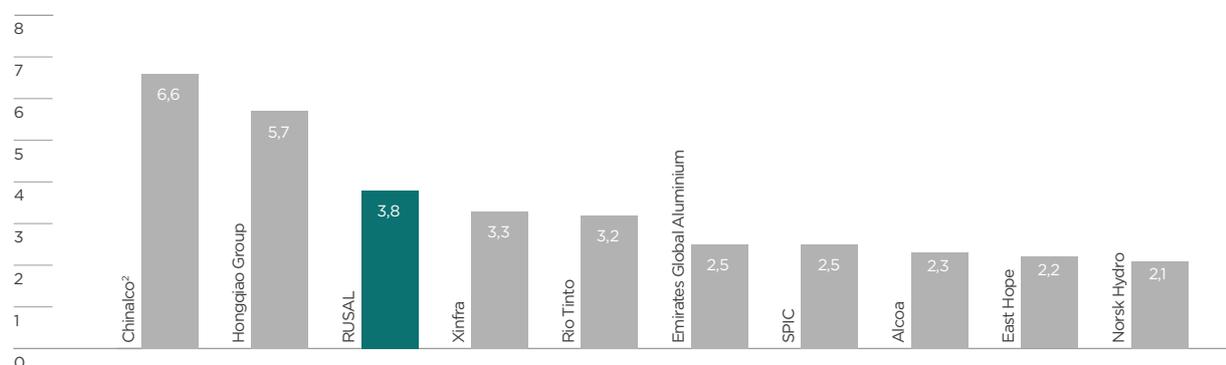
на 10% операционные расходы за счет экономии анодов и сокращения энергозатрат. Кроме того, это позволит более чем на 30% сократить стоимость разработки новых проектов.

Эффективность производства алюминия, а также низкая стоимость потребляемых материалов и энергоносителей закрепляют за Компанией статус одного из лидеров мировой алюминиевой отрасли по экономической эффективности производства.

РУСАЛ обладает диверсифицированным ассортиментом продукции, в том числе значительной долей продукции с добавленной стоимостью (1,72 млн т ежегодно при общих продажах в объеме 3,93 млн т).

РУСАЛ имеет диверсифицированную географию продаж. Компания поставляет алюминиевую продукцию как на внутренний рынок, так и на ключевые мировые потребительские рынки (Европа, США и Юго-Восточная Азия).

Ведущие мировые производители алюминия, 2020 год¹ (млн т)



¹ На основе внутренних данных Компании и общедоступных результатов, объявлений, отчетов и другой информации аналогичных компаний.

² До 2018 года в состав активов компании Chinalco входили производственные предприятия компании Chalco. С 2019 года в состав активов компании Chinalco входят производственные предприятия компаний Chalco и Yunnan Aluminium Co. Ltd.

Металлургический сегмент Группы обладает хорошо диверсифицированной платформой сбыта, обеспечивающей доступ и эффективное присутствие на всех основных рынках алюминия, включая США, Западную Европу, Японию и Юго-Восточную Азию. При этом Энергетический сегмент En+ Group управляет крупнейшей и самой экономически эффективной сетью гидроэлектростанций в Сибири, что позволяет эффективно и стабильно удовлетворять спрос ключевых клиентов региона, включая крупнейшие алюминиевые заводы Metallургического сегмента.

Структура активов и операционная деятельность Группы с учетом их разнообразия и широты географического присутствия обеспечивают Группу стратегическими синергиями. Масштаб En+ Group позволяет Компании эффективно управлять потоками алюминиевого

производства, глинозема и других сырьевых материалов внутри Группы, а также активно планировать производство и потребление электроэнергии. Это позволяет оптимизировать использование технических мощностей и максимально повысить эффективность работы алюминиевых заводов и глиноземных комбинатов, а также обеспечить рост активов.

Текущая структура управления Компании и внутренняя система отчетности позволяют выделить два сегмента:

- **Металлургический:** представлен РУСАЛом и его бизнес-активами;
- **Энергетический:** в основном представлен энергетическими активами.

Энергетический сегмент

Энергетический сегмент Группы является крупнейшим независимым производителем электроэнергии в России по установленной мощности и крупнейшим в мире независимым производителем гидроэлектроэнергии.

В России хорошо развита отрасль электроэнергетики, жизненно необходимая для энергоэкономики страны. Общая установленная мощность Единой энергетической системы России в 2020 году составила 245,3 ГВт при общем объеме производства электроэнергии 1 047 млрд кВтч.

Основная часть российского энергетического рынка приходится на тепловые электростанции — 67% от общей установленной мощности. Генерирующие мощности Сибири примерно в равных долях приходятся на гидроэнергетические (49%) и тепловые (51%) станции.

Генерирующие активы Группы находятся в Восточно-Сибирском и Поволжском регионах. Энергетический сегмент участвует во всех сферах энергетического

бизнеса: производстве электрической и тепловой энергии, реализации электроэнергии и мощности и тепловой энергии, передаче тепловой энергии, продаже энергии конечным потребителям, инжиниринге и передаче электроэнергии.

Гидроэнергетика является ключевым направлением Энергетического сегмента Группы, большинство активов которого сосредоточено в Сибири. По итогам 2020 года En+ Group остается крупнейшим производителем электроэнергии в Сибири, на долю которого приходится 37% установленной мощности в регионе. Кроме того, 77% мощности Группы составляют гидроэнергетические активы, имеющие приоритет в загрузке над регулируемым диапазоном тепловых электростанций.

Цены на уголь — основной фактор, определяющий рыночные цены «на сутки вперед», поскольку ТЭЦ являются маржинальными производителями. Выработка ГЭС, обусловленная погодными условиями, также является значимым фактором, поскольку влияет на объемы производства, которые дополнительно потребуются от ТЭЦ.

Ведущие мировые энергетические компании по установленной гидроэнергетической мощности, 2020 год¹ (ГВт)

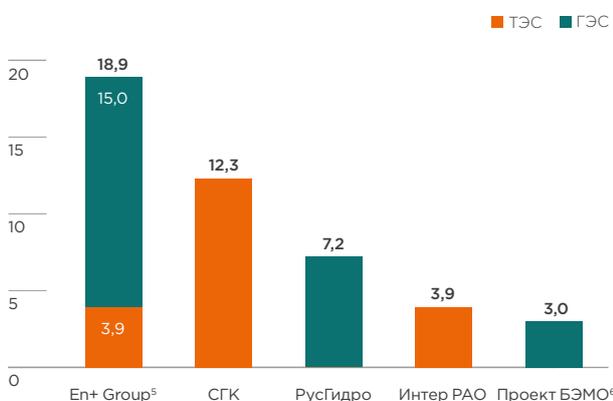


1 Последняя отчетность компаний.

2 Дочерняя компания корпорации China Three Gorges Corporation.

3 Государственная корпорация China Three Gorges Corporation и CNIC владеют 23,3 и 5,0% акций соответственно.

Конкурентная среда в Сибири по установленной мощности, 2020 год⁴ (ГВт)



4 На основе внутренних данных Компании и общедоступных результатов, объявлений, отчетов и другой информации аналогичных компаний.

5 Указаны мощности Компании в Сибири. Суммарные мощности Компании — 19,5 ГВт, включая 15,1 ГВт гидроэлектроэнергии.

6 БЭМО (Богучанская ГЭС) — совместное предприятие РУСАЛа и «РусГидро» с равными долями участия по 50%, находится под операционным управлением «РусГидро».

Металлургический сегмент

Обзор рынка¹

Спрос на алюминий

В 2020 году наблюдались перебои в цепочках системы поставок. Кроме того, распространение пандемии в мире привело к резким сокращениям экономической активности. В алюминиевой промышленности это привело к падению спроса конечных потребителей во всех крупнейших экономиках мира, за исключением Китая. Пандемия также стала ключевой причиной изменений в государственной политике многих стран, ускоряя переход к зеленым технологиям и придавая дополнительный толчок тенденциям, наблюдавшимся в алюминиевой промышленности в последние годы. Очевидно, что развитие этих тенденций приведет к ускорению восстановления спроса на продукцию в 2021 году и увеличению применения алюминия в долгосрочной перспективе.

Несмотря на новый этап пандемии, в декабре продолжилось восстановление мирового производства. Согласно данным глобального индекса деловой активности производителей за декабрь, производство продукции в странах с развитой экономикой продолжает расти. В декабре этот индекс оставался на отметке 53,8, не изменившись по сравнению с предыдущим месяцем. Тем временем ослабление курса доллара, улучшение экономических показателей, успехи в области создания вакцин от COVID-19 и ожидание принятия пакета мер по стимулированию экономики США оказали положительное влияние на уровень цен на сырье. В декабре цена на алюминий превышала отметку в 2 тыс. долл. США за тонну.

В целом за 2020 год спрос на алюминий составил 63,9 млн т. Этот показатель снизился на 1,7% по сравнению с предыдущим годом, однако динамика начала изменяться в лучшую сторону, так как за первые 9 месяцев 2020 года спад составил 2,6%. Спрос в странах, за исключением Китая, снизился на 8,9% и составил 26,0 млн т. В то же время спрос в Китае вырос на 3,9% и составил 37,9 млн т.

В 2020 году строительная отрасль являлась крупнейшим конечным потребителем алюминия, уровень потребления которой снизился на 4% по сравнению с предыдущим годом. Несмотря на пандемию, этот сектор в меньшей степени пострадал от карантинных мер по сравнению с другими областями. При этом в данном секторе наблюдались значительные различия в зависимости от регионов: так, высокий уровень потребления в Китае несколько смягчил последствия резкого падения в других регионах, в частности в Южной Америке. Меры экономического стимулирования, принятые во многих странах в связи с воздействием пандемии на экономику, окажут благоприятное влияние на инфраструктурные инвестиции и перспективы использования алюминия в строительном секторе. Меры, ориентированные

на защиту окружающей среды, предусматривают выделение дополнительных ресурсов для развития зеленых технологий в области строительства, в которых широко применяется алюминий.

Карантинные меры, принятые во многих странах в связи с пандемией, сбило в цепочке поставок и снижение спроса оказали негативное влияние на автомобилестроение. Спрос на алюминий и производство легковых автомобилей в 2020 году снизились на 17% в каждом случае по сравнению с предыдущим годом. Это наиболее резкое падение по сравнению с другими ключевыми секторами экономики. В результате автомобилестроение впервые за шесть лет утратило статус крупнейшего потребителя алюминиевой продукции. Несмотря на то что снижение уровня производства в автомобилестроении привело к серьезному падению спроса на алюминий, изменения потребительских вкусов, задачи снижения уровня углеродных выбросов в атмосферу, принятие мер экономического стимулирования, которые призваны защитить окружающую среду, в конечном итоге стимулируют использование алюминия в автомобилестроительном секторе в долгосрочной перспективе. Наблюдается рост доли производства автомобилей типа SUV в автомобилестроении в целом. При этом для того, чтобы обеспечить соответствие более жестким нормам углеродных выбросов, увеличивается спрос на легкие материалы. Кроме того, стимулируются продажи транспортных средств с электрическими двигателями, а алюминий находит дополнительное применение при производстве шасси и отсеков для аккумуляторов этих автомобилей.

Спрос на алюминий в сфере упаковочной промышленности в 2020 году сохранялся на довольно высоком уровне: потребление алюминиевых полуфабрикатов снизилось за этот период лишь на 1%. В связи с пандемией увеличился спрос на упаковочные материалы на основе алюминиевой продукции для фармакологического сектора. Кроме того, карантинные меры привели к изменениям в поведении потребителя и повышению спроса на продукты в консервных банках и фольгу. Наиболее ярко это выражено в странах Северной Америки, где резкий рост продаж напитков в банках привел к тому, что производители банок с трудом удовлетворяли спрос на них. К тому же репутация алюминия в качестве возобновляемого и легко поддающегося переработке материала, негативное отношение потребителя к использованию в упаковках пластмасс одноразового применения, более ответственное отношение потребителя к вопросам защиты окружающей среды позволяют расширить применение алюминия в упаковочной промышленности. Это привело к росту уровня замещения стеклянных и пластиковых бутылок при производстве пива и безалкогольных напитков на алюминиевые банки. По данным Harbor, в США спрос на листовую алюминий будет расти со среднегодовым темпом роста 5–6% в течение следующих пяти лет.

¹ Если не указано иное, данные, использованные в Металлургическом сегменте раздела «Обзор бизнеса», из следующих источников: Bloomberg, CRU, CNIA, IAI, Aladdiny и Antaika.

В 2020 году на 4% снизился конечный спрос на алюминий в области электротехнической промышленности. Это произошло в результате вызванных пандемией задержек в осуществлении проектов в области энергетической инфраструктуры и сбоев в цепочках поставок. В то же время в ряде государств приняты новые меры по сокращению уровня углеродных выбросов в атмосферу и стимулированию зеленой экономики. Это, в свою очередь, приведет к ускорению перехода на выработку электроэнергии из возобновляемых источников. Так как для передачи полученной из таких источников (солнечной энергии и энергии ветра) электроэнергии зачастую требуются высоковольтные алюминиевые провода, это должно привести к увеличению спроса на алюминий в ближайшие годы.

Предложение алюминия, запасы и рыночные премии

Производство алюминия в мире в 2020 году выросло на 2,3% и составило 65,3 млн т. Эти данные включают в себя прирост производства в Китае на 3,9% по сравнению с предыдущим годом (37,2 млн т) и незначительный рост в других странах, уровень которого составил 0,2% (28 млн т). Избыточное предложение в мире составило 1,4 млн т.

Объем производственных мощностей в Китае превысил 38,7 млн т. Экспорт из Китая необработанного алюминия/сплавов и изделий из него в 2020 году снизился на 15,2% в годовом выражении — до 4,84 млн т, а объем импорта необработанного алюминия в 2020 году составил -1,06 млн т против 75 тыс. т в 2019 году. Это связано с существенным отрицательным арбитражем экспортной цены и сокращением спроса за пределами Китая в связи с пандемией. Таким образом, Китай, потребляя излишки предложения из других стран, играет стабилизирующую роль для алюминиевой промышленности.

В 2020 году запасы алюминия на складах LME снизились на -133 тыс. тонн — до 1,34 млн т. Текущие варранты LME выросли до уровня 1,19 млн т. Региональные запасы

Динамика цен на алюминий на Лондонской бирже металлов¹ (долл. США / т)



¹ По данным компании Bloomberg.

в Китае с апреля по декабрь характеризовались отрицательной динамикой и снизились на 1,06 млн т, до 0,61 млн т — по сравнению с максимальным уровнем 1,68 млн т в начале апреля 2020 года. К концу 2020 года региональные запасы в Китае оставались на самом низком за этот период уровне 682 тыс. т.

К концу 2020 года премии на алюминий выросли в США, Европе и Азии выше уровней, наблюдаемых до пандемии, при этом сильные фундаментальные показатели спроса и дефицит алюминиевого лома за пределами Китая поддерживают дальнейшее увеличение спроса на первичный металл.

В первом полугодии 2020 года рыночный спрос на ПДС резко сократился из-за падения спроса со стороны конечного потребления в ключевых отраслях, которое последовало за повсеместными мерами по борьбе с пандемией. Но к концу 2020 года на фоне пополнения запасов по всей цепочке поставок, отложенного спроса со стороны конечного потребления и позитивных ожиданий относительно рыночных условий в 2021 году спрос на ПДС почти вернулся к докризисному уровню. В течение года предложение ПДС корректировалось в соответствии с общими рыночными условиями: в течение первого полугодия 2020 года производители перешли на производство первичного алюминия. И это еще больше способствовало накоплению запасов первичного алюминия в этот период.

Перспективы рынка алюминия

Ожидается, что в 2021 году спрос на первичный алюминий вырастет на 5–6%. По оценкам, ускорение процесса вакцинации против COVID-19, положительные результаты мер по экономическому стимулированию в различных странах и успехи в недопущении распространения коронавирусной инфекции окажут значительное влияние на спрос на алюминий в будущем. В долгосрочной перспективе спрос на алюминий вырастет и благодаря более широкому использованию зеленых технологий. Как и ожидалось, в 2021 году мировой рынок перейдет в состояние небольшого дефицита.

Металлургический сегмент продолжение

Обзор деятельности

Алюминий

РУСАЛ владеет десятью¹ алюминиевыми заводами в двух странах: России (восемь заводов) и Швеции (один завод). Основные производственные активы Компании находятся в Сибири, где в 2020 году было произведено около 93% от общего объема выпуска алюминия в Группе. При этом на два сибирских завода Группы, БрАЗ и КраЗ, приходится более половины всего производства алюминия РУСАЛа. Компании также принадлежит 85%-ная доля участия в заводе, расположенном в Нигерии.

В марте 2019 года в результате запуска второй части первой очереди Богучанского алюминиевого завода общая мощность производства алюминия на предприятии достигла отметки почти в 300 тыс. т в год.

Уровень производства первичного алюминия Группой за 2020 год оставался стабильным по сравнению с предыдущим годом и составил 3 755 тыс. т.

Производство алюминия (тыс. т)



Глинозем

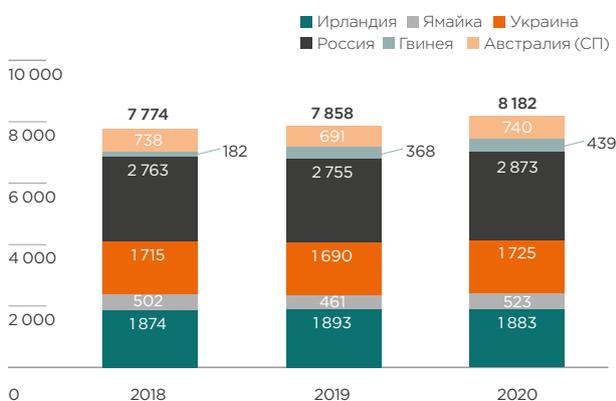
По состоянию на конец 2020 года Группа владела девятью глиноземными комбинатами. Глиноземные комбинаты компании РУСАЛ находятся в шести странах: Ирландии (один комбинат), Ямайке (два комбината, одно юридическое лицо), Украине (один комбинат), Италии (один комбинат), России (четыре комбината) и Гвинее (один комбинат). Кроме того, компании принадлежит 20%-ная доля участия в QAL — глиноземном комбинате в Австралии.

С февраля 2020 года на всех предприятиях были приняты специальные меры по контролю и недопущению распространения коронавирусной инфекции; некоторые из них продолжают действовать. Благодаря эффективным и своевременным мерам, принятым руководством, удалось избежать значительных изменений в ходе работы предприятий и выпуске продукции.

Наличие достаточного объема глиноземных мощностей помогает обеспечить Компании достаточные ресурсы для потенциального расширения алюминиевых производственных мощностей и позволяет воспользоваться благоприятными рыночными условиями при реализации глинозема третьим сторонам.

В 2020 году общий объем производства глинозема РУСАЛом составил 8 182 тыс. т против 7 858 тыс. т в 2019 году. Прирост производства на 4% достигнут благодаря совершенствованию производственного процесса на Ачинском глиноземном заводе, стабилизации производства Windalco и боксито-глиноземного комплекса «Фригия», росту производства на Queensland Alumina Limited.

Производство глинозема² (тыс. т)



Бокситы и нефелины

Бокситы и нефелины являются ключевым сырьем для глиноземного производства. В 2020 году Группа обеспечивала свою потребность в бокситах и нефелинах примерно на 80%.

Бокситы

Группа управляет семью предприятиями по добыче бокситов. Бокситовые рудники РУСАЛа расположены в четырех странах: России (два предприятия), Ямайке (одно предприятие), Гайане (одно предприятие) и Гвинее (три предприятия). Существенные запасы бокситов обеспечивают Компанию достаточной ресурсной базой для собственного производства алюминия, а также для увеличения производства глинозема в будущем. Кроме того, Компания имеет возможность для продаж небольших объемов бокситов третьим сторонам.

¹ Девять действующих алюминиевых заводов (предприятие Alscop находится в Нигерии на консервации).

² Пропорциональная участию доля Группы в объеме производства.

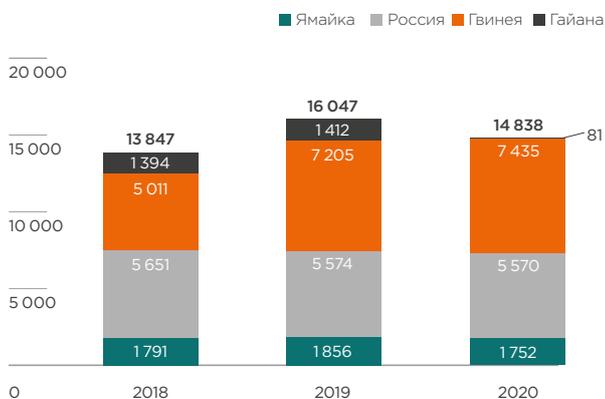
Общий объем добычи бокситов¹ Группой в 2020 году составил 14 838 тыс. т (в 2019 году — 16 047 тыс. т).

Сокращение собственной добычи бокситов произошло за счет приостановки работы предприятия в Гайане, о котором было объявлено в феврале 2020 года, и замещения бокситов из Гайаны более дешевыми аналогичными продуктами более высокого качества. Приостановка и консервация работы предприятия «Гайанская компания бокситов» (BCGI) произошли в результате противоправных действий (в частности, умышленного поджога опоры высоковольтной линии и другого оборудования, а также перекрытия реки). Местным государственным и правоохранительным органам не удалось взять ситуацию под контроль.

Сокращение добычи Компанией бокситов Киндии (КБК) обусловлено тем, что сократились потребности Николаевского глиноземного завода, перешедшего на бокситы рудника «Диан-Диан». Сокращение добычи на руднике Windalco вызвано достаточным уровнем сырьевых запасов на начало года.

Наибольший прирост добычи бокситов был отмечен на рудниках «Фригия» и «Диан-Диан».

Производство бокситов² (тыс. т)



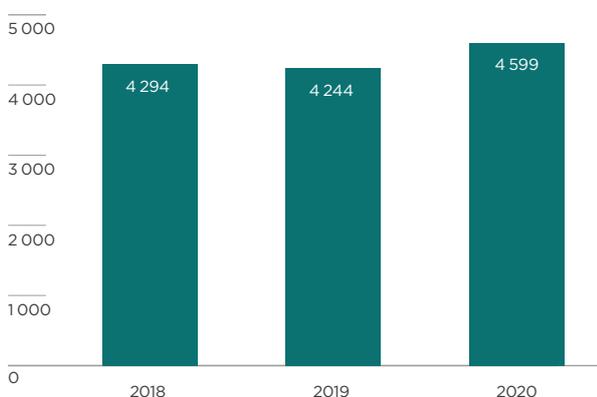
Нефелины

Общий объем добычи нефелиновых сиенитов РУСАЛом в 2020 году составил 4 599 тыс. т (в 2019 году — 4 244 тыс. т).

Рост добычи нефелинов в основном связан с увеличением объемов, необходимых для производства глинозема.

Нефелиновые рудники (Ачинск)

(тыс. т во влажном состоянии)



Проекты по переработке и сбыту

Фольга и упаковка

Объем производства фольги предприятиями Группы в 2020 году составил 103,44 тыс. т, что на 5,44 тыс. т, или 5,5%, больше, чем в 2019 году. Поставки на внутренний российский рынок фольги и упаковочных материалов на ее основе предприятий «Уральская фольга» и «РУСАЛ САЯНАЛ» в 2020 году снизились на 3,87 тыс. т. Это связано с тем, что рынок покинул крупный игрок, компания «ДОЗАКЛ», которая приобрела на 5,6 тыс. т меньше упаковочных материалов на основе фольги по сравнению с 2019 годом. Однако снижение закупок компенсировалось продажами другим покупателям на внутреннем рынке.

Объем производства на предприятиях «Уральская фольга», «АРМЕНАЛ» и «Саянская фольга» в 2020 году вырос на 8%, 16 и 21% соответственно благодаря реализации проектов по улучшению производительности оборудования.

1 Принципы расчета объема добычи бокситов:

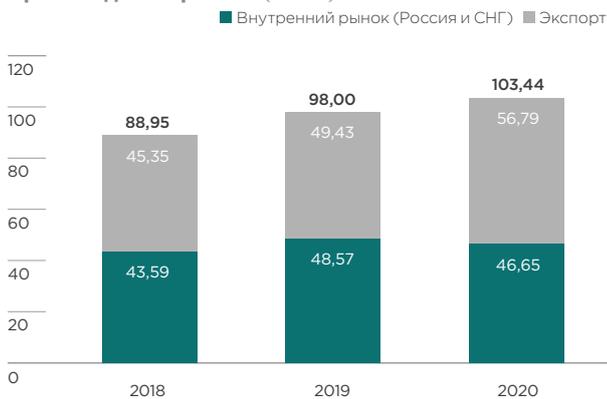
- Показатели рассчитаны пропорционально доле участия Компании в соответствующих бокситовых рудниках и горнодобывающих комплексах. В показатели добычи включен полный объем производства полностью консолидированного дочернего предприятия «Гайанская компания бокситов», несмотря на то что миноритарные доли во всех подобных дочерних компаниях принадлежат третьим лицам.
- Вес указан во влажном состоянии.

2 Пропорциональная участию доля Группы в объеме производства.

Металлургический сегмент продолжение

Сокращение объемов производства на «РУСАЛ САЯНАЛ» стало результатом увеличения доли производства более тонкой фольги с повышенной рентабельностью (средняя толщина уменьшилась на 1,1 микрона по сравнению с 2019 годом). При этом на 11% возрос объем производства высокоэффективной отделанной фольги.

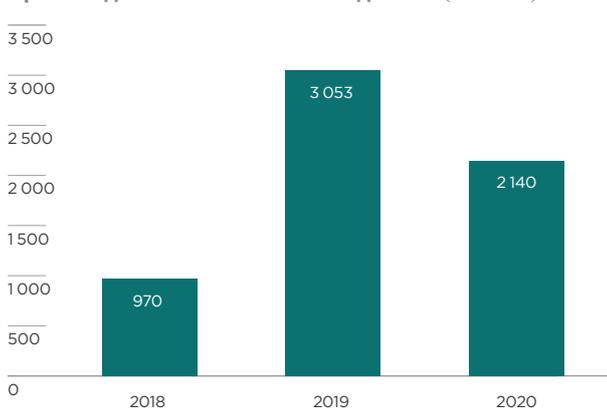
Производство фольги (тыс. т)



Производство автомобильных дисков

Объем производства колесных дисков в 2020 году сократился на 30% в результате вызванного пандемией снижения спроса на продукцию в первой половине года. Пандемия также привела к задержкам в монтаже, внедрении и вводе в эксплуатацию оборудования в рамках расширения деятельности предприятий, что, в свою очередь, также негативно сказалось на производственных мощностях во втором полугодии 2020 года.

Производство автомобильных дисков (тыс. шт.)



Другие направления деятельности

Порошки

Пандемия стала основным фактором, приведшим к снижению производства и продаж порошковой продукции в связи с резким сокращением производства в автомобилестроении и авиастроении. В свою очередь сократился и спрос на алюминий в компаниях, производящих комплектующие для предприятий данных секторов.

Вторичные сплавы

Объемы переработанных во вторичный алюминий шлаков и алюминийсодержащих отходов сократились в 2020 году на 3,9 тыс. т (22% по сравнению с предыдущим годом). Это произошло в связи с сокращением доступных для переработки объемов шлаков и отходов, в том числе сторонних.

Производство кремния

Объемы производства в 2020 году сократились по сравнению с предыдущим годом из-за снижения рыночных цен на кремний, что привело к нерентабельности производства ООО «РУСАЛ Кремний Урал». Производство на нем полностью остановлено с 1 декабря 2019 года, при этом на предприятии остается достаточно персонала, чтобы можно было возобновить работу при улучшении ситуации на рынке кремния.

На АО «Кремний» в 2020 году продолжали работать четыре руднотермические печи. Завершена модернизация производства на предприятии, включая поставку нового вида гидравлических машин для обработки колошника. Одобрен рассчитанный на шесть лет план стратегического развития АО «Кремний», предусматривающий восстановление неиспользуемых мощностей, замену всех работающих «мокрым» способом газоочистных установок (ГОУ) на современные, «сухие» ГОУ с рукавными фильтрами. Это позволит снизить негативное влияние на окружающую среду.

Прочие горнодобывающие активы

Горнодобывающие активы РУСАЛа состоят из 15 рудников и горнодобывающих комплексов, в том числе предприятий по добыче бокситов (чьи ресурсы описаны выше), двух кварцитовых рудников, одного флюоритового рудника, двух угольных разрезов, одного рудника нефелиновых сиенитов и двух известняковых рудников.

Долгосрочная позиция Компании в глиноземных мощностях обеспечивается за счет ресурсной базы бокситов и нефелиновых сиенитов.

Компания эксплуатирует два угольных разреза совместно с АО «Самрук-Энерго» (энергетическое подразделение холдинга «Самрук-Казына») в рамках совместного предприятия ТОО «Богатырь Комир» с равными долями участия.

ТОО «Богатырь Комир»

ТОО «Богатырь Комир», расположенное на территории Казахстана, — совместное предприятие Компании и АО «Самрук-Энерго» с равными долями участия.

В 2020 году объем добычи угля на предприятии составил приблизительно 43,34 млн т. При расчете по кодексу JORC на 31 декабря 2020 года доказанные и вероятные запасы ТОО «Богатырь Комир» составили приблизительно 1,66 млрд т, оцененные и выявленные ресурсы — 2,01 млрд т. Объем продаж ТОО «Богатырь Комир» составил примерно 248 млн долл. США в 2019 году и 243 млн долл. США в 2020 году. На российских и казахстанских клиентов приходится приблизительно 30 и 70% продаж угля соответственно.

Инвестиции в «Норильский никель»

«Норильский никель» — крупнейший в мире производитель палладия и рафинированного никеля и один из ведущих производителей платины, меди и кобальта. На последнюю дату определения списка акционеров доля участия РУСАЛа в «Норильском никеле» составила 27,82%.

Доля РУСАЛа в «Норильском никеле» обеспечивает значительную диверсификацию доходов благодаря выручке «Норильского никеля» от продаж МПГ (металлов платиновой группы) и цветных металлов (никеля, меди, кобальта), а также расширяет стратегические возможности РУСАЛа. Задача Компании — максимизировать стоимость данной инвестиции для всех акционеров.

Профиль деятельности Компании и финансовые результаты²

Ресурсная база «Норильского никеля» на Таймыре и Кольском полуострове по состоянию на 31 декабря 2019 года состояла из 757 млн т доказанных и вероятных запасов руды и 2 020 млн т оцененных и выявленных ресурсов. Основные активы Компании находятся в Норильском промышленном районе, на Кольском полуострове и в Забайкальском крае. Компания также владеет зарубежными производственными активами в Финляндии.

В 2020 году «Норильский никель» произвел 236 тыс. т никеля, 487 тыс. т меди, 2 826 тыс. тройских унций палладия и 695 тыс. тройских унций платины. Изменения по сравнению с 2019 годом:

- Рост производства никеля (+3%) обусловлен наращиванием производства никелевого концентрата для продажи третьим лицам на Кольской ГМК и увеличением переработки российского сырья на заводе Norilsk Nickel Harjavalta в Финляндии (производство никеля из собственного российского сырья выросло на 3%).
- Снижение объемов производства меди (-2%) обусловлено изменениями в ассортименте ходовой продукции, перераспределением медных полуфабрикатов среди подразделений Компании и снижением объемов переработки медного концентрата, закупленного у корпорации «Ростех» (объемы производства меди из собственного российского сырья также снизились на 2%).
- Снижение производства МПГ (палладия на 3%, платины на 1%) связано с внедрением новых производственных мощностей для концентрации ценных металлов на АО «Кольская ГМК» и с эффектом высокой базы 2019 года, когда на Красноярском заводе цветных металлов продолжалась переработка накопленных запасов (объемы производства МПГ из собственного российского сырья снизились на 3%).

Продажи металлов «Норильского никеля» хорошо диверсифицированы по регионам (Европа, Азия, Северная и Южная Америка, Россия и СНГ), а также по типам продукции (никель, медь, палладий, платина, полуфабрикаты и прочие металлы).

Рыночная стоимость инвестиции РУСАЛа в «Норильский никель» на 31 декабря 2020 года составила 14 123 млн долл. США, что превышает значение на 31 декабря 2019 года (13 586 млн долл. США) и обусловлено положительными ценовыми тенденциями на рынках металлов, а также снижением курса российского рубля. В некоторой степени это было нивелировано негативным влиянием внешних рыночных условий, вызванных пандемией, а также внутренними факторами (производственная авария на ТЭЦ-3 в городе Норильске в мае 2020 года).

В 2020 году «Норильский никель» определил резерв в размере 2,2 млрд долл. США для компенсации ущерба, нанесенного окружающей среде в результате утечки дизельного топлива на промышленном объекте ТЭЦ-3 (более подробная информация — в разделе «Авария на ТЭЦ-3»). Это привело к снижению показателя EBITDA за 2020 год.

Авария на ТЭЦ-3

29 мая 2020 года в результате внезапного проседания опор произошла разгерметизация резервуара, расположенного на территории хранилища аварийного дизельного топлива ТЭЦ-3 города Норильска (район Кайеркан). Согласно предварительным данным, в результате инцидента хранившееся там дизельное топливо в объеме около 21,2 тыс. т разлилось и попало на прилегающую территорию, а затем в Безымянный Ручей и впоследствии в реки Амбарная и Далдыкан. Для ликвидации последствий утечки были использованы боновые ограждения, при помощи которых удалось избежать попадания загрязнений в озеро Пясино. В результате инцидента никто не пострадал, инцидент не оказал влияния на город.

На конец 2020 года утечка полностью локализована, собрана подавляющая часть топливно-водяной смеси. Загрязненный грунт вывезен в места складирования, чтобы не допустить нанесения дальнейшего ущерба окружающей среде. Топливо-водяная смесь, собранная с поверхности реки Амбарная и в районе ТЭЦ-3, перекачана в специальные резервуары.

² Производственные и операционные данные в этом разделе взяты на сайте www.nornik.ru/en/

Металлургический сегмент продолжение

В 2021 году планируется продолжение работ по ликвидации последствий разлива нефтепродуктов. По оценке «Норникеля», общая стоимость работ по очистке территории и восстановлению качества окружающей среды составит около 144 млн долл. США (10,6 млрд руб. по обменному курсу на 31 декабря 2020 года), причем затраты на эти цели в 2020 году составили 48 млн долл. США. Арбитражный суд Красноярского края 5 февраля 2021 года принял решение взыскать с «Норникеля» возмещение ущерба, нанесенного окружающей, в размере 146,177 млрд руб. (примерно 1,979 млрд долл. США по обменному курсу на 31 декабря 2020 года). 19 февраля 2021 года «Норникель» согласился исполнить решение суда.

РУСАЛ как один из крупнейших акционеров «Норникеля» выразил чрезвычайную обеспокоенность аварией на ТЭЦ-3. РУСАЛ настаивал на серьезном расследовании причин произошедшего и обратился к председателю совета директоров «Норникеля» с просьбой собрать внеочередное заседание для обсуждения мер по предотвращению подобных ситуаций в будущем. Совет директоров «Норникеля» поддержал некоторые из предложений РУСАЛа, касающиеся усиления команды менеджмента, в том числе о введении должности первого заместителя генерального директора по вопросам экологии, назначение на которую состоялось в июне 2020 года.

Проекты

Проект БЭМО

Проект БЭМО предусматривает строительство в Красноярском крае в Сибири Богучанской ГЭС мощностью 3 тыс. МВт (средний объем производства электроэнергии планируется на уровне 17,6 млрд кВтч) и Богучанского алюминиевого завода (БоА3) мощностью 600 тыс. т ежегодно.

Строительство БоА3 велось в две очереди (каждая мощностью 298 тыс. т алюминия в год). Первая часть первой очереди (149 тыс. т алюминия в год, 168 электролизеров) была пущена в 2015 году, вторая часть первой очереди — в марте 2019 года. В мае 2019 года первая очередь завода вышла на проектную мощность. В 2020 году было произведено 290 046 т алюминия и сплавов, что на 32 333 т больше, чем в 2019 году. Всего за период с момента пуска завода было произведено 1 017 140 т алюминия и сплавов.

Вопрос о строительстве второй очереди Богучанского алюминиевого завода будет рассматриваться совместно со стратегическим партнером, компанией «РусГидро», в зависимости от ситуации на рынке и наличия проектного финансирования.

Богучанская ГЭС представляет собой четвертый этап Ангарского каскада ГЭС — крупнейшего комплекса гидроэлектростанций в России. В советский период строительство этой ГЭС было приостановлено из-за нехватки финансирования, однако в мае 2006 года оно было возобновлено РУСАЛом и «РусГидро», которые договорились закончить этот проект совместными усилиями.

Строительство составной гравитационной и каменно-набросной плотины Богучанской ГЭС высотой 79 м и длиной 2 587 м было завершено в конце 2011 года. Девять гидроагрегатов мощностью 333 МВт каждый были введены в эксплуатацию в период с 2012 по 2014 год. Общая установленная мощность всех девяти гидроагрегатов составляет 2 997 МВт.

С 1 декабря 2012 года электростанция начала коммерческие поставки электрической энергии на оптовый рынок электроэнергии и мощности. Общая выработка электроэнергии за период со дня пуска Богучанской ГЭС составляет 101,364 млрд кВтч. В 2020 году впервые за весь срок эксплуатации ГЭС выработала и поставила на оптовый рынок электроэнергии и мощности 17,549 млрд кВтч, что на 9,6%, или 1,535 млрд кВтч, больше, чем в 2019 году.

Тайшет

Строительство Тайшетского алюминиевого завода началось в 2006 году. В 2009 году из-за неблагоприятной рыночной конъюнктуры РУСАЛ принял решение приостановить выполнение проекта. После улучшения экономической ситуации и конъюнктуры рынка в 2016 году совет директоров РУСАЛа принял решение возобновить строительство ПК-1 (первого пускового комплекса) Тайшетского алюминиевого завода и согласовал начало подготовительных работ. Фактически строительство Тайшетского алюминиевого завода возобновилось в 2017 году.

Проектом предусмотрено строительство алюминиевого завода в городе Тайшете Иркутской области (Восточная Сибирь) с проектной мощностью ПК-1, включающего 352 электролизера, 428,5 тыс. т в год. Общее потребление электроэнергии ПК-1 составит 6 370 млн кВтч. Мы ожидаем, что первый металл будет произведен в 2021 году.

Обзор активов

	Местоположение	Установленная мощность	Производство в 2020 году	Производство в 2019 году	Коэффициент загрузки мощностей, %
Алюминиевые заводы					
Братский алюминиевый завод	Россия, Иркутская область	1 009 тыс. т в год	1 004 тыс. т	1 008 тыс. т	100%
Красноярский алюминиевый завод	Россия, Красноярский край	1 019 тыс. т в год	1 020 тыс. т	1 018 тыс. т	100%
Саяногорский алюминиевый завод	Россия, Республика Хакасия	542 тыс. т в год	529 тыс. т	539 тыс. т	98%
Новокузнецкий алюминиевый завод	Россия, Кемеровская область	215 тыс. т в год	215 тыс. т	215 тыс. т	100%
Хакасский алюминиевый завод	Россия, Республика Хакасия	297 тыс. т в год	308 тыс. т	294 тыс. т	104%
Иркутский алюминиевый завод	Россия, Иркутская область	422 тыс. т в год	422 тыс. т	422 тыс. т	100%
Кандалакшский алюминиевый завод	Россия, Мурманская область	76 тыс. т в год	70 тыс. т	72 тыс. т	92%
Волгоградский алюминиевый завод	Россия, Волгоградская область	69 тыс. т в год	70 тыс. т	69 тыс. т	101%
KUBAL	Швеция	128 тыс. т в год	117 тыс. т	120 тыс. т	91%
ALSCON ¹	Нигерия	24 тыс. т в год	-	-	0%
Богучанский алюминиевый завод ²	Россия, Красноярский край	300 тыс. т в год	290 тыс. т	258 тыс. т	98%
Глиноземные комбинаты					
Ачинский глиноземный комбинат	Россия, Красноярский край	1 069 тыс. т в год	900 тыс. т	823 тыс. т	84%
Богословский алюминиевый завод	Россия, Свердловская область	1 030 тыс. т в год	990 тыс. т	1 017 тыс. т	96%
Уральский алюминиевый завод	Россия, Свердловская область	900 тыс. т в год	916 тыс. т	915 тыс. т	102%
ООО «ПГЛЗ» ³	Россия, Ленинградская область	88 тыс. т в год	67 тыс. т	-	76%
Глиноземный завод «Фригия»	Гвинея	650 тыс. т в год	439 тыс. т	368 тыс. т	68%
QAL	Австралия	3 950 тыс. т в год	740 тыс. т⁴	691 тыс. т ⁴	94%
Eurallumina	Италия	1 085 тыс. т в год	-	-	0%
Глиноземный комбинат Aughinish	Ирландия	1 990 тыс. т в год	1 883 тыс. т	1 893 тыс. т	95%
Winalco	Ямайка	1 210 тыс. т в год	523 тыс. т	461 тыс. т	43%
Николаевский глиноземный завод	Украина	1 759 тыс. т в год	1 725 тыс. т	1 690 тыс. т	98%
Бокситовые рудники					
«Боксит Тимана»	Россия, Республика Коми	3 300 тыс. т в год	3 310 тыс. т	3 221 тыс. т	100%
Североуральский бокситовый рудник	Россия, Свердловская область	3 000 тыс. т в год	2 260 тыс. т	2 353 тыс. т	75%
Компания бокситов Киндии	Гвинея	3 500 тыс. т в год	2 941 тыс. т	3 121 тыс. т	84%
Боксито-глиноземный комплекс «Фригия»	Гвинея	2 100 тыс. т в год	1 423 тыс. т	1 304 тыс. т	68%
Гайанская компания бокситов	Гайана	1 700 тыс. т в год	81 тыс. т	1 412 тыс. т	5%
Winalco	Ямайка	4 000 тыс. т в год	1 752 тыс. т	1 856 тыс. т	44%
«Диан-Диан»	Гвинея	3 000 тыс. т в год	3 071 тыс. т	2 780 тыс. т	102%

1 Производство на заводе ALSCON законсервировано.

2 Совместное предприятие РУСАЛа и «РусГидро» с равными долями участия. Мощность и объемы производства проекта БЭМО не включены в консолидированные операционные данные Компании.

3 Данные за сентябрь - декабрь 2020 года. Общая мощность рассчитана приблизительно.

4 Пропорциональная участию доля РУСАЛа в объеме мощностей и производства.

Влияние пандемии COVID-19

В 2020 году Группа, как и весь мир, столкнулась с проблемами, вызванными пандемией COVID-19.

В частности, Компания в части следующих вопросов:

- защита сотрудников при осуществлении непрерывной операционной деятельности;
- осуществление деятельности в крайне нестабильной макроэкономической среде;
- обеспечение наших клиентов критически важным теплом и электричеством, а также реагирование на потребности клиентов нашего Metallургического сегмента, включая изменение направления потоков продукции по мере необходимости.

Обеспечение защиты сотрудников при невозможности остановить операционную деятельность

В конце февраля 2020 года Группа начала осуществлять программу по защите своих сотрудников от инфекции COVID-19, опираясь на опыт, накопленный РУСАЛом во время вспышки Эболы в Африке в 2014–2015 годах. Программой предусмотрены приобретение средств индивидуальной защиты, совершенствование работы медицинских подразделений и санитарных служб, дезинфекция и санитарная обработка помещений, закупка систем для очистки воздуха. На территории операционных компаний организованы изоляторы для сотрудников с возможными симптомами заболевания, где они могут находиться до прибытия скорой помощи. На объектах внедрен зональный подход, чтобы изолировать операционный/вспомогательный персонал от инженерных/административных работников. Отделы по работе с персоналом осуществляют мониторинг на предмет случаев инфекции COVID-19 и оказывают содействие в организации тестирования. Закуплены соответствующие медикаменты, предназначенные для выдачи сотрудникам, когда это необходимо. Организована горячая линия для консультирования персонала по мерам борьбы с коронавирусной инфекцией. В первые дни пандемии в Группе была развернута широкая информационная кампания с целью повышения осведомленности сотрудников о мерах по профилактике COVID-19 и для информирования о том, что нужно делать при возникновении симптомов заболевания. Проводилось текущее тестирование для выявления бессимптомных случаев.

Падение мирового спроса на алюминий

В 2020 году мировой спрос на алюминий снизился на 1,7% год к году до 63,9 млн т. Спрос на алюминий за пределами Китая сократился на 8,9%, до 26,0 млн т. Однако Китай компенсировал это устойчивым восстановлением спроса, продемонстрировав значительный рост на 3,9%, до 37,9 млн т.

В то же время мировое производство алюминия в 2020 году выросло на 2,3%, до 65,3 млн т, с учетом незначительного роста предложения алюминия за пределами Китая на 0,2% год к году, до 28,0 млн т, и роста производства в Китае на 3,9% год к году, до 37,2 млн т.

В результате в 2020 году мировой рынок оказался в профиците в размере 1,4 млн т. Это привело к падению цен на алюминий до 1 460 долл. США / т в апреле-мае. Средняя цена на алюминий в 2020 году составила 1 702 долл. США / т (снижение на 5% год к году).

В ответ на сложную рыночную ситуацию, вызванную COVID-19, Metallургический сегмент успешно скорректировал структуру продаж, существенно увеличив продажи в регионах, где спрос был выше. На фоне падения мирового спроса на алюминий Metallургический сегмент был единственным производителем, который увеличил долю ПДС в портфеле продаж (до 44% от общего объема продаж) в 2020 году.

Снижение спроса на электроэнергию в условиях ограничений

Ограничения, введенные в связи с пандемией COVID-19, привели к резкому спаду энергопотребления на российском рынке.

По данным АО «Системный оператор Единой энергетической системы», в 2020 году потребление энергии, производимой в ЕЭС России, сократилось по сравнению с 2019 годом на 2,4%. Самые низкие показатели были отмечены в мае (-5,5%) и июне (-6,0%), в остальные месяцы потребление сократилось по отношению к 2019 году в среднем на 1,9%. В европейской части России наиболее выраженный спад был отмечен в Объединенной энергетической системе (ОЭС) Урала (-5,4%) и ОЭС Средней Волги (-4,2%). В ОЭС Северо-Запада снижение было меньше (-2,9%). Наименее выраженный спад был отмечен в ОЭС Центра (-0,8%) и ОЭС Юга (-0,6%). В ОЭС Сибири потребление сократилось по сравнению с 2019 годом на 1,0%. Ситуация в Сибири отличалась от других регионов, так как местные энергоемкие предприятия не были остановлены, а продолжали потреблять энергию в обычных объемах.

В основных регионах присутствия Группы, в Иркутской области и Красноярском крае, энергопотребление в 2020 году было выше, чем в других регионах, подключенных к ОЭС Сибири. Так, в Иркутской области, несмотря на пандемию, потребление выросло на 0,9% — это самый высокий показатель среди регионов Сибири, подключенных к этой ОЭС. В энергосистеме Красноярского края и Республики Тыва потребление сократилось на 0,7%. Такие более благоприятные показатели объясняются присутствием в Красноярском крае и Иркутской области, где расположены основные энергетические активы Группы, крупных потребителей, которые не приостанавливали свою работу и потребление энергии. Наиболее выраженный спад потребления был отмечен в Западной Сибири, в Томской и Омской областях, где оно снизилось, соответственно, на 8,5 и 3,1% в годовом выражении.

Продажа электроэнергии на розничном рынке

Пандемия COVID-19 привела к росту неплатежей за электроэнергию в розничном сегменте. Пик неплатежей пришелся на апрель 2020 года. В Иркутской и Нижегородской областях некоторые сотрудники предприятий перешли на удаленную работу, а компании в сфере продаж закрыли свои подразделения по работе с клиентами. В течение многих лет Группа развивала сервисы и приложения удаленных и электронных платежей, и это помогло снизить уровень неплатежей и избежать более выраженного роста этого показателя.

Энергетический сегмент

Обзор рынка¹

Обзор российского энергетического сектора

Энергетический сектор Российской Федерации входит в число крупнейших в мире: по состоянию на 2020 год его установленная электрическая мощность составляет 245,3 ГВт, а выработка электроэнергии — 1 047,0 млрд кВтч. Основная часть спроса на российском рынке электроэнергии покрывается тепловыми электростанциями, использующими в качестве основного топлива природный газ и энергетический уголь. В Сибири 50,9% установленной мощности приходится на тепловые электростанции (ТЭС), 48,53% — на гидроэлектростанции (ГЭС), оставшиеся 0,57% — на солнечные электростанции и (СЭС).

Единая энергетическая система России (ЕЭС России) охватывает большую часть территории страны. С учетом ограниченности связей между различными энергосистемами российский оптовый рынок электроэнергии и мощности разделен на две ценовые зоны. Первая ценовая зона, Европейско-Уральская², охватывает территорию европейской части России (включая Урал), а вторая ценовая зона (Объединенная энергетическая система ОЭС Сибири) — Сибирь. Различия в структуре мощностей и топливном балансе являются определяющими факторами формирования цен на электроэнергию в каждой ценовой зоне.

Территория операционной зоны ОЭС Сибири расположена на площади 4 944 300 км² с населением около 19 млн человек. ОЭС Сибири включает 115 электростанций суммарной установленной мощностью 52,1 ГВт, в том числе 25,3 ГВт — ГЭС (48,5%), 26,5 ГВт — ТЭС (50,9%) и 300,2 МВт — СЭС (солнечные электростанции) (0,57%). ОЭС Сибири состоит из линий электропередачи на 110, 220, 500 и 1 150 кВ общей протяженностью 102 614 км².

Уникальная особенность ОЭС Сибири заключается в значительной роли ГЭС в структуре как установленной мощности, так и выработки электроэнергии. Тепловая энергия ОЭС Сибири вырабатывается преимущественно угольными электростанциями, большинство из которых расположены в непосредственной близости от регионов добычи угля.

Спрос на электроэнергию

Потребление электроэнергии в ЕЭС России в 2020 году уменьшилось на 2,4% год к году, до 1 033,7 млрд кВтч (без учета влияния 29 февраля 2020 года уменьшилось на 2,7%). При этом в Европейско-Уральской ценовой зоне⁴ оно снизилось на 3,0%, до 783,7 млрд кВтч (без учета влияния 29 февраля 2020 года — на 3,2%), а в ОЭС Сибири снизилось на 1,0%, до 209,4 млрд кВтч (без учета влияния 29 февраля 2020 года — на 1,3%).

Производство электроэнергии

Общая установленная электрическая мощность ЕЭС России по состоянию на 1 января 2021 года составила 245,3 ГВт, снизившись в 2020 году на 1,0 ГВт с вводом в эксплуатацию новых мощностей объемом 1,86 ГВт, выводом из эксплуатации старых объектов суммарной мощностью 3,25 ГВт и увеличением мощностей на 0,36 ГВт в результате прочих факторов (перемаркировка, исправления и др.). Во второй ценовой зоне были введены в эксплуатацию новые объекты суммарной мощностью 81 МВт, выведены из эксплуатации объекты на 101 МВт и произошло увеличение мощности в результате перемаркировки на 54 МВт.

В 2020 году производство электроэнергии в ЕЭС России снизилось на 3,1% год к году, до 1 047,0 млрд кВтч (без учета влияния 29 февраля 2020 года — на 3,4%), в то время как производство электроэнергии в Европейско-Уральской ценовой зоне снизилось на 3,8%, до 796,2 млрд кВтч (без учета влияния 29 февраля 2020 года — на 4,1%).

Выработка электроэнергии в ОЭС Сибири в 2020 году составила 207,0 млрд кВтч (-0,8% год к году, -1,1% без учета влияния 29 февраля 2020 года), а выработка ГЭС в Сибири увеличилась на 9,2% в годовом выражении, до 117,7 млрд кВтч. На долю сибирских ГЭС Группы в 2020 году приходилось 58,9% всей электроэнергии, вырабатываемой гидроэлектростанциями ОЭС Сибири. В то же время ТЭС сократили производство электроэнергии на 11,7% год к году, до 89,0 млрд кВтч. В 2020 году на долю ТЭС приходилось 43,0% от общего годового объема производства электроэнергии в ОЭС Сибири, а на долю ГЭС — 56,9%.

1 Если не указано иное, источниками данных в разделе «Обзор рынка» являются АТС, Ассоциация «НП Совет рынка» и АО «Системный оператор Единой энергетической системы».

2 Включает энергетические системы Центра, Средней Волги, Урала, Северо-Запада и Юга.

3 Данные Системного оператора Единой энергетической системы Российской Федерации (<https://so-ups.ru/>).

4 Включает энергетические системы Центра, Средней Волги, Урала, Северо-Запада и Юга.

Энергетический сегмент продолжение

Цены на электроэнергию и мощность

В зоне ОЭС Сибири спотовые цены на электроэнергию фактически определяются производственными затратами наименее эффективных угольных электростанций (в основном ТЭЦ и конденсационные электростанции), а ГЭС (и некоторые ТЭС, работающие в вынужденном режиме) являются ценополучателями. В долгосрочной перспективе цены на электроэнергию, как правило, отражают динамику цен на энергетический уголь. Значительная доля электроэнергии, вырабатываемой сибирскими ТЭЦ, производится с использованием местного бурого угля.

В связи с сезонным спросом и переменной доступностью гидроэнергии цены на электроэнергию могут демонстрировать значительные колебания в течение всего года.

Одним из основных факторов, оказывающих существенное влияние в среднесрочной перспективе, является приток воды в водохранилища сибирских ГЭС, что определяет наличие дешевой гидроэнергии на оптовом рынке.

Спотовые цены в Европейско-Уральской ценовой зоне (первая ценовая зона) в 2020 году снизились на 6,0% год к году и составили в среднем 1 211 руб./МВтч, в то время как спотовые цены в Сибирской ценовой зоне составили в среднем 872 руб./МВтч, снизившись от уровня 2019 года на 2,0%.

В то время как цены на электроэнергию, как правило, отражают краткосрочные колебания в соотношении спроса и предложения и показывают переменные затраты производителей электроэнергии, цены на мощность покрывают постоянные затраты и отражают потребности в капитальных затратах.

Рынок мощности функционирует иначе, чем рынок электроэнергии, отражая долгосрочный характер принятия решений. Ранее проводились ежегодные аукционы для определения цены и наличия мощностей на четыре года вперед. В настоящее время цены на мощность сформированы до 2026 года включительно и с 2018 года ежегодно индексируются по индексу потребительских цен (ИПЦ) предыдущего года минус 0,1% (ранее — по ИПЦ минус 1%) с 1 января года проведения отбора до 1 января года поставки мощности.

В 2019 году Министерство энергетики Российской Федерации определило новые правила индексации ценовых параметров при конкурентном отборе мощности (КОМ), которые предусматривают рост ценовых параметров на 20% до 2024 года и далее соответственно уровню инфляции. Также был осуществлен переход к конкурентным отборам мощности на шесть лет вперед (вместо четырех). В последующем на ежегодный КОМ будут приниматься заявки на шесть лет вперед: в 2021 году был проведен КОМ на 2026 год.

Низкоуглеродный майнинг криптовалют: Bit+

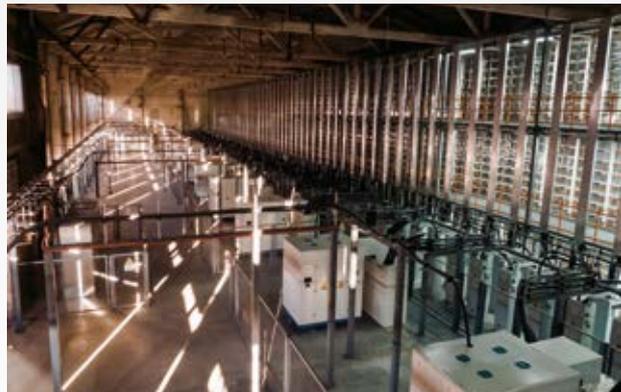
Совместное предприятие (СП) Bit+ создано En+ Group и компанией BitRiver (оператор крупнейшего в России колодежн-центра для майнинга криптовалют) для низкзатратного низкоуглеродного майнинга криптовалют.

В рамках партнерства En+ Group обеспечит поставки совместному майнинговому предприятию чистого электричества из возобновляемых источников, а BitRiver займется его операционным управлением. Первым проектом СП стал запуск площадки на 10 МВт. В планах — увеличить мощность объекта до 40 МВт.

Объект расположен в непосредственной близости от центра обработки данных BitRiver в г. Братске Иркутской области. Площадка состоит из мобильных платформ для майнинга (специально переоборудованных морских контейнеров, сопоставимых с полноценными майнинговыми центрами). В рамках первой фазы проекта запущены 14 платформ, каждая из которых вмещает 400 майнеров нового поколения S19 Pro (110 Th).

Группа активно поддерживает развитие центров обработки данных в Иркутской области. Ее энергетические активы в регионе вырабатывают

чистую и дешевую электроэнергию из возобновляемых источников. У Компании есть резерв мощности, который она готова предоставить в распоряжение совместного предприятия Bit+. Также важно, что низкая среднегодовая температура в регионе позволяет снизить энергопотребление центров, что повышает их эффективность и одновременно сокращает выбросы парниковых газов в атмосферу.



Цены на мощность

тыс. руб. / МВт в месяц	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Вторая ценовая зона	190	191	225	264	267	279	303	299

Цена на мощность по итогам КОМ для Европейско-Уральской ценовой зоны выросла на 1,9% по сравнению с 2019 годом (с учетом индексации ИПЦ минус 0,1%). Цена на мощность для зоны ОЭС Сибири снизилась на 2,1% по сравнению с 2019 годом (с учетом индексации ИПЦ минус 0,1%).

Во второй ценовой зоне базовая цена КОМ в 2019 и 2020 годах почти одинакова. При этом цена по итогам КОМ 2019 года индексируется на инфляцию 2016–2018 годов, а по итогам КОМ 2020 года — на инфляцию 2017–2019 годов. В 2016 году инфляция была существенно выше, чем в 2019 году (5,4% против 3,0%), что обеспечило снижение индексируемой цены на 2,1%.

		2020	2019	Изменение (%)
Цена на мощность (с учетом индексации ИПЦ минус 0,1%)				
Первая ценовая зона	тыс. руб. / МВтч	126,5	124,1	+1,9
Вторая ценовая зона	в месяц	209,2	213,7	-2,1

Спотовые цены на электроэнергию¹

Первая ценовая зона	руб/МВтч	1 211	1 288	-6,0
Вторая ценовая зона	руб/МВтч	872	890	-2,0
Нижегородская область	руб/МВтч	1 259	1 335	-5,7
Иркутская область	руб/МВтч	793	789	+0,5
Красноярский край	руб/МВтч	789	784	+0,6

В 2020 году средняя спотовая цена «на рынке на сутки вперед» во второй ценовой зоне составила 872 руб/МВтч (снизилась на 2,0% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года). По данным Ассоциации «НП Совет рынка», снижение цены обусловлено ростом выработки ГЭС при снижении спроса.

В 2020 году средние спотовые цены «на рынке на сутки вперед» в Иркутской области и Красноярском крае составили 793 и 789 руб/МВтч соответственно (выросли на 0,5 и 0,6%). Причина разнонаправленной динамики с ОЭС Сибири в изменении структуры спроса и наличии сетевых ограничений на транзите между Восточной и Западной Сибирью в период с августа по октябрь.

¹ Рынок на сутки вперед. Данные АТС и «НП Совет рынка».

Энергетический сегмент продолжение

Результаты операционной деятельности

По состоянию на 31 декабря 2020 года суммарная установленная электрическая мощность электроэнергетических активов Группы составила 19,5 ГВт¹, а суммарная установленная тепловая мощность — 15,6 Гкал/ч. На 31 декабря 2020 года 77,5% установленной электрической мощности Группы составляли ГЭС, остальные 22,5% — ТЭЦ (преимущественно угольные) и одна СЭС.

В 2020 году Компания произвела 82,2 млрд кВтч² электроэнергии, что составляет 7,7% от общего объема производства электроэнергии в России и 39,7% от общего объема выработки электроэнергии в ОЭС Сибири за данный период.

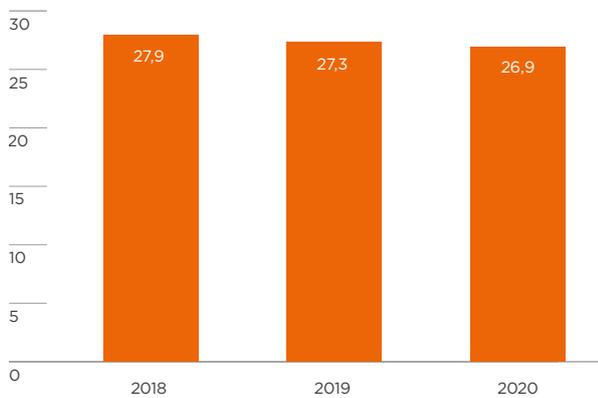
Производство гидроэнергии

Гидроэнергетика является ключевым направлением Энергетического сегмента Группы. Компания эксплуатирует пять ГЭС³, в том числе три из пяти крупнейших ГЭС в России или из 20 крупнейших в мире по установленной мощности. В 2020 году ГЭС Энергетического сегмента произвели 69,3 млрд кВтч электроэнергии, что составляет 84,3% от общего объема выработки электроэнергии Группой.

Общая выработка электроэнергии⁴ (млрд кВтч)



Теплогенерация (млн Гкал)



В 2020 году суммарная выработка ГЭС Ангарского каскада Группы (Иркутской, Братской и Усть-Илимской) выросла на 6,3% год к году, до 47,3 млрд кВтч, что было обусловлено возросшими запасами гидроресурсов в водохранилищах ГЭС Ангарского каскада.

Общая выработка Красноярской ГЭС в 2020 году выросла на 11,7% год к году, с 19,7 до 22,0 млрд кВтч, главным образом вследствие увеличения уровня воды в Красноярском водохранилище в результате большего притока воды по сравнению с предыдущим годом. В конце 2020 года уровень воды в Красноярском водохранилище составил 236,22 м по сравнению с 236,03 м на конец 2019 года.

Теплоэлектроцентрали

Выработка электроэнергии на ТЭЦ Группы в 2020 году снизилась на 5,1% год к году, до 12,9 млрд кВтч, преимущественно вследствие повышения выработки ГЭС на фоне улучшения гидрологической обстановки. Выработка тепловой энергии составила 26,9 млн Гкал (снижение на 1,5% год к году).

Абаканская СЭС произвела в 2020 году 5,5 ГВтч (снижение на 11,3% год к году).

- 1 Включая Ондскую ГЭС с установленной электрической мощностью 0,08 ГВт (расположена в европейской части России, передана в аренду РУСАЛу); не включая Богучанскую ГЭС с установленной электрической мощностью 3 тыс. МВт (совместное предприятие РУСАЛа и «РусГидро» с равными долями участия).
- 2 Не включая Ондскую ГЭС с установленной электрической мощностью 0,08 ГВт (расположена в европейской части России, передана в аренду РУСАЛу) и Богучанскую ГЭС мощностью 3 тыс. МВт (совместное предприятие РУСАЛа и «РусГидро» с равными долями участия).
- 3 Включая Ондскую ГЭС.
- 4 Не включая Ондскую ГЭС с установленной электрической мощностью 0,08 ГВт (расположена в европейской части России, передана в аренду РУСАЛу) и Богучанскую ГЭС с установленной электрической мощностью 3 тыс. МВт (совместное предприятие РУСАЛа и «РусГидро» с равными долями участия).
- 5 Включает Иркутскую, Братскую, Усть-Илимскую ГЭС.
- 6 Красноярская ГЭС.

Продажи на розничных рынках

Через свои дочерние общества ООО «Иркутскэнерго», АО «Волгаэнерго» и ООО «МАРЭМ+» Компания закупает электроэнергию на оптовом рынке (как у генерирующих предприятий Группы, так и у сторонних организаций) и перепродает ее на розничном рынке как промышленным потребителям, не имеющим доступа к оптовому рынку, так и бытовым потребителям. Группа осуществляет продажу тепловой и электрической энергии непосредственно конечным потребителям.

В 2007 году дочерним обществам Группы в Иркутской и Нижегородской областях был присвоен статус гарантирующих поставщиков в соответствующих регионах. В соответствии с данным статусом Группа обязана заключать договор на поставку электроэнергии с любым потребителем, расположенным в пределах соответствующих операционных зон, который подал заявку на заключение такого договора.

Передача и распределение электроэнергии

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа эксплуатирует систему передачи и распределения электроэнергии общей протяженностью около 41 тыс. км высоковольтных и низковольтных линий электропередачи с годовым полезным отпуском электроэнергии приблизительно 48 млрд кВтч. Через данную систему Группа осуществляет передачу электроэнергии, вырабатываемой на ГЭС Ангарского каскада, оптовым и розничным потребителям, в том числе алюминиевым заводам РУСАЛа. Другие генерирующие объекты Группы, такие как Красноярская ГЭС и Автозаводская ТЭЦ, не используют данную сеть передачи электроэнергии, поскольку они не расположены в непосредственной близости от нее.

Добыча угля

Угольный сегмент Группы обеспечивает ее ТЭЦ самодостаточной угольной ресурсной базой и удовлетворяет внутренний спрос En+ Group на уголь. Часть добываемого угля продается сторонним организациям как в России, так и за рубежом.

Цены на уголь на внутреннем рынке определяются исходя из уровня конкуренции и спроса со стороны различных категорий потребителей соответствующего региона (предприятия энергетики, электроэнергетические компании, прочие промышленные предприятия, население).

Проекты

Программа модернизации ГЭС «Новая энергия»

«Новая энергия» — это программа модернизации Ангарского и Енисейского каскадов ГЭС, призванная увеличить выработку энергии при том же объеме воды, пропускаемом через гидротурбины ГЭС. Другой задачей программы является снижение воздействия на окружающую среду путем предотвращения выбросов парниковых газов на угольных электростанциях Компании. В 2020 году программа позволила En+ Group увеличить производство электроэнергии на 1,71 млрд кВтч.

Программа предполагает масштабную реконструкцию и замену основного оборудования на крупнейших ГЭС Компании в Сибири: Красноярской, Братской, Иркутской и Усть-Илимской. В рамках программы модернизируются гидроагрегаты, производится замена рабочих колес. За счет более совершенного профиля лопаток новых рабочих колес и благодаря использованию новых материалов достигается более высокий коэффициент полезного действия (максимально +8%). Также одной из основных целей модернизации является повышение безопасности и надежности ГЭС: снижаются риски, связанные с кавитацией, решается проблема износа генераторов ГЭС.

Совокупные инвестиции в модернизацию до 2026 года составят 21 млрд руб. (около 284,3 млн долл. США по курсу на 31 декабря 2020 года¹), включая средства, уже инвестированные в эту программу (10 млрд руб. на 31 декабря 2020 года по указанным выше проектам).

В результате реализации программы «Новая энергия» экономическая эффективность ГЭС будет соответствовать лучшим мировым показателям, что позволит повысить уровень надежности и качества энергоснабжения наших потребителей в сибирских регионах. Помимо прогнозируемого экономического эффекта, реализация программы «Новая энергия» положительно отразится и на экологии регионов присутствия Компании в Сибири. Электроэнергия, вырабатываемая ГЭС, частично заменит объемы выработки местных угольных электростанций: в 2020 году в рамках программы объемы выбросов CO₂-экв. были снижены на 1,98 млн т. Кроме того, модернизированные турбины имеют современную конструкцию рабочего колеса, которая исключает протечки турбинного масла в воду.

Братская ГЭС (18 гидроагрегатов)	Усть-Илимская ГЭС (16 гидроагрегатов)	Красноярская ГЭС (12 гидроагрегатов)	Иркутская ГЭС (8 гидроагрегатов)
ТЕКУЩИЕ И РЕАЛИЗОВАННЫЕ ПРОЕКТЫ			
Заменены 12 из 18 рабочих колес (2007–2017 годы)	Заменены 4 из 16 рабочих колес (2014–2018 годы)	Заменены 2 из 12 рабочих колес (2016–2019 годы)	В 2020 году заменен 1 гидроагрегат
6 оставшихся рабочих колес подлежат замене до 2026 года		6 из 12 рабочих колес подлежат замене до 2025 года	3 из 8 гидроагрегатов подлежат замене до 2023 года

¹ По курсу рубля к доллару США на 31 декабря 2020 года, равному 73,88 руб. за долл. США.

Энергетический сегмент продолжение

В 2020 году Компания ввела в строй новый гидроагрегат на Иркутской ГЭС и приступила к работам по замене следующего гидроагрегата. На Красноярской ГЭС осуществляется проект по замене семи силовых трансформаторов. На Братской ГЭС проведена проверка всего оборудования, после чего был заключен договор на поставку рабочих колес для гидроагрегатов.

Программа модернизации ТЭЦ

Группа приняла участие в государственных программах модернизации ТЭЦ, предусматривающих гарантированный возврат инвестиций. В рамках программы планируется заключение договоров о предоставлении мощности (ДПМ) с покупателями, регуляторами рынка (АТС) и генерирующими компаниями на оптовом рынке, в которых оговариваются ключевые критерии для участия в программе модернизации, параметры поставки мощности после завершения модернизации, а также показатели доходности инвестиций.

Благодаря программе Группа сможет повысить надежность и безопасность ТЭЦ суммарной установленной мощностью 1 445 МВт (32,9% всей установленной мощности ТЭЦ Группы). Совокупные инвестиции в модернизацию ТЭЦ в 2020–2026 годах прогнозируются на уровне 225 млн долл. США¹ (16,6 млрд руб.). Уже утвержденные генерирующие объекты должны быть введены в строй до 2026 года.

Гарантированный возврат инвестиций по проектам модернизации декларируется с доходностью 14%.

В 2020 году Компанией был подписан договор на поставку трех турбогенераторов нового поколения общей мощностью 450 МВт для Иркутской ТЭЦ-10. На ТЭЦ-6 в г. Братске до 2022 года будут заменены основные элементы оборудования, в результате мощность станции увеличится на 5 МВт.

Проекты малой гидроэнергетики

В рамках государственной программы поддержки развития возобновляемой энергетики (ДПМ ВИЭ) En+ Group осуществляет строительство малой ГЭС «Сегозерская» (мощность 8,1 МВт) в Карелии (Россия). Совокупные инвестиции в строительство малой ГЭС составят приблизительно 19 млн долл. США¹ (1,4 млрд руб.).

В 2020 году Группа завершила инженерно-техническое проектирование малой ГЭС «Сегозерская», а в 2021 году планирует начать строительные работы на объекте.

En+ Group сформировала портфель проектов общей установленной мощностью около 200 МВт. По результатам ТЭО будет принято решение о сроках реализации данных проектов.

Зарядные станции для электромобилей в Иркутской области

En+ Group установила три пилотные зарядные станции для электромобилей в Иркутской области. Эта инициатива направлена на содействие более широкому использованию автомобилей, потребляющих чистую энергию, и полностью согласуется со стратегией Группы в сфере борьбы с изменением климата.

Станции были открыты в декабре 2020 года в Иркутске и пос. Листвянка на берегу озера Байкал. На текущем этапе En+ Group устанавливает электрозаправочные станции для «быстрой» зарядки электромобилей с использованием разъемов CHAdeMO и CCS Combo (Type 2) на постоянном токе с мощностью 50 кВт. Быстрая зарядка предполагает заполнение 80% емкости аккумулятора за 20 минут.

Дальнейшее развитие сети «быстрых» ЭЭС в г. Иркутске и Иркутской области в значительной мере определяется динамикой прироста парка электромобилей. За последние три года в регионе зафиксирован значительный рост количества электротранспорта. По данным Автостата² российский парк электрокаров вырос на 71% в 2020 году по сравнению с 2019 годом, и не менее 60% электрокаров в России зарегистрировано на Дальнем Востоке и в Сибири.

В среднесрочной перспективе установка «быстрых» ЭЭС предполагается по автомобильным трассам в направлении г. Байкальска и пос. Хужир Ольхонского района. В 2021 году Группа планирует открыть пять новых станций.

«En+ Group — социально ответственная компания, и основной целью этого проекта является содействие повышению качества воздуха в наших городах. Мы надеемся, что с появлением первых зарядных комплексов количество электромобилей в Иркутской области будет расти, что обеспечит снижение загрязнения и общий вклад региона в предотвращение изменения климата. En+ Group готова расширять сеть зарядных станций в зависимости от спроса».

Михаил Хардинов, заместитель Генерального директора — финансовый директор



¹ По курсу рубля к доллару США на 31 декабря 2020 года, равному 73,88 руб. за долл. США.

² Источник: www.avtoostat.ru/news/47243/

Обзор активов

	Местоположение	Установленная мощность	Выработка в 2020 году	Выработка в 2019 году
Гидрогенерация				
Иркутская ГЭС	Россия, Иркутская область	662,4 МВт	4,1 млрд кВтч	4,1 млрд кВтч
Братская ГЭС	Россия, Иркутская область	4 500 МВт	22,4 млрд кВтч	21,1 млрд кВтч
Усть-Илимская ГЭС	Россия, Иркутская область	3 840 МВт	20,8 млрд кВтч	19,3 млрд кВтч
Красноярская ГЭС	Россия, Красноярский край	6 000 МВт	22,0 млрд кВтч	19,7 млрд кВтч
Теплоэлектроцентрали				
ТЭЦ-10				
Электроэнергия	Россия, Иркутская область	1 110 МВт	3,1 млрд кВтч	3,8 млрд кВтч
Теплогенерация		563 Гкал/ч	0,4 млн Гкал	0,4 млн Гкал
ТЭЦ-9				
Электроэнергия	Россия, Иркутская область	614,8 МВт	1,9 млрд кВтч	2,1 млрд кВтч
Теплогенерация		3 198,9 Гкал/ч	6,0 млн Гкал	6,1 млн Гкал
Ново-Иркутская ТЭЦ				
Электроэнергия	Россия, Иркутская область	726 МВт	2,7 млрд кВтч	2,6 млрд кВтч
Теплогенерация		2 075,8 Гкал/ч	5,5 млн Гкал	5,6 млн Гкал
Усть-Илимская ТЭЦ				
Электроэнергия	Россия, Иркутская область	515 МВт	0,7 млрд кВтч	0,9 млрд кВтч
Теплогенерация		1 015,0 Гкал/ч	1,6 млн Гкал	1,6 млн Гкал
ТЭЦ-11				
Электроэнергия	Россия, Иркутская область	320,3 МВт	0,7 млрд кВтч	0,6 млрд кВтч
Теплогенерация		1 056,9 Гкал/ч	0,9 млн Гкал	1,0 млн Гкал
ТЭЦ-6				
Электроэнергия	Россия, Иркутская область	282 МВт	0,7 млрд кВтч	0,7 млрд кВтч
Теплогенерация		2 071,2 Гкал/ч	3,6 млн Гкал	3,5 млн Гкал
Ново-Зиминская ТЭЦ				
Электроэнергия	Россия, Иркутская область	260 МВт	1,1 млрд кВтч	1,0 млрд кВтч
Теплогенерация		818,7 Гкал/ч	1,5 млн Гкал	1,5 млн Гкал
Автозаводская ТЭЦ				
Электроэнергия	Россия, Нижегородская область	505 МВт	1,7 млрд кВтч	1,6 млрд кВтч
Теплогенерация		2 226,0 Гкал/ч	3,3 млн Гкал	3,3 млн Гкал
Солнечные электростанции				
Абаканская СЭС	Россия, Республика Хакасия	5,2 МВт	5,5 млн кВтч	6,2 млн кВтч
Прочие активы¹				
Электроэнергия		142,4 МВт	0,8 млрд кВтч	0,6 млрд кВтч
Теплогенерация		2 768,6 Гкал/ч	4,2 млн Гкал	4,3 млн Гкал

¹ Прочие активы включают Ондскую ГЭС, малые генераторы и производители тепла.

Стабильные финансовые показатели



Главный приоритет прошлого года — обеспечение безопасности наших сотрудников, тем не менее мы также добились увеличения продаж продукции с добавленной стоимостью, сохранили эффективность управления затратами и привлекли инвестиции для повышения операционной эффективности.

«Наша вертикально интегрированная бизнес-модель позволила нам в 2020 году достичь стабильных финансово-операционных показателей».

Михаил Харди́ков,
Заместитель генерального директора — Финансовый директор

**10 млрд
долл. США**

выручка

18%

рентабельность
по скорректированной
EBITDA

Уважаемые акционеры!

Несмотря на трудности, вызванные пандемией COVID-19 в 2020 году, En+ Group продемонстрировала существенные успехи и добилась устойчивых операционных и, как следствие, высоких финансовых результатов.

Безусловными приоритетами Группы в минувшем году были охрана здоровья сотрудников и обеспечение непрерывной работы бизнеса. Вместе с тем Компания продолжила достижение своих стратегических и коммерческих целей, повышая объемы выпуска продукции с добавленной стоимостью, оптимизируя затраты и продвигая стратегию декарбонизации.

На фоне снижения цен на алюминий и волатильности курса рубля скорректированная EBITDA составила 1,9 млрд долл. США благодаря стабильному производству алюминия на стороне Металлургического сегмента и повышенному объёму генерации со стороны Энергетического. Маржа по скорректированной EBITDA Группы держалась на высоком уровне и составила 18,0%, что отражает эффективность управления издержками, которая была усилена благодаря положительному влиянию девальвации российского рубля на себестоимость производства.

Снижение объемов продаж первичного алюминия и продукции из сплавов по отношению к прошлому году, было связано с реализацией в 2019 году остатков алюминия, накопленного в 2018 году в результате санкций OFAC. Реализация НДС выросла на 11,3% и достигла 44% в общем объеме реализации алюминия и сплавов. Основным фактором влияния на показатели Энергетического сегмента стало снижение курса рубля.

Мы завершили 2020 год с хорошими балансовыми показателями. Чистый долг по состоянию на 31 декабря 2020 года снизился в сравнении с 2019 годом на 3,7% и составил 9 826 млн долл. США. Чистый долг Металлургического сегмента снизился на 14,0% благодаря продолжающейся оптимизации структуры и стоимости долгового портфеля. Чистый долг Энергетического сегмента увеличился на 14,0% в связи с новыми кредитными договорами, заключенными со Сбербанком. В 2020 году во всем мире снизились процентные ставки, в том числе и ключевая ставка Банка России. Это привело к снижению процентных ставок, установленных кредитными договорами En+ Group, особенно в части Энергетического сегмента, портфель которого состоит из рублёвых кредитов с плавающими процентными ставками.

Мы сформировали свободный денежный поток в размере 968 млн долл. США, который в том числе включает дивиденды «Норильского никеля», а также сниженный операционный денежный поток и повышенные инвестиционные затраты по сравнению с предыдущим годом.

Капитальные затраты Группы увеличились в 2020 году на 6,3% в сравнении с 2019 годом и составили 1 128 млн долл. США, так как мы продолжаем инвестировать в операционную эффективность и рост производительности, как далее будет отмечено.

В рамках ключевой инвестиционной программы «Новая энергия» в 2020 г. на Иркутской ГЭС после полной замены

был запущен новый гидроагрегат и начаты работы по замене следующего, а также продолжены работы на Красноярской и Братской ГЭС. Также мы запустили ряд проектов модернизации на наших ТЭЦ с целью повышения надежности, производительности и безопасности активов и снижения воздействия на окружающую среду.

Металлургический сегмент продолжил инвестировать в ключевые проекты развития. Основными проектами являются строительство Тайшетского Алюминиевого завода и Тайшетской анодной фабрики. В соответствии с текущим графиком Тайшетский алюминиевый завод должен произвести первый металл в 2021 году.

В начале текущего года мы запустили в эксплуатацию ПС «Озёрная», через которую будет подаваться чистая гидроэнергия на Тайшетский алюминиевый завод.

В 2020 году наша вертикально интегрированная бизнес-модель позволила нам достичь хороших финансовых и операционных показателей. Несмотря на то что мировая экономика все еще испытывает влияние пандемии COVID-19, мы смотрим в будущее с растущей уверенностью.

Михаил Хардигов,
Заместитель генерального директора —
Финансовый директор

Основные показатели деятельности

В таблице представлены выборочные данные из ключевой финансовой информации Группы:

(млн долл. США)	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Выручка	10 356	11 752
Валовая прибыль	2 548	2 879
Маржа по валовой прибыли	24,6%	24,5%
Результаты операционной деятельности (ЕБИТ)	1 010	976
Маржа по операционной прибыли	9,8%	8,3%
Прибыль до вычета налогов	1 125	1 580
Прибыль за год	1 016	1 304
Маржа по чистой прибыли ¹	9,8%	11,1%
Скорректированная EBITDA²	1 861	2 127
Маржа по скорректированной EBITDA ³	18,0%	18,1%
Чистый долг ⁴	9 826	10 204
Чистый оборотный капитал ⁵	1 614	2 042
Свободный денежный поток ⁶	968	1 614
Базовая прибыль на акцию ⁷	1 320	1 356
Акционерный капитал, относящийся к акционерам Компании	3 156	4 330

- 1 Маржа по чистой прибыли за любой период представляет собой чистую прибыль или чистый убыток за соответствующий период, деленную (ый) на общую выручку за соответствующий период и выраженную (ый) в процентах, в каждом случае в отношении Группы, Энергетического сегмента или Металлургического сегмента в зависимости от ситуации.
- 2 Скорректированная EBITDA за любой период представляет собой результаты операционной деятельности, скорректированные на амортизацию и износ, обесценение внеоборотных активов и прибыль/убыток от реализации основных средств за соответствующий период, в каждом случае в отношении Группы, Энергетического сегмента или Металлургического сегмента в зависимости от ситуации.
- 3 Маржа по скорректированной EBITDA за любой период представляет собой скорректированную EBITDA за соответствующий период, деленную на общую выручку за соответствующий период и выраженную в процентах, в каждом случае в отношении Группы, Энергетического сегмента или Металлургического сегмента в зависимости от ситуации.
- 4 Чистый долг представляет собой сумму непогашенных кредитов, займов и облигаций за вычетом общих денежных средств и их эквивалентов на конец соответствующего периода, в каждом случае в отношении Группы, Энергетического сегмента или Металлургического сегмента в зависимости от ситуации.
- 5 Чистый оборотный капитал представляет собой товарно-материальные запасы плюс краткосрочную торговую и прочую дебиторскую задолженность (за исключением дивидендов к получению от связанных сторон) за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженности по состоянию на конец соответствующего периода, в каждом случае в отношении Группы, Энергетического сегмента или Металлургического сегмента в зависимости от ситуации.
- 6 Свободный денежный поток означает в отношении любого периода денежные потоки, полученные от операционной деятельности, за вычетом чистых выплаченных процентов, капитальных затрат и расходов на реструктуризацию, а также прочих расходов, связанных с выпуском акций, скорректированных на платежи от расчетов по производным финансовым инструментам, плюс дивиденды от ассоциированных и совместных предприятий.
- 7 Расчет прибыли на акцию основан на средневзвешенном количестве акций: 518 млн и 634 млн акций в 2020 и 2019 году соответственно.

Обзор финансовых результатов

Результаты операционной деятельности Группы подразделяются на Энергетический и Металлургический сегменты. Энергетический сегмент представляет собой сектор электроэнергетики, включающий выработку электроэнергии, торговлю электроэнергией и ее поставку. В него также входят вспомогательные предприятия, занимающиеся поставкой угольных ресурсов Группе. Металлургический сегмент включает РУСАЛ, в том числе инвестицию РУСАЛа в «Норильский никель».

РУСАЛ является одним из лидеров мировой алюминиевой отрасли. В 2020 году Компания произвела около 5,8% общемирового объема алюминия и 6,5% объема глинозема.

Менеджмент Компании полагает, что разделение результатов деятельности Группы на Энергетический и Металлургический сегменты дает возможность инвесторам и аналитикам лучше оценить различные части бизнеса Группы.

При сравнении операционных результатов различных периодов Группа представляет результаты своей деятельности на консолидированной основе после исключения межсегментных операций с целью анализа изменений, событий и тенденций с учетом результатов операционной деятельности каждого сегмента (Энергетического и Металлургического). Данные по сегментам представлены до исключения межсегментных операций.

Выручка

В таблице ниже представлена выручка Группы с разбивкой по каждому виду продукции, реализуемому Группой, за указанные годы:

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Реализация первичного алюминия и сплавов	6 969	7 906
Реализация электроэнергии	1 169	1 300
Реализация глинозема и бокситов	534	668
Реализация полуфабрикатов и фольги	547	563
Реализация тепловой энергии	426	462
Прочая выручка	711	853
Итого выручка	10 356	11 752

В таблице ниже представлена выручка Группы по операционным сегментам за указанные годы:

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Металлургический сегмент	8 566	9 711
Энергетический сегмент	2 697	2 989
Выручка сегментов	11 263	12 700
Исключение межсегментной выручки	(907)	(948)
Итого выручка	10 356	11 752

Основная часть выручки Группы относится к деятельности Металлургического сегмента. В 2020 и 2019 годах выручка Металлургического сегмента (до исключения межсегментных операций) составила 76,1 и 76,5% от выручки Группы соответственно. В 2020 и 2019 годах выручка Энергетического сегмента (до исключения межсегментных операций) составила 23,9 и 23,5% от выручки Группы соответственно.

Выручка Группы снизилась на 1 396 млн долл. США, или на 11,9%, с 11 752 млн долл. США за 2019 год до 10 356 млн долл. США за 2020 год. Такое снижение обусловлено в первую очередь уменьшением выручки Металлургического сегмента из-за снижения цены на алюминий на Лондонской бирже металлов на 5,0%, до средней цены на уровне 1 702 долл. США за тонну в 2020 году с 1 792 долл. США за тонну в 2019 году и снижением объемов реализации первичного алюминия на 6,0% на фоне нормализации уровня складских запасов первичного алюминия в 2020 году. На выручку Группы также повлияло снижение выручки Энергетического сегмента вследствие девальвации рубля.

Себестоимость продаж

В таблице ниже представлена себестоимость продаж Группы по операционным сегментам за указанные годы:

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Металлургический сегмент	7 112	8 113
Энергетический сегмент	1 582	1 736
Себестоимость продаж сегментов	8 694	9 849
Исключение межсегментной себестоимости продаж	(886)	(976)
Общая себестоимость продаж	7 808	8 873

Себестоимость реализации Энергетического и Металлургического сегментов — это затраты, непосредственно связанные с продажей и производством основных продуктов и услуг указанных сегментов. В случае Энергетического сегмента себестоимость продаж в первую очередь

включает затраты на электроэнергию и мощность, приобретенные для перепродажи, затраты на сырье, топливо, расходы на персонал, амортизацию и износ. В случае Металлургического сегмента себестоимость продаж в основном состоит из стоимости энергии, глинозема, бокситов, другого сырья, расходов на персонал, амортизации и износа.

Себестоимость реализации Группы уменьшилась на 1 065 млн долл. США, или на 12,0%, с 8 873 млн долл. США в 2019 году до 7 808 млн долл. США в 2020 году.

Снижение было вызвано в основном уменьшением себестоимости продаж Металлургического сегмента на 1 001 млн долл. США, или 12,3%, до 7 112 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, с 8 113 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и было связано с падением объемов реализации первичного алюминия на 6,0% и девальвацией российского рубля по отношению к доллару США за сравниваемые периоды.

Валовая прибыль

Валовая прибыль Группы уменьшилась на 331 млн долл. США, или 11,5%, до 2 548 млн долл. США в 2020 году с 2 879 млн долл. США в 2019 году.

Маржа по валовой прибыли Группы увеличилась с 24,5% в 2019 году до 24,6% в 2020 году.

Коммерческие, общие и административные расходы

Коммерческие, общие и административные расходы Группы снизились в годовом выражении на 151 млн долл. США, или на 10,3%, с 1 471 млн долл. США в 2019 году до 1 320 млн долл. США в 2020 году на фоне девальвации рубля.

Скорректированная EBITDA, маржа по скорректированной EBITDA и результаты операционной деятельности

В таблице ниже представлена сверка скорректированной EBITDA Группы с результатами от операционной деятельности Группы за указанные периоды:

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Расчет скорректированной EBITDA		
Результаты операционной деятельности	1 010	976
Добавить:		
Амортизация и износ	781	806
Убыток от выбытия основных средств	12	24
Обесценение внеоборотных активов	58	321
Скорректированная EBITDA	1 861	2 127

Результаты операционной деятельности Группы увеличились на 34 млн долл. США, или 3,5%, до 1 010 млн долл. США в 2020 году с 976 млн долл. США в 2019 году.

Результаты операционной деятельности, относящиеся к Металлургическому сегменту, увеличились на 192 млн долл. США, или 220,7%, с 87 млн долл. США в 2019 году до 279 млн долл. США в 2020 году. Результаты операционной деятельности, относящиеся к Энергетическому сегменту, сократились на 124 млн долл. США, или 14,5%, с 855 млн долл. США в 2019 году до 731 млн долл. США в 2020 году.

Маржа по операционной прибыли Группы увеличилась с 8,3% в 2019 году до 9,8% в 2020 году.

Скорректированная EBITDA определяется как результаты операционной деятельности, скорректированные на амортизацию и износ, обесценение внеоборотных активов и убыток от выбытия основных средств.

В таблице ниже представлены скорректированная EBITDA Группы и маржа по скорректированной EBITDA Группы в разбивке по сегментам (до исключения межсегментных операций) за указанные годы:

(млн долл. США, кроме %)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Скорректированная EBITDA Металлургического сегмента	871	966
Скорректированная EBITDA Энергетического сегмента	993	1 127
Консолидационные корректировки	(3)	34
Скорректированная EBITDA	1 861	2 127
Маржа по скорректированной EBITDA Металлургического сегмента	10,2%	9,9%
Маржа по скорректированной EBITDA Энергетического сегмента	36,8%	37,7%
Маржа по скорректированной EBITDA Группы	18,0%	18,1%

В 2020 году скорректированная EBITDA Группы уменьшилась на 266 млн долл. США, или 12,5%, с 2 127 млн долл. США в 2019 году до 1 861 млн долл. США в 2020 году. Снижение в 2020 году по сравнению с 2019 годом было обусловлено в первую очередь факторами, повлиявшими на результаты операционной деятельности Группы.

Обзор финансовых результатов продолжение

Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий

(млн долл. США, %)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Доля в прибыли «Норильского никеля»	930	1 587
С эффективной долей владения	15,82%	15,82%
Доля в прибыли проекта БЭМО	51	49
С эффективной долей владения	28,44%	28,44%
Доля в прибыли других ассоциированных компаний / совместных предприятий	(10)	33
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	971	1 669

У Группы есть ряд ассоциированных компаний и совместных предприятий, которые учитываются в финансовой отчетности по методу долевого участия (см. Примечание 13 к Годовой финансовой отчетности). В число основных ассоциированных компаний и совместных предприятий входят «Норильский никель», Queensland Alumina Limited и проект БЭМО.

Доля Группы в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий увеличилась на 698 млн долл. США, или 41,8%, до 971 млн долл. США в 2020 году с 1 669 млн долл. США в 2019 году. Изменение доли в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий в 2020 году по сравнению с 2019 годом в первую очередь связано со снижением прибыли от инвестиции Группы в «Норильский никель». В 2020 году «Норильский никель» признал резерв по затратам на охрану окружающей среды в размере 2,2 млрд долл. США в связи с ликвидацией разлива дизельного топлива на территории ТЭЦ-3 в Норильске и компенсацией экологического ущерба, что привело к снижению EBITDA за 2020 год.

Рыночная стоимость инвестиции составила 14 123 млн долл. США и 13 586 млн долл. США на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года соответственно и определялась путем умножения котированной цены предложения на акцию на Московской бирже на дату окончания года на количество акций, принадлежащих Группе.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы Группы в основном состоят из процентных доходов и прибыли от курсовых разниц. Финансовые расходы Группы в основном состоят из процентных расходов по процентным обязательствам и чистого убытка от курсовых разниц.

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Финансовые доходы		
Чистая прибыль от курсовых разниц	98	-
Процентные доходы	61	82
Дивидендный доход	1	1
Итого финансовые доходы	160	83
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(788)	(987)
Чистый убыток от курсовых разниц	-	(114)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(226)	(21)
Прочие финансовые расходы	(2)	(26)
Итого финансовые расходы	(1 016)	(1 148)

Финансовые доходы Группы увеличились на 77 млн долл. США, или 92,8%, до 160 млн долл. США в 2020 году с 83 млн долл. США в 2019 году в основном в связи с прибылью от курсовых разниц.

Финансовые расходы Группы сократились на 132 млн долл. США, или 11,5%, с 1 148 млн долл. США в 2019 году до 1 016 млн долл. США в 2020 году в результате уменьшения процентных расходов (788 млн долл. США в 2020 году по сравнению с 987 млн долл. США в 2019 году) и отсутствия убытка от курсовых разниц.

Прибыль до уплаты налога

По описанным выше причинам прибыль Компании до уплаты налога в 2020 году составила 1 125 млн долл. США по сравнению с прибылью до уплаты налога в размере 1 580 млн долл. США в 2019 году. В 2020 году прибыль Энергетического сегмента до уплаты налога составила 409 млн долл. США по сравнению с прибылью до уплаты налога в размере 492 млн долл. США в 2019 году. В 2020 году прибыль Металлургического сегмента до уплаты налога составила 716 млн долл. США по сравнению с прибылью до уплаты налога в размере 1 054 млн долл. США в 2019 году.

Расходы по налогу на прибыль

Расходы Группы по налогу на прибыль уменьшились на 167 млн долл. США, или 60,5%, до 109 млн долл. США в 2020 году с 276 млн долл. США в 2019 году в результате уменьшения прибыли до уплаты налога в 2020 году по сравнению с 2019 годом. Расходы по текущему налогу за данный период уменьшились на 146 млн долл. США, или 39,6%, в первую очередь за счет уменьшения налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоги увеличились на 21 млн долл. США, с 93 млн долл. США в 2019 году до 114 млн долл. США в 2020 году, преимущественно из-за признания отложенных налоговых активов в связи с налоговыми убытками, понесенными рядом компаний Группы.

Прибыль за год

По описанным выше причинам прибыль Группы за 2020 год составила 1 016 млн долл. США по сравнению с прибылью в размере 1 304 млн долл. США за 2019 год.

Металлургический сегмент

В 2020 и 2019 годах на Metallургический сегмент приходилось 76,1 и 76,5% от выручки сегментов (до корректировок) соответственно. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года активы Metallургического сегмента составили 62,2 и 60,8%, соответственно, от общей стоимости активов Группы (до корректировок).

Ключевые финансовые показатели

В таблице ниже представлены выборочные данные по Metallургическому сегменту (до исключения межсегментных операций) за указанные периоды:

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Выручка	8 566	9 711
Валовая прибыль	1 454	1 598
Маржа валовой прибыли	17,0%	16,5%
Прибыль до вычета налогов	716	1 054
Прибыль за период	759	960
Маржа чистой прибыли	8,9%	9,9%
Скорректированная EBITDA	871	966
Маржа по скорректированной EBITDA	10,2%	9,9%
(Скорректированный чистый убыток) / скорректированная чистая прибыль ¹	60	(270)
Нормализованная чистая прибыль ²	990	1 273
Маржа по нормализованной чистой прибыли ³	11,6%	13,1%

Выручка

В таблице ниже представлены компоненты данных по продажам Metallургического сегмента (до исключения межсегментных операций) за указанные годы:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Реализация первичного алюминия и сплавов		
Выручка, млн долл. США	7 088	8 019
Объем продаж, тыс. т	3 926	4 176
Средняя цена реализации (долл. США / т)	1 805	1 920
Объем реализации глинозема		
Выручка, млн долл. США	533	664
Объем продаж, тыс. т	1 729	1 753
Средняя цена реализации (долл. США / т)	308	379
Объем реализации фольги и прочей продукции из алюминия, млн долл. США	381	410
Прочая выручка, млн долл. США	564	618
Итого выручка	8 566	9 711

В 2020 году выручка Metallургического сегмента сократилась на 1 145 млн долл. США, или на 11,8%, до 8 566 млн долл. США с 9 711 млн долл. США в 2019 году в результате снижения на 5,0% средней цены на алюминий на Лондонской бирже металлов.

В 2020 году выручка от реализации первичного алюминия и сплавов сократилась на 931 млн долл. США, или 11,6%, до 7 088 млн долл. США по сравнению с 8 019 млн долл. США в 2019 году преимущественно в связи со снижением на 6,0% средневзвешенной реализованной цены алюминия за тонну (до среднего значения 1 805 долл. США за тонну в 2020 году по сравнению с 1 920 долл. США за тонну в 2019 году), вызванным сокращением цены алюминия на Лондонской бирже металлов (до среднего значения 1 702 долл. США за тонну в 2020 году с уровня 1 792 долл. США за тонну в 2019 году), а также уменьшением объемов продаж на 6,0%.

- 1 (Скорректированный чистый убыток) / скорректированная чистая прибыль в отношении любого периода представляет собой (чистый убыток) / чистую прибыль за соответствующий период, скорректированный (ую) на чистый эффект от доли в результатах «Норильского никеля», чистый эффект от встроенных производных финансовых инструментов и чистый эффект от обесценения внеоборотных активов.
- 2 Нормализованная чистая прибыль представляет собой (скорректированный чистый убыток) / скорректированную чистую прибыль за соответствующий период с учетом фактической доли РУСАЛа в прибыли «Норильского никеля» за вычетом налогов.
- 3 Маржа по нормализованной чистой прибыли представляет собой нормализованную чистую прибыль за соответствующий период, деленную на общую выручку и выраженную в процентах за соответствующий период, относящиеся к Metallургическому сегменту.

Металлургический сегмент продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, выручка от реализации глинозема сократилась на 19,7%, до 533 млн долл. США с 664 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в результате снижения средней цены реализации на 18,7% вместе с уменьшением объемов продаж на 1,4%.

В 2020 году выручка от реализации фольги и прочей алюминиевой продукции сократилась на 29 млн долл. США, или 7,1%, до 381 млн долл. США по сравнению с 410 млн долл. США в 2019 году, в основном в результате снижения выручки от реализации алюминиевых колесных дисков в рамках сравниваемых периодов.

Прочая выручка, включая продажу прочей продукции, бокситов и электроэнергии снизилась на 8,7%, составив 564 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, по сравнению с суммой в 618 млн долл. США за предыдущий год. Снижение выручки произошло в связи с уменьшением продаж других материалов на 9,4% (таких как кремний — на 39,1%, сода — на 26,3%, алюминиевый порошок — на 11,9%).

Себестоимость продаж

В таблице ниже представлены компоненты себестоимости продаж Metallurgical сегмента (до исключения межсегментных операций) за указанные годы:

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Стоимость глинозема	608	764
Стоимость бокситов	447	483
Стоимость прочего сырья и прочие затраты	2 298	2 515
Закупки первичного алюминия у совместных предприятий	465	454
Затраты на электроэнергию	1 868	2 054
Амортизация и износ	542	549
Расходы на персонал	512	499
Техническое обслуживание и ремонт	381	358
Чистое изменение резерва по запасам	(2)	(16)
Изменение готовой продукции	(7)	453
Общая себестоимость продаж	7 112	8 113

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, себестоимость продаж Metallurgical сегмента сократилась на 1 001 млн долл. США, или на 12,3%, и составила 7 112 млн долл. США по сравнению с 8 113 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2019 года. Это сокращение связано в первую очередь с падением на 6,0% объема реализации первичного алюминия и снижением курса рубля по отношению к доллару США за сравниваемые периоды.

В 2020 году себестоимость глинозема сократилась на 156 млн долл. США, или на 20,4%, и составила 608 млн долл. США по сравнению с 764 млн долл. США в 2019 году, преимущественно из-за снижения закупочной цены глинозема на 12,1% за сравниваемые периоды.

Себестоимость бокситов сократилась на 36 млн долл. США, или на 7,5%, и составила 447 млн долл. США по сравнению с 483 млн долл. США в 2019 году.

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, себестоимость сырья (кроме глинозема и бокситов) и прочие затраты сократились на 8,6% по сравнению с аналогичным периодом 2019 года из-за снижения закупочной цены сырья (на сырой нефтяной кокс — на 25,9%, прокаленный нефтяной кокс — на 18,4%, пек — на 26,4%, каустическую соду — на 17,6%).

Себестоимость энергии сократилась на 186 млн долл. США, или на 9,1%, до 1 868 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, по сравнению с 2 054 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в связи с ослаблением российского рубля к доллару США и снижением средних цен на электроэнергию в рамках сравниваемых периодов.

Готовая продукция главным образом состоит из первичного алюминия и сплавов (приблизительно 94%). Динамика изменений между отчетными периодами определялась изменениями фактических запасов первичного алюминия и сплавов при проведении сравнения между отчетными датами: увеличение на 2,6% в 2020 году и сокращение на 38,0% в 2019 году.

Скорректированная EBITDA и маржа по скорректированной EBITDA

В 2020 году скорректированная EBITDA Metallurgical сегмента (до исключения межсегментных операций) сократилась с 966 млн долл. США в 2019 году на 95 млн долл. США, или 9,8%, и составила 871 млн долл. США. Факторы, способствовавшие понижению маржи по скорректированной EBITDA, были теми же, которые отразились на результатах операционной деятельности.

В таблице ниже представлена сверка скорректированной EBITDA Metallurgical сегмента с результатами от операционной деятельности Metallurgical сегмента за указанные периоды:

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Расчет скорректированной EBITDA		
Результаты операционной деятельности	279	87
Добавить:		
Амортизация и износ	570	566
Убыток от выбытия основных средств	13	22
Обесценение внеоборотных активов	9	291
Скорректированная EBITDA	871	966

В таблице ниже представлена сверка скорректированной чистой прибыли Metallургического сегмента и нормализованной чистой прибыли Metallургического сегмента с чистой прибылью Metallургического сегмента за указанные периоды:

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Расчет (скорректированного чистого убытка) / скорректированной чистой прибыли		
Чистая прибыль за период	759	960
Корректировка на:		
Долю в прибыли и других доходах и убытках, относящихся к «Норильскому никелю», за вычетом налогов	(930)	(1 543)
Изменение стоимости производных финансовых инструментов, за вычетом налога (20%)	222	22
Обесценение внеоборотных активов, за вычетом налога	9	291
(Скорректированный чистый убыток) / скорректированная чистая прибыль	60	(270)
Добавлено:		
Доля прибыли «Норильского никеля», за вычетом налогов	930	1 543
Нормализованная чистая прибыль	990	1 273

(Скорректированный чистый убыток) / скорректированная чистая прибыль за любой период определяется как (чистый убыток) / чистая прибыль, скорректированный (ая) на чистый эффект от инвестиций РУСАЛ в «Норильский никель», чистый эффект от производных финансовых инструментов и чистый эффект от обесценения внеоборотных активов. Нормализованная чистая прибыль за любой период определяется как сумма (скорректированного чистого убытка) / скорректированной чистой прибыли и чистой фактической доли Компании в результатах «Норильского никеля».

Энергетический сегмент

Энергетический сегмент участвует во всех направлениях деятельности энергетической промышленности, включая генерацию энергии, продажу и поставку энергии, а также вспомогательные операции, связанные с поставкой угольных ресурсов Группе.

В 2020 и 2019 годах на Энергетический сегмент приходилось 23,9 и 23,5% от выручки сегментов (до корректировок) соответственно. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года активы Энергетического сегмента составляли 37,8 и 39,2% от общей стоимости активов Группы (до корректировок) соответственно.

Выборочные финансовые показатели

В таблице ниже представлены выборочные данные по Энергетическому сегменту (до исключения межсегментных операций) за указанные периоды:

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Выручка	2 697	2 989
Валовая прибыль	1 115	1 253
Маржа по валовой прибыли	41,3%	41,9%
Результаты операционной деятельности (ЕБИТ)	731	855
Маржа по операционной прибыли	27,1%	28,6%
Прибыль до вычета налогов	409	492
Прибыль за период	257	311
Маржа по чистой прибыли	9,5%	10,4%
Скорректированная EBITDA	993	1 127
Маржа по скорректированной EBITDA	36,8%	37,7%

Выручка

В таблице ниже представлены компоненты данных по продажам Энергетического сегмента (до исключения межсегментных операций) за указанные годы:

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Средний курс, руб. / долл. США	72,14	64,74
Реализация электроэнергии		
Выручка	1 262	1 376
Объем реализации (млрд кВтч)	97,8	93,6
Средняя цена реализации (руб/МВтч)	931	952
Реализация мощности		
Выручка	434	487
Объемы реализации (ГВт/год)	178,5	170,4
Средняя цена реализации (тыс. руб. / МВт)	175	185
Реализация тепловой энергии		
Выручка	393	425
Объемы реализации (млн Гкал)	23,4	23,8
Средняя цена реализации (руб/Гкал)	1 209	1 156
Реализация полуфабрикатов	180	180
Прочая выручка	428	521
Итого	2 697	2 989

В 2020 году выручка Энергетического сегмента сократилась на 292 млн долл. США, или 9,8%, до 2 697 млн долл. США с 2 989 млн долл. США в 2019 году. Снижение в основном было обусловлено девальвацией рубля в 2020 году по сравнению с 2019 годом (средний курс рубля к доллару США увеличился на 11,4%) и снижением средней цены реализации электроэнергии (на 2,2%).

В 2020 году выручка от реализации электроэнергии сократилась на 8,3% в годовом выражении, до 1 262 млн долл. США. Снижение в основном было обусловлено обесценением российского рубля в 2020 году и снижением цен реализации электроэнергии по сравнению с 2019 годом. Влияние этих факторов было частично компенсировано увеличением объемов реализации электроэнергии на 4,5%.

В 2020 году выручка от реализации мощности сократилась на 10,9% в годовом выражении, до 434 млн долл. США. Снижение было обусловлено в основном обесценением российского рубля в 2020 году и снижением цен реализации мощности по сравнению с 2019 годом. Влияние этих факторов было частично компенсировано увеличением объемов реализации мощности на 4,8%.

В 2020 году выручка от реализации тепловой энергии сократилась на 7,5% в годовом выражении, до 393 млн долл. США.

Генерация энергии Энергетического сегмента увеличилась с 77,8 млрд кВтч в 2019 году до 82,2 млрд кВтч в 2020 году. В 2019 году ГЭС генерировали 64,2 млрд кВтч электроэнергии, или 82,5% от общего количества электроэнергии, произведенного Энергетическим сегментом, при этом в 2020 году они генерировали 69,3 млрд кВтч электроэнергии, или 84,3% от общего количества электроэнергии, произведенного Энергетическим сегментом. Рост генерации электроэнергии ГЭС в основном можно объяснить увеличением запасов гидроресурсов.

Себестоимость продаж

В таблице ниже представлены компоненты себестоимости продаж Энергетического сегмента (до исключения межсегментных операций) за указанные годы:

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Электроэнергия и мощность	361	399
Расходы на персонал	319	334
Амортизация, истощение и износ	206	234
Стоимость сырья и топлива	227	271
Алюминий	117	111
Стоимость транспортировки электроэнергии	141	158
Прочее	211	229
Общая себестоимость продаж	1 582	1 736

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, себестоимость продаж Энергетического сегмента сократилась на 154 млн долл. США, или 8,9%, и составила 1 582 млн долл. США по сравнению с 1 736 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Скорректированная EBITDA и маржа по скорректированной EBITDA

В таблице ниже представлены скорректированная EBITDA и маржа по скорректированной EBITDA Энергетического сегмента за указанные годы:

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Скорректированная EBITDA (ГЭС)	914	978
Скорректированная EBITDA (ТЭЦ)	30	66
Скорректированная EBITDA (Уголь)	30	38
Скорректированная EBITDA (Прочее и нераспределенные позиции)	19	45
Скорректированная EBITDA (Энергетический сегмент)	993	1 127
Маржа по скорректированной EBITDA (Энергетический сегмент)	36,8%	37,7%
Маржа по скорректированной EBITDA (ГЭС)	84,8%	86,0%
Маржа по скорректированной EBITDA (ТЭЦ)	4,4%	8,6%
Маржа по скорректированной EBITDA (Уголь)	12,8%	12,9%

В 2020 году скорректированная EBITDA Энергетического сегмента (до исключения межсегментных операций) сократилась с 1 127 млн долл. США в 2019 году на 134 млн долл. США, или на 11,9%, и составила 993 млн долл. США. Это было вызвано снижением средних спотовых цен на электроэнергию и обесценением российского рубля, но частично компенсировано увеличением объемов генерации электроэнергии.

Поскольку на энергетические предприятия приходится значительная часть выручки, активов и обязательств Энергетического сегмента и они, таким образом, являются основным фактором изменения скорректированной EBITDA сегмента, работающие с низкими затратами ГЭС положительно влияют на общую скорректированную EBITDA сегмента. В частности, доля ГЭС в скорректированной EBITDA Энергетического сегмента составила 92,1% в 2020 году и 86,8% в 2019 году. В таблице ниже представлена свертка скорректированной EBITDA Энергетического сегмента с результатами от операционной деятельности Энергетического сегмента за указанные периоды:

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Расчет скорректированной EBITDA		
Результаты операционной деятельности	731	855
Добавить:		
Амортизация и износ	214	240
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств	(1)	2
Обесценение внеоборотных активов	49	30
Скорректированная EBITDA	993	1 127

Чистые активы

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Группа		
Внеоборотные активы	16 062	16 813
Оборотные активы	6 599	7 218
Долгосрочные обязательства	(12 021)	(13 185)
Краткосрочные обязательства	(4 575)	(3 474)
Чистые активы	6 065	7 372
РУСАЛ		
Внеоборотные активы	11 501	11 546
Оборотные активы	5 877	6 268
Долгосрочные обязательства	(8 044)	(8 677)
Краткосрочные обязательства	(2 791)	(2 390)
Чистые активы	6 543	6 747
Энергетический сегмент		
Внеоборотные активы	9 667	10 371
Оборотные активы	903	1 138
Долгосрочные обязательства	(3 981)	(4 556)
Краткосрочные обязательства	(1 955)	(1 213)
Чистые активы	4 634	5 740

В 2020 году чистые активы Группы сократились на 1 307 млн долл. США, до 6 065 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 года с 7 372 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2019 года.

В 2020 году чистые активы Metallургического сегмента сократились на 204 млн долл. США, или на 3,0%, до 6 543 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 года с 6 747 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2019 г. Это было вызвано в основном сокращением общей стоимости активов, преимущественно в связи с уменьшением доли участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях и дебиторской задолженности.

В 2020 году чистые активы Энергетического сегмента по состоянию на 31 декабря 2020 года сократились на 1 106 млн долл. США, или на 19,3%, до 4 634 млн долл. США с 5 740 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2019 года в основном вследствие приобретения 21,37% доли En+ Group у Группы ВТБ за 1 579 млн долл. США.

Чистый оборотный капитал

Чистый оборотный капитал — запасы плюс краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением дебиторской задолженности по дивидендам) за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженности.

В таблице ниже представлен расчет чистого оборотного капитала Группы, Энергетического и Metallургического сегментов на указанные даты:

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Группа		
Запасы	2 339	2 542
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1 431	2 082
Дивиденды к получению	-	(430)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 156)	(2 152)
Чистый оборотный капитал	1 614	2 042
Metallургический сегмент		
Запасы	2 292	2 460
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1 163	1 781
Дивиденды к получению	-	(430)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 836)	(1 770)
Чистый оборотный капитал	1 619	2 041
Энергетический сегмент		
Запасы	113	138
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	333	383
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(491)	(511)
Чистый оборотный капитал	(45)	10

По состоянию на 31 декабря 2020 год чистый оборотный капитал Группы составил 1 614 млн долл. США по сравнению с 2 042 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Сокращение запасов (на 203 млн долл. США с 2 542 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2019 года, до 2 339 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 года) было связано со снижением запасов глинозема, бокситов и незавершенного производства (воздействие себестоимости сырья).

Торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом дивидендов к получению сократилась на 221 млн долл. США, с 1 652 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2019 года до 1 431 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 года. Данное изменение было вызвано снижением объемов продаж алюминия. Торговая и прочая кредиторская задолженность не изменилась по сравнению с 2019 годом.

Ликвидность и собственный капитал

Общие положения

В 2020 году потребности Группы в ликвидности были в первую очередь связаны с финансированием оборотного капитала, капитальных затрат и обслуживания долга. Для финансирования операций Группа использовала различные внутренние и внешние источники. В течение рассматриваемого периода краткосрочные и долгосрочные источники финансирования преимущественно включали рублевые и валютные обеспеченные и необеспеченные кредиты российских и международных банков, а также долговые инструменты, выпущенные как на российском, так и на международном рынках капитала.

Управление ликвидностью в Энергетическом и Металлургическом сегментах осуществлялось раздельно.

Дивиденды

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Денежные потоки

В таблице ниже представлены выборочные данные по денежным потокам Группы за указанные периоды:

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Денежные потоки от операционной деятельности	1 890	2 561
Денежные потоки, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности	(77)	92
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	(1 372)	(1 588)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	441	1 065
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода за вычетом денежных средств, ограниченных в использовании	2 265	1 140
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(157)	60
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода за вычетом денежных средств, ограниченных в использовании¹	2 549	2 265
Свободный денежный поток	968	1 614

Денежные потоки от операционной деятельности

В 2020 году потоки денежных средств от операционной деятельности Группы составили 1 890 млн долл. США, что на 671 млн долл. США или на 26,2% ниже показателя 2019 года (2 561 млн долл. США). Снижение было в первую очередь вызвано изменением чистого оборотного капитала на 232 млн долл. США в 2020 году по сравнению с 885 млн долл. США в 2019 году, помимо фактора изменения скорректированной EBITDA.

Денежные потоки, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности

Денежные потоки Группы от инвестиционной деятельности за 2020 год составили (77) млн долл. США и в основном относились к капитальным затратам на приобретение основных средств и осуществление других инвестиций, что частично компенсировалось дивидендами, полученными от ассоциированных компаний и совместных предприятий (в основном «Норильского Никеля»).

Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности

Денежные потоки Группы, использованные в финансовой деятельности, за 2020 год составили 1 372 млн долл. США, что на 216 млн долл. США ниже, чем в 2019 году (1 588 млн долл. США). Такое изменение было в первую очередь связано с чистым оттоком денежных средств в результате погашения кредитов и выплатой процентов из-за снижения номинальной процентной ставки.

Свободный денежный поток

В таблице ниже представлена сверка свободного денежного потока с денежным потоком от операционной деятельности за указанные периоды:

¹ Ограниченные в использовании денежные средства составили 13 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 года и 13 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2019 года соответственно.

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Расчет свободного денежного потока		
Группа		
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности	1 890	2 561
Корректировка на:		
Капитальные затраты (приобретение основных средств и приобретение нематериальных активов)	(1 128)	(1 061)
Дивиденды от ассоциированных компаний и совместных предприятий	1 170	1 141
Проценты полученные	56	62
Проценты уплаченные	(779)	(1 021)
Комиссии за реструктуризацию и расходы, связанные с выпуском акций	(26)	(42)
Погашение производных финансовых инструментов	(215)	(26)
Свободный денежный поток	968	1 614
Расчет свободного денежного потока		
Металлургический сегмент		
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности	1 091	1 652
Корректировка на:		
Капитальные затраты (приобретение основных средств и приобретение нематериальных активов)	(897)	(848)
Дивиденды от ассоциированных компаний и совместных предприятий	1 170	1 141
Проценты полученные	26	31
Проценты уплаченные	(465)	(553)
Комиссии за реструктуризацию	(12)	(33)
Погашение производных финансовых инструментов	(215)	(26)
Свободный денежный поток	698	1 364
Расчет свободного денежного потока		
Энергетический сегмент		
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности	805	932
Корректировка на:		
Капитальные затраты (приобретение основных средств и приобретение нематериальных активов)	(237)	(236)
Проценты полученные	30	31
Проценты уплаченные	(314)	(468)
Комиссии за реструктуризацию и расходы, связанные с выпуском акций	(14)	(9)
Свободный денежный поток	270	250

Капитальные затраты

В 2020 и 2019 годах капитальные затраты Группы (включая приобретение основных средств, а также приобретение нематериальных активов) составили 1 128 млн долл. США и 1 061 млн долл. США соответственно. Дочерние общества Группы финансировали свои потребности в денежных средствах за счет сочетания денежных потоков от операционной деятельности и заемных средств. В таблице ниже представлены капитальные затраты (до корректировок) Metallургического и Энергетического сегментов за указанные периоды:

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Металлургический сегмент	897	848
Энергетический сегмент	237	236

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, общие капитальные затраты Metallургического сегмента составили 897 млн долл. США. Вложения в поддержание производственных мощностей составили 56% от совокупных капитальных затрат за 2020 год. Metallургический сегмент продолжил инвестировать в ключевые проекты развития по улучшению ассортимента сырья и товаров в соответствии со стратегическими приоритетами сохранения своих конкурентных преимуществ вертикальной интеграции. В число ключевых проектов входят Тайшетский алюминиевый завод (25% от общей суммы) и Тайшетская анодная фабрика (8% от общей суммы).

В 2020 году капитальные затраты Энергетического сегмента составили 237 млн долл. США. Вложения в поддержание производственных мощностей составили 51% от общих капитальных затрат. Энергетический сегмент продолжил инвестировать в проекты технического подключения к инфраструктуре энергоснабжения (включая новую подстанцию Тайшетского алюминиевого завода) и повышение эффективности ТЭЦ Группы в рамках продолжения реализации программы модернизации ГЭС «Новая энергия», которая обеспечила увеличение объемов генерации электроэнергии на 1 712,1 ГВт в 2020 году.

Денежные средства

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года денежные средства и их эквиваленты Группы за вычетом денежных средств, ограниченных в использовании, составили 2 549 млн долл. США и 2 265 млн долл. США соответственно. На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года денежные средства и их эквиваленты Энергетического сегмента составили 333 млн долл. США и 497 млн долл. США соответственно. При этом денежные средства и их эквиваленты Metallургического сегмента составили 2 216 млн долл. США и 1 768 млн долл. США соответственно.

Кредиты и займы

Номинальная сумма кредитов и займов Группы на 31 декабря 2020 года составила 9 939 млн долл. США, не включая облигации, сумма которых составила дополнительно 2 438 млн долл. США.

Ниже представлен обзор некоторых основных условий отдельных кредитных линий в кредитном портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года:

Кредитный договор / кредитор	Основная сумма долга на 31 декабря 2020 года	Срок / график погашения	Стоимость
Металлургический сегмент			
Синдицированные кредитные линии			
Кредит PXF	1,085 млрд долл. США	Синдицированная кредитная линия предэкспортного финансирования алюминия в размере не более 1,085 млрд долл. США, до ноября 2024 года, погашение равными ежеквартальными платежами начиная с января 2022 года	3-месячная ставка LIBOR плюс 2,1% в год
Двусторонние кредиты			
Nordea Bank Abp	200 млн долл. США	Январь 2021 года, единовременное погашение в конце срока	1-месячная ставка LIBOR плюс 2,4% в год ¹
Всероссийский банк развития регионов (ВБРР)	200 млн долл. США	Ноябрь 2021 года, единовременное погашение в конце срока	2,97% в год
Кредит Сбербанки	2,1 млрд долл. США 106,4 млрд руб.	Декабрь 2027 года, ежеквартальными платежами начиная с сентября 2024 года	3-месячная ставка LIBOR плюс 3,0% в год Ключевая ставка Банка России плюс 1,9% в год
Облигации			
Еврооблигации	512 млн долл. США	Февраль 2022 года, единовременное погашение в конце срока	5,125% в год
Еврооблигации	482 млн долл. США	Май 2023 года, единовременное погашение в конце срока	5,3% в год
Еврооблигации	498 млн долл. США	Февраль 2023 года, единовременное погашение в конце срока	4,85% в год
Рублевые облигации	70 млрд руб., конвертированные в долл. США, на сумму, эквивалентную 1,1 млрд долл. США (после кросс-валютных свопов)	5 траншей, последнее погашение в мае 2030 года, выплата осуществляется на дату окончательного погашения с учетом опциона держателей облигаций, который может быть исполнен в течение 3,0–3,5 лет	2,9–4,69% в год (после кросс-валютных свопов)
Энергетический сегмент			
Кредит Сбербанки	97,5 млрд руб.	Декабрь 2026 года, погашение ежеквартальными платежами начиная с сентября 2020 года	Ключевая ставка Банка России плюс 1,5% в год
Кредит Сбербанки и ВТБ	65,4 млрд руб.	Июнь 2023 года, погашение ежеквартальными платежами начиная с сентября 2019 года	Ключевая ставка Банка России плюс 2% в год (за исключением транша в размере 2,3 млрд руб. по ставке 10,5% в год)
Кредит Сбербанки	100,8 млрд руб.	Декабрь 2022 года (с безусловным правом Заёмщика на продление до декабря 2026 года, с плановыми погашениями, начиная с 2023 года)	Ключевая ставка Банка России плюс 1,65% в год

¹ В январе 2021 года кредитная линия была рефинансирована за счет предэкспортного финансирования, привязанного к показателям устойчивого развития, на сумму до 200 млн долл. США, с 3-месячной процентной ставкой LIBOR плюс 1,8% и с возможностью уменьшить маржу при выполнении КПЭ в области устойчивого развития..

Энергетический сегмент продолжение**Обеспечение**

По состоянию на 31 декабря 2020 года задолженность Металлургического сегмента (за исключением некоторых необеспеченных кредитов и облигаций) обеспечивается, в частности, переуступкой прав по некоторым контрактам, залогом акций неоперационных компаний, уступкой счетов, акциями в «Норильском Никеле» (25% + 1 акция от общего номинального выпущенного акционерного капитала «Норильского никеля»).

По состоянию на 31 декабря 2020 года задолженность Энергетического сегмента (за исключением необеспеченных кредитов на пополнение оборотного капитала некоторых операционных компаний, предоставленных Газпромбанком, Сбербанком и другими банками) обеспечена, в частности залогами акций (включая 21,37% акций МКПАО («ЭН+ ГРУП») и долей участия в отдельных операционных и неоперационных компаниях, а также основных средств.

Основные события

- В феврале 2020 года Группа заключила два кредитных договора со Сбербанком:
Кредит 1 — трехлетний кредитный договор на сумму в 100,8 млрд руб. для финансирования приобретения 21,37% доли в EN+ GROUP за 1,6 млрд долл. США у ВТБ.
Кредит 2 — кредитный договор с правом продления срока погашения Кредита 1 еще на четыре года в течение 2022 года.
- В августе 2020 года РУСАЛ провел первое ежегодное тестирование ключевых показателей эффективности в рамках PXF и их проверку независимым аудитором. Все плановые уровни предыдущего года были достигнуты или превышены, и впоследствии с августа 2020 года маржа была снижена до 2,1%.
- В ноябре 2020 года РУСАЛ согласовал новые условия двусторонней сделки со Сбербанком, обеспеченной акциями «Норильского никеля». Окончательный срок погашения был продлен с 2024 до 2027 года, процентная ставка была снижена: по долларовому траншу с 3m LIBOR + 3,75% (с нижней границей Libor = 1,0%) до 3m LIBOR + 3,0% (без нижнего предела по ставке LIBOR) и по рублевому траншу с 9,15% к ключевой ставке Банка России +1,9%.
- 28 января 2021 года РУСАЛ подписал предэкспортное финансирование на сумму до 200 млн долл. США. После успеха первой в России синдицированной предэкспортной кредитной линии, связанной с устойчивым развитием, организованной в 2019 году международными и российскими банками, РУСАЛ продолжает добиваться своих амбициозных целей по декарбонизации. Группа международных банков продолжает поддерживать Компанию в ее стремлении развивать низкоуглеродные технологии производства алюминия и устойчивое производство алюминия. Процентная ставка по кредиту подлежит скидке или премии в зависимости от выполнения Компанией применимых ключевых показателей эффективности, которые будут дополнительно согласованы между

сторонами. Поступления были использованы для рефинансирования более дорогих долгов.

- В марте РУСАЛ объявил о подписании и начале использования синдицированного кредитного соглашения на сумму до 45 млрд руб. с ВТБ и Газпромбанком. В рамках кредитного соглашения ВТБ предоставит 30 млрд руб., Газпромбанк — 15 млрд руб. Срок финансирования — до 15 лет. Привлеченные средства будут использованы для финансирования завершения пуско-наладочного этапа Тайшетского алюминиевого завода и частичного рефинансирования инвестиций, сделанных в 2020 году.

Рынки долгового капитала

- 20 марта 2020 года Группа погасила выпуск панда-облигаций (первый транш) и выкупила облигации номинальной стоимостью 320 млн юаней (46 млн долл. США).
- 9 июня 2020 года завершено размещение биржевых рублевых облигаций ПАО «РУСАЛ Братск» серии БО-002Р-01 на сумму 10 млрд руб. со ставкой купона 6,5% и начаты торги биржевыми рублевыми облигациями на Московской бирже. Срок погашения облигаций составляет десять лет при условии исполнения держателями облигаций пут-опциона в июне 2023 года. В дополнение к размещению в июле 2020 года Группа заключила кросс-валютный процентный своп, в результате которого биржевые рублевые облигации на сумму 10 млрд руб. были переведены в доллары со сроком погашения три года и процентной ставкой 2,90%.
- В июле 2020 года РУСАЛ объявил о тендерном предложении и осуществил выкуп евробондов в размере 88,5 млн долл. США.
- 4 сентября 2020 года РУСАЛ исполнил опцион на выкуп панда-облигаций (второй транш) номинальной стоимостью 20 млн юаней (3 млн долл. США).

Условные обязательства

Основные условные обязательства Группы кратко описаны ниже. Подробное описание условных обязательств Группы в 2020 году, включая экологические условные обязательства, риски и факторы в области окружающей среды, представлены в примечании 22 к Годовой финансовой отчетности.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Толкование руководством положений законодательства применительно к операциям и хозяйственной деятельности Группы может быть оспорено соответствующими местными, региональными и федеральными налоговыми органами. В частности, последние заслуживающие внимания события в Российской Федерации говорят о том, что власти становятся более активными в стремлении обеспечить через российскую судебную систему интерпретации

налогового законодательства, в частности в отношении использования определенных коммерческих торговых структур, которые могут быть выборочными для конкретных налогоплательщиков и отличаться от предыдущих интерпретаций или практики. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства.

Налоговые риски Группы, а также оценка максимальных дополнительных сумм, которые могут быть начислены к уплате в отношении таких рисков, приведены в примечании 22(а) к Годовой финансовой отчетности.

Юридические условные обязательства

Деятельность Группы связана с различными судебными исками и претензиями, которые отслеживаются, оцениваются и оспариваются на постоянной основе. В тех случаях, когда руководство полагает, что судебный процесс или другое требование может привести к оттоку экономических выгод для Группы, текущая оценка такого оттока признается в составе резервов в консолидированной финансовой отчетности (см. примечание 22 (с)). По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма требований, по которым руководство оценивает отток как возможный, составляет приблизительно 21 млн долл. США (31 декабря 2019 года: 21 млн долл. США).

Финансовые показатели

Коэффициент доли заемных средств

Коэффициент доли заемных средств Группы, представляющий собой соотношение общей суммы задолженности (включая непогашенные долгосрочные и краткосрочные заемные средства и облигации) к суммарным активам, по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года составлял 54,7 и 51,9% соответственно.

Коэффициент рентабельности собственного капитала

Коэффициент рентабельности собственного капитала Группы, представляющий сумму чистой прибыли в виде процента от общей стоимости собственного капитала, составлял 16,8 и 17,7% на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года соответственно.

Коэффициент покрытия процентов

Коэффициент покрытия процентов Группы, представляющий собой отношение выручки до выплаты процентов и налогов к чистым процентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, составил 1,4 и 1,1 соответственно.

Принцип непрерывности деятельности

Группа осуществляет тщательный мониторинг своего финансового положения и риска ликвидности и управляет ими в течение года, отслеживая прогнозируемые результаты для обеспечения доступа к достаточному количеству денежных средств для удовлетворения прогнозируемых потребностей. Прогнозы в отношении денежных средств готовятся регулярно с учетом анализа чувствительности, включающим такие показатели, как изменение цен на электроэнергию и алюминий, изменение валютных курсов, объемы производства, показатели себестоимости и прочее. Эти прогнозы и анализы чувствительности позволяют руководству своевременно минимизировать риски, связанные с ликвидностью или соблюдением ковенантов. По результатам общения с руководством директора обоснованно считают, что Группа сможет продолжать свою деятельность и исполнение обязательств в установленные сроки. Соответственно, директор считает уместным применение принципа непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности.

Отчет о выплатах государственным органам

В таблице ниже представлены суммы, выплаченные участниками Группы государственным органам (в основном в форме различных налогов и сборов) в связи со своей горнодобывающей деятельностью:

Тип платежа в 2020 году (тыс. долл. США)

	Производственные сборы	Налоги или сборы с продаж, производства или прибыли	Роялти	Дивиденды	Бонусы за обеспечение занятости, разведку и добычу	Лицензионные сборы, арендная плата, регистрационные взносы и прочие платежи за лицензии и (или) концессии	Платежи на улучшение инфраструктуры	ИТОГО
Россия	-	36 489	-	-	-	4 506	2 808	43 803
Казахстан	-	24 505	-	-	-	1 141	252	25 898
Украина	-	51	-	-	-	36	0	88
Гвинея	-	5 663	-	-	-	-	-	5 663
Гайана	-	48	132	-	-	124	-	305
Ямайка	-	214	722	-	-	63	-	998
Итого	-	66 971	854	-	-	5 871	3 060	76 755

Устойчивое развитие

Для En+ Group — производителя низкоуглеродного алюминия и электроэнергии из возобновляемых источников — вопрос устойчивого развития имеет первостепенное значение. Мы нацелены на дальнейшую интеграцию в нашу деятельность принципов и ценностей устойчивого развития, а также на совершенствование стандартов в области защиты окружающей среды, социальной ответственности и корпоративного управления (ESG).

В 2020 году Группой были обновлены и приняты восемь корпоративных политик, укрепляющих практики Компании в области ESG:

- Политика многообразия состава Совета директоров;
- Экологическая политика;
- Политика в области безопасности труда; промышленной и пожарной безопасности;
- Политика по правам человека;
- Политика по взаимодействию с заинтересованными сторонами;
- Кодекс корпоративной этики;
- Политика в отношении конфликта интересов;
- Антикоррупционная политика.

Эти документы доступны на английском и русском языках на нашем интернет-сайте.

📄 **Скачать с нашего сайта:** www.enplusgroup.com/ru/investors/corporate-documents/

Компания осознает важность прозрачности раскрываемой информации о своей деятельности и усилиях в сфере борьбы с изменением климата, охраны окружающей среды, развития человеческого потенциала, охраны труда и промышленной безопасности и взаимодействия с местными сообществами. В данном разделе приводятся общие сведения о деятельности Группы по улучшению показателей в области устойчивого развития. Более подробная информация будет представлена в Отчете об устойчивом развитии за 2020 год.

В 2020 году Группа опубликовала свой второй Отчет об устойчивом развитии, который был подготовлен в соответствии с международными стандартами нефинансовой отчетности и передовой практикой в этой области. Отчеты предоставляют заинтересованным сторонам информацию о подходе Компании к вопросам устойчивого развития, рисках в сфере ESG, ключевых показателях в этой области и ходе реализации проектов и программ в области устойчивого развития. В документах отражен наш вклад в реализацию Целей в области устойчивого развития Организации Объединенных Наций (ЦУР ООН). Более подробная информация об этом — во втором Отчете о Целях устойчивого развития за 2020 год.

📄 **Скачать Отчет SDG на нашем сайте:** [file:///C:/Users/AnnaVR/Downloads/download%20\(11\).pdf](file:///C:/Users/AnnaVR/Downloads/download%20(11).pdf)

📄 **Скачать Отчет об устойчивом развитии на нашем сайте:** <https://enplusgroup.com/ru/sustainability/sustainability-report/>

Группа поддерживает все 17 ЦУР ООН, но наши основные усилия направлены на достижение восьми приоритетных для нас целей, в поддержку которых мы можем внести наибольший вклад.



📖 Читать про ЦУР ООН на с. 68-69

В частности, речь идет об улучшении жизни сотрудников и местных сообществ в тех регионах, где мы работаем, ответственном подходе к использованию природных ресурсов, снижению воздействия на окружающую среду в результате нашей деятельности и борьбе с изменением климата. Учитывая, что различные виды сотрудничества играют ключевую роль в обеспечении устойчивого развития, Группа решила сделать приоритетной для себя еще одну цель из ЦУР ООН — «Партнерство в интересах устойчивого развития».

В 2019 году En+ Group присоединилась к Глобальному договору ООН и приняла обязательства по соблюдению десяти принципов в области соблюдения прав человека, трудовых отношений, охраны окружающей среды и борьбы с коррупцией. Компания является активным участником национальной сети Глобального договора в России. В 2020 году Антон Бутманов, директор по устойчивому развитию En+ Group, был избран в состав Управляющего совета национальной сети.

Компания является членом ряда международных ассоциаций в области устойчивого развития, работает над реализацией других программ, которые сотрудничают либо являются партнерами Глобального договора ООН. Одна из таких инициатив — CEO Water Mandate (Водный мандат первого лица), объединяющая лидеров крупнейших компаний для решения проблем, связанных с нехваткой водных ресурсов и внедрением рациональных способов пользования ими, а также с улучшением санитарных условий жизни людей. Это соответствует ЦУР 6 «Чистая вода и санитария».

В 2019 году Компания присоединилась к крупнейшей инициативе по защите климата Business Ambition for 1.5 °C. Эта программа, поддержанная ООН, представляет собой [глобальную коалицию](#) ведомств ООН, представителей бизнес-кругов и глав крупнейших компаний с целью не допустить повышения средней температуры на Земле более чем на 1,5 °C. Поддержав усилия в этом направлении, Группа взяла на себя обязательства разработать и представить к августу 2021 года план своих действий для достижения научно обоснованных целей (Science Based Targets).

В 2020 году мы продолжили сотрудничество с Международной ассоциацией гидроэнергетики (ИНА) и ассоциацией «Гидроэнергетика России». Руководство Группы и ИНА обсуждали принципы устойчивой гидроэнергетики, а также задачу по выводу сектора на центральную позицию в повестке энергоперехода на чистые источники энергии.

В декабре 2015 года компания РУСАЛ присоединилась к Инициативе по ответственному управлению производством и использованию алюминия (Aluminium Stewardship Initiative, ASI). ASI Performance Standard был разработан во взаимодействии с представителями отрасли, потребителями и некоммерческими организациями. Требования ASI Performance Standard охватывают 11 групп критериев, включающих деловую этику, управление, экологические аспекты, права человека и социальные аспекты деятельности. В 2020 году пять предприятий Группы — Богучанский, Братский, Красноярский, Саяногорский алюминиевые заводы и предприятие KUBAL (Kubikenborg Aluminium AB) — прошли сертификацию по стандартам ASI и включены в действующие сертификаты компании РУСАЛ. Таким образом, список площадок РУСАЛа, прошедших сертификацию на стандарт эффективности ASI, расширен до девяти. Ранее сертификацию на соответствие ASI Performance Standard прошли управляющая компания РУСАЛа и три ее производственных предприятия — «Боксит Тимана» (добыча бокситов), Уральский алюминиевый завод (производство глинозема) и Иркутский алюминиевый завод (производство алюминия, литейное производство и производство сплавов). РУСАЛ планирует продолжить сертификацию предприятий. В 2021 году Алексей Спириин, директор департамента по управлению экологическими и климатическими рисками, был избран в совет директоров международной ассоциации ASI.

Поддержка Целей устойчивого развития ООН

Цели устойчивого развития (ЦУР) ООН — надежный ориентир в решении самых сложных мировых проблем. Мы удвоили усилия, чтобы решать эти проблемы и вносить значимый вклад в достижение намеченных ЦУР.



Безопасные условия труда

En+ Group стремится к формированию производственной культуры, основанной на принципах охраны труда и промышленной безопасности (ОТ и ПБ) на предприятиях по всему миру. Мы привержены постоянному совершенствованию методов управления и процедур в области ОТ и ТБ.

Высококачественная медицинская помощь в Гвинее

Группа владеет предприятиями по добыче бокситов по всей Гвинее. Этими активами управляют два отдельных операционных подразделения РУСАЛа. Оба предприятия обеспечивают персоналу доступ к высококачественному медицинскому обслуживанию. Кроме того, в 2014 году, когда в стране произошла крупная вспышка лихорадки Эбола, мы инициировали негосударственную кампанию по борьбе с этой смертельной болезнью. В 2020 году построенный нами центр для лечения лихорадки Эбола был адаптирован для лечения COVID-19.



Чистая вода и санитария

Мы сотрудничаем с широким кругом заинтересованных сторон в реализации программ, направленных на охрану озера Байкал.

Мониторинг качества воды и экологии озера Байкал

В 2019 году мы запустили научную программу по мониторингу качества воды и экологии озера Байкал. Группа экспертов-экологов из ряда научных учреждений сосредоточилась на изучении содержания микропластика и тяжелых металлов в воде, состояния байкальской губки и бурного развития нитчатых водорослей спиригира. В перспективе программой также предусматривается изучение водных биоресурсов, популяции байкальской нерпы и изотопов.



Недорогостоящая и чистая энергия

Мы владеем и управляем гидроэлектростанциями, входящими в число крупнейших в мире, и стремимся повышать эффективность оборудования станций посредством нашей долгосрочной программы модернизации ГЭС «Новая энергия».

Модернизация и совершенствование

Программа «Новая энергия», запущенная в 2007 году, обеспечивает широкомасштабную модернизацию наших крупнейших ГЭС в Сибири. В рамках этой программы к 2025 году мы планируем производить на 2,5 млрд кВтч больше электроэнергии, пропуская через гидротурбины тот же объем воды. Это обеспечит недорогостоящей электроэнергией жителей Сибири, а с 2025 года позволит предотвратить ежегодные выбросы CO₂ на 2,5 млн т.



Достойная работа и экономический рост

Все наши предприятия соблюдают политику Группы в области прав человека, трудовых прав и стандартов промышленной безопасности, обеспечивая нашим сотрудникам во всем мире одинаковые гарантии занятости и безопасные условия труда.

Рабочие места для местных жителей

На производственных объектах Компании, расположенных в других странах, мы строго придерживаемся политики найма персонала из местных сообществ и привлекаем нерезидентов, только когда невозможно найти сотрудников с необходимыми навыками среди местных сообществ. Обо всех наших вакансиях немедленно информируется население, проживающее вблизи наших предприятий. Мы также проводим предварительную подготовку для всех соискателей.



Ответственное потребление и производство

Перед каждым бизнес-подразделением En+ Group поставлены индивидуальные цели как по сокращению потребления природных ресурсов, так и по снижению образования отходов.

Рекультивация хранилищ красного шлама и его утилизация

На нашем глиноземном заводе Aughinish в Ирландии мы разработали передовой в отрасли подход к управлению и восстановлению земель в зонах размещения отходов глиноземного производства. В настоящее время мы применяем новейшие технологии обработки отходов для повторного использования, например, в качестве неорганического полимера для строительных материалов. В 2019 году мы разработали методы извлечения щелочи из бокситовых отходов, а в 2020 году проводили испытания бесщелочных отходов для оценки их потенциального использования в строительстве.

Экологический мониторинг

Мы реализуем широкий спектр долгосрочных проектов, направленных на поддержание и сохранение биологического разнообразия природных заповедников. Группа отслеживает прямое воздействие наших алюминиевых заводов на окружающую среду. Наши программы мониторинга включают исследования качества и состояния почвы, растений, воды, донных отложений и снежного покрова. Мы используем данные мониторинга для оценки текущего состояния окружающей среды и для разработки решений по снижению потенциального воздействия наших промышленных объектов. Результаты исследований также представляют собой уникальную и регулярно обновляемую научную базу данных об экосистемах. Один из примеров — многолетний проект по содействию в изучении и сохранении снежного барса, представителя редких видов животных, обитающего на территории уникального Алтае-Саянского экорегиона.



Борьба с изменением климата

Мы определили два ключевых направления: оптимизация производства и развитие перспективных технологий, исключающих выбросы парниковых газов при производстве алюминия.

ALLOW — марка низкоуглеродного алюминия РУСАЛа

В 2017 году РУСАЛ создал собственный бренд низкоуглеродного первичного алюминия — ALLOW. К 2019 году более 78% производимого РУСАЛом алюминия было низкоуглеродным. Алюминий ALLOW производится с использованием возобновляемой гидроэлектроэнергии и доступен по всему миру. Углеродный след алюминия ALLOW (производственные выбросы ПГ областей охвата 1 и 2, что соответствует первому уровню согласно определению в нормативно-техническом документе Международного института алюминия) составляет менее 4 т CO₂-экв. на тонну произведенного алюминия и примерно в четыре раза ниже, чем в среднем по отрасли. ALLOW поставляется с подтвержденными независимой оценкой данными об углеродном следе, прослеживаемом до конкретного алюминиевого завода. Это обеспечивает прозрачность продукции и информированность клиентов для принятия ими взвешенных решений о том, какой первичный алюминий они хотели бы закупать.

www.enplusgroup.com/upload/iblock/7f5/En_Group-Green-Aluminium-Vision.pdf



Партнерство в интересах устойчивого развития

Мы стремимся к тесному сотрудничеству с коллегами по отрасли, учеными, межправительственными и неправительственными организациями и гражданским обществом. Мы также готовы делиться имеющимися данными и информацией для совместной разработки потенциальных решений.

Проект «О выбросах начистоту»

Наш проект «О выбросах начистоту» был направлен на поощрение более полного раскрытия информации о выбросах во всей алюминиевой промышленности, предоставление клиентам сведений, необходимых для принятия решений с большей оглядкой на окружающую среду. Кроме того, мы выпустили информационный бюллетень о наших выбросах и инициировали кампанию, призывающую Лондонскую биржу металлов ввести обязательное раскрытие информации об углеродном следе алюминия, продающегося на бирже.

Охрана окружающей среды

En+ Group уделяет особое внимание вопросам охраны окружающей среды и борьбы с изменениями климата, считая их приоритетными для устойчивого развития. В декабре 2020 года Совет директоров Компании утвердил Экологическую политику, и, руководствуясь основополагающими принципами этого документа, мы продолжаем постоянно совершенствовать наш подход к охране окружающей среды.

Предприятия Группы работают в соответствии с региональным и международным законодательством, а также на добровольной основе участвуют в проектах по охране окружающей среды. Ежегодно Группа инвестирует в развитие технологий, программы по модернизации оборудования, повышение эффективности производства и природоохранную деятельность.

Подконтрольные и принадлежащие Группе предприятия успешно внедряют нашу систему экологического менеджмента в соответствии с международным стандартом ISO 14001:2015. Эта система нацелена на рациональное использование природных ресурсов и смягчение негативного влияния деятельности предприятий на окружающую среду.

Управление экологическими рисками производится в соответствии с внутренними правилами Компании. Все несоответствия, выявляемые в ходе проверок со стороны государственных органов или по результатам внутреннего аудита, фиксируются, по ним разрабатываются и реализуются корректирующие меры.

Группа продолжает снижать свое негативное воздействие на окружающую среду, а также предоставляет надежный доступ к источникам возобновляемой электроэнергии другим производителям, что позволяет и им сокращать углеродный след их продукции. В 2020 году Красноярская ГЭС, входящая в структуру Группы, стала первым в России производителем и поставщиком энергии, получившим Международный сертификат возобновляемой энергии I-REC (International Renewable Energy Certificate). Более 90% алюминия, выпускаемого предприятиями Metallurgical сегмента Компании, производится с использованием электроэнергии, полученной из возобновляемых источников и характеризующейся низким углеродным следом. Это, в свою очередь, существенно сокращает углеродный след продукции Группы.

В 2020 году не было зафиксировано крупных инцидентов¹, связанных с аварийными разливами, загрязнением воды, воздуха или почвы, а также соответствующих претензий и штрафов.

Экологический менеджмент

En+ Group стремится быть мировым лидером в вопросах ответственности бизнеса за сохранение окружающей среды и в борьбе с изменением климата. Мы нацелены на сокращение углеродного следа нашей Компании и сотрудничаем с рядом партнеров и организаций в вопросе совершенствования системы экологического менеджмента и ответственности сектора в целом. Поскольку Компания относится к энергоемкой отрасли, одной из наиболее приоритетных задач является снижение воздействия производственных процессов на окружающую среду. В январе 2021 года Компания объявила о своем намерении достичь нулевого баланса выбросов парниковых газов (ПГ) к 2050 году и сократить как минимум на 35% выбросы ПГ к 2030 году. В Metallurgical сегменте Группы уже разработана стратегия по сокращению выбросов ПГ. В настоящий момент ведется работа над общей стратегией для всех предприятий Группы по достижению этих целей.

TCFD

En+ Group разрабатывает свой собственный корпоративный формат отчетности для раскрытия информации в соответствии с рекомендациями Рабочей группы по вопросам раскрытия финансовой информации, связанной с изменением климата, при Совете по финансовой стабильности (FSB Task Force on Climate-related Financial Disclosures — TCFD).

Раскрытие информации о рисках изменения климата в рамках внедрения рекомендаций TCFD происходит в два этапа:

- раскрытие информации Metallurgical сегментом о рисках изменения климата;
- раскрытие информации Энергетическим сегментом о рисках изменения климата.

На обоих этапах ведется работа по выявлению и регистрации рисков. После этого будет разработан более детальный план по минимизации выявленных рисков. Следующие шаги — выявление пяти наиболее серьезных рисков и разработка сценариев для уменьшения их влияния. Результаты этой работы будут представлены в отчете CDP (Carbon Disclosure Project - Проект по раскрытию информации о выбросах углерода) за 2020 год. Более подробная информация о ходе реализации рекомендаций TCFD будет представлена в Отчете об устойчивом развитии за 2020 год.

Рейтинги открытости экологической информации WWF России: с 2019 года ПАО «Иркутскэнерго» в лидерах

ПАО «Иркутскэнерго», управляющая энергетическими активами Компании в Иркутской области, во второй раз подряд возглавило рейтинг открытости экологической информации топливных энергогенерирующих компаний России. Рейтинг, составляемый Всемирным фондом дикой природы (WWF) России, учитывает деятельность только тех компаний, которые производят тепловую и электрическую энергию путем сжигания ископаемого топлива. Результаты рейтинга были опубликованы 22 декабря 2020 года — к столетию со дня принятия в СССР плана ГОЭЛРО.

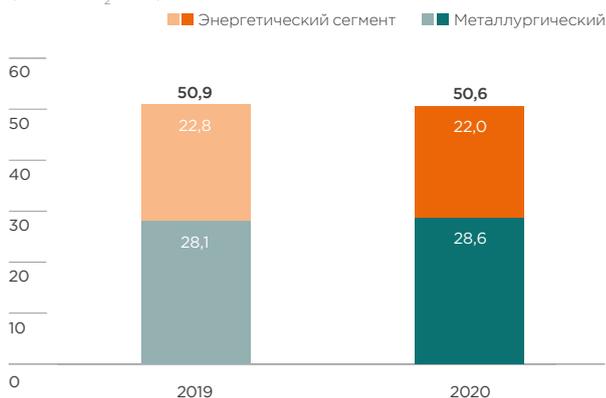


¹ Крупными считаются инциденты, повлекшие за собой существенное загрязнение почвы, воздуха или воды и выплату компенсаций по суду (после прохождения всех апелляционных инстанций) в размере более 1 млн долл. США. Существенность оценивается в соответствии с принятой в Компании системой управления рисками.

Результаты деятельности

В 2020 году общие выбросы парниковых газов предприятиями Группы сократились по сравнению с предыдущим годом. Тому есть ряд причин.

Выбросы парниковых газов (области охвата 1 и 2)^{1,2} (млн т CO₂-экв.)



Небольшое увеличение уровня выбросов парниковых газов предприятиями Metallургического сегмента в 2020 году (28,6 млн т по сравнению с 28,1 млн т в 2019 году) связано с ростом объемов производства глинозема.

Основной источник выбросов парниковых газов в Энергетическом сегменте — ТЭЦ АО «Байкалэнерго» (до 1 сентября 2020 года — ПАО «Иркутскэнерго»), вырабатывающие тепло- и электроэнергию за счет сжигания ископаемого топлива. Объемы сжигаемого топлива зависят от объемов спроса на генерируемую тепловую и электрическую энергию, а также от соотношения между ними. Динамика потребления топлива для теплоснабжения в основном зависит от температуры атмосферного воздуха. На динамику расхода топлива на отпуск электрической энергии основное влияние оказывает востребованная рынком выработка электроэнергии по конденсационному циклу. За последние три года пик такой выработки пришелся на 2018 год, который оказался самым холодным. Тогда выработка достигла 6,1 млрд кВтч (в 2019 году — 5,3 млрд кВтч, в 2020 году — 4,7 млрд кВтч). Это также отчасти было обусловлено низким уровнем воды в озере Байкал и снижением производства электроэнергии на ГЭС. В 2018 году средняя температура атмосферного воздуха в течение отопительного сезона в Иркутске опустилась до -8,3 °С (-6,1 °С в 2017 году, -7,1 °С в 2019 году, -6,1 °С в 2020 году).



Проект по восстановлению и защите лесов

В 2019 году Metallургический сегмент запустил инициативу по посадке миллиона деревьев в России — 500 тыс. деревьев в Иркутской области и 500 тыс. в Красноярском крае — в рамках нашей комплексной программы сокращения выбросов парниковых газов. В 2020 году Компания продолжила участвовать в осуществлении одного из крупнейших в России проектов по восстановлению и защите лесов и выделила финансирование для посадки более чем 112 тыс. деревьев в Красноярском крае и Иркутской области, а также продолжила авиалесоохрану более чем 500 тыс. га леса в Нижнеенсейском лесничестве в Красноярском крае.



«Новая энергия»: модернизация ГЭС

В 2020 году в результате воплощения программы «Новая энергия» по модернизации ГЭС Группе удалось избежать выбросов 2 млн т парниковых газов в атмосферу. Это произошло за счет частичного вытеснения электроэнергии ТЭЦ (работающих в конденсационном режиме) из энергетического баланса путём увеличения доли электроэнергии, произведенной на ГЭС.

📍 Проекты на с. 47

¹ Данные предварительные и могут быть изменены в ходе подготовки Отчёта об устойчивом развитии за 2020 год.

² Показатели 2019 года пересчитаны в связи с совершенствованием методики.

В 2020 году Энергетический сегмент сумел предотвратить выбросы в объеме 2 061 тыс. т CO₂-экв. за счет следующих мер:

- повышения КПД турбин ГЭС, замещения неэкологичного конденсационного производства электроэнергии ТЭЦ выработкой ГЭС — 1 991 тыс. т CO₂-экв.;
- эффективного использования топлива и реализации программ по экономии энергии — 70 тыс. т CO₂-экв.

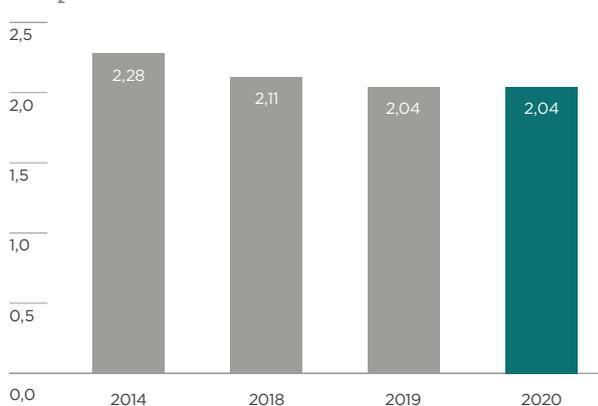
В 2020 году разработана проектная документация по строительству Сегозерской ГЭС в России (Карелия). Ввод в эксплуатацию этой малой ГЭС намечен на конец 2022 года.

Выбросы парниковых газов в Металлургическом сегменте от электролизного производства

Металлургический сегмент уделяет особое внимание снижению влияния на климат, следуя наиболее жестким международным стандартам качества и управления всей производственной цепочкой в полном соответствии требованиями новой, зеленой экономики. Одна из корпоративных целей РУСАЛа по минимизации антропогенного воздействия на климатическую систему — сократить к 2025 году объем прямых выбросов ПГ в расчете на тонну алюминия, производимого в процессе электролизного

производства, на 15% по сравнению с уровнем 2014 года. В 2020 году Компания добилась снижения прямых выбросов ПГ на тонну алюминия электролизного производства на 11%¹ относительно уровня 2014 года, что полностью соответствует графику достижения поставленной цели. На графике ниже показано снижение прямых выбросов ПГ при электролизном производстве алюминия.

т CO₂-экв. / т алюминия¹



ALLOW

Международные, региональные, национальные и местные инициативы по снижению концентраций парниковых газов в атмосфере Земли привели к формированию нового подхода к декарбонизации, важной вехой которого является появление углеродной маркировки. В последнее время наблюдается явный рост спроса на товары с минимальным влиянием на климат. В 2017 году благодаря интегрированной цепочке поставок Металлургический сегмент En+ Group начал выпуск алюминия под собственной маркой ALLOW. Суммарные выбросы ПГ при производстве алюминия марки ALLOW, включая выплавку металла и выработку электроэнергии для электролиза, составляют менее 4 т CO₂-экв. на тонну алюминия, тогда как в среднем по отрасли этот показатель составляет 12 т CO₂-экв. В 2020 году проверка первичных алюминиевых сплавов на соответствие критериям марки ALLOW проводилась с помощью международной аудиторской компании TÜV Austria. По результатам проверки получено подтверждение, что 78% выпускаемого Компанией первичного алюминия соответствует критериям данной марки. Расчеты были выполнены в соответствии с Техническим документом по расчету углеродного следа производства алюминия (Aluminium Carbon Footprint Technical Support Document), подготовленным Международным институтом алюминия (International Aluminium Institute).



¹ Область охвата ¹ включает только электролиз. Данные предварительные и могут быть изменены в ходе подготовки Отчёта об устойчивом развитии за 2020 год.

Компания сохраняет приверженность программе инвестиций в научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, а также внедрению инноваций. Так, применение нашей новейшей технологии инертных анодов позволит кардинально снизить уровень воздействия на окружающую среду в процессе производства алюминия. Эта технология полностью устраняет выбросы парниковых газов (СО и СО₂), полиароматических углеводородов, бенз(а)пирена и серы в процессе электролиза. Еще одним позитивным результатом этой технологии является выделение кислорода при производстве алюминия.

Выбросы в атмосферу (за исключением парниковых газов)

En+ Group нацелена на снижение возможного негативного влияния на атмосферный воздух. Компания реализует ряд инициатив по своевременному внедрению технологических усовершенствований, обеспечивающих снижение выбросов. Группа соблюдает требования всех необходимых внутренних и государственных нормативных документов во всех странах присутствия.

Основные инициативы Metallurgical сегмента по снижению негативного воздействия на атмосферу:

- внедрение технологии «ЭкоСодерберг» (на КрАЗ, БрАЗ, ИркАЗ и НкАЗ);
- строительство и модернизация газоочистных установок (на БрАЗ, ИркАЗ, НкАЗ, УАЗ, предприятия KUBAL и Ачинском глиноземном комбинате).

ПАО «Иркутскэнерго» завершило модернизацию электрофильтров на Ново-Иркутской и Ново-Зиминской ТЭЦ, а также замену золоуловителей на ТЭЦ-6 и Усть-Илимской ТЭЦ для снижения уровня выбросов загрязняющих веществ. Одним из ключевых проектов по сокращению влияния на окружающую среду является внедрение на предприятиях Metallurgical сегмента современных высокоэффективных установок сухой газоочистки, которые улавливают до 99,8% фтористого водорода и твердых фторидов в отходящих газах электролизного производства. Это позволит не только снизить валовые выбросы в атмосферу, но и уменьшить объемы отходов газоочистки, которые размещаются на специальных шламохранилищах. С 2018 года Компания участвует в реализации комплексного плана по сокращению выбросов в атмосферу в российских городах, в том

числе в Красноярске, Братске и Новокузнецке, в рамках национальной программы «Экология» и федеральной программы «Чистый воздух». Цель последней — уменьшить уровень загрязнения воздуха в крупных промышленных центрах, в том числе сократить к 2024 году как минимум на 20% суммарные выбросы загрязняющих веществ в 12 российских городах с наиболее сложной экологической обстановкой: Братске, Красноярске, Липецке, Магнитогорске, Медногорске, Нижнем Тагиле, Новокузнецке, Норильске, Омске, Челябинске, Череповце и Чите.

В результате выполнения программы должно существенно улучшиться качество воздуха в этих городах (в соответствии с нормативами) и качество жизни населения. В наших планах — продолжение работы над реализацией этой масштабной задачи.

Водные ресурсы

Предприятия En+ Group производят забор воды для собственных и производственных нужд как из поверхностных, так и из подземных источников. В связи с особенностями технологических требований и процессов наибольший объем воды в Группе потребляют глиноземные заводы и объекты электроэнергетики. Предприятия Компании редко испытывают дефицит водных ресурсов, и в настоящее время критические риски водопользования (водопотребления или водоотведения) отсутствуют.

Основные направления деятельности Группы по минимизации воздействия на водные ресурсы:

- снижение потребления пресной воды;
- сокращение объемов сточных вод и концентрации вредных веществ в сточных водах;
- увеличение доли оборотной воды.

Борьба с изменением климата

En+ Group вносит вклад в борьбу с изменением климата. Компания поддерживает введение углеродного налога для алюминиевой отрасли и призывает к повышению доли «зеленого» алюминия, а также сотрудничает с различными партнерами для снижения воздействия на климат.



РУСАЛ лидирует в мировой алюминиевой отрасли с климатическим рейтингом CDP «А-»

En+ Group поддерживает глобальные усилия по снижению воздействия производства на окружающую среду. Компания взяла на себя обязательства по раскрытию информации о выбросах парниковых газов в рамках проекта Carbon Disclosure Project (CDP) и Международного института алюминия (International Aluminium Institute, IAI). РУСАЛ сотрудничает с организацией CDP с 2015 года, информируя все заинтересованные стороны об углеродном следе своей продукции, оценках климатических рисков и поставленных целях снижения воздействия на климат. Проект CDP ставит своей целью сделать обязательной отчетность по раскрытию информации о воздействии на окружающую среду и управлению рисками; в свою очередь прозрачность в этой области должна стать дополнительным двигателем на пути построения устойчивой экономики. Мы привержены принципу полного раскрытия информации о выбросах парниковых газов при производстве алюминия, глинозема, бокситов и на других предприятиях Группы.

Международный институт алюминия (International Aluminium Institute, IAI), в работе которого РУСАЛ принимает участие с 2002 года, занимается сбором статистической и прочей актуальной информации, оказывает поддержку непрерывному развитию безопасного и экологичного производства алюминия, а также доводит точку зрения алюминиевой отрасли до сведения международных организаций и других заинтересованных сторон.

En+ Group является участником Российского партнерства за сохранение климата, созданного накануне проведения Парижской конференции ООН по изменению климата (COP21) для консолидации усилий российского бизнеса по снижению воздействия на окружающую среду. В 2020 году Компания приняла участие в организованных Партнерством мероприятиях. Так, лорд Баркер совместно с Найджелом Топпингом, представителем Правительства Великобритании по климатическим действиям, а также Русланом Эдельгериевым, специальным представителем Президента России по вопросам климата, смогли совместно обсудить их виденье 26-й Конференции ООН по изменению климата.

En+ Group является одним из ключевых участников инициативы Всемирного экономического форума (ВЭФ) «Алюминий для климата» (Aluminium for Climate). Программа является частью платформы «Миссия выполняема» ВЭФ и направлена на укрепление сотрудничества для ускорения декарбонизации энергоемких отраслей промышленности. В рамках этой инициативы наиболее активные лидеры рынка алюминиевой продукции находят площадку для поиска согласованного подхода с целью добиться нулевого баланса выбросов к 2050 году. В 2020 году «Алюминий для климата» тесно сотрудничал с организационным комитетом 26-й Конференции ООН по изменению климата, чтобы вывести отрасль на передний план в энергоемких секторах промышленности. Поскольку декарбонизация не может быть достигнута в каждой отрасли изолированно, «Алюминий для климата» и платформа «Миссия выполняема» ВЭФ продолжили в 2020 году работу над расширением сотрудничества между различными отраслями.

Озеро Байкал

Из четырех ГЭС, расположенных на реке Ангаре — единственной реке, вытекающей из озера Байкал, — три (за исключением Богучанской ГЭС) принадлежат Группе. Около 60% воды, используемой этими ГЭС для производства электроэнергии, поступает из озера Байкал.

Объявленное в 1996 году объектом всемирного наследия ЮНЕСКО, это озеро на востоке Сибири является крупнейшим и самым глубоким пресноводным озером в мире. Само озеро и его прибрежная полоса формируют уникальную среду обитания для множества видов растений и животных, некоторые из которых больше нигде не встречаются в природе.

Проблемы, угрожающие озеру Байкал, стали предметом широких дискуссий на многих форумах в 2020 году. Это было обусловлено, в частности, развитием правового регулирования вопросов экологических ограничений в Центральной экологической зоне Байкальской природной территории в контексте развития транспортной инфраструктуры, регулирования уровней воды озера Байкал и прочих.



Вопрос уровня воды в озере имеет особое значение для Группы, так как существующее законодательство в этой области напрямую влияет на режим работы Иркутской ГЭС. В 2020 году мы продолжили работу над проектом долгосрочной модели прогнозирования приточности озера Байкал (проект ENvision); это позволит получить более точный прогноз производства электроэнергии на ГЭС, а также будет содействовать совершенствованию управления уровнем воды в озере со стороны государственных органов.

Совместно со Всемирным фондом дикой природы Группа начала реализацию проекта по выявлению и оценке экологических и социальных проблем на Байкальской природной территории. Цель проекта — начать широкое обсуждение этих проблем и выработать новые пути их решения. Всемирный фонд дикой природы России объявил кампанию по привлечению экспертов к участию в проекте.

Группа уделяет особое внимание проблеме экологической обстановки вокруг озера Байкал. Несмотря на трудности, вызванные пандемией COVID-19, мы выступили спонсорами проектов, нацеленных на экомониторинг и дальнейшее изучение природных условий озера и жизни его обитателей. Так, при поддержке Группы Институт проблем экологии и эволюции им. А. Н. Северцова РАН организовал экспедиции для экологического мониторинга ситуации на озере и изучения байкальской нерпы. Институт водных проблем Российской академии наук занимается уточнением диспетчерских графиков водохранилищ Ангарско-Енисейского каскада с учетом современных условий, экологических и прочих ограничений.

En+ Group также заручилась поддержкой государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» и администрации Иркутской области в создании международного центра водных ресурсов на площадке бывшего Байкальского целлюлозно-бумажного комбината в рамках программы развития города Байкальска и Байкальского региона.

Отходы

En+ Group придает большое значение вопросу увеличения переработки отходов, а также их безопасной утилизации и хранению. Мы активно занимаемся обустройством новых полигонов для размещения отходов, а также обслуживанием и модернизацией существующих с целью обеспечения безопасного хранения и утилизации. Все наши площадки, предназначенные для обращения с отходами, полностью соответствуют существующим нормативным требованиям.

Отходы глиноземного и алюминиевого производства

Наиболее существенные по объему образования отходы — красный и нефелиновый шламы, которые относятся к нетоксичным отходам. Они составляют более 80% от общего объема отходов компании РУСАЛ. В сотрудничестве с исследовательскими центрами и другими учреждениями РУСАЛ разрабатывает и внедряет технологии переработки специфических отходов алюминиевого и глиноземного производств. Заводы Компании активно работают над уменьшением нагрузки на полигоны твердых отходов и шламо-хранилища. Объемы образования шламов напрямую связаны с динамикой производства, а также зависят от таких факторов, как глубина залегания рудных пластов и процентное содержание глинозема в перерабатываемой руде и бокситах.

Золошлаковые отходы

Объемы образующихся золошлаковых отходов напрямую зависят от объемов выработки тепловой и электрической энергии на ТЭЦ, а также от параметров сжигания угля. ПАО «Иркутскэнерго» занимается поиском, разработкой и применением новых методов утилизации золошлаковых смесей и золы в сотрудничестве с ведущими научно-исследовательскими институтами и производственными компаниями.

Борьба с изменением климата продолжение

Мы постоянно ищем новые методы утилизации и переработки золошлаковых отходов. В настоящее время реализуются следующие меры по совершенствованию используемых Компанией методов обращения с отходами:

- увеличение объема утилизации летучей золы — путем модернизации установки выгрузки сухой золы на Ново-Иркутской ТЭЦ;
 - извлечение железосодержащего концентрата на пилотной установке на ТЭЦ-9;
 - продажа золошлаковых отходов производителям строительных материалов;
 - производство золошлаковых материалов для рекультивации полигонов захоронения отходов и территорий, нарушенных при добыче угля
- В 2020 году началась реализация следующих дополнительных мер:
- проведение научно-исследовательских работ по использованию золошлаковых отходов при строительстве дорожного полотна;
 - пилотный проект по экологически безопасному использованию золошлаковых отходов для рекультивации и засыпки земель с нарушенным покровом;
 - проект сухого хранения золошлаковых отходов на Ново-Зиминской ТЭЦ;
 - проект сухого складирования золошлаковых отходов производства ТЭЦ-9 и ТЭЦ-10 на секции № 1 золошлакоотвала ТЭЦ-9.

Управление хвостохранилищами

В 2019 году в разных частях мира произошло несколько крупных аварий на хвостохранилищах. Группе принадлежат несколько крупных шламохранилищ, и обеспечение их безопасности является для нас приоритетным вопросом. Поэтому Компания внимательно отслеживает подобные аварии и анализирует их причины с целью извлечь для себя уроки и не допустить подобных ситуаций на собственных объектах.

Для предотвращения аварий и причинения существенного ущерба окружающей среде организован всесторонний контроль мест хранения красного и нефелинового шламов, а также золошлаковых отходов:

- проводятся ежедневные и периодические осмотры гидротехнических сооружений (ГТС), дополнительно организован постоянный инструментальный мониторинг их состояния;
- ведется аттестация персонала, занятого в эксплуатации ГТС, повышение квалификации специалистов, осуществляющих технический надзор в области безопасности ГТС;
- изучаются возможности использования технологии сухого складирования красного и нефелинового шламов с применением пресс-фильтров, что исключает влияние жидкой фазы на безопасность сооружений.

По результатам расследования аварий на шламохранилищах и золошлакоотвалах En+ Group планирует реализацию следующих мер:

- обеспечение постоянного контроля промышленной безопасности для обеспечения надежности дамб шламохранилищ и золошлакоотвалов;
- организацию соответствующего обучения и повышения квалификации персонала;
- организацию целевого аудита зон захоронения шламов на глиноземных заводах для проверки соответствия гидротехнических сооружений требованиям промышленной безопасности;
- переход на сухое складирование шламов; изучение возможности сухого складирования шламов с применением пресс-фильтров, что исключает влияние жидкой фазы на безопасность сооружений шламохранилищ;
- планирование обустройства шламо- и золошлакохранилищ для размещения отходов.

Мы подготовили стратегический план по модернизации шламо- и золошлакохранилищ и обеспечению наличия достаточных площадей для размещения отходов, что позволит нам сохранить производство на нынешнем уровне и увеличить его в будущем.

Отходы горнодобывающей деятельности

Вскрышные породы обычно размещаются в отработанном пространстве горных выработок (внутреннее отвалообразование) с последующей рекультивацией земель.

Стойкие органические загрязнители

В соответствии с планами Российской Федерации по выполнению обязательств, предусмотренных Стокгольмской конвенцией о стойких органических загрязнителях (СОЗ), En+ Group разработала долгосрочную программу по обращению с отходами, содержащими полихлорированные бифенилы, что позволит выполнить соответствующие обязательства к 2025 году.

Земельные ресурсы

Восстановление нарушенных земель — одно из основных направлений экологической стратегии En+ Group. В соответствии с нашей учетной политикой ожидаемые затраты на вывод производственных активов из эксплуатации и восстановление окружающей среды отражаются в отчетности Группы по МСФО в качестве резервов.

Восстановление нарушенных земель осуществляется по следующим направлениям:

- восстановление нарушенного рельефа и плодородия почв по завершении горных работ (отработки карьеров);
- рекультивация объектов размещения отходов производства и потребления (золоотвалов, полигонов и т.д.);
- рекультивация нарушенных и загрязненных земель.

Производство электроэнергии и ее потребление

Основная стратегия Группы в сфере производства и потребления энергии включает три ключевых направления:

- бесперебойное снабжение сторонних потребителей электрической и тепловой энергией;
- увеличение выработки электроэнергии на ГЭС Группы;
- снижение потерь в сетях и при собственном энергопотреблении на генерирующих предприятиях.

На всех предприятиях Группы реализуются специальные программы и проекты по повышению энергоэффективности. Широко применяются технологии энергосбережения — от оптимизации режимов производства электроэнергии и конструкций оборудования до сокращения тепловых потерь и оптимизации процедур техобслуживания в рамках установленных технических и технологических параметров.

Возобновляемая гидроэнергия покрывает потребности производства алюминия компанией РУСАЛ более чем на 90%, при этом Группа продолжает работать над снижением своего углеродного следа, в том числе путем реализации мер по повышению энергоэффективности.

Биоразнообразие

En+ Group стремится сделать все возможное для защиты окружающей среды и снижения воздействия на биоразнообразие в тех регионах, где работают наши предприятия. Основные производственные мощности находятся в Сибири, уникальном регионе, где существует множество видов растений и животных, которых нельзя найти в других местах. Мы сотрудничаем с научно-исследовательскими и неправительственными организациями, а также с образовательными учреждениями для изучения и выработки эффективных мер сохранения экосистем.

Сохранение биоразнообразия

В течение нескольких лет Группа проводит мониторинг окружающей среды в зонах нашей активности. Полученные данные помогают оценить состояние окружающей среды и внести соответствующие изменения в наши природоохранные действия, разработать способы снижения негативного влияния на природу в результате промышленной деятельности. Результаты мониторинга представляют собой уникальную и постоянно обновляемую научную информацию по отдельным территориям регионов России.



Экологический мониторинг озера Байкал

Озеро Байкал является уникальным природным объектом, для целей охраны которого законодательством Российской Федерации предусмотрено экологическое зонирование. Ряд производственных объектов Группы расположен в экологической зоне атмосферного влияния Байкальской природной территории. Это побуждает нас к принятию мер по содействию сохранению экологического благополучия озера. В 2020 году проведена вторая ежегодная экспедиция, в результате которой получены независимые данные для оценки состояния экосистемы озера Байкала. Кроме полных анализов химических свойств воды в озере, проведено исследование объемов микропластика в поверхностных водах; для анализов были также взяты пробы воды в реке Селенга выше и ниже города Улан-Удэ, а также в Ангаре — выше и ниже Иркутской ГЭС. Также взяты пробы из колодцев жителей, проживающих на берегу озера Байкал.

Гидрохимический анализ воды показал, что основная часть загрязняющих веществ поступает в озеро из реки Селенги. Еще одним важным результатом экспедиции стало научное подтверждение гипотезы о том, что загрязнения органического происхождения попадают в озеро из грунтовых вод близлежащих территорий, на которых проживает местное население.

Основные выводы по результатам экомониторинга озера Байкал были представлены на Всероссийском водном конгрессе в октябре 2020 года, а также в научных статьях.

Борьба с изменением климата продолжение**Aughinish Alumina Ltd.****Инициативы по обращению с отходами компании**

Самые передовые практики в области охраны окружающей среды демонстрирует глиноземный комбинат Группы в Ирландии — Aughinish Alumina Ltd. (AAL). Так, за последние 15 лет предприятие сумело на 40% снизить уровень выбросов ПГ в расчете на тонну произведенного глинозема. Кроме этого, на хранилище красных бокситовых шламов глиноземного комбината внедрены самые передовые технологии утилизации шламов и рекультивации земель. На комбинате используют наилучшую доступную технологию утилизации складированных красных шламов. На протяжении уже многих лет для улучшения ландшафтов компания реализует программы озеленения и создания декоративных лесополос. Одним из приоритетов AAL является разработка способов полезного использования красного шлама.

AAL является активным участником ряда европейских проектов, нацеленных на разработку способов реутилизации отходов переработки бокситов. Предприятие входит в EIT Raw Materials — крупный международный консорциум предприятий сырьевого сектора, который финансируется Европейским институтом инноваций и технологий Евросоюза (European Institute of Innovation and Technology). Консорциум ставит своей целью превратить переработку сырьевых материалов в мощное направление развития европейской экономики. В 2020 году компания AAL присоединилась к реализации проекта RECOVER, начатого в 2016 году с целью создания новой технологии использования отходов от переработки бокситов при производстве технически сложных продуктов, например неорганических полимеров. Данная

технология предусматривает использование процесса высокотемпературного спекания красного шлама с коксом, в результате которой образуется плотный остеклованный материал. На последующих этапах шлак охлаждают, измельчают и смешивают с раствором щелочи, что приводит к образованию плотного неорганического полимера. Для получения пористого неорганического полимера могут применяться другие добавки, например поверхностно-активные вещества и порошок глинозема. Получаемые в рамках данного технологического процесса полимеры могут найти применение в качестве строительных материалов, в частности плотных блоков для несущих конструкций, огнеупорных панелей и пористых блоков. В 2020 году завершено строительство опытной установки, состоящей из четырех модулей. Каждый модуль представляет собой изготовленный на заказ специальный контейнер, укомплектованный оборудованием от передовых мировых производителей. Первые два модуля перерабатывают красный шлам, а в остальных двух идет переработка шламов медного производства.

В 2020 году Aughinish Alumina Ltd. провела специальное мероприятие для демонстрации опытной установки и получаемой с ее использованием продукции. Это событие стало важной вехой в реализации проекта RECOVER. Демонстрация работы опытной установки прошла в режиме онлайн из-за связанных с пандемией ограничений. В ходе презентации удалось продемонстрировать линейку продукции, получаемой с помощью данной технологии.

Aughinish Alumina Ltd. также принимает участие в крупном исследовательском проекте RemovAL, финансируемом Евросоюзом. Основная идея проекта заключается в том, что для рентабельной и эффективной утилизации красного шлама требуется комбинирование разных технологических решений, так как обеспечить полезное использование основной части этого материала с применением какой-то одной технологии не представляется возможным. AAL в сотрудничестве с другими партнерами работает над разработкой и испытанием оборудования для обесщелачивания шлама со снижением концентрации натрия до уровня менее 0,5%, после чего шлам может быть использован в сталелитейной и цементной отраслях. Целью других проектов, выполняемых в рамках инициативы RemovAL, является производство легких сыпучих материалов для использования в строительстве, переработка красного шлама в готовый раствор для синтеза неорганических полимеров и получения перепельного чугуна и сплавов железа с кремнием. В 2021 году предприятие построит в хранилище бокситовых шламов на глиноземном комбинате опытную установку по переработке красного шлама и других отходов — в частности, зольной пыли — для использования в дорожном строительстве.

Aughinish Alumina Ltd. также является участником еще одного исследовательского проекта под эгидой Евросоюза, реализация которого началась в ноябре 2020 года. Координатором проекта выступает компания LafargeHolcim — крупнейший производитель цемента в Европе. Цель проекта — создание инновационной устойчивой симбиотической цепочки создания стоимости, при этом особое внимание уделяется использованию отходов глиноземной отрасли при производстве цемента. Проект ReActiv предусматривает внесение изменений как в процесс производства глинозема, так и в технологии производства цемента. При этом новые технологии помогут связать оба процесса — будут изменены свойства промышленных отходов, благодаря чему модифицированный материал сможет найти применение в создании инновационной цементной продукции с низким углеродным следом.

Борьба с изменением климата продолжение

Сохранение водных биологических ресурсов

В течение последних шести лет En+ Group успешно ведет работу по восполнению водных биологических ресурсов. За этот период в водоемы Приангарья было выпущено более 1,5 млн мальков пеляди. Данный вид рыбы является родственником сига и омуля; вес взрослой особи достигает 2–2,5 кг. Мальков для восполнения популяций ежегодно разводят на местных рыболовных заводах, специализирующихся на разведении ценных видов рыб.

В результате сотрудничества между Красноярской ГЭС и Енисейским филиалом ФГБУ «Главрыбвод», в 2020 году в Енисей были выпущены мальки осетра сибирского. Мальки, выращенные на построенном в 1973 году Белоярском рыболовном заводе, восполняют пострадавшую в результате строительства Красноярской ГЭС популяцию этого вида.

Всего в воды Приангарья выпущено около 253 тыс. мальков пеляди и 2,3 тыс. мальков осетра сибирского, а в Енисей — еще 12,4 тыс. мальков осетра.

Охрана байкальской нерпы

Байкальская нерпа — единственное млекопитающее фауны озера Байкал; к тому же, этот вид не встречается больше нигде. В экосистеме Байкала нерпа находится на вершине пищевой цепочки, и состояние популяции нерпы позволяет сделать выводы о качестве естественной среды обитания — то есть экосистемы Байкала в целом. Именно поэтому необходимо проводить постоянный мониторинг популяции байкальской нерпы, в первую очередь это касается ареала обитания, численности популяции и состояния здоровья особей.

В конце 2019 года En+ Group и Институт проблем экологии и эволюции им. А. Н. Северцова РАН подписали соглашение о сотрудничестве, которое, в частности, предусматривает реализацию программы по сохранению биоразнообразия, включающую в себя действия по защите популяции байкальской нерпы. Действие программы с участием других партнеров рассчитано до 2025 года включительно. В рамках выполнения проекта в 2019–2020 годах ученые организовали экспедиции для изучения байкальской нерпы. В ходе экспедиции на некоторых из них были установлены передатчики для спутникового отслеживания миграции животных. Также проведены работы по анализу состояния здоровья нерп.

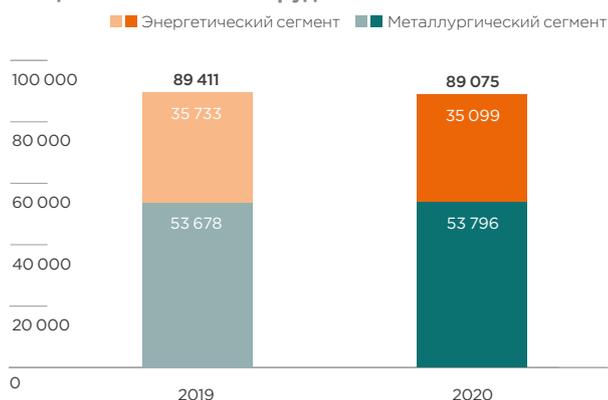


Ответственность за сотрудников

Персонал

En+ Group обеспечивает работой почти 90 тыс. человек во всех регионах присутствия Компании. Общая численность сотрудников (на основе полной занятости) каждого сегмента Группы представлена на графике ниже^{1,2}.

Общая численность сотрудников



Нашими ключевыми задачами в области персонала являются привлечение и удержание высококвалифицированных кадров, повышение уровня вовлеченности сотрудников, обеспечение благоприятных условий труда и рабочей среды, способствующих профессиональному развитию и благополучию семей сотрудников Компании.

Программы социального обеспечения

На производственных предприятиях Группы действует развитая система социальной поддержки, ориентированная на формирование и поддержание долгосрочной мотивации сотрудников путем предоставления целевых социальных льгот. Все льготы в полном объеме предоставляются в равной степени всем сотрудникам En+ Group с полной и неполной занятостью.

Мы обеспечиваем своих сотрудников стабильной и конкурентоспособной зарплатой, расширенным социальным пакетом и вознаграждением в зависимости от квалификации, результатов работы и должности. Система мотивации и вознаграждения также предусматривает ряд дополнительных мер (система премирования в зависимости от стажа), программы стимулирования и другие меры поощрения.

Группа использует следующие системы мотивации, обеспечивающие высокую производительность труда:

- премирование из фонда руководителя предприятия;
- премирование по итогам года;
- поощрение сотрудников, удостоенных корпоративных наград предприятий, государственных и ведомственных наград;
- выплаты сотрудникам, принимающим активное участие в социальных проектах.

Основные социальные льготы, предоставляемые сотрудникам нашими крупнейшими российскими предприятиями на протяжении последних нескольких лет:

- материальная помощь, в том числе выплаты при рождении ребенка, предоставление отпуска по уходу за ребенком до достижения им возраста шести месяцев, помощь семьям с тремя и более детьми младше 18 лет, помощь лицам с доходами меньше регионального прожиточного минимума, выплаты в связи с юбилейными датами сотрудников, финансовая поддержка на организацию похорон близкого родственника;
- оздоровление в санаторно-курортных учреждениях;
- пенсионное обеспечение (совместное с сотрудником внесение средств на его счет в негосударственном пенсионном фонде сверх обязательных платежей работодателя);
- медицинское обслуживание (включая добровольное медицинское страхование);
- организация занятий спортом для сотрудников;
- обеспечение сотрудников питанием в течение рабочего дня на производственной площадке;
- возмещение расходов на жилье для руководителей или высококвалифицированных специалистов при переезде в регион деятельности Компании, а также возможная компенсация расходов на аренду жилья для молодых специалистов с особо ценной или редкой квалификацией;
- корпоративная жилищная программа для сотрудников;
- программы помощи сотрудникам с детьми (частичная оплата расходов на пребывание детей в санаторно-курортных учреждениях и детских оздоровительных лагерях);
- помощь неработающим пенсионерам (льготы в дополнение к государственной пенсии лицам, вышедшим на пенсию до 2007 года и бывшим руководителям подразделений; компенсация платы за электроэнергию и отопление в квартирах лиц, вышедших на пенсию);
- праздничные мероприятия для сотрудников и членов их семей (юбилей предприятия, День металлурга, День энергетика и другие праздники, а также празднование Нового года с подарками для детей сотрудников) — в 2020 году проводились виртуально;
- прочие социальные расходы, включая льготный проезд, дополнительный оплачиваемый социальный отпуск в соответствии с коллективным договором и местными нормативными актами, компенсационные выплаты при несчастных случаях на производстве.

Кроме того, в 2020 году, в рамках программы, запущенной в 2019 году, было произведено дифференцированное повышение заработной платы сотрудников компаний Группы с учетом различной покупательной способности и уровня оплаты труда на отдельных предприятиях относительно уровня оплаты на местных рынках труда.

1 Показатели могут незначительно меняться в процессе проверки Отчёта об устойчивом развитии за 2020 год.

2 Общая численность сотрудников в 2019 году — 89411 человек, в 2020 году — 89075 человек. Среднесписочная численность персонала в 2019 году — 88732 человека.

Ответственность за сотрудников продолжение**Обучение и развитие персонала**

Ключевой задачей En+ Group в обучении персонала является развитие у наших сотрудников комплекса профессиональных навыков, требуемых для выполнения производственной программы с необходимым уровнем качества и эффективности и для обеспечения безопасности, а также технологического развития отрасли на долгосрочную перспективу.

В 2020 году мы пересмотрели, обновили и объединили модели компетенций Metallургического и Энергетического сегментов, чтобы способствовать формированию в Группе предпринимательского климата.

Существующая система обязательной подготовки персонала в сфере энергетики регламентирует обучение и процедуры для каждой должности в отрасли. Корпоративная система обучения En+ Group дополняет обязательную систему с учетом специфических требований внешней среды. Наши программы обучения и развития охватывают все уровни образования, от школьника до технического руководителя.

Программы очного обучения:

- программы профессиональной подготовки и повышения квалификации, дополнительное профессиональное образование (включают подготовку кадрового резерва);
- программы тренажерной подготовки и психофизиологического сопровождения оперативного персонала;
- корпоративные соревнования по профессиональному мастерству;
- модульные программы для формирования и подготовки внутреннего кадрового резерва;
- программы профориентации и дополнительной целевой подготовки с возможностью дальнейшего трудоустройства студентов специализированных вузов Сибири.

В 2020 году в ежегодном конкурсе инновационных проектов «Лаборатория энергетики» приняли участие 30 проектных команд из Иркутского национального исследовательского технического университета (ИрНИТУ).

В конце 2019/2020 учебного года более 4 тыс. учащихся из почти 250 школ приняли участие во Всероссийской олимпиаде «Алхимия будущего».

Богатый производственный опыт Группы был задействован при разработке программы тренажерной подготовки, используемой с 2019 года для профессионального развития операционного персонала.

Кроме того, мы разработали инновационную программу для освоения новых практических навыков и безопасных методов выполнения работ на высоте в целях снижения риска производственного травматизма. Для проведения программы выделены специальные помещения, благодаря чему наш персонал может поддерживать профессионализм и компетентность.

Для развития навыков творческого мышления и помощи в поиске инновационных решений производственных задач активно используются учебные программы, основанные на теории решения изобретательских задач (ТРИЗ).

Металлургический сегмент постоянно развивает системы подготовки персонала, организуя программы обучения и совершенствуя профессиональную подготовку сотрудников, повышая актуальность функциональных академий и создавая целевые модульные программы для выполнения бизнес-задач.

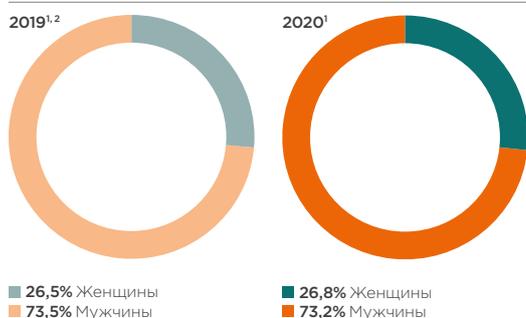
Наш подход к обучению, заключающийся в создании функциональных академий, позволяет сотрудникам улучшать навыки в областях, соответствующих целям и стратегии Группы.

Личностное и профессиональное многообразие

En+ Group активно способствует формированию многообразного по составу коллектива, работающего в условиях, обеспечивающих возможности как профессионального, так и личного роста.

Совет директоров понимает, что наши акционеры и другие заинтересованные стороны хотят большего личностного и профессионального многообразия в высшем руководстве и в самом Совете директоров.

Гендерный состав персонала



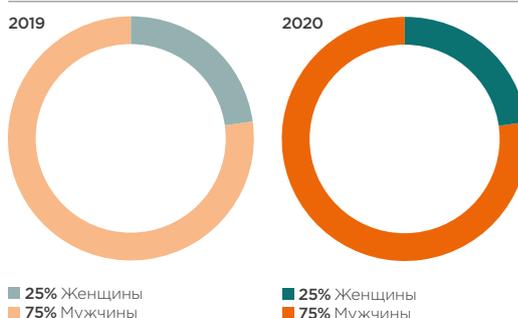
En+ Group рассматривает полное устранение всех форм дискриминации как необходимое условие успеха. Доля женщин в трудовом коллективе стабильна и составляет около 27%.

В связи с характером нашей деятельности многие производственные операции отнесены к категории работ с повышенной опасностью. Работа женщин на таких должностях строго регулируется, особенно в России и странах СНГ. Иными словами, доля женщин в трудовом коллективе уже приблизительно соответствует естественному уровню нашей отрасли, однако мы продолжаем работать над тем, чтобы сделать рабочую среду более инклюзивной и многообразной.

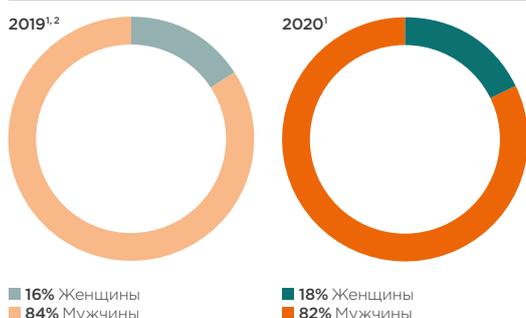
Гендерный состав Совета директоров En+ Group



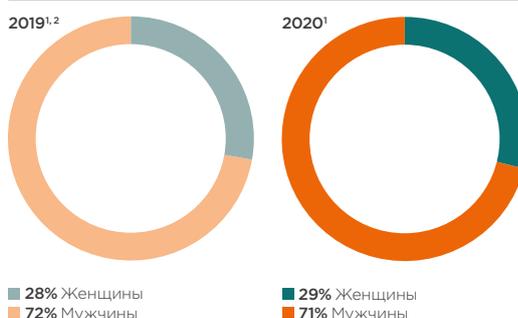
Гендерный состав руководящего состава



Гендерный состав менеджмента высшего звена



Гендерный состав менеджмента среднего звена



1 Показатели 2019 года пересчитаны в связи с совершенствованием методики.

2 Показатели могут незначительно меняться в процессе проверки Отчёта об устойчивом развитии за 2020 год.

Ответственность за сотрудников продолжение

Обеспечение равных возможностей

En+ Group стремится создать благоприятную рабочую среду, в которой нет места дискриминации.

Мы работаем над обеспечением равных возможностей при приеме на работу, продвижении по службе, обучении и вознаграждении для всех сотрудников независимо от этнической принадлежности, национального происхождения, религиозных убеждений, пола, возраста, сексуальной ориентации, семейного положения, инвалидности или любых других характеристик в рамках действующего законодательства.

При получении сотрудниками травм Компания во всех необходимых случаях предоставляет постоянную работу, обучение и профессиональную помощь.

Охрана труда и промышленная безопасность (ОТ и ПБ)

Охрана труда и промышленная безопасность имеют для Группы первостепенное значение. Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды (ОТ, ПБ и ООС) следит за тем, чтобы в Компании действовала надлежащая система управления рисками здоровья и безопасности. Наши принципы и обязательства изложены в Политике в области безопасности труда, промышленной и пожарной безопасности (ОТ и ПБ).

В Группе обеспечено полное соответствие как нормативно-правовым документам в области ОТ и ПБ, так и внутренним стандартам, которые часто предусматривают более жесткие требования, чем законодательные нормы.

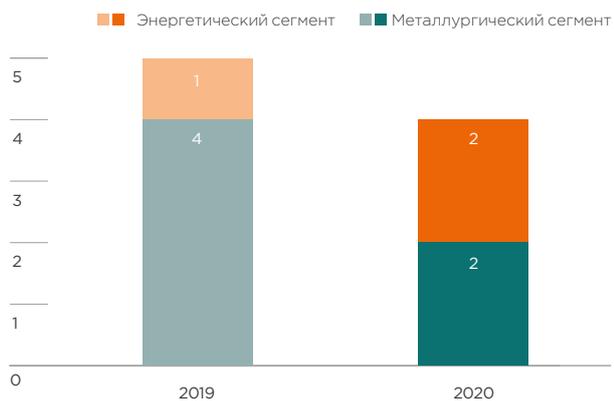
Мы проводим все необходимые инструктажи и обучение по охране труда и промышленной безопасности, чтобы все сотрудники знали способы безопасного производства работ, понимали имеющиеся риски и способы их предотвращения, осознанно относились к собственной безопасности. Для того чтобы сохранить здоровье и обеспечить безопасность наших сотрудников, мы также проводим аудиты ОТ и ПБ, постоянно совершенствуем существующую систему управления охраной труда и промышленной безопасностью и ищем инновационные способы убеждения сотрудников в необходимости соблюдения техники безопасности.

В Группе ведутся мониторинг, учет и расследование всех инцидентов любой степени тяжести, в том числе микротравм и случаев ухудшения состояния здоровья сотрудников. Результаты расследования используются при разработке и реализации корректирующих мероприятий для предотвращения подобных происшествий или воздействия на здоровье на рабочем месте в будущем. Защита жизни и здоровья людей от угроз, обусловленных производственными факторами или последствиями аварий, является нашим высшим приоритетом.

Показатели в области охраны труда и промышленной безопасности

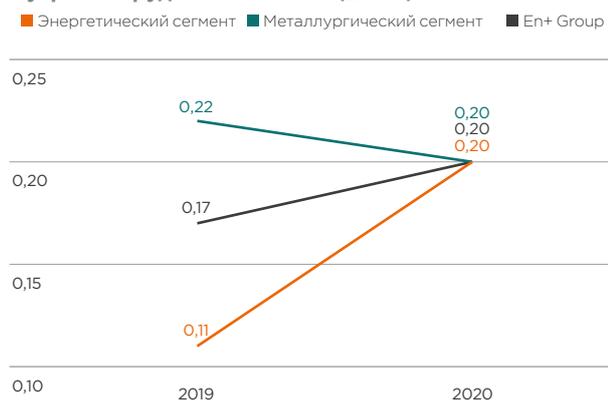
С глубоким сожалением сообщаем, что в 2020 году в результате несчастных случаев на производстве погибли четыре сотрудника En+ Group. Несмотря на это, менеджмент сохраняет приверженность концепции Vision Zero и предпринимает дополнительные меры для обеспечения нулевого уровня смертности. В каждом случае было проведено детальное внутреннее расследование несчастных случаев для установления критических факторов и первопричин и разработаны профилактические меры. По каждому случаю со смертельным исходом составляется детальный отчет, рассматриваемый Комитетом по ОТ, ПБ и ООС, а также проводится мониторинг статистики и тенденций, связанных со всеми другими происшествиями.

Количество несчастных случаев со смертельным исходом



В отчетный период частота несчастных случаев на производстве с утратой трудоспособности (LTIFR)¹ на предприятиях Группы составила 0,20 (в 2019 году — 0,17)². Это связано с дорожно-транспортным происшествием, имевшим место в ноябре 2020 года в Усть-Илимске с автобусом, доставлявшим сотрудников на ТЭЦ. К сожалению, 19 человек получили травмы. Группой приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности движения транспортных средств и контроля за состоянием пострадавших сотрудников.

Частота несчастных случаев на производстве с утратой трудоспособности (LTIFR)³



¹ На 200 тыс. отработанных часов.

² Показатель LTIFR Группы за 2019 год уточнен в связи с совершенствованием процессов отчетности.

³ Показатели могут незначительно меняться в процессе проверки Отчёта об устойчивом развитии за 2020 год.

Наши усилия по охране здоровья и обеспечению безопасности

В 2020 году Группа успешно продолжила работу над начатой в 2019 году реализацией трехлетнего Стратегического плана по совершенствованию культуры безопасности на производстве, нацеленного на полное предотвращение несчастных случаев со смертельным исходом (Vision Zero). Основная цель плана — постепенное улучшение показателей в области ОТ и ПБ путем осуществления серии проектов, часть из которых была реализована в 2020 году.

В соответствии с программой «Самоотстранение» у каждого сотрудника есть право отказаться от выполнения травмоопасной работы. Соблюдение требований этой программы на предприятиях Группы обеспечивается первыми руководителями предприятий.

Кроме того, мы регулируем ряд процессов для обеспечения надлежащего состояния строительных лесов и платформ, правильной организации работ с использованием подъемных механизмов, обеспечения безопасного движения транспортных средств и пешеходов на производственных объектах, применения видеорегистраторов при допуске к работам повышенной опасности и выполнении переключений в энергоустановках.

Продолжается контроль за содержанием алкоголя в крови сотрудников перед началом смены в соответствии с нашей политикой нулевой терпимости к алкоголю и наркотикам. В 2020 году мы начали проводить ежедневные медицинские осмотры с использованием автоматизированного программно-аппаратного комплекса, чтобы выявлять ухудшение здоровья у сотрудников электрогенерирующих и передающих предприятий в отдаленных районах Иркутской области.

В 2020 году Энергетический сегмент продолжил реализацию проекта по мониторингу охраны труда и промышленной безопасности. Проект позволяет свести показатели ОТ и ПБ, отражающие профилактику и реагирование на всех производственных площадках, в единый комплексный показатель, постоянно используемый для контроля и корректировки деятельности в области ОТ и ПБ. Этот показатель также используется как КПЭ при расчете квартальных премий. В 2020 году продолжена практика проведения ежемесячных совещаний по охране труда в формате видеоконференций с участием генерального директора Энергетического сегмента Группы и первых руководителей производственных площадок. На этих совещаниях они отчитываются о своих достижениях в данной сфере, обсуждают результаты аудита рабочих мест и делятся опытом по совершенствованию работы в области ОТ и ПБ.

В отчетный период Metallургический сегмент перевел свою систему менеджмента производственной безопасности со стандарта OHSAS 18001:2007 на международный стандарт ISO 45001:2018, что подтверждено сертификатом компании DNV GL (международное аккредитованное регистрирующее и классификационное общество).

В 2020 году на четырех объектах Metallургического сегмента проводился внешний аудит системы менеджмента охраны здоровья и безопасности труда, а также уровня культуры безопасности. По результатам аудита была составлена дорожная карта дальнейшего развития системы менеджмента производственной безопасности.

Чтобы предотвратить такие происшествия, как серьезная авария, произошедшая на территории ТЭЦ-3 в Норильске, принадлежащей «Норникелю», на предприятиях Metallургического сегмента проведены следующие мероприятия:

- экспертиза надежности и безопасности 36 наземных резервуаров для хранения химикатов и нефтепродуктов объемом более 1 тыс. м³;
- технический аудит опасных производственных объектов на пяти предприятиях (АГК, БрАЗ, ИркАЗ, САЗ, КрАЗ);
- проверка соответствия проектов заключений экспертиз промышленной безопасности технических устройств, зданий и сооружений, эксплуатируемых на опасных производственных объектах на пяти предприятиях (АГК, БрАЗ, ИркАЗ, САЗ, КрАЗ).

По результатам принятых мер на предприятиях разработаны и проводятся корректирующие мероприятия для предотвращения происшествий в будущем.

В 2020 году в Metallургическом сегменте был запущен пилотный проект по внедрению автоматизированной информационной системы «Безопасность производственной деятельности — РУСАЛ» на двух предприятиях: в Красноярске (КрАЗ) и Ачинске (АГК).

Цели на 2021 год:

- достижение нулевого уровня несчастных случаев со смертельным исходом;
- контроль и снижение производственного травматизма, в том числе у подрядчиков;
- укрепление культуры безопасности с акцентом на личной безопасности в действиях каждого сотрудника.

Взаимодействие с местными сообществами

Мы стремимся содействовать развитию городов и стараемся вносить вклад в обеспечение благополучия населения во всех регионах нашей деятельности. Мы инвестируем в социальные проекты, соответствующие потребностям местных сообществ и целям нашего бизнеса. Поэтому нашими основными приоритетами являются развитие городских территорий, поддержка здорового образа жизни и образования, сохранение природы и волонтерская деятельность. В 2020 году Группой было выделено более

71 млн долл. США¹ на социальные инвестиции и благотворительные проекты. В начале 2020 года мир столкнулся с беспрецедентными трудностями вследствие пандемии COVID-19, которая оказала разрушительное воздействие на жизни людей, семьи и местные сообщества и привела к долгосрочному кризису мировой экономики. Мы направили дополнительные усилия на решение этих проблем наряду с дальнейшим развитием запущенных ранее социальных инициатив Компании.

Наш ответ пандемии COVID-19

Как и в любой другой компании, пандемия повлияла на хозяйственную деятельность и, что особенно важно, на сотрудников En+ Group, как действующих, так и бывших. Здоровье и благополучие сотрудников — наши основополагающие принципы. Они лежат в основе стратегии реагирования на сложившуюся чрезвычайную ситуацию.

Первой реакцией на распространение коронавирусной инфекции стало принятие экстренных мер по защите наших сотрудников по всему миру. Так, 18 марта более 15 тыс. сотрудников перешли на удаленную работу. Наш департамент охраны труда и промышленной безопасности ежедневно получает отчеты об удаленной работе персонала. Чтобы поддержать сотрудников в процессе перехода к новым условиям работы, мы организовали для них внутреннюю поддержку и направляли электронные письма с советами и ссылками на бесплатные образовательные платформы, виртуальные музеи, библиотеки и сайты по изучению языков, а также создали специальные горячие линии для решения возникающих проблем.

Для защиты наших сотрудников на производственных объектах мы оперативно приняли ряд дополнительных санитарных мер. Мы ввели в действие программу глубокой очистки и дезинфекции наших производственных объектов и обеспечили всех сотрудников средствами индивидуальной защиты (масками и перчатками). Мы модернизировали медицинские и фельдшерские кабинеты и усилили медицинский мониторинг всех сотрудников. Были приняты дополнительные меры, чтобы соблюсти оптимальный баланс между социальным дистанцированием и обеспечением минимально необходимой численности специалистов для функционирования предприятий (в том числе с учетом потенциальной изоляции сотрудников в случае их недомогания).

Группа организовала работу по поддержанию пожилых и вышедших на пенсию сотрудников, многие из которых относятся к группе риска и поэтому не могли покинуть свои дома. Компания обеспечила бесплатными продуктовыми наборами 16 тыс. человек в регионах своего присутствия. Для тех, кто нуждался в дополнительном питании или лекарствах, мы открыли специальную телефонную линию, чтобы организовать покупку и доставку необходимого. Для поддержки медицинских работников и волонтеров Иркутской области Группа закупила 800 тыс. медицинских масок, которые были переданы больницам, учреждениям здравоохранения и социальным службам.

Во время пандемии Компания построила и передала региональным медицинским организациям семь медицинских центров: в Ачинске, Братске, Саяногорске, Шелехове, Краснотурьинске, Богучанах и Тайшете. На строительство было затрачено 4 млрд руб.

В городе Киндия, в Гвинее, РУСАЛ открыл один из первых в стране специализированных центров диагностики и лечения COVID-19. Центр эпидемиологических и микробиологических исследований и лечения (CEMRT), который мы построили в 2015 году для лечения и борьбы с распространением лихорадки Эбола, был оперативно преобразован в стационарное лечебное учреждение на 60 коек. После получения разрешения от Национального агентства по безопасности здравоохранения 11 апреля 2020 года CEMRT принял первого пациента с COVID-19. РУСАЛ ввел в эксплуатацию многофункциональный центр по лечению инфекционных заболеваний на базе действующего госпиталя боксито-глиноземного комплекса «Фригия» в Гвинее, оснастил центр необходимым медицинским оборудованием и обучил медицинский персонал. Мы продолжаем тесно сотрудничать с органами здравоохранения Гвинеи в целях оказания поддержки местным жителям в городах Киндия и Фрия. En+ Group обязуется поддерживать в течение необходимого периода времени все инициативы, направленные на смягчение последствий пандемии.



¹ Показатели могут несущественно меняться в процессе проверки Отчёта об устойчивом развитии за 2020 год.

Наши основные программы

Развитие городов и инфраструктуры

Развитие современной инфраструктуры является ключевым фактором для привлечения инвестиций и социально-экономического роста городов, особенно малых. Чем лучше условия жизни, тем меньше отток капитала и рабочей силы.



Территория РУСАЛа

«Территория РУСАЛа» — это программа социально-экономического развития регионов присутствия РУСАЛа, обеспечивающая поддержку строительства и реконструкции объектов социальной инфраструктуры, городской среды и социально значимых общественных пространств. С момента запуска программы в 2011 году была оказана поддержка социальным и инфраструктурным проектам в 22 городах и поселках, построены и отремонтированы сотни объектов, что обеспечивает местных жителей более качественной социальной инфраструктурой. За 10 лет существования программы поддержку получили 635 проектов, построено, отремонтировано и переоснащено более 200 объектов социальной инфраструктуры. В 2020 году по результатам конкурса, проводившегося в рамках программы, 11 проектам были выделены инвестиции на сумму 423,2 млн руб. Кроме того, РУСАЛ провел открытый международный конкурс по созданию концепции развития Центрального парка в Красноярске с призовым фондом трех победителей на общую сумму 6 млн руб.

Энергетический сегмент также приступил к реализации инфраструктурных проектов в рамках своей программы социальных инвестиций. В 2020 году Компания построила детскую площадку в Усть-Илимске, хоккейный стадион в Черемхове и лыжную базу в Тулуне, обновила пять хоккейных площадок в Иркутске и начала реконструкцию лыжной базы в Дивногорске. Группа также инициировала проект по созданию крупной зоны отдыха вдоль плотины

Иркутской ГЭС. Плотина является важной городской артерией для общественного транспорта и используется жителями города для пробежек, велосипедных и пеших прогулок, экскурсий. Проект позволит создать удобные подходы к плотине, улучшить систему остановок общественного транспорта и создать места для активного и тихого отдыха. Мы провели онлайн-опрос среди жителей и, руководствуясь общественным мнением и планами развития городских территорий, разработали архитектурную концепцию. Первый этап строительных работ намечен на 2021 год.

В Гвинее РУСАЛ участвует в строительстве объектов базовой инфраструктуры, обеспечивая местному населению доступ к полному спектру благ современной цивилизации. В 2020 году РУСАЛом было завершено строительство и введена в строй начальная школа в пос. Мамбия, в префектуре Киндия. В этой же префектуре РУСАЛ построил новый крытый рынок для жителей пос. Барраж и автомобильный мост через реку Саму. Еще один проект нацелен на обеспечение местного населения питьевой водой. В 2020 году было пробурено семь новых артезианских скважин в различных районах провинций Киндия и Боке, где осуществляет деятельность РУСАЛ.

Волонтерство

Корпоративное волонтерство играет важную роль в обеспечении постоянного взаимодействия Группы с сотрудниками и местными жителями и установлении устойчивых отношений как с населением, так и с органами власти. Наши волонтерские программы объединяют широкий круг людей, в том числе работников производственных предприятий, школьников, студентов, представителей социальных и образовательных учреждений. Для достижения наилучших результатов мы разрабатываем программы и технологии, облегчающие участие местных жителей в волонтерской деятельности.

В 2020 году, на фоне карантинных ограничений во всех регионах нашего присутствия в России мы начали проводить масштабную социальную кампанию, ставшую основной деятельностью для сотен корпоративных волонтеров Группы. С марта по июнь они доставляли продукты питания пожилым и вышедшим на пенсию сотрудникам, которые подвержены повышенному риску заражения инфекцией и не могли покидать свои дома. Запрет на проведение публичных мероприятий поменял и наши планы по осуществлению волонтерских программ. В условиях пандемии вместо обычных мероприятий волонтеры оказывали оперативную помощь социально незащищенным слоям населения. Число мероприятий в прошедшем году в целом не сократилось, но довольно сильно изменился их формат — многие из них перешли в онлайн.

Взаимодействие с местными сообществами продолжение**Металлургический сегмент****День реки**

В городах присутствия Компании проводилась корпоративная экологическая кампания «День реки», направленная на очистку от мусора берегов рек. В 2020 году к ней присоединились Ачинск, Братск, Волгоград, Каменск-Уральский, Краснотурьинск, Красноярск, Новокузнецк, Саяногорск и Североуральск. За два часа активисты собрали 1 400 мешков (11 т) мусора. После сортировки на вторичную переработку было отправлено 360 мешков с отходами пластика, стекла и металлов.

В 2014 году с целью развития волонтерского движения началась реализация масштабной социальной программы «Помогать просто». Она включает ежегодные экологические акции, проект «День Енисея», конкурс «Зеленая волна» и благотворительную онлайн-игру «Время помогать». В 2020 году Группа выделила на эти волонтерские инициативы 2,8 млн руб., и победители получили дополнительные 1,5 млн руб. софинансирования от своих организаций и партнеров. В мае 2020 года волонтеры РУСАЛа поздравили 94 ветерана Великой Отечественной войны с 75-летием Великой Победы.

Металлургический сегмент провел масштабное благотворительное мероприятие «Из Сибири с любовью», направленное на формирование культуры благотворительности и привлечение частных пожертвований. На нем присутствовали более 4 тыс. участников и зрителей из Красноярска и Ачинска.

Спорт и здоровый образ жизни

En+ Group поддерживает программы, способствующие формированию здорового образа жизни и благополучию местного населения. Одна из наших наиболее масштабных российских инициатив в этой сфере — проект «На лыжи!», совместно реализуемый En+ Group, РУСАЛом и Федерацией лыжных гонок России с 2016 года. Мы установили партнерские отношения с региональными спортивными ведомствами и федерациями лыжных гонок и способствовали улучшению инфраструктуры путем модернизации лыжных баз, стадионов и других объектов. В 2020 году в рамках восстановления социальной инфраструктуры Тулуна, пострадавшего от сильного наводнения летом 2019 года, в городе была построена лыжная база. Компания также предоставила необходимый спортивный инвентарь. Объем инвестиций составил

Энергетический сегмент**Проект «360»**

Проект «360» является частью комплексной программы En+ Group по защите озера Байкал и заповедных территорий Российской Федерации от негативного воздействия на окружающую среду. Программа была впервые представлена в 2011 году и состоит из экологических, научных, образовательных и просветительских проектов.

В 2020 году в рамках проекта «360» в режиме онлайн прошел экологический марафон, который поддержали 905 участников со всей России. Всего в 2020 году более 900 волонтеров и сотрудников Компании из Иркутска, Братска, Усть-Илимска, Дивногорска, Миасса, Нижнего Новгорода и с побережья Байкала приняли участие в экологических мероприятиях в рамках «360».

около 14,5 млн руб. В 2020 году мы запустили проект по реконструкции лыжной базы в Дивногорске. En+ Group и РУСАЛ провели второй конкурс «Лучший лыжный тренер года», по результатам которого пять участников стали стипендиатами образовательных курсов для лыжных тренеров. Чтобы способствовать популяризации лыжного спорта среди массовой аудитории, в рамках этого проекта созданы сообщества в социальных сетях Instagram, «ВКонтакте», Facebook и YouTube, где при участии ведущих российских лыжников публикуются уникальные материалы для энтузиастов лыжных гонок всех возрастов.

Еще одно направление деятельности — поддержка здравоохранения. Мы верим, что хорошее здоровье помогает человеку полностью реализовать свой потенциал и добиться более высоких успехов во всех областях жизни. РУСАЛ уже много лет оказывает поддержку системе здравоохранения в Гвинее. На всех предприятиях РУСАЛа в Гвинее есть свои медицинские службы, в том числе четыре диспансера, госпиталь и круглосуточные посты, на которых проводят осмотр рабочих перед сменой и в случае необходимости оказывают экстренную медицинскую помощь. Наши пациенты получают консультации врачей и необходимое лечение. Детям делают прививки от инфекционных болезней. Мы организуем качественное обучение медперсонала и санитарно-просветительские мероприятия для сотрудников.

В июле 2020 года РУСАЛ доставил charterным рейсом в Гвинею медицинский гуманитарный груз для борьбы с распространением пандемии COVID-19 — десятки наименований лекарственных препаратов, современное медицинское оборудование и расходные материалы для лечения пациентов с подтвержденной инфекцией COVID-19.

Поддержка общественных экологических программ

Экологическая безопасность продолжает оставаться важным направлением стратегии устойчивого развития En+ Group. Мы реализуем серию проектов, направленных на защиту уникальных ландшафтов в регионах присутствия Компании. Наши инициативы получили положительные отзывы как со стороны региональных и федеральных властей, так и от жителей, которые ценят свою природу. Осуществляя экологические и социальные проекты, Группа стремится сотрудничать с местными организациями, чтобы добиться синергического эффекта. Одной из ключевых экологических инициатив Группы является программа «Мир со знаком плюс», которая объединяет различные мероприятия по защите озера Байкал, других водоемов и природных территорий, включая волонтерство, мероприятия по охране окружающей среды, а также образовательные проекты, реализуемые совместно с некоммерческими организациями и местными активистами.

В 2020 году Группа учредила ежегодный фонд для инвестиций в новые проекты по защите озера Байкал и других водоемов Сибири. Средства выделяются в рамках нашего грантового конкурса экологических проектов, который является прозрачным и эффективным механизмом для финансирования инновационных начинаний, способствующих развитию местных сообществ, а также для обсуждения мероприятий по охране водоемов и борьбе с изменением климата. На конкурс принимаются заявки от неправительственных, научных и общественных организаций. Победители получают поддержку для реализации проектов экологического и социального предпринимательства, образовательных программ по защите окружающей среды, волонтерских проектов, программ по улучшению инфраструктуры и снижению антропогенного воздействия на природные зоны, а также для проведения научных исследований.

В первый год проведения нашего грантового конкурса экологических проектов мы получили 83 заявки; 14 проектов из Иркутска, Усть-Илимска, Дивногорска и других городов, расположенных на побережье озера Байкал, стали победителями и получили финансирование.

Образование

En+ Group проводит различные мероприятия, направленные на расширение образовательных возможностей для жителей в регионах присутствия Компании. К ним относятся поддержка школ и университетов, организация выставок и других публичных мероприятий, а также осуществление собственных программ.

В России En+ Group поддерживает развитие робототехники и организует целевое обучение молодых людей, планирующих карьеру в инженерной сфере. Мы поощряем развитие ключевых навыков будущего, погружая участников в реальную бизнес-среду и определяя приоритетные области для регионального развития. В начале 2020 года был проведен фестиваль «РобоСиб-2020», крупнейший из этой серии. В нем приняли участие около 800 студентов из пяти регионов России и из Китая, а число зрителей превысило 5 тыс. человек. Из 164 команд школьников и студентов, принявших участие в конкурсе, 76 завоевали награды «РобоСиб». Победителями стали команды из Иркутской области, Красноярского края, Республики Бурятия, Санкт-Петербурга и Китая.

В 2020 году Группа начала разработку образовательного курса для школьников «Энергия в каждой капле». Он направлен на поддержку изучения принципов работы гидроэлектростанций. Начало преподавания курса в школах намечено на 2021 год.

В рамках осуществляемой Металлургическим сегментом программы обучения и развития «Школа городских изменений» проводятся курсы по социальному и бизнес-проектированию, корпоративному волонтерству, развитию городской среды, а также межрегиональные встречи лидеров.

Взаимодействие с местными сообществами продолжение

Партнерство с ассоциацией «Большая байкальская тропа» (ББТ)

Деятельность ББТ направлена на экологическое образование и устойчивое развитие. Благодаря партнерству с ассоциацией En+ Group поддерживает ответственный экотуризм в регионе, создавая безопасные туристические тропы и снижая влияние деятельности человека на хрупкую экосистему Байкала.

В 2020 году совместно с ББТ мы инвестировали 4 млн руб. в создание навигационной системы на маршруте и установку информационных стендов, а также в благоустройство популярной 54-километровой туристической тропы в Прибайкальском национальном парке.

В Ирландии глиноземный комбинат Aughinish участвует в отраслевой инициативе под названием Limerick for Engineering. Главная цель инициативы — повысить качество подготовки и количество инженерно-технических специалистов в регионе, поощряя знакомство учеников начальных и более старших классов с естественными науками, техникой, инженерным делом и математикой и пропагандируя технические профессии как карьеру. В 2020 году Aughinish принял участие в виртуальной выставке Limerick for Engineering. Это позволило школьникам встретиться со специалистами в этой отрасли, которые рассказали о своей профессии и продемонстрировали ряд интересных технологий, используемых в работе. Наши представители также выступали в местных школах с презентациями, посвященными инженерному делу и деятельности компании Aughinish. Учащиеся и студенты местных школ и университетов познакомились с процессом глиноземного производства.

В Швеции Kubikenborg Aluminium AB также уделяет большое внимание местному образованию. Компания дважды в год участвует в студенческих выставках, приглашает студентов Сундсвалльского университета выбирать наше предприятие в качестве темы для своих диссертаций, а также учредила для них специальную стипендию.

Устойчивое экономическое развитие

Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР)

С 2016 года Группа осуществляет проект по разработке перовскитных солнечных модулей совместно с факультетом наук о материалах Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова (МГУ). До 2019 года проект был включен в федеральную целевую программу. В настоящее время он осуществляется при поддержке Российского научного фонда. Результаты проекта, достигнутые в 2020 году:

1. Два патента с описанием методов производства пленок с перовскитоподобной структурой успешно зарегистрированы в семи зарубежных юрисдикциях, включая США и Евросоюз. В начале 2021 года планируется зарегистрировать еще один патент.
2. Еще два результата НИОКР рекомендованы к регистрации в патентных органах Российской Федерации, чтобы обеспечить их правовую защиту.
3. В июне 2020 года АО «Красноярская ГЭС» и МГУ подписали новое генеральное соглашение о научно-техническом сотрудничестве с целью разработки tandemных перовскитно-кремниевых солнечных модулей.

В соответствии со своей стратегией устойчивого развития En+ Group постоянно изучает возможности для снижения воздействия различных режимов водопользования на окружающую среду.

В 2020 году завершился первый этап исследований в рамках проекта по долгосрочному прогнозированию притока воды в озеро Байкал с использованием гидрологического моделирования на основе машинного обучения. На этом этапе были проведены анализ циркуляции атмосферного воздуха в различных физических и географических условиях, а также анализ прошлых и нынешних корреляций между метеорологическими показателями и компонентами циркуляции. Были также спрогнозированы будущие аномалии температуры и осадков на основе методов машинного обучения с использованием искусственного интеллекта для дополнения обучающей выборки.

Результаты проекта:

- создана и проверена база данных о наблюдениях за водопотреблением на 12 гидрологических станциях в бассейне озера Байкал за 1971–2016 годы;
- созданы базы данных о наблюдениях за метеорологическими параметрами в сети метеостанций (63 станции) в бассейне озера Байкал с использованием общедоступных баз данных (РК, АИСОРИ, ГСОД, РП5) и данных ВНИИГМИ за 1960–2018 годы;
- сформулирована гидрологическая модель притока для более качественного описания региональных процессов. Модель притока воды в озеро Байкал создана и откалибрована с использованием программы компьютерного моделирования SWAT.

Впервые разработана физико-математическая модель формирования стока для всего бассейна озера Байкал. Ранее модель такого класса была разработана только для бассейна реки Селенга с использованием программы компьютерного моделирования ECOMAG в рамках научного проекта, который осуществлялся Институтом водных проблем Российской академии наук (Морейдо и Калугин, 2017). Анализ качества воспроизведения суточного водопотребления в реке Селенга вблизи станции Мостовой выявил схожесть обеих моделей применительно к периоду калибровки, при этом новая модель более совершенна применительно к контрольному и верификационному периодам.

Созданная гидрологическая модель озера Байкал будет применяться при создании программного обеспечения для расчета сценариев влияния погодных и климатических условий на приток воды в озеро Байкал и позволит выполнять расчет сценариев долгосрочного регулирования (последовательность маловодных и многоводных лет, холодных и теплых лет, долгосрочные климатические тенденции в соответствии со сценариями МГЭИК и др.).

Внутренний контроль и управление рисками

В En+ Group действует комплексная система внутреннего контроля, направленная на защиту активов, совершенствование бизнес-процессов и обеспечение соответствия деятельности предприятий Группы применимым законам и нормативным актам.

Комитет по аудиту и рискам

Совет директоров отвечает за эффективность финансово-хозяйственной деятельности Группы, проверку эффективности и поддержание на должном уровне систем внутреннего контроля и управления рисками Компании.

Совет директоров Компании сформировал Комитет по аудиту и рискам, который оказывает содействие Совету директоров в рассмотрении финансовой отчетности Группы, осуществляет надзор за эффективностью функционирования систем внутреннего контроля и управления рисками, контролирует проведение внутреннего и внешнего аудита, а также выполняет другие функции, возложенные на него Советом директоров.

 Комитет по аудиту и рискам на с. 112

В структуру Компании входит Дирекция по контролю и внутреннему аудиту (Дирекция по контролю), независимая от руководства и подотчетная Комитету по аудиту и рискам и Совету директоров. Дирекция оказывает им помощь в осуществлении надзора за финансово-хозяйственной деятельностью Группы и связанными с ней системами внутреннего контроля и управления рисками.

Дирекция по контролю регулярно отчитывается перед Комитетом по аудиту и рискам о результатах как плановых, так и внеплановых проверок, выявленных недостатках системы внутреннего контроля (СВК), рекомендованных руководству корректирующих мер, выявленных рисках, связанных с ними финансовых последствиях и мерах по минимизации таких рисков.

Система внутреннего контроля

Дирекция по контролю стремится предоставить руководству и акционерам Компании гарантии защиты активов и максимизации прибыли Группы, соблюдения Компанией требований применимых законов и нормативных актов, а также ведения надлежащего бухгалтерского учета.

Дирекция по контролю стремится обеспечить внедрение и эффективное функционирование системы внутреннего контроля в рамках всей Группы:

1. Операционный и финансовый контроль:

- проведение аудитов эффективности бизнес-процессов на предприятиях для выявления и минимизации рисков неэффективного управления, усиления контроля за эффективностью производственных и технологических процессов, организацией коммерческой деятельности, управлением персоналом, реализацией инвестиционных проектов, финансированием и т. д.;
- проведение аудитов с целью предотвращения и выявления мошеннических действий руководства, сотрудников и сторонних подрядчиков (таких как мошенничество, незаконное присвоение, неправомерное использование активов Группы, неоптимальное использование материалов и времени), а также минимизации их последствий;
- контроль коммерческой деятельности (включая отбор поставщиков сырья, материалов, услуг, в том числе строительных и (или) монтажных работ) для обеспечения эффективности управления затратами Группы (в том числе через участие в Тендерном комитете и контроль его деятельности на предприятиях Группы).

Реализация целей операционного и финансового контроля достигаются путем проведения Дирекцией по контролю комплексных аудитов и контрольных проверок в соответствии с годовым планом аудита, утверждаемым Комитетом по аудиту и рискам, и риск-ориентированным подходом. Кроме того, Дирекция по контролю проводит внеплановые аудиты по поручению менеджмента и представляет независимое мнение по всем направлениям, требующим оперативных решений руководства.

По итогам проводимых аудитов Дирекцией по контролю разрабатываются корректирующие мероприятия, направленные на минимизацию или полное устранение несоответствий и недостатков, выявленных в ходе проведенных аудитов, и недопущение таких нарушений в будущем. Дирекция по контролю регулярно информирует руководство и Комитет по аудиту и рискам о результатах аудитов и анализа ситуации, а также о статусе реализации предоставленных руководством рекомендаций.

2. Комплаенс-контроль:

- проверка соблюдения требований, установленных банками-кредиторами, правилами листинга и другими регулирующими органами в области финансов, в том числе связанных с санкциями и иных;
- проверка соблюдения внутренних правил и положений Группы, нацеленных на обеспечение выполнения требований надзорных органов, финансовых учреждений и других контрагентов Компании.

3. Регулирование бизнес-процессов:

- разработка системы внутреннего контроля и минимизация рисков общих технологических нарушений и убытков, а также контроль за отдельными аспектами деятельности Группы (делегирование полномочий, конфликт интересов, сделки со связанными сторонами, комплаенс-процедуры, командировки и т. д.);
- разработка единых стандартов коммерческой деятельности (например, Единое положение о закупках в соответствии с применимым законодательством и нормативными документами, Положение о реализации неликвидных активов Компании).

4. Разработка и реализация проектов по совершенствованию СВК:

- выявление возможностей оптимизации расходов на коммерческую деятельность (например, реализация неликвидных активов, пересмотр регламентов Компании, внедрение инструментов и принятие мер для повышения эффективности деятельности коммерческих служб Компании с целью снижения стоимости закупок товаров, работ, услуг);
- рекомендации и разработка технических заданий по автоматизации отдельных модулей системы электронного документооборота, бухгалтерского и управленческого учета.

Совершенствование системы внутреннего контроля Компании

В 2020 году Дирекция по контролю добилась реализации ряда ключевых мер по поддержке и совершенствованию СВК.

1. Цели в области контроля коммерческой деятельности Компании и меры по повышению ее эффективности:

- в результате контроля закупочной деятельности снижены расходы на закупку основных товарно-материальных ценностей (ТМЦ) за счет улучшения коммерческих условий и проведения переговоров;
- осуществляется контроль оборачиваемости ТМЦ на предприятиях Энергетического сегмента Группы, разработаны и внедрены специализированные автоматизированные формы для управления запасами;
- на 20% перевыполнен план по продаже неликвидных активов Группы;
- подготовлено Положение по рейтинговой оценке поставщиков и подрядчиков;
- внесены изменения в Положение по закупочной деятельности для всех предприятий Компании;
- определены порядок функционирования закупочных коллегиальных органов Группы, а также порядок взаимодействия с предприятиями Компании при согласовании закупочных процедур.

2. Разработка и внедрение регламентной базы в области совершенствования системы внутреннего контроля:

- предприятия Группы переведены на единую систему документооборота;
- внедрен стандарт оформления служебных документов;
- разработан каталог типовых формулировок договоров, заключаемых компаниями Группы;
- в учетных системах и системе электронного документооборота (СЭД) предприятий Компании введена индикация в режиме онлайн (API-шлюз) интегральной оценки информации о контрагенте по данным внешних источников.

Управление рисками

В целях снижения потенциальных угроз несоответствия внутренним стандартам корпоративного управления, а также для обеспечения последовательного и устойчивого развития бизнеса в Компании создана система управления рисками (СУР), являющаяся неотъемлемой частью СВК и системы корпоративного управления Компании.

СУР Компании предусматривает выявление, финансовую и вероятностную оценку и контроль изменений рисков внешней и внутренней среды, возникающих в ходе осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятий Группы.

Управление рисками в Компании осуществляется по вертикальному принципу, основанному на идентификации рисков бизнес-процессов отдельных предприятий с последующей консолидацией на уровне сегментов, а затем на уровне Компании, в соответствии с регламентирующими документами, устанавливающими порядок функционирования и обязанности всех участников процесса управления рисками.

Для описания рисков, которым подвержены предприятия и сегменты Группы, созданы карты рисков. В них детализированы сценарии возможных рисков событий, оценки их влияния и меры, направленные на минимизацию негативных последствий для предприятий, сегментов и Компании в целом. Карта рисков Компании включает перечень всех возможных рисков, которые могут создать угрозы для достижения Компанией целей в следующем календарном году.

Мониторинг состояния рисков проходит на ежеквартальной основе; при этом проводится анализ всех произошедших изменений, проверка актуальности оценок и выполнения мероприятий по контролю выявленных рисков, а также поиск, выявление и оценка влияния новых рисков, возникших в течение квартала или года.

Результаты мониторинга рисков представляются на рассмотрение руководства, Генерального директора, Комитета по аудиту и рискам и Совета директоров Компании. Ответственность за эффективное управление рисками возложена на Генерального директора Компании.

Ключевые мероприятия в области риск-менеджмента Компании, реализованные в 2020 году:

1. Разработка Карты рисков на 2020 год и проведение квартальных мониторингов статуса управления рисками

В соответствии с Регламентом по управлению рисками установлен порядок формирования карт рисков всеми предприятиями Компании на предстоящий год и их ежеквартальное обновление. Результаты представляются на рассмотрение высшего руководства Компании и Совета директоров Группы.

2. Проведение масштабного обучения основам риск-менеджмента на всех предприятиях Группы

В период с июля по октябрь 2020 года в Компании проведено масштабное обучение по организации системы управления рисками. Обучение проходило на платформе Корпоративного университета Компании и включало в себя просмотр видеокурса и сдачу теста по итогам обучения.

В обучении приняли участие 3,3 тыс. сотрудников Компании. Дистанционный формат тренинга позволил реализовать задачу по повышению квалификации даже в условиях пандемии COVID-19.

Также с 1 июля 2020 года курс «Управление рисками в En+ Group» является обязательным для прохождения всеми новыми сотрудниками Компании по завершении испытательного срока независимо от должности.

Проведение регулярного обучения по вопросам риск-менеджмента позволит Компании повысить культуру управления рисками и применять инструменты риск-ориентированного подхода всеми сотрудниками Компании.

Выявление рисков

В рамках стратегического и бизнес-планирования и управления рисками Группа оценивает, как на ее основные риски может повлиять ряд макроэкономических факторов, которые ей следует учитывать при разработке стратегии, включая долгосрочные тенденции предложения и спроса. К ним относятся, в частности, технологические, демографические и климатические изменения, а также возможные рыночные и регуляторные меры реагирования на них. Эти факторы имеют актуальное значение для оценки Группой целого ряда своих основных рисков. Мы будем и далее следить за этими факторами и соответствующими изменениями в нормативном регулировании на международном и национальном уровнях и вносить необходимые коррективы в свою стратегию.

С марта 2020 года Компания следит за развитием ситуации и соответствующими рисками, возникающими в связи с распространением инфекции COVID-19. Совместно с различными заинтересованными сторонами, включая отраслевые и медицинские организации, Группа работает над тем, чтобы ее меры оперативного реагирования и рекомендации своим сотрудникам имели надлежащий характер и соответствовали текущим экспертным рекомендациям и уровню риска.

Ключевые риски деятельности En+ Group

Основные риски Группы описаны в приведенной ниже таблице. Это риски, которые могут помешать в реализации стратегии Компании и создании стоимости для акционеров или привести к значительному репутационному ущербу. Комитет проводит оценку основных рисков Компании, в том числе представляющих угрозу ее бизнес-модели, будущим результатам, платежеспособности и ликвидности.

Влияние риска — это комплексная оценка влияния его вероятности и финансовых последствий (вероятностная оценка последствий риска для Группы). Следовательно, чем выше вероятность, тем выше потенциальное влияние, и наоборот.

Влияние риска на деятельность Компании	Изменение по риску в течение 2020 года
 Высокое 	Рост влияния риска
 Среднее Нет	Без изменений по риску
 Низкое 	Снижение влияния риска

Риск	Описание риска	Изменения в течение 2020 года	Мероприятия по снижению риска
Внешние и рыночные риски			
1	Экологические риски 	Риски санкций и штрафов в случае загрязнения почв, водных бассейнов или воздуха вследствие отказа оборудования или человеческой ошибки; риск приостановки деятельности или отмены разрешения на ее осуществление	Нет Система экологического менеджмента Группы Планомерное применение принципов экологической политики Группы Взаимодействие с национальными и местными органами государственного управления по изменениям в законодательстве о защите окружающей среды Включение экологических показателей в КПЭ руководителей Компании
2	Законодательно-регуляторные риски 	Влияние изменений в законодательстве или обеспечении его исполнения как в России, так и на международном уровне, в том числе в сфере антимонопольного и тарифного регулирования, получения лицензий и разрешений, регулирования в области охраны окружающей среды, охраны труда и промышленной безопасности	 Мониторинг изменений нормативного регулирования, взаимодействие с регулирующими органами

Управление рисками продолжение

Риск	Описание риска	Изменения в течение 2020 года	Мероприятия по снижению риска
3 Рыночные риски: волатильность предложения, спроса и цен на сырьевые товары 	Волатильность предложения, спроса и (или) цен на сырьевые товары, имеющие первостепенное значение для деятельности Группы: – Metallургический сегмент: алюминий, глинозем, боксит, энергоносители; – Энергетический сегмент: цены на электроэнергию в некоторых сегментах оптового рынка электроэнергии и мощности (долгосрочные договоры, рынок на сутки вперед)		Мониторинг ключевых рисков Группы, рыночные исследования и анализ, бизнес- и сценарное планирование Частичное хеджирование рыночных рисков Компании с помощью производных финансовых инструментов
4 Геополитические риски 	Риски негативного влияния на деятельность Группы в случае введения новых санкций иностранными государствами В 2020 году в результате достигнутых ранее договоренностей действовал режим отмены санкций, введенных США Риски негативного влияния на деятельность производственных объектов в странах присутствия РУСАЛа (Гайана, Гвинея)		В целях снятия санкционных ограничений Компанией реализуется ряд мероприятий, предусмотренных условиями снятия санкций; для контроля за соблюдением этих условий регулярно проводится независимый аудит Оперативный мониторинг политической ситуации в странах присутствия Группы
5 Форс-мажорные риски (стихийные бедствия, масштабные аварии, эпидемии и др.) 	Риски существенного ущерба производственным объектам и приостановки/прекращения работы предприятий Компании в результате стихийных бедствий, эпидемий и террористических атак		Сценарное планирование, и разработка мер быстрого реагирования Осуществление комплекса организационных и практических мероприятий по обеспечению безопасности объектов Пандемия COVID-19, начавшаяся в конце 2019 года, привела к дополнительным затратам Компании на защиту сотрудников и оказание помощи медицинским учреждениям в регионах ее присутствия

Риск	Описание риска	Изменения в течение 2020 года	Мероприятия по снижению риска
Коммерческие и операционные риски			
6	Технологические риски 	Риски, связанные с эксплуатацией оборудования: отказы в работе оборудования, которые могут привести к повреждению имущества, сокращению объемов производства или прекращению работы производственных объектов	Нет Своевременное проведение работ по текущему и капитальному ремонту оборудования, модернизации производственных объектов
7	Правовые риски 	Риски возможных потерь от судебных решений по искам контрагентов и акционеров предприятий Группы	 Осуществление правовой защиты по предъявленным искам Проведение переговоров с истцами
8	Коммерческие и проектные риски 	Риски перебоев в цепочках поставок товаров и сырья: реализация продукции предприятий металлургического и угольного сегментов Группы предполагает использование железнодорожной инфраструктуры, уровень загрузки которой пока сложно оценить Риски монопольного ценообразования на рынке перевозок Риски превышения сроков/бюджета при осуществлении проектов В связи с пандемией COVID-2019 и введенными Правительством Российской Федерации ограничениями сроки выполнения крупных ремонтов перенесены из-за невозможности подрядчиков выполнять работы в соответствии с графиками	 Проведение переговоров с поставщиками логистических услуг Контроль за соблюдением сроков поставок и исполнения инвестиционных контрактов в соответствии с порядком, установленным внутренними регламентами Группы
9	Риски, связанные с охраной труда и промышленной безопасностью 	Характерные для Энергетического и Металлургического сегментов риски серьезных несчастных случаев среди сотрудников или у подрядчиков и возможное повреждение имущества вследствие человеческой ошибки, отказа оборудования и проблем в организации труда	Нет С целью снижения вероятности несчастных случаев на производстве организована деятельность профильных подразделений, в задачу которых входят разработка нормативной документации, обучение персонала и контроль за соблюдением требований к сложным и опасным видам работ. Контроль за соблюдением требований ОТ и ТБ также осуществляют надзорные органы (Ростехнадзор, Роспотребнадзор и др.) в ходе плановых и внеплановых проверок

Управление рисками продолжение

Риск	Описание риска	Изменения в течение 2020 года	Мероприятия по снижению риска
10 Риски ИТ-инфраструктуры: безопасность и отказоустойчивость ●	Риски потери важных данных или повреждения компонентов ИТ-инфраструктуры в результате хакерских атак или применения вредоносных программ Риски сбоев в работе автоматизированных систем информационного контроля и управления на крупных промышленных объектах (ГЭС, ТЭЦ и др.)	▲	Проверка ИТ-инфраструктуры на уязвимость системы безопасности Применение единых правил и процедур для обеспечения безопасности всех организаций Группы В 2020 году в условиях пандемии COVID-19 значительная часть сотрудников перешла на удаленную работу с использованием каналов защищенной связи и специального программного обеспечения
Финансовые риски			
11 Финансовые риски ●	Финансовое влияние рыночной волатильности валютных курсов и процентных ставок Налоговые риски	Нет	Группа постоянно контролирует финансовое состояние своих предприятий; для обеспечения бесперебойной операционной деятельности на предприятиях Группы организован мониторинг соблюдения условий кредитных соглашений с банками; осуществляется регулярный контроль за соблюдением согласованных финансовых ковенантов; организованы налоговое планирование и контроль налоговых начислений и платежей
Климатические риски*			
12 Переходные риски н/п	Финансовое или репутационное влияние нормативно-правовых, технологических и рыночных изменений	Нет	Постоянный мониторинг нормативно-правовых, технологических и рыночных изменений и опережающий подход к реагированию на них
13 Физические риски н/п	Негативное влияние климатических изменений на деятельность Группы, включая водоснабжение и температурные колебания	Нет	Бизнес- и сценарное планирование, климатические исследования и анализ

* Климатические риски

Мы учитываем и изучаем климатические риски и возможности. В отчетном году Компания продолжила работу над внедрением рекомендаций Рабочей группы по вопросам раскрытия финансовой информации, связанной с изменением климата (TCFD).

Мы стремимся сделать отчетность Компании о рисках климатических изменений более прозрачной для заинтересованных сторон. Подробную информацию см. в отчетах об устойчивом развитии.

Корпоративная этика и комплаенс

Приверженность соблюдению самых высоких правовых и этических стандартов лежит в основе нашей профессиональной деятельности.

В 2020 году с целью усовершенствования практик корпоративного управления Группа разработала и приняла новую редакцию Кодекса корпоративной этики. В нем изложены ключевые ценности, принципы и стандарты делового поведения, предписываемые сотрудникам и членам Совета директоров, а также описаны вопросы, возникающие в отношениях с сотрудниками, третьими лицами, клиентами и государственными органами, принципы охраны труда, безопасности и охраны окружающей среды, эффективной работы, защиты конфиденциальной информации, контроля и отчетности, урегулирования конфликта интересов. В Компании работает горячая линия для сотрудников и других лиц, предназначенная для сообщения о нарушениях. Кодекс корпоративной этики опубликован на русском и английском языках на корпоративном интернет-сайте Компании.

Корпоративная система комплаенс

En+ Group активно развивает корпоративную систему комплаенс с учетом действующего законодательства, рекомендаций регулирующих органов, специальных отраслевых требований и передовой практики. Советом директоров сформирован Комитет по комплаенсу, который обеспечивает развитие и контроль за системой комплаенс менеджмента Группы.

Соблюдение антикоррупционных требований и норм корпоративной этики

Группа принимает все необходимые меры для внедрения лучших практик по борьбе с коррупцией и неизменно придерживается высоких стандартов ответственного и этического поведения. В 2020 году Совет директоров утвердил Антикоррупционную политику и Политику в отношении конфликта интересов Группы. Указанные документы служат основой для последовательного совершенствования корпоративной культуры и для внедрения необходимых элементов комплаенса на каждом предприятии Группы.

Соблюдение санкционных требований

Мы заинтересованы в том, чтобы максимально снизить риск повторного включения Группы в Список граждан особых категорий и запрещенных лиц Управления по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (список SDN). С этой целью разработана и постоянно развивается соответствующая комплаенс-программа. Советом директоров утверждена Политика по санкциям, призванная обеспечить соблюдение Группой, ее должностными лицами, директорами и сотрудниками соответствующих условий в отношении снятия санкций.

- 🔗 **Загрузить Кодекс корпоративной этики можно по ссылке:**
https://enplusgroup.com/upload/iblock/e65/Code-of-Corporate-Ethics-_Rus_.pdf
- 🔗 **Документ «Антикоррупционная политика» на нашем интернет-сайте:**
https://enplusgroup.com/upload/iblock/1a3/Anti_Bribery-and-Corruption-Policy-_Rus_.pdf

Корпоративное управление

Компания стремится соблюдать высокие стандарты корпоративного управления. Группа намерена продолжать совершенствовать свою деятельность в данной области и придерживаться признанных международных стандартов в области корпоративного управления, прозрачности, раскрытия информации и отчётности, применимых к публичным компаниям.

Компания внесла существенные изменения в свою практику корпоративного управления в результате введения санкций OFAC в отношении Компании и ее дочерних обществ 6 апреля 2018 года, а также их последующего снятия 27 января 2019 года. В результате указанных изменений Компания доказала свою приверженность высоким международным стандартам корпоративного управления.

Начиная с 9 июля 2019 года (дата редомициляции), Компания зарегистрирована в качестве международной компании публичного акционерного общества в Едином государственном реестре юридических лиц Российской Федерации с изменением страны регистрации с Джерси на Российскую Федерацию (далее — редомициляция). В результате этого учредительный договор и устав Компании, регулируемые законодательством о Джерси, были заменены новым уставом (далее — Устав), а наименование Компании было изменено на МКПАО «ЭН+ ГРУП».

После завершения редомициляции обыкновенные акции Компании были включены в котировальный список Первого уровня Московской биржи, что позволило создать более диверсифицированную платформу для инвесторов в финансовые инструменты Компании. Также был проведен делистинг ГДР Компании с Московской биржи с сохранением листинга на Лондонской фондовой бирже.

После завершения редомициляции Компания стремится соблюдать рекомендации российского Кодекса корпоративного управления, насколько это целесообразно и практически осуществимо в условиях деятельности Группы. Компания также выстраивает свою практику корпоративного управления в соответствии с Правилами листинга ПАО Московская Биржа.

В качестве компании, зарегистрированной в России и имеющей ГДР, включенные в Официальный перечень FCA и допущенные к торгам на основном рынке Лондонской фондовой биржи, Компания не обязана соблюдать положения Кодекса корпоративного управления Великобритании. Тем не менее Компания приняла решение соблюдать Кодекс корпоративного управления Великобритании, насколько это

целесообразно и практически осуществимо в условиях деятельности Группы.

Соблюдение высоких стандартов корпоративного управления является важным фактором привлечения новых инвестиций, укрепления конкурентных позиций Группы и повышения акционерной стоимости. Надлежащее управление основано на ясности ролей и обязанностей, и Компания стремится обеспечить применение своих процедур управления на всех уровнях принятия решений в Группе.

Совет директоров Компании (выше и далее — Совет директоров) несет ответственность перед всеми заинтересованными сторонами En+ Group за стратегическое управление Компанией. Повседневное управление Компанией находится в компетенции генерального директора Компании (выше и далее — Генеральный директор)¹, однако Совет директоров сохраняет за собой ответственность за решение определенных вопросов, которые влияют на форму и профиль рисков Компании (подробнее ниже).

Система корпоративного управления Компании определяет взаимоотношения между акционерами, Советом директоров, Генеральным директором и руководством Компании, а также задачи и обязанности комитетов Совета директоров.

Мы считаем следующие принципы корпоративного управления основополагающими для нашей деятельности:

- прозрачность;
- открытый и понятный процесс принятия решений;
- соблюдение законодательства, включая неукоснительное соблюдение требований, согласно которым Компания не должна подпадать под санкции OFAC в настоящее время и в будущем;
- непрекращающийся рост стоимости Компании на благо всех заинтересованных сторон.

¹ В Уставе приводится термин «Генеральный директор» (General Director), который используется на взаимозаменяемой основе с термином «СЕО» (Chief Executive Officer) в материалах, публикуемых Компанией в целях публичного раскрытия.

Краткие сведения

12

директоров

7 независимых неисполнительных директоров

6

комитетов Совета директоров

Председателями всех комитетов

Совета директоров являются независимые неисполнительные директора

17 февраля

2020 года

обыкновенные акции En+ Group включены в котировальный список Первого уровня Московской биржи

20 апреля

2020 года

проведен делистинг ГДР En+ Group с Московской биржи (17 апреля 2020 года — дата последних торгов ГДР Компании на Московской бирже)

1 декабря

2020 года

Комитет по корпоративному управлению и назначениям Совета директоров разделен на два комитета: Комитет по корпоративному управлению и Комитет по назначениям

Структура корпоративного управления

В структуру корпоративного управления Компании входят следующие основные элементы:

Общее собрание акционеров

 Читать далее на с. 102

Совет директоров

 Читать далее на с. 104

Генеральный директор

 Читать далее на с. 111

График изменений в области корпоративного управления



Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров (ОСА) является высшим органом управления Компании. Вопросы, решение которых относится к компетенции ОСА, подробно описаны в Уставе.

Голосование на ОСА осуществляется по принципу «одна обыкновенная акция — один голос». Решения на ОСА, как правило, принимаются простым большинством голосов, отданных в пользу вынесенного на голосование предложения, за исключением ряда вопросов, по которым согласно Уставу для принятия решения требуется специальная резолюция (то есть большинство в две трети голосов), включая в том числе следующие вопросы:

- внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение Устава в новой редакции;
- изменение статуса Компании на непубличный или приобретение публичного статуса;
- реорганизация Компании в форме слияния, присоединения, выделения и преобразования;
- ликвидация Компании;
- дробление, конвертация и консолидация акций Компании;
- приобретение Компанией размещенных акций;
- увеличение или уменьшение уставного капитала Компании.

ОСА правомочно (имеет кворум), если в нем приняли участие акционеры, владеющие в совокупности более чем 50% размещенных голосующих акций Компании.

При отсутствии кворума для проведения годового ОСА должно быть проведено повторное ОСА с той же повесткой дня в более позднюю дату. При отсутствии кворума для проведения внеочередного ОСА может быть проведено повторное ОСА с той же повесткой дня в более позднюю дату. Повторное ОСА правомочно (имеет кворум), если в нем приняли участие акционеры, владеющие в совокупности не менее чем 30% размещенных голосующих акций Компании.

Решения ОСА могут быть приняты путем проведения собрания (в форме совместного присутствия акционеров) или путем проведения заочного голосования.

Если повестка дня ОСА включает вопросы об избрании Совета директоров, утверждении аудитора Компании для аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), или утверждении годового отчета и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании, то ОСА может проводиться только в форме совместного присутствия акционеров. Тем не менее в связи с пандемией COVID-19 в 2020 году российские акционерные общества получили право¹ проводить ОСА с вышеуказанной повесткой в форме заочного голосования.

Внеочередное ОСА проводится по решению Совета директоров на основании его собственной инициативы или требования акционера (акционеров), являющегося владельцем (являющихся владельцами) не менее чем 10% голосующих акций Компании на дату предъявления требования. Внеочередное ОСА, созываемое по требованию акционера (акционеров), являющегося владельцем (являющихся владельцами) не менее чем 10% голосующих акций Компании, должно быть проведено в течение 50 дней с даты предъявления требования о созыве внеочередного ОСА.

Устав предусматривает возможность голосования на ОСА в электронной форме. Голосование может проводиться в электронной форме по решению Совета директоров. В указанном случае бюллетени могут быть заполнены в электронной форме в сети Интернет или направлены по адресу электронной почты Компании.

Информация (материалы), подлежащая (подлежащие) предоставлению лицам, имеющим право на участие в ОСА, должна предоставляться в течение 20 дней до даты проведения ОСА, а в случае проведения ОСА, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Компании, — в течение 30 дней до проведения ОСА.

¹ В соответствии с Федеральным законом от 18 марта 2020 г. № 50-ФЗ и Федеральным законом от 7 апреля 2020 г. № 115-ФЗ.

Годовое ОСА

Годовое ОСА созывается Советом директоров в период с 1 марта по 30 июня каждого года, и его повестка дня должна включать следующие вопросы:

- избрание членов Совета директоров;
- утверждение аудитора Компании для аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ;
- утверждение годового отчета Компании;
- утверждение годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании;
- распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением выплаты (объявления) любых промежуточных дивидендов.

Акционеры Компании, владеющие в совокупности не менее чем 2% голосующих акций Компании, вправе в срок не позднее 30 дней после окончания отчетного года внести вопросы в повестку дня годового ОСА и выдвинуть кандидатов в Совет директоров.

В связи с пандемией COVID-19 в 2020 году срок проведения годового ОСА российскими акционерными обществами был продлен до 30 сентября 2020 года, а акционеры таких обществ получили дополнительную возможность внести вопросы в повестку дня годового ОСА и выдвинуть кандидатов в соответствующие органы управления в срок не позднее чем 27 дней до даты проведения соответствующего годового ОСА¹.

Отчет о проведенных собраниях

В 2020 году первое после редомициляции годовое ОСА Компании состоялось 25 сентября 2020 года в форме заочного голосования.

На годовом ОСА были рассмотрены следующие вопросы и приняты следующие решения:

1. «Утверждение Годового отчёта Общества за 2019 год»
2. «Утверждение Годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2019 отчетный год»
3. «Чистую прибыль, полученную Обществом по итогам работы за 2019 год, не распределять, дивиденды по акциям за 2019 год не выплачивать»
4. «Избрание состава Совета директоров Общества в количестве 12 членов из списка кандидатур, утвержденного Советом директоров Общества:
 1. Лорд Баркер;
 2. Кристофер Бернем;
 3. Вадим Викторович Гераскин;
 4. Анастасия Владимировна Горбатова;
 5. Николас Джордан;
 6. Джоан Макнотон;
 7. Елена Валериевна Несветаева;
 8. Екатерина Вячеславовна Томилина;
 9. Карл Хьюз;
 10. Александр Валентинович Чмель;
 11. Андрей Владимирович Шаронов;
 12. Андрей Владимирович Яновский
5. «Утверждение АО «КПМГ» аудитором Общества (МКПАО «ЭН+ ГРУП»)»

¹ В соответствии с Федеральным законом от 7 апреля 2020 г. № 115-ФЗ.

Совет директоров

По состоянию на 31 декабря 2020 года в состав Совета директоров входили 12 членов, в том числе 7 независимых неисполнительных директоров, 4 неисполнительных директора и Исполнительный председатель Совета директоров.

В соответствии с Планом Баркера¹ и условиями исключения из Санкционного списка OFAC Компания объявила 28 января 2019 года о незамедлительном назначении семи новых независимых неисполнительных директоров, среди которых:

- Кристофер Бернем;
- Карл Хьюз;
- Джоан Макнотон;
- Николас Джордан;
- Игорь Ложевский;
- Александр Чмель;
- Андрей Шаронов.

8 февраля 2019 года лорд Баркер был назначен Исполнительным председателем Совета директоров, а Кристофер Бернем — Старшим независимым директором.

В связи с назначением лорд Баркер получил дополнительные полномочия и обязанности, которые требуются для повышения эффективности контроля Совета директоров за системами корпоративного управления и процедурами Компании. Целью данного назначения являлось увеличение объема взаимодействия между Советом директоров и руководством Компании для улучшения результатов деятельности Компании.

Следующие лица были назначены неисполнительными директорами:

- Вадим Гераскин (назначен 8 февраля 2019 года);
- Екатерина Томилина (назначена 8 февраля 2019 года);
- Елена Несветаева (назначена 8 февраля 2019 года);
- Анастасия Горбатова (назначена 29 мая 2019 года).

Все указанные выше директора, за исключением Игоря Ложевского, скоропостижно скончавшегося 12 апреля 2020 года, были переизбраны в 2020 году на годовом ОСА и в настоящее время являются членами Совета директоров. 25 сентября 2020 года на годовом ОСА был также избран один новый независимый неисполнительный директор – Андрей Яновский. Качество и обширность опыта директоров, а также сбалансированный состав Совета директоров призваны оказать положительное воздействие на эффективность Совета директоров.

Состав Совета директоров и участие в заседаниях

Участие в заседаниях и количество заседаний Совета директоров в 2020 году

	Дата назначения	Дата ухода в отставку	Участие в заседаниях ²
Исполнительный председатель Совета директоров			
Лорд Баркер	17.10.2017	—	20/20
Неисполнительные директора			
Вадим Гераскин	08.02.2019	—	20/20
Екатерина Томилина	08.02.2019	—	20/20
Елена Несветаева	08.02.2019	—	19/20
Анастасия Горбатова	29.05.2019	—	20/20
Независимые неисполнительные директора			
Кристофер Бернем	27.01.2019	—	19/20
Александр Чмель	27.01.2019	—	20/20
Карл Хьюз	27.01.2019	—	20/20
Николас Джордан	27.01.2019	—	20/20
Игорь Ложевский	27.01.2019	12.04.2020	3/3
Джоан Макнотон	27.01.2019	—	20/20
Андрей Шаронов	27.01.2019	—	20/20
Андрей Яновский	25.09.2020	—	5/6
Общее количество заседаний			20

В 2020 году Совет директоров провел 20 заседаний, и все они были проведены в заочной форме.

1 План лорда Баркера по снятию с Компании санкций OFAC был объявлен 27 апреля 2018 года и впоследствии одобрен Советом директоров 18 мая 2018 года. План предусматривал снижение доли О. В. Дерипаски до уровня ниже 50% и назначение ряда новых директоров с тем, чтобы большинство новых директоров в Совете директоров были независимыми. Более подробная информация о Плане Баркера была раскрыта, в частности, в Годовом отчете Компании за 2018 год, с которым можно ознакомиться на сайте Компании: <https://www.enplusgroup.com/en/investors/results-and-disclosure/>

2 Количество посещенных заседаний / максимальное количество заседаний, доступных для директора.

Темы заседаний Совета директоров в отчетном году

Основная тема	Рассмотренные вопросы и принятые решения	
Стратегия и риск	17 декабря 2020 года – Совет директоров рассмотрел обновления к отчету об охране здоровья и промышленной безопасности – Совет директоров рассмотрел обновления к отчету о ситуации с коронавирусной инфекцией – Совет директоров утвердил бизнес-план Компании на 2021 год	
	18 ноября 2020 года – Совет директоров рассмотрел обновления к отчету об охране здоровья, промышленной безопасности и окружающей среды – Совет директоров рассмотрел обновления к отчету о ситуации с коронавирусной инфекцией	
	18 сентября 2020 года – Совет директоров утвердил Отчет об устойчивом развитии Компании за 2019 год	
	18 августа 2020 года – Совет директоров рассмотрел обновления к отчету об охране здоровья, промышленной безопасности и окружающей среды – Совет директоров рассмотрел обновления к отчету о ситуации с коронавирусной инфекцией	
	23 июня 2020 года – Совет директоров рассмотрел обновления к отчету об охране здоровья, промышленной безопасности и окружающей среды – Совет директоров рассмотрел обновления к отчету о ситуации с коронавирусной инфекцией	
	15 мая 2020 года – Совет директоров предварительно утвердил Годовой отчет Общества за 2019 год	
	22 апреля 2020 года – Совет директоров рассмотрел обновления к отчету об охране здоровья, промышленной безопасности и окружающей среды, включая вопросы о ситуации с коронавирусной инфекцией	
	26 марта 2020 года – Совет директоров рассмотрел обновления к отчету об охране здоровья, промышленной безопасности и окружающей среды, включая вопросы о ситуации с коронавирусом	
	Преемственность и руководство	1 декабря 2020 года – Совет директоров обновил состав Комитета по комплаенсу и Комитета по вознаграждениям, утвердил состав Комитета по корпоративному управлению и Комитета по назначениям
		28 сентября 2020 года – Совет директоров вновь утвердил лорда Баркера в качестве Исполнительного члена Совета директоров – Совет директоров обновил состав и назначил председателей всех своих комитетов – Совет директоров утвердил условия договоров, заключаемых с членами Совета директоров
21 мая 2020 года – Совет директоров обновил состав Комитета по вознаграждениям		
26 марта 2020 года – Совет директоров утвердил результаты оценки достижения Генеральным директором ключевых показателей эффективности (КПЭ) за 2019 год		
Корпоративное управление		25 декабря 2020 года – Совет директоров утвердил Политику многообразия состава Совета директоров, Кодекс корпоративной этики, Политику по правам человека, Антикоррупционную политику, Политику по взаимодействию с заинтересованными сторонами, Экологическую политику, Политику в области безопасности труда, промышленной и пожарной безопасности, Политику в отношении конфликта интересов
	1 декабря 2020 года – Совет директоров разделил Комитет по корпоративному управлению и назначениям на два комитета: Комитет по корпоративному управлению и Комитет по назначениям, а также утвердил положения об указанных комитетах – Совет директоров обновил положения о Комитете по вознаграждениям и Комитете по комплаенсу, о Корпоративном секретаре и о Совете директоров	

Основная тема	Рассмотренные вопросы и принятые решения
Корпоративное управление	23 июня 2020 года – Совет директоров утвердил годовые ключевые показатели эффективности (КПЭ) для Генерального директора на 2020 год
	15 июня 2020 года – Совет директоров утвердил общие уровни страхования ответственности директоров и должностных лиц
Финансовые показатели	13 ноября 2020 года – Совет директоров утвердил индивидуальную финансовую отчетность Общества за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
	3 сентября 2020 года – Совет директоров предварительно утвердил годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность Общества за 2019 отчетный год
	18 августа 2020 года – Совет директоров утвердил консолидированную промежуточную сокращенную финансовую информацию Общества за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, а также отдельную промежуточную сокращенную финансовую информацию Общества за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
	15 мая 2020 года – Совет директоров утвердил отдельную промежуточную сокращенную финансовую информацию Общества за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года
	26 марта 2020 года – Совет директоров утвердил консолидированную финансовую отчетность за 2019 год, а также отдельную финансовую отчетность за 2019 год

Страхование ответственности директоров и должностных лиц

Ответственность всех членов Совета директоров, связанная с выполнением ими своих должностных обязанностей в Компании, застрахована по полису страхования ответственности директоров и должностных лиц, распространяющемуся на любой ущерб, возникающий в течение срока исполнения директорами своих обязанностей.

Полномочия Совета директоров

К компетенции Совета директоров в соответствии с Уставом относятся в том числе следующие вопросы:

- определение приоритетных направлений деятельности Компании;
- утверждение долгосрочной стратегии и задач Компании, а также ее общего механизма управления;
- текущий контроль реализации долгосрочной стратегии и задач Компании;
- утверждение консолидированных годовых бюджетов и существенных изменений, которые в них вносятся;
- контроль основной деятельности Компании и регулярная оценка результатов ее деятельности в контексте долгосрочной стратегии и задач Компании

и выполнения установленных законодательством и Уставом обязательств;

- созыв годового и внеочередного ОСА;
- создание и прекращение деятельности комитетов, комиссий, советов и иных структурных образований Совета директоров, утверждение их персонального состава и положений об их работе;
- принятие внутренних документов Компании (или внесение в них изменений или дополнений) по вопросам охраны окружающей среды, страхования и управления рисками Компании;
- утверждение дивидендной политики Компании;
- одобрение определенных сделок, стоимость которых превышает 75 млн долл. США;
- утверждение планов и схем мотивации сотрудников Компании акциями, а также годовых ключевых показателей эффективности (КПЭ) для Генерального директора;
- утверждение аудитора Компании (для аудита финансовой отчетности в соответствии с МСФО или иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами);
- утверждение регистратора Компании;
- назначение единоличного исполнительного органа (Генерального директора) Компании.

Совет директоров предпринял ряд шагов для информирования членов Совета директоров (особенно неисполнительных директоров) о взглядах основных акционеров на Компанию. Директора, включая Исполнительного председателя Совета директоров, лично взаимодействуют с акционерами на регулярных встречах с инвесторами.

Обучение и профессиональное развитие членов Совета директоров

Для вновь избранных членов Совета директоров предусмотрена программа ознакомительных мероприятий.

Программа включает в том числе следующие ключевые элементы:

- встречи (личные или посредством электронных средств связи) с Генеральным директором, Исполнительным председателем Совета директоров, Корпоративным секретарем, руководством и (или) руководителями корпоративных бизнес-подразделений;
- знакомство с производственной деятельностью, включая посещение предприятий Группы с проведением брифингов по операционным и управленческим вопросам и встреч с руководством предприятий;
- предоставление комплектов информационных материалов Совета директоров, включая документы внутренней отчетности за прошлые периоды;
- предоставление внутренних документов и взаимодействие с руководством Компании в форме вопросов и ответов;
- обязательное обучение, в том числе с привлечением внешних консультантов, по вопросам, касающимся инсайдерской торговли, раскрытия информации и соблюдения санкций.

Реализацию программы ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров осуществляет Корпоративный секретарь, который координирует все вовлеченные в процесс стороны при содействии Комитета по корпоративному управлению и Комитета по назначениям.

В рамках мероприятий по обучению и профессиональному развитию Совет директоров регулярно организует для своих членов тренинги по различным вопросам, зачастую проводимые внешними консультантами. В 2020 году в связи с неожиданной пандемией COVID-19 все ранее запланированные тренинги были перенесены на 2021 год.

Биографии директоров, которые входили в состав Совета директоров в 2020 году и подали в отставку на дату составления настоящего Отчета:

Игорь Ложевский

Независимый неисполнительный директор

Дата назначения: 27 января 2019 года

Дата ухода в отставку: 12 апреля 2020 года

Год рождения: 1957

Год смерти: 2020

Игорь Ложевский имел богатый опыт работы в советах директоров крупных организаций международного масштаба на исполнительных и неисполнительных должностях.

Его практический опыт включал должности председателя и члена комитетов по стратегии, аудиту, вознаграждениям и назначениям крупных компаний в банковском секторе, горнодобывающей, транспортной и энергетической отраслях.

Игорь Ложевский обладал выдающимися компетенциями в области стратегического руководства, поддержки и конструктивного анализа для владельцев контрольных пакетов акций, а также генеральных директоров и руководящего состава.

До ухода в отставку в августе 2014 года Игорь Ложевский занимал должность вице-председателя подразделений Deutsche Bank по управлению активами и капиталом, а также подразделений корпоративных банковских операций и ценных бумаг в Восточной Европе.

Карьеру в Deutsche Bank начал в 2000 году в Лондонском подразделении по корпоративным финансам, где он работал с клиентами из энергетической отрасли стран бывшего СССР. До Deutsche Bank Игорь Ложевский работал во Всемирном банке в Вашингтоне, округ Колумбия, в должности советника по вопросам внедрения энергетической политики в департаменте стран Европы и Центральной Азии.

Защитил докторскую диссертацию по финансам в Институте риска EDHEC (Бизнес-школа EDHEC). Являлся научным сотрудником и членом Международного консультативного совета Института риска EDHEC в Лондоне и Ницце и адъюнкт-профессором Высшей школы экономики в Москве.

Выступил соавтором монографии по вопросам руководства «Топ-менеджмент. Теория и практика».

Игорь Ложевский был членом Совета директоров вплоть до своей неожиданной кончины 12 апреля 2020 года.

Эффективное корпоративное управление



Достопочтенный лорд Грегори Баркер
Исполнительный председатель Совета директоров
Дата назначения: 17 октября 2017 года
Дата назначения Исполнительным председателем: 8 февраля 2019 года

В начале своей карьеры лорд Баркер работал в сфере международных корпоративных финансов и в российском энергетическом секторе. С 2001 по 2015 год лорд Баркер являлся членом Палаты общин, в это время он занимал должность государственного министра по вопросам энергетики и изменений климата, а в правительстве Дэвида Кэмерона занимал должность особого представителя по вопросам изменения климата.

В 2015 году он стал пожизненным пэром и членом палаты лордов британского парламента. В феврале 2019 года лорд Баркер временно отказался от исполнения своих парламентских обязанностей после назначения Исполнительным председателем En+ Group.

Лорд Баркер был членом совета директоров неправительственных организаций Environmental Defense Fund Europe и The Climate Group. Кроме этого, с 2014 по 2016 год он возглавлял комиссию по вопросам устойчивого развития администрации Лондона, когда мэром города был Борис Джонсон. В настоящее время он также занимает пост неисполнительного председателя EVN Group, ведущей британской компании, которая занимается развитием инфраструктуры для электромобилей.

Лорд Баркер получил образование в колледже Лансинг, Лондонском университете и Лондонской школе бизнеса.



Достопочтенный Кристофер Бэнкрофт Бернем
Независимый неисполнительный директор, Старший независимый директор
Дата назначения: 27 января 2019 года
Дата назначения Старшим независимым директором: 8 февраля 2019 года

Кристофер прошел выдающуюся карьеру в области государственного управления, на дипломатической службе, а также в банковском секторе и на рынке прямых инвестиций. Он признан экспертом международного уровня по вопросам отчетности и обеспечения прозрачности. Занимал должности заместителя Генерального секретаря ООН по вопросам управления, исполняющего обязанности заместителя Государственного секретаря США по вопросам управления, помощника Государственного секретаря США по управлению ресурсами, а также финансового директора Государственного департамента США.

Кристофер занимает должность председателя совета директоров и генерального директора Cambridge Global Capital; он является одним из основателей этой компании. Он также работал в должности вице-председателя и управляющего директора Deutsche Asset Management.

Участвовал в программе по изучению вопросов национальной безопасности в Джорджтаунском университете, окончил Университет Вашингтона и Ли, а также Гарвардский университет, получив в 1990 году степень магистра государственного и муниципального управления.



Карл Д. Хьюз
Независимый неисполнительный директор
Дата назначения: 27 января 2019 года

На протяжении своей профессиональной карьеры Карл специализировался на нефтегазовой отрасли, горнодобывающем и жилищно-коммунальном секторах. В 1983 году он поступил на работу в компанию Arthur Andersen и стал партнером фирмы в 1993 году. В 1999 году он был назначен главой британского отдела Andersen по энергетической и ресурсной отраслевой практике, а в 2002 году возглавил аналогичное направление в компании Deloitte. Когда в 2015 году Карл ушел с должности партнера Deloitte в Великобритании, он работал в качестве вице-председателя, старшего партнера по аудиту и руководителя международного энергетического и ресурсного направления компании.

Карл также принимает участие в работе ряда компаний и благотворительных организаций. Он является неисполнительным директором и председателем комитета по аудиту EnQuest Plc, членом комитета по финансам и аудиту Энергетического института, членом совета Независимого форума председателей комитетов по аудиту, членом Генерального синода англиканской церкви; заместителем председателя финансового комитета Совета архиепископов.

Имеет степень магистра философии, политических и экономических наук Оксфордского университета. Является членом Института дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса, а также членом Энергетического института.



Достопочтенная Джоан Макнотон CB FEI
Независимый неисполнительный директор
Дата назначения: 27 января 2019 года

Джоан занимает в настоящее время должность председателя неправительственной организации The Climate Group, а также возглавляет консультативный совет Новой энергетической коалиции Европы. Является членом стратегического консультативного совета ENGIE UK, а также Грантемского института при Имперском колледже Лондона и Лондонской школе экономики и Обьединенного института стратегического анализа энергетики в США.

Ранее Джоан занимала должность председателя правления Международного энергетического агентства (МЭА), руководила проектом по ежегодной оценке энергетической политики стран World Energy Trilemma Мирового энергетического совета, а также принимала участие в работе советов директоров других академических и коммерческих организаций.

До 2007 года Джоан занимала ряд должностей в правительстве Великобритании. В качестве генерального директора Департамента по энергетике Джоан играла важную роль в формировании энергетической политики Великобритании, а также руководила разработкой Плана действий по развитию возобновляемых источников энергии, одобренного на саммите «Большой восьмерки» в Гленниглсе (Шотландия) в 2005 году.

🔗 **Ознакомиться с полными биографиями** членов Совета директоров можно на интернет-сайте Компании: <https://enplusgroup.com/ru/company/corporate-governance/board-of-directors/>

Гендерный состав



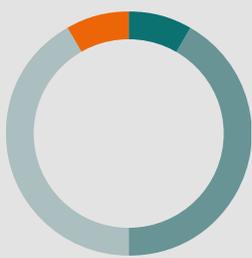
8 Мужчины
 4 Женщины

Независимость Совета директоров



1 Исполнительный председатель
 7 Независимые директора
 4 Неисполнительные директора

Возраст



1 35–45 лет
 5 46–55 лет
 5 56–65 лет
 1 65+ лет

Условные обозначения

- Председатель комитета
- А Комитет по аудиту и рискам
- R Комитет по вознаграждениям
- G Комитет по корпоративному управлению
- H Комитет по охране труда, промышленной безопасности и окружающей среде
- C Комитет по комплаенсу
- N Комитет по назначениям



R G N

Николас Джордан
Независимый неисполнительный директор

Дата назначения: 27 января 2019 года

Николас более 30 лет занимает руководящие позиции в ведущих мировых финансовых организациях.

Он также является неисполнительным директором инвестиционной компании ITI Capital. Ранее он занимал должности председателя наблюдательного совета 4finance Group S. A., до этого работал генеральным директором Finstar Financial Group, одним из руководителей Goldman Russia, а еще ранее — руководителем подразделения UBS Group AG в России и СНГ. Более 10 лет Николас проработал в Deutsche Bank, став вице-председателем и руководителем российского подразделения. В сферу его ответственности входил контроль за подразделениями торговых операций на рынке ценных бумаг и управления активами.

Имеет степень бакалавра политологии Бостонского университета.



A G N

Андрей Шаронов
Независимый неисполнительный директор

Дата назначения: 27 января 2019 года

Андрей является президентом Московской школы управления СКОЛКОВО, председателем совета директоров ООО «НефтеТрансСервис», членом совета директоров Фонда «Сколково» и ряда других организаций.

Андрей был народным депутатом СССР, возглавлял Государственный комитет Российской Федерации по делам молодежи, работал в Министерстве экономического развития и торговли Российской Федерации, занимал должность управляющего директора и председателя совета директоров инвестиционной компании «Тройка Диалог». Также работал заместителем мэра Москвы по вопросам экономической политики и являлся председателем Региональной энергетической комиссии. Кроме этого, возглавлял исполнительные комитеты АНО «Московский урбанистический форум» и форума «Открытые инновации».

Окончил Уфимский государственный авиационный технический университет и Российскую академию государственной службы при Президенте Российской Федерации, имеет степень кандидата социологических наук.



A H C

Александр Чмель
Независимый неисполнительный директор

Дата назначения: 27 января 2019 года

Александр занимает должность старшего советника по работе с советами директоров в России и СНГ консультационной компании Korn Ferry. Обладает обширным опытом работы в качестве независимого директора, председателя и члена комитетов по аудиту российских публичных компаний, в том числе ПАО «Энел Россия», ПАО «ЧТПЗ» и ПАО «Высочайший» (GV Gold).

Александр 22 года проработал на руководящих должностях в компании PricewaterhouseCoopers, также был профессором практики и директором программ корпоративного обучения Московской школы управления СКОЛКОВО. В 2016, 2019 и 2020 годах Александр входил в список 50 лучших независимых директоров России, составляемый в рамках всероссийского рейтинга «Директор года». Получил диплом британского Института директоров.



A R

Андрей Яновский
Независимый неисполнительный директор

Дата назначения: 25 сентября 2020 года

Андрей является генеральным директором АО «Европейский медицинский центр» и членом совета директоров этой организации с 2014 года.

Андрей был генеральным директором российского подразделения The Coca-Cola Company, генеральным директором ОАО «Нидан Соки» (2003–2009), вице-президентом по организационному развитию и персоналу ОАО «ТНК-ВР» (2009–2013), в 2013–2014 годах работал директором по стратегии и организационному развитию ООО «НефтеТрансСервис».

Окончил Рижское военно-политическое училище, получил степень MBA по стратегическому менеджменту в Кингстонском университете.



Екатерина Томилина
Неисполнительный директор

Дата назначения: 8 февраля 2019 года

Екатерина в настоящее время занимает должность директора по корпоративным финансам компании «Базовый элемент».

В 2000 году возглавила департамент структурного финансирования и рынков капитала РУСАЛа. В 2012 году Екатерина была назначена директором по корпоративным финансам компании «РМ Рейл», которая входила в состав промышленно-инжиниринговой компании «Русские машины», подконтрольной «Базовому элементу».

С 1997 по 2000 год занимала различные должности в финансовых блоках инвестиционной компании «Альфа-Групп» и Тюменской нефтяной компании, где курировала вопросы финансов, торговли и международных отношений.

Окончила экономический факультет Московского государственного института международных отношений (МГИМО).



R

Елена Несветаева
Неисполнительный директор

Дата назначения: 8 февраля 2019 года

Елена обладает большим опытом работы в инвестиционном и банковском секторах; в настоящее время является руководителем департамента инвестиций в «Базовом элементе», к которому присоединилась в 2009 году. В «Базовом элементе» Елена руководит инвестиционными проектами и портфелем инвестиций компании, а также отвечает за развитие инвестиционной стратегии группы, оценку активов, управление проектами по приобретению активов и поддержке сделок слияния и поглощения.

Ранее работала в банковском секторе, а также в крупном лесоперерабатывающем холдинге. Окончила с отличием экономический факультет Сыктывкарского государственного университета, Российскую академию народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации, а также Институт бизнеса и делового администрирования по специальности «менеджмент».



H

Вадим Гераскин
Неисполнительный директор

Дата назначения: 8 февраля 2019 года

Вадим обладает богатым опытом работы с органами государственной власти — как на федеральном, так и на региональном уровнях.

С сентября 2012 года Вадим является заместителем генерального директора по работе с государственными органами «Базового элемента» и активно участвует в реализации программ социально-экономического развития в регионах деятельности компании.

До прихода в «Базовый элемент» Вадим в течение восьми лет возглавлял в РУСАЛе дирекцию по работе с естественными монополиями, а до этого руководил дирекцией транспорта и логистики и департаментом транспорта РУСАЛа. С 1997 по 2000 год занимал должность генерального директора компании «Зарубежконтракт», которая работала в сфере цветных металлов. С 1993 по 1997 год работал в компании «АлюминПродукт».

Окончил физический факультет Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова (МГУ).



G C

Анастасия Горбатова
Неисполнительный директор

Дата назначения: 29 мая 2019 года

Анастасия занимает должность руководителя департамента слияний и поглощений и международных проектов компании «Базовый элемент», в которой она работает с 2013 года.

Профессиональный опыт Анастасии насчитывает более 20 лет работы в ведущих юридических фирмах и крупнейших российских и международных компаниях, в которых она выступала консультантом по многомиллиардным международным сделкам в сфере слияний и поглощений, ЕРС, в области корпоративных финансов, а также на рынках капитала.

Анастасия с отличием окончила международно-правовой факультет Московского государственного института международных отношений (МГИМО).

Комитеты Совета директоров

Обзор

На дату составления настоящего Отчета Совет директоров учредил шесть комитетов для оказания содействия выполнению функций Совета директоров:

- Комитет по аудиту и рискам;
- Комитет по корпоративному управлению;
- Комитет по назначениям;
- Комитет по вознаграждениям;
- Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды;
- Комитет по комплаенсу.

Состав комитетов был обновлен 21 мая 2020 года и 28 сентября 2020 года. Состав существующих комитетов был изменен 1 декабря 2020 года одновременно с реорганизацией Комитета по корпоративному управлению и назначениям, который был разделен на Комитет по корпоративному управлению и Комитет по назначениям. Подробная информация о каждом из комитетов, включая реорганизованный Комитет по корпоративному управлению и назначениям, приводится ниже.

Все комитеты являются совещательными органами, основной функцией которых является выработка рекомендаций для Совета директоров по вопросам, входящим в сферу их компетенции.

Участие в заседаниях и количество заседаний комитетов в 2020 году¹

	Комитет по аудиту и рискам	Комитет по вознаграждениям	Комитет по корпоративному управлению и назначениям	Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды	Комитет по комплаенсу	Комитет по корпоративному управлению	Комитет по назначениям
Исполнительный председатель Совета директоров							
Лорд Баркер	—	—	—	7/7	5/5	—	—
Неисполнительные директора							
Вадим Гераскин	—	—	—	6/7	—	—	—
Анастасия Горбатова	—	—	—	—	1/1	0/0	—
Елена Несветаева	—	0/0	—	—	—	—	—
Независимые неисполнительные директора							
Кристофер Бернем	11/11	3/3	—	—	5/5	—	—
Александр Чмель	11/11	3/3	—	7/7	2/2	—	—
Карл Хьюз	11/11	1/1 ²	4/4	—	5/5	0/0	0/0
Николас Джордан	—	3/3	4/4	—	—	0/0	0/0
Игорь Ложевский (до 12 апреля 2020 года)	—	2/2	—	—	1/1	—	—
Джоан Макнотон	—	—	4/4	7/7	3/3 ³	0/0	0/0
Андрей Шаронов	11/11	—	4/4	—	—	0/0	0/0
Андрей Яновский	3/3	0/0	—	—	—	—	—
Общее количество заседаний	11	3	4	7	5	0	0

¹ Количество посещенных заседаний / максимальное количество заседаний, доступных для директора.

² До 1 декабря 2020 г.

³ До 1 декабря 2020 г.

Консультативный совет по охране окружающей среды¹

25 сентября 2019 года Компания объявила о создании своего нового Консультативного совета по охране окружающей среды с целью дальнейшей реализации целей стратегии по устойчивому развитию. Председателем Консультативного совета по охране окружающей среды назначен Аднан Амин, который был первым генеральным директором Международного агентства по возобновляемой энергии, межправительственной организации, ответственной за глобальный переход к использованию возобновляемых источников энергии.

Задача Консультативного совета — консультировать Совет директоров по вопросам достижения экологических целей Группы, а также определения возникающих экологических проблем.

В состав Консультативного совета входят Джоан Макнотон, председатель The Climate Group и член консультативного совета Новой энергетической коалиции Европы, а также внешние консультанты, имеющие экспертные знания в области экологии и устойчивого развития.

Кодекс операций с ценными бумагами

В ноябре 2017 года, при допуске на основную торговую площадку Лондонской фондовой биржи, Компания приняла Кодекс операций с ценными бумагами в отношении ГДР, обыкновенных акций и любых других ценных бумаг Компании, который основан на требованиях Регламента о злоупотреблениях на рынке ЕС 596/2014. Данный кодекс применяется к директорам и прочим соответствующим сотрудникам Группы (в той мере, в какой это не противоречит Уставу и применимым положениям российского законодательства).

Доли участия директоров в капитале Компании

На дату подписания настоящего Отчёта Карл Хьюз владел 5 000 ГДР Компании, которые он приобрел 3 апреля 2020 года. За исключением указанного, в 2020 году ни один из директоров не владел акциями Компании прямо или косвенно и не совершал сделок с акциями Компании.

Заявление об ответственности

Члены Совета директоров, подтверждают, что, насколько им известно:

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, одобренными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета и Европейским союзом, дает достоверное и справедливое представление об активах, обязательствах, финансовом положении, прибылях и убытках Компании и ее дочерних обществ в целом.

Настоящий Годовой отчет включает в себя обзор развития и эффективности бизнеса, текущего положения Компании и ее дочерних обществ в целом, а также описание основных рисков и неопределенностей, с которыми они сталкиваются.

Единоличный исполнительный орган — Генеральный директор

В соответствии с Уставом Генеральный директор осуществляет функции единоличного исполнительного органа Компании.

Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью Компании и обладает всеми полномочиями, не входящими в исключительную компетенцию ОСА и Совета директоров, в том числе:

- без доверенности действует от имени Компании (в том числе представляет интересы Компании и совершает сделки от ее имени);

- принимает решения о создании филиалов и открытии представительств Компании;

- выдает доверенности на право представительства от имени Компании.

Генеральный директор назначается решением Совета директоров сроком на пять лет, если иной срок полномочий не определен решением Совета директоров.

В настоящее время пост Генерального директора занимает Владимир Кирюхин.

¹ 28 апреля 2020 года Совет директоров принял решение о временной приостановке работы Консультативного совета по охране окружающей среды в связи с пандемией COVID-19. Группа продолжает работу по борьбе с изменением климата и защите окружающей среды в целом.

Комитет по аудиту и рискам



Уважаемые акционеры!

В 2020 году существенно возрос объем работы Комитета по аудиту и рискам, что было связано с влиянием пандемии COVID-19 и решением провести тендер на оказание нам услуг внешнего аудитора. Однако эти дополнительные задачи не помешали Комитету сосредоточиться на обеспечении того, чтобы системы управления рисками и внутреннего контроля в течение года оставались эффективными. Кроме того, мы продолжали уделять особое внимание финансовому положению и результатам деятельности Группы в этот сложный период.

Данный отчет дает пояснения, как Комитет ответил на финансовые и аудиторские риски в рамках сложившейся макроэкономической ситуации и текущей деятельности и как эти обстоятельства были учтены при осуществлении нами функции по контролю за управлением рисками, финансовой деятельностью и долговыми обязательствами.

В ходе нашей работы в 2020 году особое внимание уделялось следующим вопросам:

- рассмотрению и критической оценке планов руководства, предложенных в ответ на дополнительные риски и финансовые последствия пандемии COVID-19, включая рассмотрение измененного бизнес-плана на 2020 год и предоставление соответствующих рекомендаций Совету директоров с учетом изменившейся конъюнктуры;
- контролю за ходом реализации планов внутреннего аудита и управления рисками, где особое внимание было уделено информационной безопасности, эффективности систем финансового

- контроля, управления проектами и бизнес-планирования;
- рассмотрению ключевых показателей деятельности и оценочных суждений, особенно в отношении финансовой отчетности и раскрытий по итогам полугодия и года;
- инициированию и контролю за проведением тендера на оказание услуг внешнего аудитора, по итогам которого было рекомендовано утвердить ООО «Эрнст энд Янг» (далее — ЭЯ) в качестве внешнего аудитора Группы начиная с 2021 года.

Тендер на оказание услуг внешнего аудитора привел к существенной дополнительной нагрузке на Комитет в 2020 году, при этом работа велась совместно с комитетом по аудиту РУСАЛа и полностью отвечала тендерным процедурам Группы. На основании рекомендаций Комитета Совет директоров утвердил ЭЯ в качестве внешнего аудитора для проведения аудита финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и, если соответствующее решение будет принято акционерами, ЭЯ также будет назначен внешним аудитором Группы для аудита финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года. Таким образом, год, закончившийся 31 декабря 2020 года, станет завершающим годом оказания аудиторских услуг компанией АО «КПМГ» (далее — КПМГ).

Основные функции Комитета по аудиту и рискам перечислены ниже в настоящем разделе Годового отчета, с ними также можно ознакомиться на сайте Компании (www.enplusgroup.com, раздел «Корпоративное управление»). Среди них:

- рассмотрение содержания и целостности годовой и промежуточной финансовой отчетности, предоставление Совету директоров рекомендаций относительно их справедливости и полноты и обеспечения необходимой информации для акционеров с целью оценки результатов деятельности Компании, ее бизнес-модели и стратегии;
- рассмотрение приемлемости существенных учетных политик, суждений и оценок;
- рассмотрение и оценка эффективности систем управления рисками и внутреннего контроля;
- рассмотрение и оценка эффективности ИТ-систем Группы, включая вопросы информационной безопасности, в целях обеспечения адекватности, надежности и эффективности соответствующих механизмов контроля;
- рассмотрение и оценка эффективности дирекции внутреннего аудита;
- контроль взаимодействия с внешним аудитором, включая вопросы вознаграждения за аудиторские и неаудиторские услуги;
- выявление любых вопросов, в отношении которых, по мнению Комитета, необходимо предпринять какие-либо действия либо усовершенствовать процессы, и выработка соответствующих рекомендаций для Совета директоров относительно требуемых шагов.

Карл Хюз

Председатель Комитета по аудиту и рискам

Состав

В соответствии с Положением о Комитете по аудиту и рискам, утвержденным Советом директоров 13 декабря 2019 года, Комитет по аудиту и рискам состоит из членов Совета директоров, которых Совет директоров определил как независимых в соответствии с Правилами листинга ПАО Московская Биржа. Заседания Комитета проводятся не реже одного раза в квартал финансового года Компании.

Состав действующего Комитета по аудиту и рискам:

- Карл Хьюз (Председатель)
- Кристофер Бернем
- Александр Чмель
- Андрей Шаронов
- Андрей Яновский

В сферу ответственности Комитета по аудиту и рискам входят в числе прочего следующие вопросы:

- контроль за обеспечением целостности, полноты, точности и достоверности финансовой отчетности Компании и консолидированной финансовой отчетности Группы;
- рассмотрение существенных аспектов учетных политик Компании и ее дочерних обществ для обеспечения их соответствия поставленным задачам и последовательного применения;
- рассмотрение годового отчета (в том числе годовой консолидированной финансовой отчетности) Компании и выработка рекомендаций Совету директоров в отношении его содержания;
- рассмотрение существенных вопросов и суждений (в том числе существенных финансовых оценок и суждений) в отношении Компании и консолидированной финансовой отчетности;
- мониторинг достаточности, надежности и эффективности работы систем управления рисками и внутреннего контроля Группы;
- рассмотрение и оценка исполнения политик в области управления рисками и внутреннего контроля для обеспечения адекватности и эффективности функционирования систем управления рисками и внутреннего контроля;
- мониторинг и оценка любых существенных новых систем (в том числе ИТ-систем) и обеспечение адекватности, надежности и эффективности соответствующих механизмов контроля;
- обеспечение независимости и объективности осуществления функции внутреннего аудита;
- оценка эффективности осуществления функции внутреннего аудита;
- контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий сотрудников Группы и третьих лиц, а также об иных нарушениях в Группе.

В сферу ответственности Комитета по аудиту и рискам также входит рассмотрение эффективности процесса внешнего аудита совместно с другими комитетами Совета директоров.

Комитет по аудиту и рискам продолжение**Роль и состав комитета по аудиту и рискам**

Совет директоров отвечает за результативность и эффективность финансово-экономической деятельности Группы и поддержание и мониторинг эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками Компании.

Совет директоров сформировал Комитет по аудиту и рискам, который оказывает содействие Совету директоров в рассмотрении финансовой отчетности Группы, обеспечивает наличие и эффективное функционирование систем внутреннего контроля и управления рисками, осуществляет контроль процессов внутреннего и внешнего аудита, а также выполняет другие функции, возложенные на него Советом директоров

В состав Комитета входят независимые члены Совета директоров в соответствии с описанием, приведенным выше в данном разделе Годового отчета.

В заседаниях Комитета обычно принимают участие финансовый директор Компании, руководитель Дирекции по контролю и внутреннему аудиту (далее — Дирекция по контролю) и ведущий партнер, представляющий внешнего аудитора. В некоторых заседаниях могут принимать участие Генеральный директор, а также в зависимости от повестки дня, другие представители руководства Группы.

Председатель Комитета проводит регулярные встречи с партнером внешнего аудитора для обсуждения вопросов, имеющих отношение к деятельности Группы.

Комитет как минимум один раз в год проводит оценку эффективности своей работы, а также работы Дирекции по контролю и внешнего аудитора. В результате ежегодной оценки работы Комитета по аудиту и рискам, а также по итогам встреч с сотрудниками Дирекции по контролю, руководством Компании и внешнего аудитора, Комитет пришел к выводу, что его основные функции, касающиеся рассмотрения финансовой отчетности, эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками, систем оповещения о нарушениях и противодействия мошенничеству, внутреннего и внешнего аудитов и процесса подготовки отчетности, выполняются на должном уровне.

Заседания комитета в 2020 году

В соответствии с ежегодным планом работы Комитета, в 2020 году проведено пять заседаний. Краткий список вопросов, которые обсуждались на заседаниях представлен ниже:

Финансовая отчетность

- Ключевые риски, суждения и факторы нестабильности, которые оказали влияние на финансовую отчетность по итогам полугодия и года, включая отчеты руководства и внешнего аудитора;
- Корректность допущения о непрерывности деятельности;
- Рассмотрение пресс-релизов и раскрытий результатов по итогам полугодия или года.

Внутренний аудит, система контроля и управления рисками

- Продвижение внутреннего аудита по сравнению с планом на 2020 год, включая основные выводы, появившиеся после последнего заседания Комитета;
- План внутреннего аудита и бюджета на 2021 год;
- Вопросы информационной безопасности;
- Анализ процессов и контролей, в рамках развития системы внутреннего контроля Группы.

Внешний аудит

- Анализ плана аудита на 2020 год КППМГ, включая ключевые риски и планируемые подходы;
- Одобрение вознаграждения внешнего аудитора в соответствии с планом аудита;
- Уровень услуг неаудиторского характера, предоставляемых внешним аудитором;
- Оценка качества, независимости и объективности КППМГ;
- Тендер по выбору внешнего аудита и рекомендация Совету директоров назначить внешним аудитором ЭЯ.

Оценка результатов и эффективности

- Комитет и положение о его деятельности
- Дирекция по контролю
- Внешний аудитор

Финансовая отчетность и связанные с ней существенные вопросы

Одними из ключевых задач Комитета, связанных с финансовой отчетностью, являются, в частности корректность выбранной учетной политики и сделанных раскрытий, включая их соответствие стандартам МСФО, а также тех суждений, оценок и ключевых допущений, которые могут существенно влиять на финансовые результаты и положение Компании или на вознаграждение ключевого руководства Компании.

Комитет рассматривает эти вопросы совместно с руководством и внешним аудитором, которые представляют отчеты Комитету по данным вопросам. В 2020 году главными вопросами стали:

- влияние пандемии COVID-19 на финансовую и операционную деятельность Группы;
- доля участия Группы в «Норильском никеле»;
- основные средства Компании, включая оценку гидроэнергетических активов Группы, проверку на обесценение и связанные допущения;
- корректность допущения о непрерывности деятельности, включая вопросы ликвидности и соблюдения условий кредитных договоров;
- отдельные суждения, в отношении отдельной финансовой отчетности Компании;
- суждения в отношении резервов — налоговых, юридических и в области окружающей среды, а также в отношении стратегических инициатив Компании.

Основное требование к Годовому отчету Компании — его объективность и сбалансированность. Комитет и Совет директоров считают, что данный Годовой отчет удовлетворяет приведенным выше требованиям.

- При этом в Отчете должным образом учтены как позитивные, так и негативные события прошлого года в результате надлежащего процесса подготовки:
- представления четких рекомендаций и указаний всем участникам процесса;
 - постоянного мониторинга и обсуждения регуляторных требований;
 - пристального контроля, оценки и проверки содержания Годового отчета и финансовой отчетности для обеспечения точности и последовательности информации;
 - получения руководством и Комитетом рекомендаций внешних консультантов, в том числе и от внешнего аудитора, касающихся передовых стандартов подготовки Годового отчета и финансовой отчетности;
 - обсуждения проекта Годового отчета за 2020 год, на заседании Комитета в апреле 2021 г. перед одобрением Отчета Советом директоров.

Внешний аудит

Одной из основных задач Комитета по аудиту и рискам является оценка эффективности, объективности и независимости внешнего аудитора Группы.

КПМГ является внешним аудитором Компании с 2009 года. До июня 2020 года руководителем группы аудиторов был Еркожа Акылбек, которого впоследствии сменил Андрей Рязанцев.

В рамках ежегодной оценки внешнего аудита Комитет по аудиту и рискам рассматривает предложения по оплате услуг и эффективность процесса внешнего аудита в контексте соответствующих

профессиональных и нормативных требований при определении целесообразности формирования рекомендации о повторном назначении внешнего аудитора. В течение года Комитетом была проведена оценка эффективности работы КПМГ и принято решение, что Комитет по-прежнему удовлетворен работой КПМГ, объективностью и независимостью компании.

Принимая во внимание продолжительность сотрудничества с КПМГ в качестве внешнего аудитора Группы, Комитет, совместно с комитетом по аудиту РУСАЛа, в течение года инициировал и провел тендер на оказание Группе аудиторских услуг. В результате этого Комитет рекомендовал Совету директоров утвердить ЭЯ в качестве внешнего аудитора Группы начиная с 2021 года. Руководителем группы аудиторов ЭЯ станет Михаил Хачатурян. Совет директоров утвердил ЭЯ в качестве аудитора Компании для аудита финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Решение об утверждении ЭЯ применительно к оказанию услуг по аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ, должно быть принято акционерами на годовом ОСА в 2021 году.

Чтобы обеспечить плавный переход функций внешнего аудита в течение 2021 года, КПМГ и ЭЯ совместно с руководством Компании и Комитетом по аудиту и рискам были согласованы порядок и план передачи таких функций.

Комитет полагает, что уровень вовлеченности в оказание Компании неаудиторских услуг потенциально может оказать влияние на независимость и объективность внешнего аудитора. Тем не менее Комитет признает, что оказание внешним аудитором ряда услуг неаудиторского характера является наиболее целесообразным.

Ниже приведена общая сумма вознаграждения за аудиторские и неаудиторские услуги, оказанные внешним аудитором Группы, КПМГ, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	млн долл. США	%
Итого, аудиторские услуги	6,7	85
Итого, неаудиторские услуги	1,2	15
Общая сумма вознаграждения, выплаченного аудиторской фирме¹	7,9	100

¹ Общая сумма вознаграждения аудитора включает вознаграждение, выплаченное РУСАЛом и раскрытое в его годовом отчете.

Комитет по корпоративному управлению и назначениям¹



Уважаемые акционеры!

En+ Group стремится к соблюдению высочайших стандартов корпоративного управления, признавая, что прозрачность и подотчетность играют важнейшую роль в создании акционерной стоимости для всех заинтересованных сторон.

Мы понимаем, что независимый надзор за операционной деятельностью Компании дает ей значительные преимущества, и обеспечиваем соответствие состава Совета директоров нашей потребности в конструктивном взаимодействии и оценке широкого спектра вопросов. Семь из 12 членов Совета директоров являются независимыми неисполнительными директорами. Во главе всех комитетов Совета директоров стоят независимые и неисполнительные директора.

В 2020 году Компания утвердила ряд корпоративных политик и провела всеобъемлющую реструктуризацию для усовершенствования нашей структуры управления. Так, в декабре Комитет по корпоративному управлению и назначениям был разделен на самостоятельные комитеты, которые сосредоточат свои усилия на двух различных функциях.

Компания остается приверженной соблюдению международных стандартов корпоративного управления. При этом мы готовы идти дальше. Мы стремимся задать новый стандарт для российских компаний, чьи ценные бумаги обращаются на Лондонской фондовой бирже. С этой целью мы продолжаем внимательно отслеживать лучшие международные практики корпоративного управления.

Мы вправе гордиться прогрессом, которого нам удалось достичь за прошлый год. Компания настроена на дальнейшее совершенствование своей деятельности, и мы готовы обеспечить соблюдение высоких стандартов корпоративного управления, являющихся ключевым фактором в нашей стратегии, которая рассчитана на привлечение новых инвестиций и повышение акционерной стоимости.

Андрей Шаронов

Председатель Комитета по корпоративному управлению и Комитета по назначениям

Состав

Комитет по корпоративному управлению

В соответствии с Положением о Комитете по корпоративному управлению, которое было утверждено Советом директоров 1 декабря 2020 года, большинство членов Комитета по корпоративному управлению составляют независимые директора, являющиеся таковыми в соответствии с Правилами листинга ПАО Московской Биржа. Заседания Комитета по корпоративному управлению проводятся не реже трех раз в год.

Состав действующего Комитета по корпоративному управлению:

- Андрей Шаронов (Председатель)
- Анастасия Горбатова
- Карл Хьюз
- Николас Джордан
- Джоан Макнотон

Комитет по назначениям

В соответствии с Положением о Комитете по назначениям, которое было утверждено Советом директоров 1 декабря 2020 года, Комитет по назначениям состоит из независимых директоров, признаваемых в качестве таковых в соответствии с Правилами листинга ПАО Московская Биржа. Заседания Комитета по назначениям проводятся не реже трех раз в год.

Состав действующего Комитета по назначениям:

- Андрей Шаронов (Председатель)
- Карл Хьюз
- Николас Джордан
- Джоан Макнотон

¹ 1 декабря 2020 г. Комитет по корпоративному управлению и назначениям был разделен на два комитета: Комитет по корпоративному управлению и Комитет по назначениям.

Комитет по корпоративному управлению и назначениям

В соответствии с Положением о Комитете по корпоративному управлению и назначениям, которое было утверждено Советом директоров 13 декабря 2019 года, Комитет по корпоративному управлению и назначениям состоял из четырех членов, являющихся независимыми в соответствии с Правилами листинга ПАО Московская Биржа. Заседания Комитета по корпоративному управлению и назначениям проводились не реже трех раз в год.

Основная роль Комитета по корпоративному управлению и назначениям заключалась в осуществлении надзора за вопросами корпоративного управления и определении приоритетов Группы в сфере корпоративного управления.

В сферу ответственности Комитета по корпоративному управлению и назначениям входили в числе прочего следующие основные вопросы:

- ежегодное проведение детальной формализованной процедуры самооценки и внешней оценки эффективности работы Совета директоров, его членов, а также комитетов Совета директоров и определение приоритетных направлений для усиления состава Совета директоров;
- организация проведения внешней оценки эффективности работы Совета директоров и его членов, а также комитетов Совета директоров;
- взаимодействие с акционерами (включая миноритарных акционеров) с целью формирования рекомендаций акционерам в отношении голосования по вопросу избрания кандидатов в Совет директоров;
- оценка соответствия системы корпоративного управления и корпоративных ценностей Компании целям и задачам, стоящим перед Компанией, а также масштабам ее деятельности и принимаемым рискам;
- планирование кадровых назначений, в том числе с учетом обеспечения преемственности деятельности Генерального директора, формирование рекомендаций Совету директоров в отношении кандидата на должность Корпоративного секретаря (руководителя структурного подразделения, осуществляющего функции Корпоративного секретаря) и рекомендаций Совету директоров в отношении кандидатов на должность руководителя Службы внутреннего аудита и Генерального директора Компании;
- оценка независимости членов Совета директоров;
- участие в систематическом повышении квалификации членами Совета директоров;
- рассмотрение текущих и ожидаемых потребностей Компании в отношении профессиональной квалификации Генерального директора Компании в интересах конкурентоспособности и развития Компании, планирование преемственности в отношении указанных лиц.

В 2020 году Комитет по корпоративному управлению и назначениям провел четыре заседания. Большинство заседаний Комитета были посвящены отбору кандидатов в члены Совета директоров Компании или её дочерних обществ, а также формированию рекомендаций для Совета директоров по вопросу об утверждении полиса страхования ответственности директоров и должностных лиц.

Комитет по корпоративному управлению

Комитет по корпоративному управлению был образован в результате реорганизации Комитета по корпоративному управлению и назначениям 1 декабря 2020 года.

Основная роль Комитета по корпоративному управлению заключается в осуществлении надзора за вопросами корпоративного управления Компании и Группы.

В сферу ответственности Комитета по корпоративному управлению входят следующие вопросы:

- определение приоритетов Группы в сфере корпоративного управления;
- оценка соответствия системы корпоративного управления и корпоративных ценностей Компании целям и задачам, стоящим перед Компанией, а также масштабам ее деятельности и принимаемым рискам.

В 2020 году Комитет по корпоративному управлению не проводил заседаний в связи с тем, что был образован только в декабре 2020 года.

Комитет по назначениям

Комитет по назначениям был образован в результате реорганизации Комитета по корпоративному управлению и назначениям 1 декабря 2020 года.

Основная роль Комитета по назначениям заключается в разработке рекомендаций для Совета директоров по вопросам оценки эффективности работы Совета директоров и планирования внутренних назначений. В сферу ответственности Комитета по назначениям входят в числе прочего следующие основные вопросы:

- ежегодное проведение детальной формализованной процедуры самооценки и внешней оценки эффективности работы Совета директоров, его членов, а также комитетов Совета директоров и определение приоритетных направлений для усиления состава Совета директоров;
- организация проведения внешней оценки эффективности работы Совета директоров и его членов, а также комитетов Совета директоров;
- взаимодействие с акционерами (включая миноритарных акционеров) с целью формирования рекомендаций акционерам в отношении голосования по вопросу избрания кандидатов в Совет директоров;
- планирование кадровых назначений, в том числе с учетом обеспечения преемственности деятельности Генерального директора, формирование рекомендаций Совету директоров в отношении кандидата на должность Корпоративного секретаря (руководителя структурного подразделения, осуществляющего функции Корпоративного секретаря) и рекомендаций Совету директоров в отношении кандидатов на должность руководителя Службы внутреннего аудита и Генерального директора Компании;
- оценка независимости членов Совета директоров;
- участие в систематическом повышении квалификации членами Совета директоров;
- рассмотрение текущих и ожидаемых потребностей Компании в отношении профессиональной квалификации Генерального директора Компании в интересах конкурентоспособности и развития Компании, планирование преемственности в отношении указанных лиц.

В 2020 году Комитет по назначениям не проводил заседаний в связи с тем, что был образован только в декабре 2020 года.

Комитет по вознаграждениям



Уважаемые акционеры!

В этот непростой год, когда в результате пандемии COVID-19 мы столкнулись с тяжелыми последствиями в социальной и экономической сферах, руководство En+ Group продолжало неустанно работать по двум направлениям, обеспечивая безопасность наших сотрудников и поддерживая стабильность финансового положения Компании. Совет директоров хотел бы выразить им за это глубокую благодарность.

Несмотря на все сложности, Компания продемонстрировала стабильные результаты операционной деятельности, подтвердив, таким образом, устойчивость бизнес-модели и эффективность стратегии Компании. В 2020 году Комитет по вознаграждениям продолжил работу по обеспечению соответствия политики по вознаграждениям достижению наших стратегических целей и операционной эффективности.

Комитет провел предварительную оценку вопросов, связанных с внедрением эффективной и прозрачной практики вознаграждения. Мы обсудили достижение ключевых показателей эффективности (КПЭ) для Генерального директора за 2019 год и представили соответствующие рекомендации Совету директоров. Мы также рассмотрели и представили рекомендации в отношении КПЭ для Генерального директора на 2020 год.

Мы продолжаем совершенствовать нашу политику в области вознаграждений, уделяя при этом особое внимание оптимальному соотношению между достижением краткосрочных результатов операционной деятельности и долгосрочными задачами Компании.

Николаас Джордан

Председатель Комитета по вознаграждениям

Состав

Большинство членов Комитета по вознаграждениям составляют независимые директора. Заседания Комитета по вознаграждениям проводятся не реже трех раз в течение финансового года Компании.

Состав действующего Комитета по вознаграждениям:

- Николаас Джордан (Председатель)
- Кристофер Бернем
- Елена Несветаева
- Андрей Яновский

В сферу ответственности Комитета по вознаграждениям входят в числе прочего следующие вопросы:

- разработка и периодический пересмотр подходов политики Компании по вознаграждению членов Совета директоров, Генерального директора, Корпоративного секретаря, руководителя Службы внутреннего аудита, а также разработка параметров программ краткосрочной и долгосрочной мотивации Генерального директора;
- надзор за внедрением и реализацией в Компании политики по вознаграждению и различных программ мотивации, а при необходимости — их пересмотр;
- предварительная оценка работы Генерального директора по итогам года в контексте критериев, заложенных в политику по вознаграждению, а также предварительная оценка достижения Генеральным директором поставленных целей в рамках долгосрочной программы мотивации;

- разработка рекомендаций Совету директоров по определению размера вознаграждения и принципов премирования Корпоративного секретаря Компании, предварительная оценка работы Корпоративного секретаря Компании по итогам года и внесение предложений о премировании Корпоративного секретаря Компании;
- надзор за раскрытием информации о политике и практике вознаграждения и о владении акциями Компании членами Совета директоров и лицом, осуществляющим функции Генерального директора, в годовом отчете и на сайте Компании.

В 2020 году Комитет по вознаграждениям провел три заседания, на которых в первую очередь рассмотрел ключевые показатели эффективности (КПЭ) Генерального директора.

Отчет о вознаграждениях

Цели политики вознаграждения

Наша политика по вознаграждению основана на следующих принципах:

- привлечение, вознаграждение и удержание квалифицированных специалистов, способствующих достижению стратегических целей Компании;
- поддержание баланса между достижением краткосрочных целей операционной деятельности и долгосрочных целей Компании;
- создание акционерной стоимости с учетом рисков, которые могут повлиять на размер переменной части вознаграждения.

Структура вознаграждения

Структура вознаграждения Компании разработана для достижения баланса между привлечением и удержанием высококвалифицированных специалистов и интересами наших акционеров. Существующая структура вознаграждения содержит фиксированную и переменную части вознаграждения. Фиксированная часть включает в себя базовую заработную плату в соответствии с рыночными условиями с целью удержания управленческого персонала. При определении размера базовой заработной платы учитываются квалификация, профессиональный опыт, уровень ответственности, личные достижения и другие качества руководителя. Переменная часть состоит из годовых бонусов и может также включать в себя единовременные выплаты, премирование за достижение целевых показателей и другие выплаты с учетом достижения КПЭ.

Вознаграждение руководителей ключевого руководящего состава¹

В 2020 году вознаграждение ключевого управленческого персонала Компании, в том числе и Генерального директора, составило 12 млн долл. США, включая базовую заработную плату в размере 6 млн долл. США и бонусы в размере 6 млн долл. США.

Вознаграждение членов Совета директоров

В 2019 году Совет директоров рассмотрел и утвердил общие уровни компенсации членам Совета директоров.

Компенсация каждому члену Совета директоров, за исключением компенсации Исполнительному председателю, которая утверждается отдельно, составляет 215 тыс. евро (около 264 тыс. долл. США)² в год до налоговых вычетов и выплачивается ежемесячно.

Члены Совета директоров, за исключением Исполнительного председателя, имеют право на дополнительное вознаграждение за работу в составе комитетов или других структурных подразделений Совета директоров³:

- 26 тыс. евро (около 32 тыс. долл. США)² в год до налоговых вычетов — за председательство в комитетах или других структурных подразделениях Совета директоров;
- 18 тыс. евро (около 22 тыс. долл. США)² в год до налоговых вычетов — за членство в комитетах или других структурных подразделениях Совета директоров.

Общий размер вознаграждения членов Совета директоров в 2020 году, за исключением отчислений на социальное страхование⁴, составил 7 млн долл. США.

Кроме того, в 2020 году Компания также выплатила членам Совета директоров 0,3 млн долл. США в качестве компенсации расходов, понесенных ими в связи с исполнением своих обязанностей.

Уровень компенсаций членам Совета директоров в 2020 году¹

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года		Всего, млн долл. США
	Вознаграждение члена Совета директоров, млн долл. США	Дискреционные бонусы, млн долл. США	
	(% от общего вознаграждения)	(% от общего вознаграждения)	
Исполнительный председатель	2,0	2,0	4,0
	50%	50%	
Независимые неисполнительные директора	2,1	—	2,1
	100%		
Неисполнительные директора	0,9	—	0,9
	100%		
Всего	5,0	2,0	7,0
	71%	29%	

1 На основе принципа начисления.

2 По курсу евро к доллару США на 31 декабря 2020 года, равному 1,23.

3 Члены Комитета по корпоративному управлению (в том числе и их председатель) не получают вознаграждения за членство (председательство) в этом комитете, если они одновременно принимают участие в работе Комитета по назначениям Совета директоров и получают соответствующее вознаграждение за участие в работе (председательство) в данном комитете Совета директоров.

4 Обязательные выплаты (пенсионные взносы, обязательное медицинское страхование и т. д.) в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Комитет по вознаграждениям продолжение

Структура вознаграждения

Вид вознаграждения	Подход	Определяющие показатели	Основные изменения в течение года
Базовая заработная плата Размер базовой заработной платы устанавливается в договорах, заключаемых с каждым руководителем, и нацелен на привлечение и удержание высококвалифицированных специалистов	<ul style="list-style-type: none"> – Конкурентоспособный размер заработной платы по сравнению с другими сопоставимыми компаниями отрасли в России и за рубежом – Соответствие фиксированного вознаграждения уровню компетентности, ответственности, личным достижениям и профессиональному опыту руководителя 	Неприменимо	Без изменений в течение года
Льготы Предоставляются, чтобы поощрить успешное исполнение обязанностей, в виде возмещения дополнительных расходов, относящихся к таким обязанностям	– Конкурентоспособный пакет льгот для сотрудников: возмещение расходов на питание и некоторых других затрат, включая медицинское страхование	Неприменимо	Без изменений в течение года
Пенсия Отчисления в пенсионный фонд	– Мы не финансируем пенсионные взносы или выплаты, Компания производит только обязательные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в соответствии с требованиями российского законодательства, что позволяет вышедшим на пенсию сотрудникам ежемесячно получать пожизненную пенсию установленного размера из государственного пенсионного фонда	Неприменимо	Без изменений в течение года
Годовой бонус Поощряет достижение стратегических целей Группы	<ul style="list-style-type: none"> – Бонус выплачивается при достижении индивидуальных КПЭ – Для Генерального директора КПЭ определяются Комитетом по вознаграждениям и утверждаются Советом директоров – КПЭ определяются в начале каждого финансового (календарного) года – КПЭ регулярно пересматриваются и обновляются, чтобы обеспечить их соответствие целям Группы 	Примеры: <ul style="list-style-type: none"> – Финансовые результаты: скорректированный показатель EBITDA, свободный денежный поток – ОТ, ПБ, ООС и устойчивое развитие: частота производственных травм с временной потерей трудоспособности (LTIFR), отсутствие экологических инцидентов (аварий, нарушений) – Стратегия: достижение стратегических целей и успешная реализация проектов развития – Прочие задачи: в соответствии со сферой ответственности руководителя 	Без изменений в течение года
Дополнительное вознаграждение членов Совета директоров (кроме Исполнительного председателя Совета директоров) За участие в работе или руководство комитетами Совета директоров, в дополнение к вознаграждению как членов Совета директоров	<ul style="list-style-type: none"> – Конкурентоспособный размер дополнительного вознаграждения членов Совета директоров (кроме председателя Совета директоров) по сравнению с другими публичными сопоставимыми компаниями – Члены Совета директоров получают фиксированное вознаграждение за участие в работе или руководство каждым комитетом Совета директоров 	Неприменимо	Без изменений в течение года
Дополнительные выплаты и льготы Дополнительные премии за выполнение задач, не включенных в КПЭ на соответствующий год	– За достижения, которые имеют важное значение для Компании, но не включены в КПЭ	– В зависимости от конкретной задачи	Без изменений в течение года
Вознаграждение других сотрудников, принимающих риски Для привлечения и удержания высококвалифицированных специалистов	<ul style="list-style-type: none"> – Руководящие сотрудники дочерних обществ En+ Group считаются сотрудниками, деятельность которых сопряжена с риском – Применение политики вознаграждения руководящих сотрудников Группы 	– В соответствии со структурой вознаграждения руководящих сотрудников Группы	Без изменений в течение года

Комитет по комплаенс



Уважаемые акционеры!

Наша система корпоративного управления является ключевым фактором успешности нашего бизнеса. В качестве Председателя Комитета по комплаенс, обладая более чем 30-летним опытом в данной области, я должен сказать, что отношусь к этому вопросу со всей серьезностью. Я очень горжусь тем прогрессом, которого En+ Group удалось достичь в области корпоративного управления за последние два года. Во всех сферах своей деятельности Компания руководствуется рядом основополагающих принципов: мы привержены прозрачности, соблюдению применимого законодательства, а также понятной и открытой системе принятия решений. Кроме этого, мы стремимся к повышению акционерной стоимости как для акционеров Компании, так и для всех заинтересованных сторон. При этом мы предпринимаем все возможное для того, чтобы снизить негативное влияние на окружающую среду и защитить здоровье и благополучие наших сотрудников.

В 2020 году мы продолжили совершенствование наших высоких стандартов корпоративного управления,

уделяя особое внимание вопросам корпоративной этики, конфликта интересов, борьбы с коррупцией и взяточничеством.

Важной задачей Совета директоров является соблюдение условий снятия санкций OFAC. OFAC назвал предпринятые Компанией меры «беспрецедентной прозрачностью», и мы намерены и впредь придерживаться этого стандарта. Мы поддерживаем постоянный диалог с OFAC и продолжаем регулярно проводить всесторонний аудит и проходить ежемесячную сертификацию.

Соблюдение условий снятия санкций является лишь частью нашей комплексной работы в области комплаенс-контроля. В соответствии с ожиданиями, предъявляемыми к группам компаний нашего масштаба, сложности организации и уровня международного присутствия, наш комплаенс-контроль затрагивает все сферы нашей деятельности. В Группе существует независимая комплаенс-служба, подотчетная непосредственно Совету директоров и Комитету по комплаенс, которая

оказывает содействие в осуществлении комплаенс-контроля.

Мы стремимся к установлению лучших мировых стандартов в области корпоративного управления с целью постоянного привлечения инвестиций, усиления наших конкурентных преимуществ и повышения акционерной стоимости.

Кристофер Бернем

Председатель Комитета по комплаенс

Состав

Комитет по комплаенс был сформирован после исключения Компании из Санкционного списка OFAC. Комитет по комплаенс заседает не реже одного раза в квартал финансового года Компании.

Состав действующего Комитета по комплаенс:

- Кристофер Бернем (Председатель)
- Лорд Баркер
- Анастасия Горбатова
- Карл Хьюз

В сферу ответственности Комитета по комплаенс входят в числе прочего следующие основные вопросы:

- обеспечение выстраивания системы комплаенс-менеджмента в Группе;
- участие в разработке политик и иных внутренних положений Компании по вопросам комплаенс и в систематическом сборе сведений об их исполнении;
- обеспечение достаточных мер комплаенс-контроля в Группе;
- проведение комплексной проверки в случае появления любых обоснованных сомнений в соблюдении требований по вопросам комплаенс и положений комплаенс-документов.

Комитет по комплаенс проводит анализ результатов своей деятельности и переоценку соответствия применяемых процедур и руководящих принципов требованиям регулирующих органов.

В 2020 году Комитет по комплаенс провел пять заседаний и рассмотрел регулярные отчеты по вопросам комплаенс, а также цели на 2021 год.

Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды



Уважаемые акционеры!

Для Комитета по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды 2020 год стал крайне насыщенным. Комитет не только поддерживал действия руководства Компании по обеспечению охраны здоровья и безопасности труда, но и провел переоценку экологических рисков на предприятиях Группы в свете инцидента с разливом дизельного топлива на предприятии «Норильского никеля», поскольку одной из возможных причин аварии считается повышение температуры воздуха. По итогам работы Комитет выразил удовлетворение уровнем мониторинга рисков и существующими планами действий на случай их возникновения. При участии Комитета также была пересмотрена единая стратегия Группы в области охраны окружающей среды, что играет важнейшую роль в успешности нашего бизнеса, а также для выхода Группы на лидирующие позиции при переходе к устойчивой экономике будущего.

С глубоким сожалением сообщаем, что в 2020 году в результате несчастных случаев на производстве погибли четверо сотрудников En+ Group. В каждом случае было проведено детальное внутреннее расследование несчастных случаев для установления критических факторов и первопричин и были предприняты соответствующие корректирующие меры с тем, чтобы не допустить повторения подобных происшествий.

Несмотря на то что частота несчастных случаев на производстве, связанных с утратой трудоспособности,

снизилась в Metallurgical сегменте, в целом по Группе этот показатель немного вырос в 2020 году в связи с дорожно-транспортным происшествием, в которое попал автобус с сотрудниками Компании в Усть-Илимске. К счастью, на текущий момент сотрудники находятся в безопасности. После происшествия были предприняты соответствующие профилактические меры.

На всех предприятиях Группы существует четкая политика в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды, а также процедуры по контролю за ее соблюдением. Основные результаты и показатели обсуждаются на ежемесячных совещаниях руководства, при этом регулярно совершенствуется программа обучения, нацеленная на обеспечение безопасности сотрудников на рабочих местах. Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды отслеживает показатели в области безопасности труда и поддерживает усилия руководства по внедрению на всех уровнях деятельности нашей Компании высокой культуры в области защиты здоровья и обеспечения безопасности труда.

В этом году нам удалось укрепить свои лидирующие позиции в области охраны окружающей среды. Мы продолжаем прикладывать усилия по достижению большей прозрачности в вопросах выбросов парниковых газов на рынке алюминия.

Компания одной из первых в алюминиевой отрасли присоединилась к международной

инициативе Business Ambition for 1.5 °C. В январе 2021 года Компания объявила о своем намерении достичь нулевого баланса выбросов парниковых газов к 2050 году и сократить как минимум на 35% выбросы ПГ (области охвата 1 и 2) к 2030 году (по сравнению с базовым уровнем 2018 года). Чтобы разработать эффективную стратегию для достижения этих целей и учесть при этом различные интересы всех заинтересованных сторон, в настоящее время мы проводим детальные консультации. Недавно созданная климатическая рабочая группа во главе с Операционным директором Вячеславом Соломиным, которая подчиняется непосредственно Исполнительному председателю Совета директоров, призвана содействовать реализации изменений, необходимых Компании в этой связи. Как ожидается, план по достижению нулевого баланса выбросов будет представлен в сентябре 2021 года.

Джоан Макнотон

Председатель Комитета по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды

Состав

Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды заседает не реже одного раза в квартал финансового года Компании.

Состав действующего Комитета по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды:

- Джоан Макнотон (Председатель)
- Лорд Баркер
- Александр Чмель
- Вадим Гераскин

В сферу ответственности Комитета по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды входят в числе прочего следующие основные вопросы:

- анализ ведущих международных исследований и передовой практики в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды, а также при необходимости оценка их влияния и подготовка Совету директоров соответствующих стратегических рекомендаций в отношении Группы;
- подготовка рекомендаций Совету директоров по формулированию стратегий, политик и распоряжений Группы в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды;
- участие в разработке политик и иных внутренних документов Компании в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды;
- подготовка рекомендаций Совету директоров о возможном участии в обсуждениях вопросов охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды с государственными органами, неправительственными организациями и иными компаниями или их объединениями, а также о сотрудничестве и консультациях с ними по этим вопросам;
- контроль соответствия Компании международным стандартам, применимому законодательству и внутренним документам Компании в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды;
- проведение сравнительного анализа результатов деятельности Группы в области безопасности труда и охраны окружающей среды с лучшими мировыми практиками и рассмотрение результатов такого анализа.

В 2020 году Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды провел семь заседаний и рассмотрел меры по предотвращению воздействия коронавирусной инфекции COVID-19, случай разлива топлива в Норильске и действия, которые необходимо предпринять руководству, Политику в области безопасности труда, промышленной и пожарной безопасности, а также план развития стратегии по вопросам климата и охраны окружающей среды.

Наши руководители



Владимир Кирюхин
Генеральный директор

Назначен 1 ноября 2018 года
В Группе с января 2000 года

Генеральный директор осуществляет реализацию долгосрочной стратегии Компании, развитие бизнеса и сотрудничество с ключевыми партнерами и внешними заинтересованными сторонами, в том числе с регулирующими органами.

Владимир на протяжении длительного времени работает в периметре Группы: был генеральным директором АО «ЕвроСибЭнерго», входил в руководящий состав компаний «Русский алюминий» и «МАРЭМ+», был председателем совета директоров ПАО «Иркутскэнерго» и председателем совета директоров Красноярской ГЭС, входил в совет директоров РУСАЛа.

Член Правительственной комиссии по вопросам развития электроэнергетики, которая координирует ключевые вопросы нормативного регулирования этой отрасли в России.

Владимир защитил диссертацию кандидата технических наук во Всесоюзном институте межотраслевой информации, ранее окончил Высшее военно-морское училище радиоэлектроники им. А. С. Попова по специальности «математика».

Владимир не владеет акциями Компании и не заключал сделок с ними в 2020 году.



Михаил Хардигов
Заместитель генерального директора — Финансовый директор

В Группе с ноября 2010 года

В должностные обязанности Михаила входят финансы, налоги, казначейство, он курирует бюджетирование, отчетность и консолидацию на уровне Группы, а также осуществляет операционное руководство Энергетическим сегментом.

Михаил присоединился к АО «ЕвроСибЭнерго» (дочерней компании En+ Group) в 2010 году в качестве директора по связям с инвесторами, а затем занимал должность директора по корпоративным финансам, в 2014 году был назначен финансовым директором, а в 2018 году — генеральным директором АО «ЕвроСибЭнерго». В 2019 году Михаил был назначен заместителем генерального директора — финансовым директором En+ Group.

До прихода в Группу работал на руководящих должностях в ОАО «Башкирэнерго», ОАО «ОГК-3», ОАО «ХК Металлоинвест» и ООО «КОАЛКО».

В 2009 году окончил аспирантуру Российской академии государственной службы при Президенте Российской Федерации, получив степень кандидата экономических наук. В 2007 году окончил Академию народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации по специальности «менеджмент организации».



Вячеслав Соломин
Заместитель генерального директора — Операционный директор

В Группе с ноября 2007 года

В зону ответственности Вячеслава входят вопросы операционной деятельности и управление проектами, внедрение передовой практики управления, цифровая стратегия, а также укрепление экологической практики Группы и контроль за реализацией стратегии устойчивого развития.

Вячеслав начал работать в Группе в 2007 году в качестве финансового директора АО «ЕвроСибЭнерго», в 2010 году стал заместителем генерального директора, а в 2014 году — генеральным директором АО «ЕвроСибЭнерго».

До прихода в Группу занимал руководящие должности в финансовых департаментах ЗАО «Интер РАО ЕЭС» и компании «Сибур Холдинг». Также работал в компании PricewaterhouseCoopers в течение девяти лет.

Окончил Дальневосточный государственный университет во Владивостоке и Мэрилендский университет в США.



Наталья Альбрехт
Заместитель генерального директора по управлению персоналом

В Группе с сентября 2019 года

До прихода в Группу в течение шести лет Наталья работала исполнительным вице-президентом по организационному развитию и управлению персоналом в ОАО «ВымпелКом».

До этого возглавляла департамент по работе с персоналом Банка ВТБ в качестве старшего вице-президента, была вице-президентом ОАО «Ростелеком», заместителем генерального директора по организационному развитию, управлению персоналом и административным вопросам в холдинге «СТС Медиа», директором департамента абонентского обслуживания в ОАО «НТВ Плюс», заместителем генерального директора по продажам и развитию в ЗАО «Федеральный центр продаж» и генеральным директором ООО «Комплексный расчетный центр».

Окончила Московский государственный технический университет им. Н. Э. Баумана по специальности «прикладная механика».

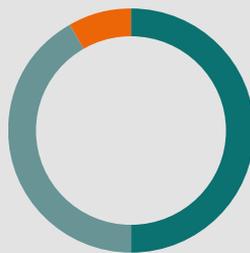
Имеет международный сертификат CIPD в области управления персоналом.

Гендерный состав



9 Мужчины
3 Женщины

Возраст



6 35-45 лет
5 46-55 лет
1 56+ лет

Выслуга



4 1-3 года
1 4-9 лет
7 10+ лет



Вера Курочкина
Заместитель генерального директора по связям с общественностью

В Группе с февраля 2003 года.

В зону ответственности Веры входят разработка и реализация стратегии коммуникации, поддержка в средствах массовой информации ключевых проектов Компании, благотворительных и социальных программ, обеспечение внутренней коммуникации и налаживание сотрудничества с отраслевыми и некоммерческими ассоциациями.

Ранее работала в компании РУСАЛ: была директором по связям с общественностью, с 2003 по 2006 год возглавляла департамент по связям со СМИ. До этого руководила группой проектов в агентстве стратегических коммуникаций «Михайлов и партнеры» и работала менеджером по маркетингу и коммуникациям в компании PricewaterhouseCoopers.

С отличием окончила Российский университет дружбы народов, а также Финансовую академию при Правительстве Российской Федерации.



Игорь Галанин
Директор по персоналу

В Группе с июня 2010 года

Игорь отвечает за стратегию управления персоналом, реализацию политики вовлечения персонала и управление программами подбора персонала.

С 2015 по 2019 год занимал должность директора по персоналу в ПАО «Иркутскэнерго». Имеет большой опыт в сфере управления персоналом в различных отраслях.

В 1998 году окончил Нижегородский государственный архитектурно-строительный университет по специальности «гражданское строительство». В 2000 году окончил Нижегородский государственный университет им. Н. И. Лобачевского по специальности «экономика». В 2005 году получил степень магистра (MBA) по управлению персоналом в Нижегородском государственном техническом университете.



Егор Иванов
Директор по контролю и внутреннему аудиту

В Группе с июля 2001 года

Егор отвечает за внедрение, структурирование и совершенствование системы внутреннего контроля, поддержку системы управления рисками, а также за внедрение и функционирование системы внутреннего контроля за закупочной деятельностью Компании.

С 2012 по 2017 год руководил дирекцией по контролю, внутреннему аудиту и координации бизнеса РУСАЛа. Ранее возглавлял департамент планирования и бюджета РУСАЛа, а также был первым заместителем финансового директора.

До прихода в РУСАЛ работал в группе компаний «Итера».

Окончил Финансовую академию при Правительстве Российской Федерации по специальности «бухгалтерский учет, анализ и аудит».



Александр Данилов
Главный юрист

В Группе с июля 2018 года

Александр отвечает за юридическое сопровождение деятельности и проектов Компании, судебные разбирательства и общий контроль за юридическими функциями на предприятиях En+ Group.

До прихода в Компанию занимал различные юридические должности в группе «ЛУКОЙЛ Оверсиз». До работы в ЛУКОЙЛ, с декабря 2006 года, был партнером в компании Akin Gump Strauss Hauer & Feld LLP.

В 1995 году с отличием окончил факультет международного права Московского государственного института международных отношений. В 2000 году и получил степень магистра юриспруденции в Юридической школе Мичиганского университета, а в 2016 году — степень MBA в Школе бизнеса им. Бута Чикагского университета.



Юлия Чекунаева
Директор по рынкам капитала и стратегическим инициативам

В Группе с сентября 2016 года

Юлия отвечает за рынки капитала, отношения с инвесторами, международные стратегические партнерства, работу с заинтересованными сторонами, ESG, отчетность об устойчивом развитии и инициативы по борьбе с изменением климата.

С марта 2021 года Юлия является Независимым неисполнительным директором в компании Nordgold. Ранее она работала исполнительным директором в Goldman Sachs Global Investment Research и возглавляла отдел корпоративного кредитования металлургии и горнодобывающей промышленности в «Сбербанк КИБ».

Юлия закончила Advanced Management Programme в Гарвардской школе бизнеса. Получила степень магистра экономики и финансов в Уорикской школе бизнеса, степень бакалавра экономики в Высшей школе экономики и степень бакалавра банковского дела и финансов в Лондонской школе экономики и политических наук.



Георгий Борисов
Директор по комплаенс

В Группе с сентября 2019 года

В обязанности Георгия входят контроль за соблюдением принятых в Группе политик, стандартов и нормативных процедур, предоставление рекомендаций по ведению деятельности на предприятиях En+ Group и обеспечение соблюдения нормативно-правовых требований.

Георгий получил юридическое образование в России и в США, до прихода в En+ Group более 25 лет работал в области юриспруденции, пройдя путь от юриста до партнера в различных международных юридических фирмах, включая Baker Botts, Latham & Watkins и K&L Gates.

В 1995 году окончил факультет международного права Московского государственного института международных отношений. В 1996 году получил степень магистра права в Юридической школе им. Джона Маршалла в Чикаго (США).



Андрей Лымарев
Технический директор

В Группе с января 2017 года

Андрей Лымарев отвечает за разработку среднесрочной и долгосрочной технической стратегии Компании, а также управляет эксплуатацией и обслуживанием энергетических активов Группы.

До прихода в Группу был заместителем главного инженера по ремонту, а затем заместителем главного инженера по эксплуатации в управлении электрогенерации «Интер ПАО ЕЭС» (с 2015 по 2016 год), прошел путь от машиниста турбин до технического директора в компании «СИБЭКО».

В 2008 году был награжден благодарностью Министерства энергетики Российской Федерации, а в 2012 году — почетной грамотой Министерства энергетики Российской Федерации.



Давид Погосбеков
Коммерческий директор

В Группе с июня 2008 года

В обязанности Давида входит оптимизация закупочных цен за счет упорядочения и консолидации закупок по всей Компании, а также разработка единой закупочной политики и единых стандартов взаимодействия с поставщиками и подрядчиками.

Давид начал работать в Группе в 2008 году налоговым менеджером гидроэнергетического сегмента АО «ЕвроСибЭнерго», в 2011 году был назначен коммерческим директором компании. В 2015 году стал генеральным директором Торгового дома «ЕвроСибЭнерго».

Начинал свою карьеру в сфере налогового консалтинга в российских и международных консалтинговых компаниях, включая Deloitte.

Окончил Финансовую академию при Правительстве Российской Федерации по специальности «финансы и кредит». Получил степень MBA в Высшей школе бизнеса МГУ в 2017 году.



Сергей Макаρχук
Корпоративный секретарь

Корпоративный секретарь

В соответствии с Положением о Корпоративном секретаре в сферу ответственности Корпоративного секретаря Компании входят осуществление Компанией постоянного и эффективного взаимодействия с акционерами, координация действий Компании по защите прав и интересов акционеров, поддержка эффективной работы Совета директоров и комитетов Совета директоров.

Функции Корпоративного секретаря включают в том числе:

- участие в подготовке и проведении ОСА;
- поддержка деятельности Совета директоров и комитетов Совета директоров;
- реализация политики по раскрытию информации, обеспечение хранения корпоративных документов Компании;
- реализация взаимодействия между Компанией и ее акционерами, предотвращение корпоративных конфликтов;
- совершенствование существующей в Компании системы и практики корпоративного управления.

Сергей Макаρχук (год рождения: 1982) утвержден на должность секретаря Совета директоров 10 апреля 2019 года и на должность Корпоративного секретаря 14 ноября 2019 года.

Сергей Макаρχук работал в различных юридических фирмах, затем в Группе РУСАЛ с 2007 по 2010 годы в департаменте корпоративного управления «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б. В.», где отвечал за проведение корпоративных юридических процедур и соблюдение нормативных требований зарубежными предприятиями группы, а также поддержку деятельности совета директоров и комитетов совета директоров РУСАЛ.

Участвовал в проведении IPO РУСАЛ на Гонконгской фондовой бирже и бирже NYSE Euronext, занимал должность секретаря комитета по раскрытию информации РУСАЛ, созданного в соответствии с требованиями Правил листинга Гонконгской фондовой биржи.

С 2011 по 2014 годы, после завершения работы в РУСАЛ, Сергей Макаρχук являлся заместителем директора департамента корпоративного управления в ОАО «ТНК-ВР Менеджмент», оказывал поддержку аппарату секретаря совета директоров «ТНК-ВР» и другим подразделениям по корпоративным юридическим вопросам, проведению регистрационных процедур, по вопросам корпоративных одобрений, комплаенса, документооборота, а также по разработке методологии корпоративного управления и координации взаимодействия с представителями акционеров.

После поглощения «ТНК-ВР» компанией «Роснефть» Сергей Макаρχук продолжил работу в «Роснефти» в качестве заместителя руководителя управления зарубежных активов и руководителя проектов департамента корпоративного управления со схожими полномочиями.

Окончил юридический факультет Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова в 2004 году, где также получил сертификат юриста-переводчика (английский язык).

Связаться с Корпоративным секретарем по любым вопросам можно по адресу электронной почты CS@enplus.ru.

Доли участия Генерального директора и членов руководства

На дату составления настоящего Отчета ни Генеральный директор, ни члены руководства не владели прямо или косвенно акциями Компании. В 2020 году ни Генеральный директор, ни члены руководства не заключали сделок с акциями Компании.

Конфликт интересов и займы, предоставленные членам Совета директоров и Генеральному директору

В течение 2020 года и до даты настоящего Отчета Компании не было известно о каком-либо конфликте интересов, затрагивающем кого-либо из членов Совета директоров или Генерального директора (в том числе в связи с их участием в органах управления конкурентов Компании).

В течение 2020 года Компания (или какая-либо компания Группы) не предоставляла займов членам Совета директоров или Генеральному директору.

Информация для акционеров и инвесторов

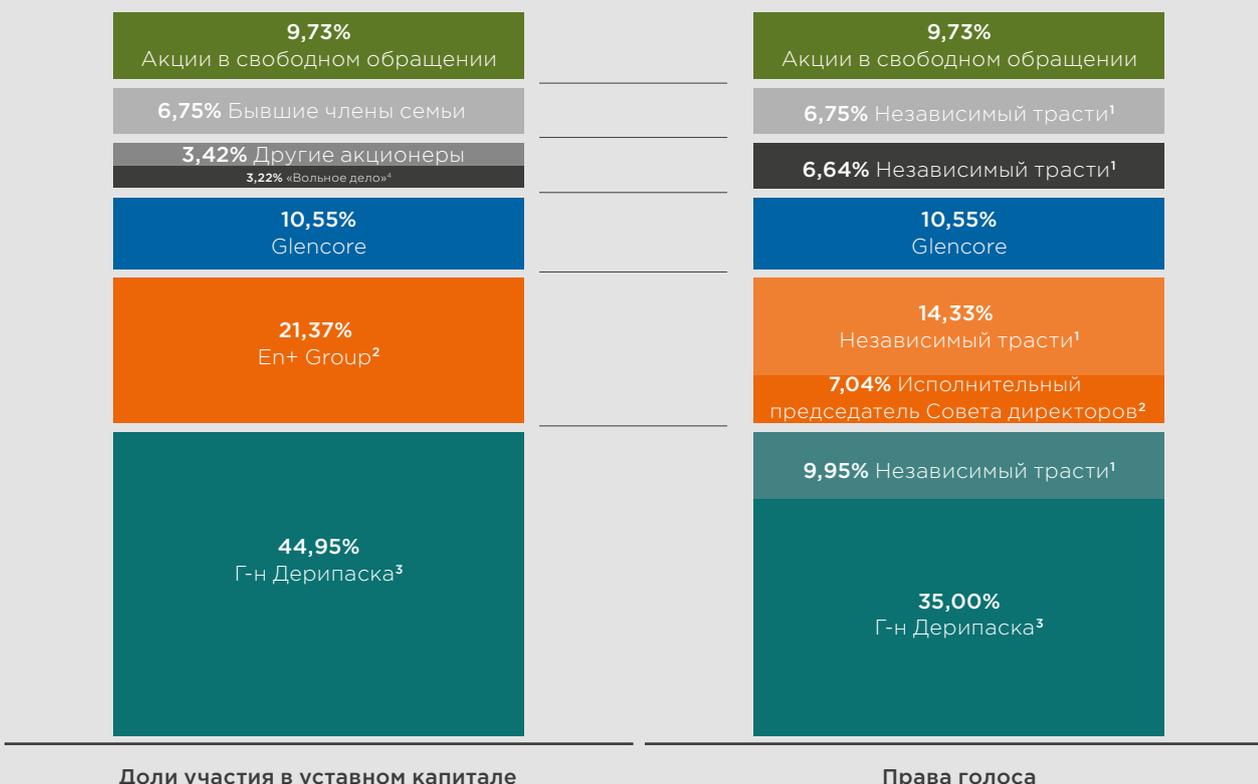
Обыкновенные акции

По состоянию на 31 декабря 2020 года уставный капитал En+ Group был разделен на 638 848 896 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,000007 долл. США каждая.

После реализации Плана Баркера 67 420 324 новые акции в форме ГДР были выпущены в пользу дочерней компании Glencore International AG, что составляет примерно 10,55% увеличенного после реализации Плана Баркера уставного капитала Компании (638 848 896 акций), в обмен на передачу Группе 8,75% акций РУСАЛа, принадлежавших Amokenga Holdings Limited, в два этапа. Первый этап был осуществлен 31 января 2019 года, когда Компании были переданы 1,97% акций РУСАЛа после исключения Компании и РУСАЛа из санкционного списка. Второй

этап был осуществлен 3 февраля 2020 года, когда Компании были переданы остальные 6,78% акций РУСАЛа. 18 февраля 2020 года на Московской бирже начались торги обыкновенными акциями МКПАО «ЭН+ ГРУП» с тикером ENPG. Обыкновенные акции Компании были включены в котировальный список Первого уровня Московской биржи. Это позволило создать диверсифицированную платформу для инвесторов в финансовые инструменты Компании и повысить доступность Компании для рынков капитала. ГДР Компании обращаются на Лондонской фондовой бирже. Таким образом, инвесторам предоставляется возможность выбрать предпочтительную для них форму ценных бумаг Компании и фондовую биржу для торгов.

Структура акционерного капитала и права голоса En+ Group по состоянию на 31 декабря 2020 года



Примечание: сумма процентов может отличаться от 100% из-за округления.

- Независимые трасти, осуществляющие права голоса по определенным акциям Компании (в совокупности 37,68%) согласно требованиям OFAC: Ди Джей Бейкер, Дэвид Крейн, Артур Додж и компания Ogier Global Nominee (Jersey) Limited.
- Акции, приобретенные у ВТБ дочерним обществом En+ Group, согласно сообщениям Компании от 6 и 12 февраля 2020 года. Права голоса в отношении пакета на 14,33% акций закреплены за независимым трасти, голосование по оставшимся 7,04% акций осуществляется по решению Совета директоров Исполнительным председателем Совета директоров Лордом Баркером.
- Прямо или косвенно. По условиям сделки Компании с OFAC доля крупного акционера Компании не может превышать 44,95%, а права голоса — 35%.
- Фонд поддержки социальных инноваций «Вольное дело».

Руководство Компании не осведомлено о наличии акционеров (держателей акций), владеющих более чем 5% уставного капитала Компании, помимо указанных выше.

Глобальные депозитарные расписки

Обыкновенные акции En+ Group в форме ГДР обращаются на Лондонской фондовой бирже (тикер: ENPL). Одна ГДР представляет одну обыкновенную акцию.

До 17 апреля 2020 года включительно ГДР En+ Group обращались на Московской бирже (тикер: ENPL) и были включены в котировальный список Первого уровня. Впоследствии Компания произвела делистинг ГДР с Московской биржи 20 апреля 2020 года.

Финансовый календарь 2021 г.

8 февраля	Операционные результаты за четвёртый квартал и 12 месяцев 2020 года
25 марта	Финансовые результаты за 2020 год
27 апреля	Операционные результаты за первый квартал 2020 года
27 июля	Операционные результаты за второй квартал и первое полугодие 2021 года
19 августа	Финансовые результаты за первое полугодие 2021 года (дата будет уточнена)
27 октября	Операционные результаты за третий квартал и 9 месяцев 2021 года

Международные идентификационные номера ценных бумаг En+ Group

Лондонская фондовая биржа



London
Stock Exchange

	ГДР по Правилу 144A	ГДР по Правилу Reg S
Тикер	ENPL	ENPL
ISIN ¹	US29355E1091	US29355E2081
Общий код ²	171560667	170465199
CUSIP ³	29355E109	29355E208

Московская биржа



MOSCOW
EXCHANGE

	ГДР по Правилу Reg S (до 17 апреля 2020 года включительно)	Обыкновенные акции
Тикер	ENPL	ENPG
ISIN	US29355E2081	RU000A100K72
Инструмент	Торговая площадка	Код Bloomberg
ГДР	Лондонская фондовая биржа	ENPL LI
ГДР	Московская биржа (до 17 апреля 2020 года включительно)	ENPL RM
Обыкновенные акции	Московская биржа (с 18 февраля 2020 года)	ENPG RM

Банк-депозитарий

Банком-депозитарием Компании является Citibank N.A. Юридический адрес: 388 Greenwich Street New York, New York 10013, United States of America (США)

Контактная информация Citibank N.A.:
Citibank N.A.

Тел: +1 (212) 723 5435

Электронная почта: CitiADR@Citi.com

Сайт: https://citiadr.factsetdigitalsolutions.com/www/drfront_page.idms

Держатель реестра (регистратор)

Реестродержателем Компании является акционерное общество «Межрегиональный регистраторский центр» (АО «МРЦ»).

Контактная информация АО «МРЦ»:

Тел: +7 (495) 234 4470

Электронная почта: info@mrz.ru

Сайт: www.mrz.ru

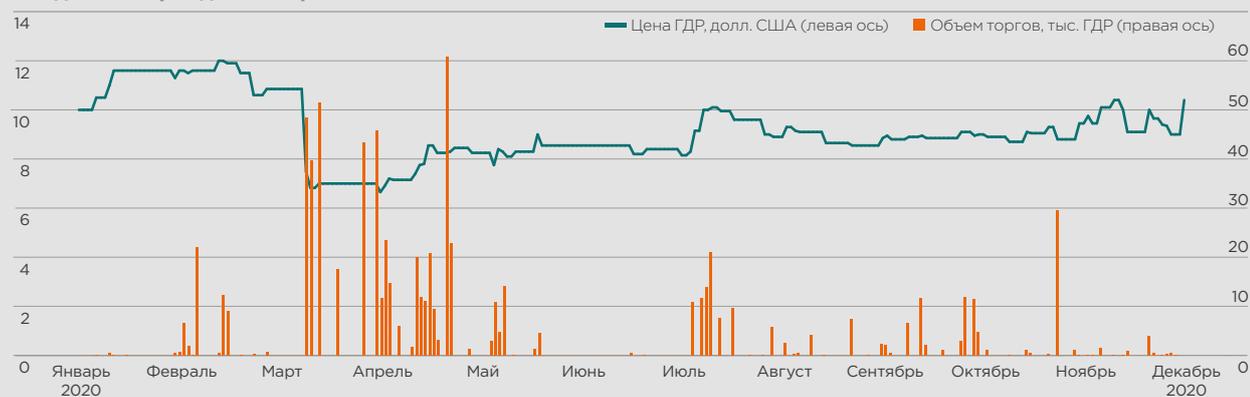
🔗 Наши конкурентные преимущества на с. 30

1 ISIN (International Securities Identification Number) — международный идентификационный код ценной бумаги.

2 Общий код (Common Code) — девятизначный идентификационный код, присвоенный совместно системами CEDEL и Euroclear.

3 CUSIP (Committee on Uniform Security Identification Procedures) — идентификационный номер, присвоенный выпуску акций для использования при клиринге.

Динамика котировок акций En+ Group и объемы торгов Лондонская фондовая биржа

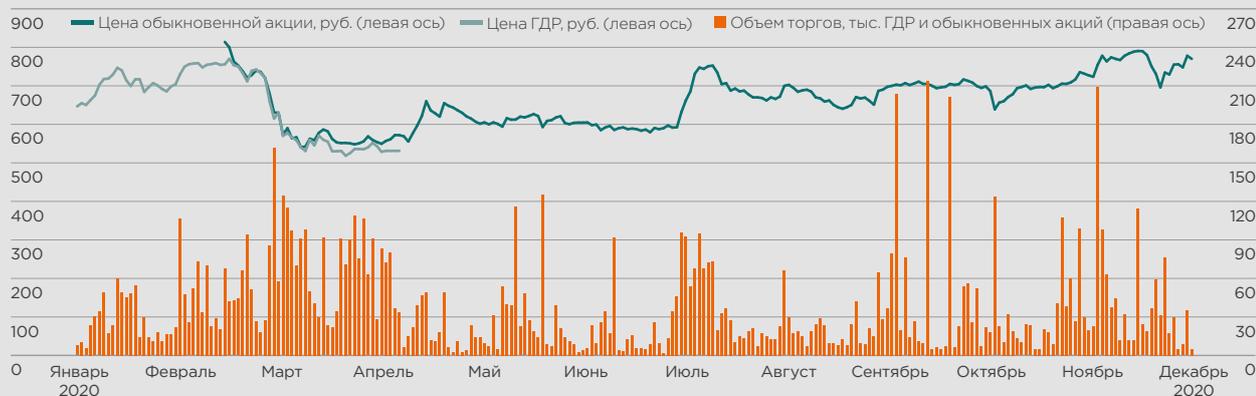


Источник: Блумберг.

Цена ГДР En+ Group на Лондонской фондовой бирже выросла с 10 долл. США по состоянию на 2 января 2020 года до 10,4 долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 года. Рыночная капитализация En+ Group выросла

с 6,4 млрд долл. США в начале 2020 года до 6,6 млрд долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 года. Среднедневной объем торгов в указанный период составил 6 817 ГДР.

Московская биржа



Источник: Блумберг.

Цена ГДР En+ Group на Московской бирже выросла с 646,6 руб. по состоянию на 3 января 2020 года до 770 руб. за обыкновенную акцию по состоянию на 30 декабря 2020 года. Рыночная капитализация En+ Group выросла с 413,1 млрд руб. в начале 2020 года до 491,9 млрд руб. по состоянию на 30 декабря 2020 года. Среднедневной объем торгов в 2020 году составил 38 255 ГДР / обыкновенных акций.

Выкуп акций

В течение отчетного периода Компания совершила сделку, описанную более детально в разделе настоящего Годового отчета под заголовком «Приобретение доли ВТБ». За исключением указанной сделки, в течение отчетного периода Компания не осуществляла выкуп собственных акций напрямую или через какое-либо лицо, действующее от своего имени, но в интересах Компании, и не владела казначейскими акциями напрямую или через какое-либо лицо, действующее от своего имени, но в интересах Компании.

Аналитическое покрытие

По состоянию на конец 2020 года аналитическое покрытие ГДР En+ Group осуществляют 11 инвестиционных банков, при этом семь инвестиционных банков дают рекомендацию «Покупать»:

- Aton;
- BofA Securities;
- Citi;
- Credit Suisse;
- Газпромбанк;
- J.P. Morgan;
- Renaissance Capital;
- Сбербанк КИБ;
- Societe Generale;
- SOVA Capital;
- UBS.

Департамент по связям с инвесторами En+ Group работает с остальными брокерами, чтобы расширить аналитическое покрытие, а также проводит мониторинг и регулярно доводит до сведения Совета директоров и высшего руководства Компании консенсус-прогнозы аналитиков.

Кредитные рейтинги

Кредитный рейтинг En+ Group:

- по состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имела рейтинг от агентства Fitch на уровне «В+», прогноз «стабильный»

Кредитные рейтинги РУСАЛа:

- Fitch: «В+», прогноз «стабильный»;
- Moody's: «Вa3», прогноз «стабильный»;
- ССХР (общенациональное рейтинговое агентство Китая China Chengxin Securities Rating): «AAA», прогноз «стабильный», присвоенный при выпуске облигаций в юанях, обращающихся на межбанковском рынке материкового Китая (панда-облигации).

Приобретение доли ВТБ

12 февраля 2020 года Компания упростила свою структуру владения посредством приобретения у Группы ВТБ за 1,58 млрд долл. США 21,37%-ной доли Группы ВТБ в En+ Group.

En+ Group приобрела 136 511 122 акции у Группы ВТБ за денежные средства по цене 11,57 долл. США за акцию, что представляет собой существенный дисконт к фундаментальной стоимости En+ Group. Прекращение участия Группы ВТБ в уставном капитале En+ Group не нарушило выполнение договоренностей, достигнутых в соответствии с Планом Баркера. Приобретение было профинансировано за счет привлечения кредита от Сбербанка в размере 100,8 млрд руб.

Сделка предоставляет возможность для дальнейшего упрощения структуры собственности Группы в будущем. Все приобретенные акции или их часть могут быть использованы:

- для стратегических опций;
- и (или) для проведения вторичного размещения бумаг с целью увеличения количества акций в свободном обращении, расширения базы институциональных инвесторов и повышения ликвидности акций (в зависимости от конъюнктуры рынка).

Дивидендная политика

14 ноября 2019 года Совет директоров утвердил Положение о дивидендной политике, согласно которому при определении размера дивидендов, рекомендуемого ОСА, Совет директоров должен рассчитывать минимальный размер дивидендов как сумму:

- 100% (ста процентов) дивидендных выплат, полученных от РУСАЛа¹ (при условии, что Компания остается акционером РУСАЛа)
- и 75% (семидесяти пяти процентов) свободного денежного потока Энергетического сегмента En+ Group, но в любом случае не менее 250 млн долл. США в год.

С Положением о дивидендной политике En+ Group можно ознакомиться на сайте Компании.

Выплата дивидендов

В 2020 году ОСА Компании не утвердило распределение прибыли. Компания предполагает, что выплата дивидендов будет возобновлена, как только позволят рыночные условия.

1 Дивидендная политика РУСАЛа: ежегодная выплата до 15% ковенантной EBITDA при условии соблюдения регуляторных требований и условий кредитных соглашений. Ковенантная EBITDA определяется как сумма EBITDA РУСАЛа за последние 12 месяцев в соответствии с кредитными соглашениями и объявленных дивидендов ПАО «ГМК «Норильский никель», относимых на акции, принадлежащие РУСАЛу.

Раскрытие информации

Компания уделяет особое внимание тому, чтобы любая релевантная информация становилась одновременно доступной всем акционерам и аналитикам согласно применимым положениям российского законодательства и требованиям Московской биржи к раскрытию информации, Регламента о злоупотреблениях на рынке, а также в соответствии с DTR.

Информация распространяется по следующим каналам:

- Московская биржа и Служба официальных новостей Лондонской фондовой биржи (RNS): Компания публикует информацию, влияющую на цену акций, через системы раскрытия информации;
- сайт Компании: Компания публикует сообщения по ключевым событиям, а также операционным и финансовым результатам;
- страница Компании в ленте новостей Интерфакса (Центр раскрытия корпоративной информации www.e-disclosure.ru).

Соблюдение принципа многообразия

Компания соблюдает принцип многообразия и инклюзивности при наборе персонала и признает преимущества многообразия в составе Совета директоров для повышения качества его работы.

Совет директоров признает стремление заинтересованных сторон повысить уровень многообразия в составе высшего руководства и советов директоров компаний Группы.

В 2020 году En+ Group утвердила Политику многообразия состава Совета директоров, целью которой является установление подхода Компании к содействию и обеспечению многообразия состава Совета директоров.

📄 **Скачать Политику многообразия можно на сайте Компании:**
https://enplusgroup.com/upload/iblock/d80/Board-of-Directors-Diversity-Policy-_Rus_.pdf

Создание и обеспечение равных возможностей

En+ Group стремится сформировать инклюзивную рабочую среду, не допускающую какие-либо формы дискриминации.

Мы работаем над обеспечением равных возможностей при приеме на работу, продвижении по службе, обучении и вознаграждении для всех сотрудников, независимо от этнической принадлежности, национального происхождения, религии, пола, возраста, сексуальной ориентации, семейного положения, наличия ограниченных возможностей или любых иных характеристик, выделяемых в рамках применимого законодательства.

В случае утраты действующими сотрудниками трудоспособности мы стремимся предоставить им постоянную работу, обучение и профессиональную помощь в необходимом объеме.

Электронная почта

Связаться с департаментом по связям с инвесторами можно по адресу: ir@enplus.ru

ЭН+ ГРУП МКПАО

Консолидированная финансовая отчётность за год, закончившийся 31 декабря 2020

Перевод документа, подготовленного на английском языке.

Содержание

Заявление об ответственности руководства	132
Аудиторское заключение независимых аудиторов	133
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	139
Консолидированный отчет о финансовом положении	141
Консолидированный отчет о движении денежных средств	142
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	144
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	146

Пояснения к переводу

Консолидированная финансовая отчетность ЭН+ ГРУП МКПАО за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом, английский текст будет иметь преимущественную силу. С консолидированной отчетностью Группы на английском языке за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, можно ознакомиться на веб-сайте Компании <https://www.enplusgroup.com>

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020

Данное заявление, следует рассматривать в совокупности с ответственностью аудиторов, которая изложена в отчете аудиторов о проверке консолидированной финансовой отчетности на страницах 4–9, сделано с целью разграничения обязанностей руководства и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности ЭН+ ГРУП МКПАО и ее дочерних компаний.

Руководство осведомлено, что несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в соответствии с действующим законодательством.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор подходящей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение суждений и оценок, которые являются допустимыми и разумными;
- соблюдение Международных стандартов финансовой отчетности с учетом любых существенных отклонений, раскрытых и объясненных в консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда Группа не планирует продолжить свою деятельность в будущем.

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной системы внутреннего контроля в Группе;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с местным законодательством и стандартами бухгалтерского учета в соответствующих юрисдикциях, в которых работает Группа;
- принятие мер для защиты активов Группы; и
- обнаружение и предотвращение недобросовестных действий и других нарушений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Советом директоров 24 марта 2021 года и подписана от его имени:

**Генеральный директор
ЭН+ ГРУП МКПАО**



Владимир Кирюхин

Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Аktionерам ЭН+ ГРУП МКПАО

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ЭН+ ГРУП МКПАО (далее – «Компания») и ее дочерних обществ (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ЭН+ ГРУП МКПАО.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1193926010398.

Калининград, Россия.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, участник глобальной организации независимых фирм КПМГ, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 12006020351.



ЭН+ ГРУП МКПАО

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 2

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценка основных средств

См. примечание 11 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Группа имеет значительные остатки основных средств по состоянию на 31 декабря 2020 года, которые являются существенными для консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>Текущие глобальные рыночные условия, включая колебания цен алюминия на Лондонской бирже металлов, цен на уголь, рыночных премий и закупочных цен на глинозем, неопределенность в объемах и тарифах по передаче электроэнергии, а также их долгосрочные прогнозы, могут свидетельствовать о том, что по определенным объектам основных средств могут быть понесены убытки от обесценения или восстановлены ранее признанные убытки от обесценения. В частности, это применимо к таким единицам, генерирующим денежные потоки (ЕГДП), как заводы по производству глинозема, бокситовые рудники, угольные рудники, ИЭСК и ТЭЦ.</p> <p>На отчетную дату руководство проводит оценку возмещаемой стоимости активов и единиц, генерирующих денежные потоки Группы, на основе</p>	<p>Мы оценили обоснованность прогнозов ожидаемых денежных потоков от таких ЕГДП, как алюминий, глинозем, бокситы, уголь, ИЭСК и ТЭЦ, путем сравнения их с бюджетами, одобренными Советом директоров, данными из внешних источников, а также нашими оценками в отношении следующих ключевых допущений: объемов производства, прогнозируемых цен продажи алюминия, прогнозируемых цен продажи угля, прогнозируемых объемов и тарифов передачи электроэнергии, объемов по продаже электроэнергии и теплоэнергии, прогнозируемых закупочных цен на глинозем и бокситы, прогнозируемой инфляции, обменных курсов валют, ставок дисконтирования и долгосрочных темпов роста. Мы также оценили историческую точность прогнозов руководства, сравнив прогнозы предыдущих периодов с фактическими показателями.</p> <p>Мы привлекли наших специалистов по оценке, чтобы помочь нам оценить ключевые предпосылки и методологию, использованную Группой.</p> <p>В частности, мы оценили:</p> <ul style="list-style-type: none"> - прогнозируемые затраты алюминиевых и глиноземных заводов и бокситовых рудников путем сравнения их с историческими данными и отраслевыми аналогами; - цены на уголь, тарифы на передачу электроэнергии и объемы продаж электроэнергии и теплоэнергии путем сравнения их с историческими данными, экономическими и отраслевыми прогнозами;

<p>расчета ценности от их использования.</p> <p>Из-за присущей неопределенности, возникающей при прогнозировании и дисконтировании будущих денежных потоков, которые лежат в основе оценки возмещаемости, данный вопрос является одним из ключевых в областях, требующих применения суждения, на которых сосредоточены наши аудиторские процедуры.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - объемы передачи электроэнергии путем сравнения их с историческими объемами и потенциальным спросом Тайшетского алюминиевого завода; - ключевые допущения прогнозов долгосрочных темпов роста выручки и затрат путем сравнения их с историческими данными, экономическими и отраслевыми прогнозами; и - применяемые ставки дисконтирования, в частности, мы пересчитали средневзвешенную стоимость капитала Группы, используя рыночную сопоставимую информацию. <p>Мы также провели анализ чувствительности прогнозируемых дисконтированных денежных потоков и оценили отражены ли риски, присущие оценке стоимости основных средств, в раскрытиях Группы о чувствительности результатов оценки обесценения к изменениям в ключевых допущениях.</p>
Переоценка гидроэнергетических активов	
См. примечание 11(е) к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Группа имеет значительный класс активов, который является существенным для консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 года и оценивается по модели учета по переоцененной стоимости.</p> <p>Изменения в макроэкономической среде, включая, среди прочего, ставки дисконтирования и инфляцию, а также прошедший двухлетний период после последней переоценки, могут указывать на то, что по состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость гидроэнергетических активов может отличаться от их справедливой стоимости.</p> <p>На отчетную дату, руководством была проведена</p>	<p>Мы оценили компетентность, способности и объективность независимого оценщика, привлеченного Группой.</p> <p>Мы привлекли наших специалистов по оценке, чтобы помочь нам оценить допущения и методологию, используемых Группой.</p> <p>Прежде всего, мы оценили:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методологию, используемую для разных типов активов; - основные допущения, включая затраты на восстановление или замену основных средств, поправки на физический износ и функциональное устаревание; - надежность и уместность рыночных источников данных, используемых независимым оценщиком; - объемы продаж электроэнергии и тарифы, а также прогнозы затрат путем сравнения их с историческими данными, утвержденными бюджетами и экономическими и отраслевыми прогнозами;



ЭН+ ГРУП МКПАО

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 4

<p>переоценка гидроэнергетических активов с привлечением независимого оценщика.</p> <p>Ввиду того, что для определения восстановительной стоимости за вычетом амортизации ("ВСВА"), требуется существенное оценочное суждение, а также из-за присущей неопределенности, связанной с прогнозированием и дисконтированием будущих денежных потоков, используемых для проверки ВСВА на предмет экономического устаревания, это одна из ключевых оценочных областей, на которых сосредоточены наши аудиторские процедуры.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - основные допущения по прогнозам долгосрочных темпов роста выручки путем сравнения их с историческими данными, экономическими и отраслевыми прогнозами; и - используемые ставки дисконтирования. <p>Мы также оценили, является ли раскрытие Группой информации о переоценке гидроэнергетических активов надлежащим.</p>
---	---

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Группы, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Группы, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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



ЭН+ ГРУП МКПАО

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 6

неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:


 Андрей Рязанцев
 АО «КПМГ»
 Москва, Россия



24 марта 2021 года

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Выручка	5	10 356	11 752
Себестоимость		(7 808)	(8 873)
Валовая прибыль		2 548	2 879
Коммерческие расходы		(545)	(632)
Общие и административные расходы		(775)	(839)
Обесценение внеоборотных активов		(58)	(321)
Прочие операционные расходы, нетто	6	(160)	(111)
Результат от операционной деятельности		1 010	976
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	13	971	1 669
Финансовые доходы	8	160	83
Финансовые расходы	8	(1 016)	(1 148)
Прибыль до налогообложения		1 125	1 580
Расходы по налогу на прибыль	10	(109)	(276)
Прибыль за отчетный год		1 016	1 304
Чистая прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Материнской Компании		684	860
Держателям неконтролирующих долей	16(g)	332	444
Прибыль за отчетный год		1 016	1 304
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (долл. США)	9	1,320	1,356

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 16–114, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 (продолжение)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Прибыль за отчетный год		1 016	1 304
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Актuarная прибыль/(убыток) по планам вознаграждения работников по выходу на пенсию	18(b)	3	(17)
Переоценка внеоборотных активов	11(e)	230	—
Налог	10(c)	(46)	—
		187	(17)
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте		(210)	202
Курсовые разницы от пересчета инвестиций, учитываемых методом долевого участия	13	(667)	450
Выбытие дочернего предприятия		—	4
Изменение справедливой стоимости хеджирования денежных потоков	19	(53)	34
Изменение справедливой стоимости финансовых активов		(1)	(2)
		(931)	688
Прочий совокупный (убыток)/доход за год за вычетом налогов		(744)	671
Общий совокупный доход за отчетный год		272	1 975
Общий совокупный доход за отчетный год, причитающийся:			
Акционерам Материнской Компании		405	1,236
Держателям неконтролирующих долей	16(g)	(133)	739
Общий совокупный доход за отчетный год		272	1 975

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 16–114, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2020

	Примечание	31 декабря	
		2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	9 577	9 883
Гудвил и нематериальные активы	12	2 181	2 376
Доля участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях	13	3 832	4 248
Отложенные налоговые активы	10(b)	244	165
Производные финансовые активы	19	20	33
Прочие внеоборотные активы	15(e)	208	108
Итого внеоборотных активов		16 062	16 813
Оборотные активы			
Запасы	14	2 339	2 542
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15(b)	1 431	2 082
Краткосрочные инвестиции		237	241
Производные финансовые активы	19	30	75
Денежные средства и их эквиваленты	15(d)	2 562	2 278
Итого оборотных активов		6 599	7 218
Итого активов		22 661	24 031
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	—	—
Эмиссионный доход		1 516	1 516
Собственные акции		(1 579)	—
Добавочный капитал		9 193	9 193
Резерв по переоценке		2 902	2 722
Прочие резервы		169	198
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(5 923)	(5 493)
Накопленные убытки		(3 122)	(3 806)
Итого капитала, причитающегося акционерам Материнской Компании		3 156	4 330
Неконтролирующая доля	16(g)	2 909	3 042
Итого собственного капитала		6 065	7 372
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	10 215	11 258
Отложенные налоговые обязательства	10(b)	1 139	1 243
Резервы – долгосрочная часть	18	518	536
Производные финансовые обязательства	19	28	27
Прочие долгосрочные обязательства		121	121
Итого долгосрочных обязательств		12 021	13 185
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	2 173	1 224
Резервы – краткосрочная часть	18	89	71
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15(c)	2 156	2 152
Производные финансовые обязательства	19	157	27
Итого краткосрочных обязательств		4 575	3 474
Итого собственного капитала и обязательств		22 661	24 031

Показатели консолидированного отчета финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 16–114, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за отчетный год		1 016	1 304
Корректировки:			
Амортизация	11,12	781	806
Обесценение внеоборотных активов		58	321
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	8	(98)	114
Убыток от выбытия основных средств	6	12	24
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	13	(971)	(1 669)
Расход по процентам	8	790	1 000
Доход по процентам	8	(61)	(82)
Дивидендный доход	8	(1)	(1)
Расход по налогу на прибыль	10	109	276
Обесценение / (восстановление обесценения) запасов		3	(18)
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	6	10	2
Резервы по судебным искам		10	22
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	8	226	21
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		1 884	2 120
Уменьшение запасов		212	535
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		166	(238)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(146)	588
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		2 116	3 005
Налог на прибыль уплаченный	10(f)	(226)	(444)
Денежные потоки от операционной деятельности		1 890	2 561

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 16-114, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от выбытия основных средств		19	46
Приобретение основных средств		(1 108)	(1 024)
Приобретение нематериальных активов		(20)	(37)
Прочие инвестиции		(198)	(77)
Возврат предоплаты за инвестиции в зависимую компанию		-	44
Проценты полученные		56	62
Дивиденды от зависимых компаний и совместных предприятий		1 170	1 141
Дивиденды от финансовых активов		4	5
Выручка от выбытия финансовых активов		-	15
Возврат взносов/ (взносы в совместные предприятия)		1	(78)
Приобретение дочерних компаний		(1)	(35)
Изменение остатка денежных средств, ограниченных к использованию		-	30
Потоки денежных средств (использованных в)/ полученных от инвестиционной деятельности		(77)	92
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		3 040	5 872
Возврат заемных средств		(1 813)	(6 366)
Приобретение собственных акций	16(b)	(1 579)	-
Приобретение неконтролирующих долей		-	(5)
Проценты уплаченные		(779)	(1 021)
Плата за реструктуризацию долга и прочие расходы, связанные с выпуском акций		(26)	(42)
Погашение производных финансовых инструментов		(215)	(26)
Потоки денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(1 372)	(1 588)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		441	1 065
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию		2 265	1 140
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(157)	60
Денежные средства и их эквиваленты на конец года, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию	15(d)	2 549	2 265

Денежные средства, ограниченные к использованию, составили 13 млн долл. США и 13 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019, соответственно.

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 16-114, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменении капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2020

Капитал, причитающийся акционерам Материнской Компании

млн долл. США	Эмиссионный доход	Собственные акции	Добавочный капитал	Резерв по переоценке
Остаток на 1 января 2019	973	—	9 193	2 718
Совокупный доход				
Прибыль за отчетный год	—	—	—	—
Прочий совокупный доход	—	—	—	—
Итого совокупного дохода за текущий год	—	—	—	—
Операции с собственниками				
Изменение эффективной доли участия в дочерних предприятиях (16(a))	543	—	—	4
Итого операций с собственниками	543	—	—	4
Остаток на 31 декабря 2019 года	1 516	—	9 193	2 722
Остаток на 1 января 2020 года	1 516	—	9 193	2 722
Совокупный доход				
Прибыль за отчетный год	—	—	—	—
Прочий совокупный (расход)/ доход за отчетный год:	—	—	—	180
Переоценка гидроэнергетических активов по состоянию на 31 декабря 2020 (16(f), 11(e))	—	—	—	225
Налог(10(c))	—	—	—	(45)
Прочий совокупный убыток	—	—	—	—
Итого совокупного дохода за отчетный год	—	—	—	180
Операции с собственниками				
Приобретение собственных акций (1(a))	—	(1 579)	—	—
Итого операций с собственниками	—	(1 579)	—	—
Остаток на 31 декабря 2020	1 516	(1 579)	9 193	2 902

Показатели консолидированного отчета об изменении капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 16–114, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Капитал, причитающийся акционерам Материнской Компании

Прочие резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Накопленные убытки	Итого	Неконтролирующие доли	Итого капитала
(62)	(5 024)	(5 143)	2 655	2 747	5 402
—	—	860	860	444	1 304
9	367	—	376	295	671
9	367	860	1 236	739	1 975
251	(836)	477	439	(444)	(5)
251	(836)	477	439	(444)	(5)
198	(5 493)	(3 806)	4 330	3 042	7 372
198	(5 493)	(3 806)	4 330	3 042	7 372
—	—	684	684	332	1,016
(29)	(430)	—	(279)	(465)	(744)
—	—	—	225	5	230
—	—	—	(45)	(1)	(46)
(29)	(430)	—	(459)	(469)	(928)
(29)	(430)	684	405	(133)	272
—	—	—	(1 579)	—	(1 579)
—	—	—	(1 579)	—	(1 579)
169	(5 923)	(3 122)	3 156	2 909	6 065

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2020

1. Общие положения

(а) Организация

ЭН+ ГРУП МКПАО (далее «Материнская Компания») была образована в качестве компании с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов 30 апреля 2002 года под именем «Baufinanz Limited». 18 марта 2004 года Материнская Компания зарегистрировала изменение своего юридического названия на «Eagle Capital Group Limited». 25 августа 2005 года Материнская Компания изменила свое место постоянного нахождения на Джерси и была переименована в «En+ Group Limited». 1 июня 2017 года Материнская Компания изменила свою организационно-правовую форму с компании с ограниченной ответственностью на публичную компанию с ограниченной ответственностью и была переименована в «EN+ GROUP PLC». 9 июля 2019 г. Материнская компания сменила юридический адрес на Российскую Федерацию с регистрацией в качестве Международной Компании Публичного Акционерного Общества ЭН+ ГРУП (ЭН+ ГРУП МКПАО). Юридический адрес Материнской Компании на 31 декабря 2020 года: 236006, Российская Федерация, Калининградская область, г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 8, офис 34.

8 ноября 2017 года Материнская Компания успешно завершила первичное публичное размещение глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже и Московской Бирже. 17 февраля 2020 года обыкновенные акции Материнской компании были включены в часть «Уровень 1» списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Московской бирже. 20 апреля 2020 года глобальные депозитарные расписки Компании были исключены из списка Московской биржи.

Компания ЭН+ ГРУП МКПАО является материнской компанией вертикально интегрированной группы по производству алюминия и электроэнергии, участвующей в производстве алюминия, выработке и распределении электроэнергии и другой деятельности (вместе с Материнской Компанией именуемые «Группа»).

По состоянию на 31 декабря 2020 года Олег Дерипаска имеет бенефициарный контроль и осуществляет право голоса в отношении 35% голосующих акций Компании, а доля его прямого или косвенного владения не может превышать более 44,95% акций Компании.

Прочими существенными акционерами на 31 декабря 2020 являются:

	Владение акциями	Право голоса
Дочерние компании	21,37%	7,04%
Citi (Nominees), включая <i>Glencore Group Funding Limited</i>	14,10%	14,10%
Прочие акционеры	10,55%	10,55%
Независимые доверительные управляющие	19,58%	6,18%
	-	37,68%

Glencore Group Funding Limited является дочерней компанией Glencore Plc.

Операции со связанными сторонами раскрыты в примечании 23.

В феврале 2020 года после отчетной даты Группа приобрела 21,37% своих акций у Банка ВТБ по цене 11,57 долл. США за акцию. Право голоса в отношении приобретенных акций, составляющих 14,33% выпущенного акционерного капитала Материнской компании, оставлено у независимых доверительных управляющих. За оставшиеся доли в 7,04% голосов будет голосовать Председатель Совета директоров Материнской компании по указанию Совета директоров.

Исходя из информации, имеющейся в распоряжении Группы на отчетную дату, нет ни одного физического лица, имеющего долю участия в Материнской Компании, превышающую 50%, которое могло бы осуществлять право голоса в отношении более чем 35% выпущенного акционерного капитала Материнской Компании или имело бы возможность осуществлять контроль над Материнской компанией.

(b) Деятельность

Группа является ведущим вертикально интегрированным производителем алюминия и электроэнергии, который объединяет активы и результаты деятельности Metallurgical и Energy сегментов.

Metallurgical сегмент ведет свою деятельность в алюминиевой промышленности, преимущественно в Российской Федерации, Украине, Гвинее, Ямайке, Ирландии, Италии и Швеции и, в частности, задействован в добыче и переработке бокситов и нефелиновой руды в глинозем, выплавлении первичного алюминия из глинозема и производстве полуфабрикатов и готовой продукции из алюминия и алюминиевых сплавов.

Energy сегмент охватывает все ключевые области электроэнергетики, в том числе производство, торговлю и поставку электроэнергии, деятельность сегмента так же включает сопутствующие операции по оказанию логистических услуг и предоставлению угольных ресурсов для Группы. Основные электростанции Группы расположены в Восточной Сибири и Поволжье Российской Федерации.

(c) Условия осуществления хозяйственной деятельности в странах с развивающейся экономикой

Российская Федерация, Украина, Ямайка и Гвинея проходят через политические и экономические изменения, которые оказали влияние или продолжают оказывать влияние на операционную деятельность организаций, действующих в данных условиях. Следовательно, деятельность на территории указанных стран подвержена рискам, нетипичным для других рынков, в том числе, пересмотру условий приватизации в определенных странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность, в соответствии с изменениями политической власти.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны ввели и постепенно расширили экономические санкции против ряда российских физических и юридических лиц. Введение санкций привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности с доступностью международного долевого и долгового финансирования и, соответственно, стать зависимыми от финансирования их операций со стороны российских государственных банков. Долгосрочные эффекты недавно введенных санкций, а также угрозу дополнительных будущих санкций определить трудно. Пандемия коронавируса COVID-19 еще больше усилила неопределенность в деловой среде (примечание 1(е)).

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства в отношении того, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации, Украине, Ямайке и Гвинее на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(d) Санкции OFAC

6 апреля 2018 года Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США («OFAC») включило, в частности, Материнскую компанию, АО «ЕвроСибЭнерго» («ЕвроСибЭнерго») и United Company RUSAL Plc («ОК РУСАЛ»), в Список лиц особых категорий и запрещенных лиц («Список SDN») («санкции OFAC»).

В результате все имущество или доли в собственности Материнской компании и ее дочерних предприятий, находящиеся в Соединенных Штатах Америки или во владении Лиц-резидентов США, были заблокированы, должны были быть заморожены и не могли быть переданы, оплачены, экспортированы, использованы или с ними не могли производиться иные операции. С даты внесения в Список SDN и в дальнейшем было выдано несколько генеральных лицензий, в рамках которых были разрешены некоторые сделки с Материнской компанией, ЕвроСибЭнерго и ОК РУСАЛ, а также их соответствующими долговыми финансовыми инструментами и долями.

27 января 2019 г. OFAC объявило об исключении Материнской компании и ее дочерних предприятий, включая ОК РУСАЛ и ЕвроСибЭнерго, из Списка SDN, с немедленным вступлением в силу. Исключение из Списка SDN было обусловлено удовлетворением ряда условий, включая, среди прочего:

- прекращение контроля г-на Олега Дерипаски над Группой посредством снижения его прямой и косвенной доли владения в Группе ниже 50%;
- создание независимых механизмов голосования по акциям Материнской компании, принадлежащим определенным акционерам;

– внесение изменений в систему корпоративного управления, включая, в частности, пересмотр состава совета директоров EN+ для обеспечения того, чтобы независимые директора составляли большинство в Совете директоров, а также установление непрерывного процесса отчетности и сертификации Материнской Компании и ОК РУСАЛ перед OFAC в отношении соблюдения условий снятия санкций.

(e) COVID-19

В первые месяцы 2020 года наблюдались значительные потрясения на мировом рынке, вызванные вспышкой нового коронавируса. Наряду с другими факторами, в том числе резким снижением цен на нефть, это привело к высокой волатильности на фондовом рынке, значительному падению индексов, а также ослаблению российского рубля. В результате вспышки COVID-19 в первой половине 2020 года цены на алюминий снизились. Эти факторы оказали негативное влияние на выручку и рентабельность Группы во втором и третьем кварталах 2020 года, что частично компенсировалось девальвацией рубля, снижением стоимости сырья, связанным с ценой на нефть, и относительно стабильным потреблением электроэнергии в Сибирском регионе. В этот период, учитывая низкий уровень цен на алюминий, руководство реализовало ряд мер, включая, но не ограничиваясь оптимизацией уровней затрат и оборотных средств. К началу декабря 2020 года цены на алюминий в основном восстановились до доковидового и предсанкционного уровня, что также было вызвано восстановлением мирового спроса и производства алюминия. Учитывая текущий консенсус-прогноз, цены на алюминий продолжат оставаться на несколько пониженном уровне по сравнению со спотовой ценой на начало декабря 2020 года с последующим восстановлением в долгосрочной перспективе. Ожидается, что мировой спрос и производство алюминия также продемонстрируют позитивные тенденции, но на них могут повлиять дальнейшие события в области COVID-19. На дату составления настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа продолжает оценивать влияние вышеуказанных факторов на свое финансовое положение и будущие денежные потоки и тщательно отслеживает все изменения. Учитывая текущие прогнозы движения денежных средств Группы, руководство пришло к выводу, что Группа и Материнская компания продолжают свою деятельность и смогут выполнять свои обязательства по мере наступления срока их погашения. Для снижения рисков возможного развития событий COVID-19 руководство Группы реализовало и продолжает осуществлять ряд мер, в том числе связанных с непрерывностью производственных и снабженческих процессов, безопасностью персонала, поддержкой местной медицинской инфраструктуры в районах деятельности Группы.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее-МСФО), которые включают все Международные стандарты бухгалтерского учета и соответствующие интерпретации, опубликованные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее-СМСФО).

Подготовка данной консолидированной финансовой отчетности также регулируется Федеральным законом Российской Федерации от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» во всех аспектах, за исключением языка и функциональной валюты представления отчетности, которые регулируются Федеральным законом Российской Федерации № 290-ФЗ от 3 августа 2018 года «О международных компаниях и международных фондах».

Следующие измененные стандарты и интерпретации вступили в силу с 1 января 2020 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к примечаниям к «Концептуальным основам» Стандартов МСФО;
- Определение существенности (Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8);
- Продление временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 (Поправки к МСФО (IFRS) 4);
- Реформа базовой процентной ставки (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7)

Группа применила поправки к Определению бизнеса (Поправки к МСФО (IFRS) 3) к предприятиям, купленным по состоянию на 1 января 2020 года или после этой даты, анализируя приобретения на предмет отнесения к группе активов или бизнесу. Подробная информация об учетной политике и приобретении дочерней компании Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, представлена в примечаниях 12 и 15(е).

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2021 года, по которым допускается их раннее применение. Однако Группа досрочно не применила новые или измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

- Обременительные договоры – Стоимость исполнения Договора (Поправки к МСФО (IAS) 37);
- Реформа базовой процентной ставки – Этап 2 (поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16);
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16);

- Основные средства: Поступления до начала использования (Поправки к МСФО (IAS) 16);
- Примечания к «Концептуальным основам» (Поправки к МСФО (IFRS) 3);
- Классификация обязательств на краткосрочные или долгосрочные (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Вышеуказанные новые стандарты, за исключением МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и поправок к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. В настоящее время Группа оценивает потенциальное влияние МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и поправок к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(b) Основание для оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением случаев, описанных в основных положениях учетной политики, которые отражены в примечаниях 11, 15(е) и 19.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Материнской Компании является доллар США (долл. США), так как она отражает экономическую суть основных событий и обстоятельств Материнской Компании. Функциональными валютами значимых дочерних предприятий Группы являются валюты основной экономической среды и ключевых бизнес-процессов, которые осуществляются данными дочерними предприятиями, а именно: долл. США, российский рубль (руб.), украинская гривна и евро. Консолидированная финансовая отчетность представлена в млн долл. США, если не указано иное.

(d) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства и раскрытия условных обязательств по состоянию на дату консолидированной финансовой отчетности, а также признанная выручка и расходы за соответствующий период.

Профессиональные суждения и расчетные оценки руководства основываются на опыте прошлых лет и прочих факторах, которые считаются уместными и обоснованными согласно обстоятельствам, результаты которых формируют основание для оценки суждений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые безо всяких сложностей выделяются из ряда прочих источников. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок по различным допущениям и условиям.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно проверяются. Проверки расчетных оценок признаются в том периоде, в котором проводится проверка оценки, в случае если данная проверка оказывает влияние только на данный период, или в периоде, котором проводится проверка, и будущих периодах, если результаты проверки оказывают влияние как на текущий, так и на будущие периоды. Профессиональные суждения руководства в отношении применения МСФО, которые оказывают значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность, а также оценки со значительным риском существенной корректировки в следующем году, описаны в примечании 25.

(e) Консолидация ОАО «Иркутская электросетевая компания» («ИЭСК»)

В декабре 2009 года Группа продала третьим сторонам по договору купли-продажи акций все акции Группы в двух компаниях на Кипре, контролирующих 34,16% акций в ИЭСК; в последующем Группа приобрела назад 19,9% в ИЭСК. Договоренности, прилагаемые к договорам купли-продажи акций, позволяют Группе сохранить определенные права в отношении отчуждаемых акций, и продажа не привела к деконсолидации. По состоянию на 31 декабря 2020 года эффективная доля участия в ИЭСК, которой владеет Группа, составляет 52,4% (31 декабря 2019 года: 52,4%).

Поскольку в России законы и нормативные акты в секторе электроэнергетики находятся на стадии разработки, существует неопределенность в отношении юридической интерпретации существующих договоренностей, которые позволяют Группе контролировать ИЭСК и могут интерпретироваться российскими регулирующими органами как несоответствующие применимому законодательству при их реализации. Руководство считает, что такие договоренности соответствуют законодательству и, таким образом, Группа может контролировать ИЭСК, как указано выше. В случае если при реализации договоренностей обнаружится, что они являются несоответствующими требованиям законодательства, от Группы может потребоваться отказ от договоренностей и одновременная продажа ИЭСК третьей стороне.

3. Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики описаны в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности и данном примечании.

В данной консолидированной финансовой отчетности Группа применяет те же положения учетной политики и суждения, которые использовались в консолидированной отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия и неконтролирующие доли участия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Для оценки контроля принимаются во внимание возможные права голоса, которые могут использоваться в настоящее время.

Показатели консолидированной финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Неконтролирующая доля представляет собой пропорциональную часть чистых активов дочернего предприятия, связанных с долями, которыми не владеет Группа, прямо или косвенно через дочернее предприятие, и в отношении которых Группа не согласовывала дополнительные условия с владельцами данных долей, что привело бы к тому, что у Группы в целом возникло бы обязательство в отношении данных долей, что соответствует определению финансового обязательства.

Неконтролирующие доли представлены в консолидированной финансовой отчетности в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося акционерам Группы. Неконтролирующие доли в результатах Группы представлены в основной части консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в виде распределения общей прибыли или убытка и общего совокупного дохода за год между неконтролирующими долями и основными акционерами Группы.

Убытки, относящиеся к неконтролирующим долям в дочернем предприятии, относятся на неконтролирующие доли, даже если это приводит к дефициту баланса неконтролирующих долей.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, которые не приводят к потере контроля, учитываются в качестве операций с капиталом, вследствие чего корректируются суммы контролируемых и неконтролируемых долей в отношении консолидированного капитала для отражения изменения соответствующих долей, однако корректировки в отношении гудвила не делается, и прибыль или убыток не признается.

Когда Группа теряет контроль над дочерним предприятием, это расценивается как выбытие всей доли в данном дочернем предприятии, что приводит к образованию прибыли или убытка, признаваемого в отчете о прибыли или убытке. Любая доля, оставшаяся в бывшем дочернем предприятии на дату потери контроля, признается по справедливой стоимости, и данная сумма рассматривается в качестве справедливой стоимости по первоначальному признанию финансового актива (примечания 15) или, если применимо, в качестве стоимости первоначального признания инвестиций в зависимые компании или совместные предприятия (примечание 13).

(ii) Приобретение неконтролирующих долей

Приобретение дополнительной неконтролирующей доли в существующем дочернем предприятии после получения контроля учитывается в капитале как разница между стоимостью дополнительных инвестиций и балансовой стоимостью чистых активов, приобретенных на дату пересчета, признанная непосредственно в составе капитала.

Пут-опцион (обязательное предложение) по приобретению неконтролирующей доли в дочернем предприятии после того, как получен контроль и учтен Группой в качестве операции с капиталом при условии выпуска пут-опциона, приводит к признанию обязательства по текущей стоимости ожидаемой цены исполнения и прекращению признания неконтролирующей доли в составе консолидированного собственного капитала. После первоначального признания, изменения балансовой стоимости пут-обязательства списываются через капитал. Если срок действия пут-опциона истекает до момента его использования, пут-обязательство списывается, и признаются неконтролирующие доли.

Для письменного пут-опциона или форварда с неконтролирующими акционерами существующей дочерней компании об их доле участия в этой дочерней компании, если неконтролирующие акционеры не имеют доступа к доходам, связанным с базовой долей участия, договор учитывается, как ожидаемое приобретение базовых неконтролирующих долей, как если бы опцион пут уже был исполнен или форвард был удовлетворен неконтролирующими акционерами.

(iii) Операции, исключаемые (элиминлируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные прибыль и убытки от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в случае, если они не являются свидетельством обесценения.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете квалифицируемого хеджирования денежных потоков, при условии, что его эффективность была установлена, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Иностранные подразделения

Активы и обязательства иностранных подразделений, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются из функциональных валют в доллары США по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в доллары США по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы, возникшие в результате пересчета, признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Для пересчета иностранной валюты чистые инвестиции в иностранные подразделения включают внутригрупповые остатки, выраженные в иностранной валюте, по которым Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты, а также курсовые разницы, возникшие в результате монетарных позиций, признаваемые в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

При выбытии иностранного подразделения, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного иностранного подразделения. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, включающей иностранное подразделение, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в зависимую компанию или совместное предприятие, включающее иностранное подразделение, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва накопленных курсовых разниц реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранного подразделения или выплате иностранному подразделению, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой статьи, формируют часть чистой инвестиции в иностранное подразделение. Соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

4. Сегментная отчетность

(a) Отчетные сегменты

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются ключевым управленческим персоналом с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов в отношении каждого операционного сегмента.

Операционные сегменты, которые по отдельности являются существенными, не агрегируются для целей подготовки и составления финансовой отчетности, за исключением случаев, когда сегменты имеют аналогичные экономические характеристики и тип продукции и услуг, тип производственного процесса, тип или класс заказчиков, методы, использованные для распределения продукции или оказания услуг, а также характер законодательной базы. Операционные сегменты, которые по отдельности не являются существенными, могут быть агрегированы, в случае если они обладают большей частью данных критериев.

На основании текущей структуры управления и внутренней отчетности Группа определила следующие два операционных сегмента:

- (a) *Металлургический сегмент.* Metallургический сегмент включает ОК РУСАЛ и раскрывается на основании публикуемой финансовой отчетности ОК РУСАЛ. Все корректировки в отношении ОК РУСАЛ, включая корректировки, возникающие по причине разного времени применения МСФО впервые, включены в столбец «Корректировки». Энергетические активы ОК РУСАЛ включены в металлургический сегмент.
- (b) *Энергетический сегмент.* Энергетический сегмент в основном состоит из энергетических активов, как описано в Примечании 1 (b).

Данные бизнес-единицы управляются отдельно и результаты их деятельности регулярно проверяются ключевым исполнительным управленческим персоналом и Советом директоров

В 2019 Совет директоров поручил провести полный обзор стратегических вариантов в отношении угольных и энергетических активов, находящихся в Иркутской области, в рамках обязательства Группы по минимизации своего углеродного следа. На дату составления настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа завершила первый этап – выделение угольного теплового бизнеса в Иркутской области в 100% дочернюю компанию «Иркутскэнерго».

(b) Результаты, активы и обязательства сегментов

Для целей оценки результатов деятельности сегментов и распределения ресурсов между ними высшее руководство Группы контролирует результаты, активы и обязательства, а также денежные потоки каждого отчетного сегмента исходя из следующего:

- Совокупные активы сегментов включают все материальные, нематериальные и оборотные активы.
- Совокупные обязательства сегментов включают все краткосрочные и долгосрочные обязательства.
- Доходы и расходы распределяются между отчетными сегментами, исходя из объемов продаж, осуществляемых ими, и расходов, понесенных этими сегментами, либо возникающих у них в результате амортизации отнесенных к ним активов.
- Критериями оценки результатов деятельности сегментов являются чистая прибыль и скорректированный показатель EBITDA (ключевой финансовый показатель, не определенный МСФО, используемый Группой в качестве справочного материала для оценки операционной эффективности). Прибыль или убыток по сегментам и скорректированная EBITDA используются для оценки эффективности, поскольку руководство полагает, что подобная информация является наиболее оптимальной для оценки результатов деятельности определенных сегментов, так как позволяет сравнивать их результаты с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли.
- Скорректированная EBITDA за любой период представляет собой результаты от операционной деятельности, скорректированные на амортизацию, обесценение и прибыль/(убыток) от выбытия основных средств за соответствующий период.

В дополнение к получению сегментной информации, в которой представлены результаты деятельности сегментов, руководству предоставляется сегментная информация, содержащая показатели выручки (включая выручку по операциям между сегментами), данные о балансовой стоимости инвестиций и доле в прибыли/(убытках) зависимых компаний и совместных предприятий, амортизации, доходах и расходах по процентам, прочих финансовых доходах и расходах, налоге на прибыль, прибыли/(убытках) от выбытия основных средств, обесценении внеоборотных активов и поступлениях внеоборотных активов, используемых сегментами в операционной деятельности. Ценообразование по операциям между сегментами в основном осуществляется на основе рыночных данных.

Год, закончившийся 31 декабря 2020

млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	8 440	1 916	—	10 356
Первичный алюминий и сплавы	6 969	—	—	6 969
Глинозем и бокситы	534	—	—	534
Полуфабрикаты и фольга	381	166	—	547
Электроэнергия	60	1 109	—	1 169
Теплоэнергия	39	387	—	426
Прочее	457	254	—	711
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	126	781	(907)	—
Итого выручки по сегментам	8 566	2 697	(907)	10 356
Операционные расходы (без учета износа и убытков от выбытия основных средств)	(7 695)	(1 704)	904	(8 495)
Скорректированный EBITDA	871	993	(3)	1 861
Износ и амортизация	(570)	(214)	3	(781)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(13)	1	—	(12)
Обесценение внеоборотных активов	(9)	(49)	—	(58)
Результаты от операционной деятельности	279	731	—	1 010
Доля в прибыли и убытках от обесценения зависимых компаний и совместных предприятий	976	(5)	—	971
Чистый расход по процентам	(431)	(298)	—	(729)
Чистые прочие финансовые расходы	(108)	(19)	—	(127)
Прибыль до налогообложения	716	409	—	1 125
Расход по налогу на прибыль	43	(152)	—	(109)
Прибыль за год	759	257	—	1 016
Увеличение внеоборотных активов сегмента в течение года	(987)	(262)	7	(1 242)
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Активы сегмента, за исключением денежных средств и их эквивалентов, а также доли в ассоциированных и совместных предприятиях	11 327	5 632	(692)	16 267
Инвестиции в металлургический сегмент	—	4 595	(4 595)	—
Денежные средства и их эквиваленты	2 229	333	—	2 562
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	3 822	10	—	3 832
Итого активов сегмента	17 378	10 570	(5 287)	22 661
Обязательства сегмента, исключая кредиты, займы и облигации к оплате	3 043	1 340	(175)	4 208
Кредиты и займы	7 792	4 596	—	12 388
Итого обязательств сегмента	10 835	5 936	(175)	16 596
Итого капитала по сегменту	6 543	4 634	(5 112)	6 065
Итого капитала и обязательств сегмента	17 378	10 570	(5 287)	22 661

млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Консолидированный отчет о движении денежных средств				
Денежные потоки от операционной деятельности	1 091	805	(6)	1 890
Денежные потоки от/(использованные в) инвестиционной деятельности	128	(211)	6	(77)
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(897)	(237)	6	(1,128)
Прочие инвестиции	(191)	(7)	—	(198)
Дивиденды, полученные от зависимых компаний и совместных предприятий	1170	—	—	1,170
Проценты полученные	26	30	—	56
Прочая инвестиционная деятельность	20	3	—	23
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	(694)	(678)	—	(1 372)
Проценты уплаченные	(465)	(314)	—	(779)
Плата за реструктуризацию долга и прочие расходы, связанные с выпуском акций	(12)	(14)	—	(26)
Погашение производных финансовых инструментов	(215)	—	—	(215)
Прочая финансовая деятельность	(2)	(350)	—	(352)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	525	(84)	—	441

Год, закончившийся 31 декабря 2019

млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	9 593	2 159	—	11 752
Первичный алюминий и сплавы	7 906	—	—	7 906
Глинозем и бокситы	668	—	—	668
Полуфабрикаты и фольга	410	153	—	563
Электроэнергия	61	1 239	—	1 300
Теплоэнергия	44	418	—	462
Прочее	504	349	—	853
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	118	830	(948)	—
Итого выручки по сегментам	9 711	2 989	(948)	11 752
Операционные расходы (без учета износа и убытков от выбытия основных средств)	(8 745)	(1 862)	982	(9 625)
Скорректированный EBITDA	966	1 127	34	2 127
Износ и амортизация	(566)	(240)	—	(806)
Убыток от выбытия основных средств	(22)	(2)	—	(24)
Обесценение внеоборотных активов	(291)	(30)	—	(321)
Результаты от операционной деятельности	87	855	34	976
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	1 669	—	—	1 669
Чистый расход по процентам	(557)	(361)	—	(918)
Чистые прочие финансовые расходы	(145)	(2)	—	(147)

млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Прибыль до налогообложения	1 054	492	34	1 580
Расход по налогу на прибыль	(94)	(181)	(1)	(276)
Прибыль за год	960	311	33	1 304
Увеличение внеоборотных активов сегмента в течение года	(887)	(327)	23	(1 191)
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Активы сегмента, за исключением денежных средств и их эквивалентов, а также доли в ассоциированных и совместных предприятиях	11 793	6 409	(697)	17 505
Инвестиции в металлургический сегмент	—	4 595	(4 595)	—
Денежные средства и их эквиваленты	1 781	497	—	2 278
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	4 240	8	—	4 248
Итого активов сегмента	17 814	11 509	(5 292)	24 031
Обязательства сегмента, исключая кредиты, займы и облигации к оплате	2 820	1 534	(177)	4 177
Кредиты и займы	8 247	4 235	—	12 482
Итого обязательств сегмента	11 067	5 769	(177)	16 659
Итого капитала по сегменту	6 747	5 740	(5 115)	7 372
Итого капитала и обязательств сегмента	17 814	11 509	(5 292)	24 031
Консолидированный отчет о движении денежных средств				
Денежные потоки от операционной деятельности	1 652	932	(23)	2 561
Денежные потоки от/(использованные в) инвестиционной деятельности	246	(177)	23	92
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(848)	(236)	23	(1 061)
Прочие инвестиции	(85)	8	—	(77)
Дивиденды от совместно контролируемых предприятий и других ассоциированных компаний	1 141	—	—	1 141
Проценты полученные	31	31	—	62
Прочая инвестиционная деятельность	7	20	—	27
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	(949)	(639)	—	(1 588)
Проценты уплаченные	(553)	(468)	—	(1 021)
Плата за реструктуризацию долга и прочие расходы, связанные с выпуском акций	(33)	(9)	—	(42)
Расчеты по производным финансовым инструментам	(26)	—	—	(26)
Прочая финансовая деятельность	(337)	(162)	—	(499)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	949	116	—	1 065

(i) Информация о географических сегментах

Управление деятельностью сегментов осуществляется по всему миру, однако основными географическими областями осуществления деятельности являются: страны СНГ, Европа, Африка и Америка. Производственные мощности в СНГ действуют в таких странах, как Россия и Украина. Среди европейских стран производственные предприятия расположены в Италии, Ирландии и Швеции. Африканские производственные мощности представлены бокситовыми рудниками и глиноземным комбинатом в Гвинее. В Америке Группа осуществляет деятельность на производственных предприятиях на Ямайке, одном предприятии в Гайане, а также торговом дочернем предприятии в США.

Следующая таблица отражает информацию о выручке Группы, представленной исходя из географического расположения покупателей, а также об основных средствах Группы, нематериальных активах, долях в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий и гудвиле («определенные внеоборотные активы»). Географическое расположение покупателей основывается на том местоположении, где оказывались услуги или поставлялись товары. Географическое расположение определенных внеоборотных активов зависит от физического местоположения актива. Нераспределенные внеоборотные активы, в основном, включают гудвил и доли в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Выручка от внешних покупателей		
Россия	3 873	4 235
Турция	956	1 052
Нидерланды	727	985
Китай	615	119
США	471	652
Япония	471	440
Южная Корея	329	577
Польша	338	457
Греция	236	188
Италия	228	573
Германия	211	235
Тайвань	185	53
Франция	164	209
Швеция	146	162
Норвегия	134	203
Другие страны	1 272	1 612
	10 356	11 752

	31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Отдельные внеоборотные активы		
Россия	11 870	12 587
Ирландия	606	655
Гвинея	225	230
Украина	229	158
Нераспределенные активы	3 132	3 183
	16 062	16 813

5. Выручка

МСФО 15 (IFRS 15) устанавливает принципы определения необходимости, суммы и момента признания выручки. Важные моменты учетной политики в отношении различных товаров и услуг Группы приведены ниже:

Реализация товаров: включает продажи первичного алюминия, глинозема, бокситов и прочих продуктов. Контроль над товарами переходит к покупателю в момент доставки товаров в точку назначения вслед за рисками в соответствии с базисом поставки Инкотермс, прописанным в контракте. Выручка признается по мере выставления счетов со сроком оплаты в течение 60 дней или авансом. По ряду контрактов Группы финализация цены происходит через несколько месяцев после доставки. В соответствии с текущими требованиями Группа по таким контрактам определяет величину выручки в момент признания, исходя из предварительной цены на дату выставления счета. При окончательной оценке цены разница между оценочной и фактической ценой признается в составе прочих доходов.

Оказание транспортных услуг: в рамках продажи товаров Группа осуществляет доставку товаров покупателям по условиям договора. В отдельных случаях контроль над товарами переходит раньше, чем завершается транспортировка. В этих случаях оказание транспортных услуг с момента передачи контроля над товарами рассматривается как отдельное обязательство по исполнению.

Оказание услуг по обеспечению электроэнергией: Группа вовлечена в операции по продаже энергии третьим лицам и связанным сторонам. Счета выставляются один раз в месяц, в конце месяца и оплачиваются, в течение 30 дней. Доход признается с течением времени в течение месяца энергоснабжения.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов	6 969	7 906
Третьи стороны	6 660	5 338
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	298	2 554
Связанные стороны – прочие	9	13
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	2	1
Выручка от реализации глинозема и бокситов	534	668
Третьи стороны	314	301
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	12	161
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	208	206
Выручка от реализации алюминиевой фольги и полуфабрикатов	547	563
Третьи стороны	547	563
Реализация электроэнергии	1 169	1 300
Третьи стороны	1 137	1 259
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	—	1
Связанные стороны – прочие	5	6
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	27	34
Реализация теплоэнергии	426	462
Третьи стороны	407	438
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	2	2
Связанные стороны – прочие	17	22
Прочая выручка	711	853
Третьи стороны	587	711
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	5	9
Связанные стороны – прочие	8	16
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	111	117
	10 356	11 752

Клиентская база Группы диверсифицирована и включает только одного крупного клиента – Glencore International AG (член Группы Glencore International Plc, являющейся акционером Материнской компании с долей участия 10,55% на отчетную дату), сделки с которым превысили 10% выручки Группы. В 2020 году выручка от реализации первичного алюминия и сплавов этому потребителю составила 1 259 млн долларов США (в 2019 году: 2 325 млн долларов США). Вся выручка Группы относится к выручке по договорам с клиентами.

6. Прочие операционные расходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(10)	(2)
Благотворительность	(71)	(41)
Убыток от реализации основных средств	(12)	(24)
Прочие операционные расходы, нетто	(67)	(44)
	(160)	(111)

7. Расходы на персонал

Расходы на персонал включают заработную плату, ежегодные премии, оплату ежегодных отпусков и расходы на предоставление неденежного вознаграждения. Заработная плата, ежегодные премии, оплачиваемые ежегодные отпуска и расходы на предоставление неденежного вознаграждения начисляются в том периоде, в котором сотрудники оказывают соответствующие услуги. В случае если оплата или расчеты откладываются и влияние этого существенно, данные суммы отражаются по их приведенной стоимости.

Сотрудники Группы также являются участниками программы пенсионного обеспечения, разработанной местными органами управления. Группа должна отчислять определенный процент от суммы заработной платы сотрудников в пенсионный фонд по указанным программам.

Общая сумма отчислений Группы по данным программам, отражаемых в отчете о прибылях или убытках за указанные годы, представлена ниже.

Чистое обязательство Группы в отношении пенсионного плана с установленными выплатами и прочих пенсионных планов рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих доходов, которые получили сотрудники за предоставление услуг в текущем и предыдущих периодах; данные доходы дисконтируются с целью определения их приведенной стоимости, а также справедливой стоимости активов по вышеуказанным планам. Ставка дисконтирования представляет собой доход по государственным облигациям на отчетную дату, сроки погашения которых приблизительно равны срокам исполнения обязательств. Расчет выполнен с использованием метода «прогнозируемой условной единицы». Если в результате расчета формируется доход Группы, признанный актив ограничивается приведенной стоимостью будущих сумм возврата из плана или сокращения будущих отчислений по плану.

В случае возникновения изменений актуарных допущений, полученная актуарная прибыль и убытки признаются непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Когда происходит улучшение выплат по плану, часть увеличенной выплаты, связанной с оказанием услуг работниками за предыдущие периоды, незамедлительно признается в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыли и убытки по ограничениям или расчетам пенсионного плана с установленными выплатами, в случае возникновения данных ограничений или расчетов. Прибыль или убыток по ограничениям системы пенсионного обеспечения состоит из итогового изменения в справедливой стоимости активов по планам, любого изменения в приведенной стоимости по обязательству с установленными выплатами, а также актуарных прибылей или убытков.

Группа также производит отчисления на вознаграждение сотрудников в государственные пенсионные фонды России и Украины. Отчисления относятся на расходы по мере их возникновения.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Отчисления в пенсионные планы с установленными взносами	(225)	(254)
Отчисления в пенсионные планы с установленными выплатами	(5)	(4)
Итого расходов на пенсионные выплаты	(230)	(258)
Оплата труда персонала	(1 023)	(1 058)
	(1 253)	(1 316)

8. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентный доход по инвестируемым фондам, дивидендный доход, а также доход от курсовых разниц. Процентный доход признается по мере начисления с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые расходы включают процентный расход по кредитам, убыток от курсовых разниц и изменения справедливой стоимости финансовых активов в части справедливой стоимости через прибыль или убыток. Все расходы по кредитам признаются в отчете о прибылях или убытках с применением метода эффективной процентной ставки, за исключением тех расходов, которые относятся к приобретению, строительству и производству классифицируемых активов, которые признаются как стоимость данных активов.

Доходы и расходы по курсовым разницам отражаются на нетто-основе. Убыток от курсовой разницы по кредитам и займам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составил 291 миллион долларов США (за 2019 убыток составил 213 миллионов долларов США).

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Финансовые доходы		
Чистая прибыль от курсовых разниц	98	—
Процентный доход	61	82
Дивидендный доход	1	1
	160	83
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(788)	(987)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (см. примечание 19)	(226)	(21)
Чистый убыток от курсовых разниц	—	(114)
Прочие финансовые расходы	(2)	(26)
	(1 016)	(1 148)

9. Доход на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию проводился с использованием показателя прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Обыкновенные акции на начало года	638 848 896	571 428 572
Выпуск акций (примечание 16(a)(i))	—	67 420 324
Приобретение акций (примечание 1(a))	(136 511 122)	—
Средневзвешенное количество акций	518 002 985	634 231 066
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Материнской компании, млн долл. США	684	860
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	1,320	1,356

Приобретение собственных акций (примечание 1(a)) учитывалось только в расчете средневзвешенного количества акций за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

В течение 2020 года и 2019 года в обращении не было инструментов, обладающих разводняющим эффектом.

10. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка и прочего совокупного дохода за период за исключением той ее части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена в отношении налогооблагаемой прибыли за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: возникающих при первоначальном признании гудвила, при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, и относящиеся к изменениям, связанным с инвестициями в дочерние предприятия в той мере, в которой существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом, и Группа имеет право и намерение урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Дополнительные суммы налога на прибыль, возникающие при распределении дивидендов, признаются одновременно с признанием обязательства по выплате соответствующих дивидендов.

(а) Расходы по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Текущий налог на прибыль		
Текущий налог за год	(223)	(369)
Отложенный налог на прибыль		
Образование и восстановление временных разниц	114	93
	(109)	(276)

9 июля 2019 г. Материнская компания редомицилировалась в САР (специальный административный район) России и стала российским налоговым резидентом. Компании, зарегистрированные в САР в рамках редомициляции из иностранной юрисдикции (такие как Материнская компания), могут иметь ряд налоговых льгот при соблюдении определенных условий. До редомициляции Материнская Компания была налоговым резидентом Кипра.

Материнская компания и дочерние компании платят налоги на прибыль в соответствии с требованиями законодательства соответствующих налоговых юрисдикций. Для компаний, находящихся в России, применяемая ставка налога составляет 20%; в Украине – 18%; в Гвинее – 0%; в Китае – 25%; в Казахстане – 20%; в Австралии – 30%; на Ямайке – 25%; в Ирландии – 12,5%; в Швеции – 21,4% и в Италии – 27,9%. Для дочерних предприятий Группы, находящихся в Швейцарии, применимой ставкой налога за год является ставка налога на прибыль корпорации в кантоне Цуг, Швейцария, которая может отличаться в зависимости от налогового статуса компании. Ставка включает федеральный налог на прибыль и кантональный/муниципальный налоги на прибыль и капитал. Последний включает базовую ставку и повышающий коэффициент, который может изменяться от года к году. Применимые ставки налога для швейцарских дочерних предприятий составляют 11,91%. Для значимых торговых компаний ОК РУСАЛ применимая ставка налога составляет 0%. Применимые ставки налога за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, были такими же, как и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, за исключением налоговых ставок для дочерних компаний, зарегистрированных в Швейцарии, которые составили 9,55% и 14,35% соответственно.

Сверка эффективной ставки налога

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2020		2019	
	млн долл. США	%	млн долл. США	%
Прибыль до налогообложения	1 125	(100)	1 580	(100)
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой для Материнской компании ставке	(225)	20	(316)	20
Прочие не подлежащие вычету/налогооблагаемые статьи, нетто	115	(10)	(27)	2
Эффект от изменений инвестиции в «Норильский Никель»	186	(17)	154	(10)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(243)	22	(49)	3
Эффект от восстановления/(начисления) обесценения	30	(3)	(79)	5
Налог на прибыль, относящийся к предыдущим периодам, включая резерв			(2)	—
Эффект от прочих ставок по налогу на прибыль	28	(2)	43	(3)
Налог на прибыль	(109)	10	(276)	17

(b) Признанные отложенные активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн долл. США	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря		31 декабря		31 декабря	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Основные средства	72	84	(1 287)	(1 391)	(1 215)	(1 307)
Запасы	65	100	(15)	(13)	50	87
Торговая и прочая дебиторская задолженность	40	34	(24)	(19)	16	15
Финансовые инструменты	8	7	(6)	(8)	2	(1)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	187	78	—	—	187	78
Прочее	498	368	(433)	(318)	65	50
Налоговые активы/(обязательства)	870	671	(1 765)	(1 749)	(895)	(1 078)
Зачет налога	(626)	(506)	626	506	—	—
Чистые налоговые активы/(обязательства)	244	165	(1 139)	(1 243)	(895)	(1 078)

(c) Движение временных разниц за год

млн долл. США	1 января	Признаны	Признаны	Пересчет	31 декабря
	2020	в составе прибыли или убытка	непосредственно в капитале		
Основные средства	(1 307)	12	(46)	126	(1 215)
Запасы	87	(37)	—	—	50
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	2	—	(1)	16
Финансовые инструменты	(1)	3	—	—	2
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	78	113	—	(4)	187
Прочее	50	21	—	(6)	65
	(1 078)	114	(46)	115	(895)

млн долл. США	1 января 2019	Признаны в составе прибыли или убытка	Пересчет валюты	31 декабря 2019
Основные средства	(1 254)	30	(83)	(1 307)
Запасы	43	44	—	87
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	1	1	15
Финансовые инструменты	(2)	1	—	(1)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	52	25	1	78
Прочее	54	(8)	4	50
	(1 094)	93	(77)	(1 078)

Признанные налоговые убытки истекают в следующие периоды:

Срок истечения	31 декабря 2020	31 декабря 2019
	млн долл. США	млн долл. США
С неограниченным сроком	187	78
	187	78

(d) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
	млн долл. США	млн долл. США
Вычитаемые временные разницы	976	855
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	444	337
	1 420	1 192

В отношении данных статей не были признаны отложенные налоговые активы в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые льготы, не является вероятным. Срок зачета налоговых убытков истекает в следующие годы:

Срок истечения	31 декабря 2020	31 декабря 2019
	млн долл. США	млн долл. США
С неограниченным сроком	443	335
От 2 до 5 лет	—	2
Свыше 1 года	1	—
	444	337

(e) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

Дочерние предприятия Группы имеют нераспределенную прибыль, по которой дивиденды подлежат налогообложению и не отражаются отложенные налоговые выплаты в связи с тем, что перевод прибыли путем реинвестирования отложен на неопределенный срок, и, следовательно, данные суммы, как считается, будут постоянно инвестироваться. Не имеет смысла определять размер временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, поскольку Группа имеет возможность контролировать срок восстановления разницы. Восстановления данной разницы в обозримом будущем не ожидается.

(f) Налог на прибыль в консолидированном отчете о финансовом положении представлен:

	31 декабря	31 декабря
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Чистый налог на прибыль к уплате/(получению) на начало периода	10	116
Налог на прибыль за год	223	369
Налог на прибыль уплаченный	(226)	(424)
Удерживаемый налог на дивиденды	—	(57)
Курсовые разницы	—	6
	7	10
Представлено:		
Налог на прибыль к уплате (примечание 15(с))	28	38
Предоплаченный налог на прибыль (примечание 15(b))	(21)	(28)
Чистый налог на прибыль к уплате/(получению)	7	10

11. Основные средства**(a) Учетная политика****(i) Признание и оценка**

До 1 января 2016 года объекты основных средств отражались по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2004 года, т. е. дату перехода Группы на МСФО (IFRS), была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В первоначальную стоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В первоначальную стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Амортизация и капитализация расходов на периодическую смену футеровки электролизеров производится за ожидаемый период эксплуатации.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прибыль/(убыток) от выбытия основных средств» в отчете о прибыли или убытке.

Большинство гидроэнергетических активов обладает долгим сроком полезного использования (до 100 лет), и их эксплуатационные качества существенным образом не ухудшаются с течением времени. Принимая во внимание недавние изменения российского законодательства в области энергетики (100% либерализация), а также тот факт, что гидроэнергетика является одним из самых эффективных секторов электроэнергетики, руководство Группы полагает, что гидроэнергетические активы оставались существенно недооцененными до 1 января 2016 года.

1 января 2016 года Группа выделила отдельный класс активов – гидроэнергетические активы – и изменила свою учетную политику в отношении данного класса, перейдя с модели учета по фактическим затратам на модель учета по переоцененной стоимости с целью предоставления пользователям более актуальной информации о финансовом положении Группы.

Гидроэнергетические активы являются отдельным классом основных средств, отличаются уникальными свойствами и применяются в производственном процессе ГЭС. С 1 января 2016 года гидроэнергетические активы оцениваются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом любых последующих накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Переоценка осуществляется на основании периодической оценки, проводимой независимым внешним оценщиком.

Переоценка установленного класса активов может проводиться регулярно при условии, что переоценка данного класса активов осуществляется в короткие сроки и своевременно.

После переоценки объекта основных средств, любые суммы амортизации, накопленные на дату переоценки, исключаются за счет уменьшения валовой балансовой стоимости актива и нетто-суммы, пересчитанной до переоцененной стоимости актива.

Сумма увеличения в результате переоценки гидроэнергетических активов отражается непосредственно под заголовком «прирост стоимости от переоценки» в составе прочего совокупного дохода. Однако такое увеличение стоимости должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой оно восстанавливает уменьшение стоимости того же актива от переоценки, ранее признанное в составе прибыли или убытка. Сумма уменьшения в результате переоценки гидроэнергетических активов отражается в составе прибыли или убытка. Однако такое уменьшение признается в составе прочего совокупного дохода в пределах существующей суммы кредитового остатка по статье прирост стоимости от переоценки.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и его стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Разведка и оценка запасов минеральных ресурсов

Мероприятия по разведке и оценке запасов включают поиск минеральных ресурсов, определение технической осуществимости их добычи и оценку рентабельности. Мероприятия по разведке и оценке запасов включают:

- изучение и анализ существующих данных по разведке месторождений;
- сбор данных путем топографических, геохимических и геофизических исследований;
- поисковое бурение, бороздвое опробование и забор образцов;
- исследование и определение объема и качества ресурса;
- определение требований по транспортировке, а также необходимой инфраструктуры; и
- рыночные и финансовые исследования.

Административные расходы, которые не связаны напрямую с конкретным районом исследований, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Затраты, связанные с получением лицензии на проведение разведывательных работ в существующем районе исследований, капитализируются и амортизируются в течение срока действия разрешения.

Расходы на разведку и оценку месторождений капитализируются в разведочные и оценочные активы в случае, если ожидается, что затраты, связанные с зоной интереса, будут возмещены посредством последующей разработки или продажи, а также в случае, если по состоянию на отчетную дату мероприятия по разведке и оценке месторождений находятся в стадии, на которой еще нельзя установить наличие извлекаемых запасов руды. Капитализированные затраты на разведку и оценку месторождений отражаются в качестве компонента основных средств по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Поскольку данный актив недоступен для использования, он не амортизируется. Все капитализированные затраты на разведку и оценку месторождений отслеживаются на предмет обесценения. В случае наличия признаков потенциального обесценения, выполняется оценка каждой зоны интереса в сочетании с группой операционных активов (представляющей единицу, генерирующую денежные средства, CGU), к которой относятся разведочные работы. В отношении разведываемых районов, в которых были обнаружены запасы ресурсов, однако требующих значительных капитальных затрат по запуску производства, проводится постоянная оценка, чтобы удостовериться в наличии промышленных запасов, либо в проведении или планировании дополнительных разведывательных работ. Часть капитализируемых расходов, которые не планируются компенсировать, отражается в отчете о прибылях и убытках.

Разведочные и оценочные активы переносятся в основные средства по добыче ресурсов или в нематериальные активы в случае, если было получено разрешение на разработку месторождения.

(iv) Затраты на вскрышные работы

Расходы на удаление покрывающих пород, включая предполагаемые расходы по восстановлению земельного участка, включаются в себестоимость производства в том периоде, в котором они были понесены.

(v) Горнодобывающие активы

Горнодобывающие активы отражаются в составе незавершенного производства и переносятся в основные средства по добыче ресурсов, когда начинается промышленная эксплуатация новой шахты.

Горнодобывающие активы включают расходы на приобретение прав на разработку месторождений минеральных ресурсов, а также на разработку и осуществление новых горнодобывающих операций.

Горнодобывающие активы включают проценты, капитализированные в период проведения строительных работ, в случае финансирования путем получения займов.

(vi) Амортизация

Балансовая стоимость основных средств (включая первоначальные и любые последующие капитальные затраты) амортизируется на расчетную величину их остаточной стоимости на протяжении ожидаемого срока их полезного использования или ожидаемого срока полезного использования соответствующей шахты или, в случае, если он короче, срока действия договора аренды участка недр с целью добычи минеральных ресурсов. Пересмотр оценочных значений остаточной стоимости и сроков полезного использования выполняется ежегодно, и любое изменение оценочного значения учитывается при расчете оставшихся амортизационных начислений. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов. Земельные участки не амортизируются.

Амортизация, накопленная на дату переоценки, исключается за счет уменьшения общей стоимости активов, а нетто-сумма пересчитывается в переоцененную стоимость актива.

Основные средства амортизируются с использованием линейного способа амортизации или способу списания стоимости пропорционально объему продукции (работ) на протяжении соответствующего предполагаемого срока полезного использования следующим образом:

- | | |
|------------------------------|---|
| - Гидроэнергетические активы | преимущественно от 49 до 62 лет; |
| - Здания и сооружения | преимущественно с 15 до 50 лет; |
| - Машины и оборудование | от 4 до 50 лет; |
| - Электролизеры | от 4 до 15 лет; |
| - Горнодобывающие активы | количество единиц произведенной продукции |
| - Прочие | от 1 года до 30 лет. |

(b) Раскрытие информации

млн долл. США	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Электролизеры	Гидроэнергетические активы	Горнодобывающие активы	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Стоимость/Условно-первоначальная стоимость								
По состоянию на 1 января 2019 года	4 506	7 522	2 544	3 578	590	2 072	358	21 170
Поступления	25	56	131	—	13	964	2	1 191
Приобретение в рамках объединения бизнеса	4	—	—	—	—	2	—	6
Выбытия	(24)	(312)	(8)	—	(2)	(28)	(56)	(430)
Переводы	171	331	42	10	4	(575)	17	—
Изменение оценочного значения резерва под восстановление земельного участка	—	—	—	—	14	—	—	14
Курсовая разница	164	182	4	438	54	83	20	945
По состоянию на 31 декабря 2019	4 846	7 779	2 713	4 026	673	2 518	341	22 896
Поступления	67	4	120	—	31	1 020	—	1 242
Приобретение в рамках объединения бизнеса	10	8	—	—	—	2	1	21
Выбытия	(14)	(97)	—	—	(10)	(18)	(6)	(145)
Переводы	137	360	43	4	1	(684)	139	—
Переоценка гидроэнергетических активов по состоянию на 31 декабря 2020 года	—	—	—	65	—	—	—	65
Изменение оценочного значения резерва под восстановление земельного участка	—	—	—	—	(2)	—	—	(2)
Курсовая разница	(256)	(262)	(8)	(652)	(77)	(145)	(42)	(1 442)
По состоянию на 31 декабря 2020	4 790	7 792	2 868	3 443	616	2 693	433	22 635
Амортизация и убытки от обесценения								
По состоянию на 1 января 2019 года	(2 360)	(5 213)	(2 210)	—	(473)	(1 276)	(266)	(11 798)
Амортизационные отчисления (Убытки от обесценения) / Восстановленные суммы убытков от обесценения	(152)	(384)	(144)	(95)	(10)	—	(17)	(802)
Выбытия	4	106	5	—	1	—	7	123
Переводы	5	8	—	—	—	—	—	13
Курсовая разница	(83)	(106)	(4)	(4)	(46)	(36)	(11)	(290)
По состоянию на 31 декабря 2019	(2 692)	(5 665)	(2 385)	(99)	(567)	(1 323)	(282)	(13 013)
Амортизационные отчисления (Убытки от обесценения) / восстановленные суммы убытков от обесценения	(148)	(361)	(156)	(83)	(8)	—	(24)	(780)
Выбытия	6	86	—	—	3	—	4	99
Переводы	1	1	—	(1)	—	—	—	1

млн долл. США	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Электролизеры	Гидроэнергетические активы	Горнодобывающие активы	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Переоценка гидроактивов на 31 декабря 2020	—	—	—	165	—	—	—	165
Курсовая разница	133	169	8	18	65	60	25	478
По состоянию на 31 декабря 2020	(2 674)	(5 800)	(2 536)	—	(528)	(1 246)	(274)	(13 058)
Чистая балансовая стоимость								
По состоянию на 31 декабря 2019	2 146	2 309	334	3 578	117	796	92	9 372
По состоянию на 31 декабря 2019	2 154	2 114	328	3 927	106	1 195	59	9 883
По состоянию на 31 декабря 2020	2 116	1 992	332	3 443	88	1 447	159	9 577

Амортизационные отчисления в размере 738 млн долл. США (2019: 775 млн долл. США) были отражены в составе себестоимости продаж, 6 млн долл. США (2019: 10 млн долл. США) в составе коммерческих расходов и 27 млн долл. США (2019: 17 млн долл. США) в составе административных расходов.

Сумма процентов, капитализированных за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года составила 12 млн долл. США и 28 млн долл. США, соответственно.

В состав расходов на незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года были включены авансы, выданные поставщикам основных средств в размере 145 млн долл. США и 102 млн долл. США, соответственно.

Выбытие основных средств с чистой балансовой стоимостью 153 млн долл. США представляет собой расторжение договоров аренды в 2019 году.

(с) Обесценение

Руководство выполнило проверку балансовой стоимости нефинансовых активов Группы на отчетную дату на предмет наличия каких-либо признаков обесценения или восстановления суммы убытков от обесценения.

На основании проведенного анализа, руководство выявило несколько признаков, того, что ряд единиц Группы, генерирующих денежные средства, могут столкнуться с восстановлением ранее признанных расходов на обесценение, а для ряда генерирующих единиц могут быть признаны убытки от обесценения. Данные факторы включают в себя значительное снижение цен на алюминий и глинозем за год, вызванное нестабильной обстановкой на Лондонской бирже металлов и на рынке в целом, колебание цен реализации угля и дополнительного объема передачи электроэнергии, планируемого в последующих периодах, а также выделение нового ЕГДС – ТЭЦ (см.ниже). Несмотря на восстановление цен на Лондонской бирже металлов в течение последнего квартала 2020 г. прогнозы рыночной ситуации демонстрируют слегка пониженные уровни цен в сравнении со спотовыми ценами на отчетную дату. В производстве алюминия Группа выиграла от уменьшения денежных расходов, вызванного обесценением российского рубля по отношению к доллару США в связи с тем, что почти все заводы Группы по производству алюминия расположены в России. На единицы, генерирующие денежные средства от производства глинозема, основное влияние оказали падение цен на глинозем и положительная динамика цен электроэнергии, которые составляют значительную часть денежных затрат. Единицы, генерирующие денежные средства, производящие бокситы, устанавливали более или менее стабильные цены на реализацию. Для ИЭСК в качестве единицы, генерирующей денежные средства, установлены регулируемые тарифы на дополнительные объемы передачи с 2021 года.

В целях проверки на обесценение стоимость использования каждой генерирующей единицы определялась путем дисконтирования ожидаемых будущих чистых денежных потоков генерирующей единицы. Значения, присвоенные ключевым допущениям и оценкам, использованным для оценки возмещаемой стоимости единиц, были основаны на внешних источниках информации и исторических данных. Руководство считает, что значения, присвоенные ключевым допущениям и оценкам, представляют собой наиболее реалистичную оценку будущих тенденций. Факторы риска, связанные с будущими неопределенностями COVID-19, были включены в применяемые ставки дисконтирования.

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 годов руководство выявило ряд признаков того, что ряд генерирующих единиц Группы могут быть обесценены или столкнуться с восстановлением ранее признанного обесценения.

На основании результатов тестирования на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2020 года руководство пришло к выводу, что в данной консолидированной финансовой отчетности следует признать восстановление ранее признанного убытка от обесценения основных средств в отношении Тайшетского алюминиевого завода (строящийся алюминиевый завод) и Николаевского глиноземного завода в размере 158 млн долларов США.

По результатам тестирования на обесценение по состоянию на 31 декабря 2019 года руководство пришло к выводу, что восстановление ранее признанных убытков от обесценения основных средств должно быть признано в отношении генерирующих единиц Aughinish и Cobad в размере 363 млн долларов США. Кроме того, руководство пришло к выводу, что убытки от обесценения в отношении генерирующих единиц КАЗ, ВгГАЗ, БАЗ и УАЗ, Kubal, Кремний и Winalco в размере 545 млн долларов США должны быть признаны в данной консолидированной финансовой отчетности.

Номинальные ставки дисконтирования до выплаты налогов, основанные на среднеотраслевой средневзвешенной стоимости капитала, которые были применены к вышеуказанным единицам, генерирующим денежные средства, представлены ниже.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Тайшетский алюминиевый завод	11,8%	10,7%
Николаевский глиноземный завод	18,7%	16,0%
Kubikemborg Aluminium (Kubal)	19,8%	11,1%
Winalco	27,0%	18,6%
БОАЗ and УАЗ (Богословский и Уральский алюминиевые заводы)	15,0%	12,5%
КАЗ (Кандалакшский алюминиевый завод)	15,5%	12,5%
ВгГАЗ (Волгоградский алюминиевый завод)	14,8%	12,0%
Compagnie de Bauxites de Dian-Dian (Cobad)	20,0%	20,0%
Aughinish Alumina	11,9%	12,0%

Показатели особенно чувствительны к следующим ключевым допущениям:

- Снижение прогнозируемого уровня цен на алюминий на 5% привело бы к снижению возмещаемой стоимости алюминиевых заводов «ОК РУСАЛ» и привело бы к обесценению в общей сумме до 5% балансовой стоимости основных средств «ОК РУСАЛ»;
- Снижение прогнозируемых объемов реализации алюминия на 5% привело бы к снижению возмещаемой стоимости алюминиевых заводов «ОК РУСАЛ» и привело бы к обесценению в общей сумме до 3% балансовой стоимости основных средств «ОК РУСАЛ»;
- Увеличение прогнозируемого уровня затрат на электроэнергию в алюминиевом производстве на 5% привело бы к снижению возмещаемой стоимости алюминиевых заводов Группы, но не привело бы к обесценению основных средств «ОК РУСАЛ»;
- Увеличение прогнозируемого уровня цен на глинозем на 5% привело бы к снижению возмещаемой стоимости алюминиевых заводов «ОК РУСАЛ», привело бы к увеличению возмещаемой стоимости глиноземных заводов «ОК РУСАЛ» и не привело бы к обесценению балансовой стоимости основных средств «ОК РУСАЛ»;
- Увеличение каждой из применяемых ставок дисконтирования на 1% привело бы к снижению возмещаемой стоимости всех генерирующих единиц на 11%, но не привело бы к обесценению основных средств «ОК РУСАЛ»;
- Повышение курса российского рубля на 10% привело бы к снижению возмещаемой стоимости всех российских предприятий «ОК РУСАЛ» на 26%, но не привело бы к обесценению основных средств «ОК РУСАЛ».

Кроме того, руководство выявило конкретные объекты основных средств, которые больше не используются ввиду чего их стоимость нельзя считать возмещаемой в размере 117 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2020 года (2019 год: 49 млн долларов США). Эти активы были обесценены в полном объеме. Дальнейшего обесценения основных средств или восстановления ранее отраженного обесценения выявлено не было.

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

Выделение угольного теплового бизнеса в Иркутской области (примечание 4(а)) позволило разделить ЕГДС «Иркутскэнерго» на две ЕГДС: «ТЭЦ» и «Ангарские ГЭС», провести их анализ и проверку на обесценение. Основные допущения, использованные для определения возмещаемой стоимости ЕГДС «Ангарские ГЭС», раскрыты в примечании 12(d).

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов руководство выявило ряд признаков того, что основные средства ЕГДС «Уголь», «ИЭСК» и «ТЭЦ» могут быть обесценены или по ним может быть восстановлено обесценение

По результатам тестирования на обесценение по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года руководство пришло к выводу, что убыток от обесценения или восстановление ранее признанного убытка от обесценения не должны признаваться.

При определении возмещаемой стоимости по ЕГДС «Уголь» были использованы следующие ключевые допущения:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Объем продаж угля в 2021/2020 гг.	12 885 тыс. тонн	14 825 тыс. тонн
Ожидаемый рост объема реализации угля до 2030/2029 гг.	12%	2%
Средневзвешенная цена на уголь в 2021/2020 гг.	12 долл. США (890 руб.)	14 долл. США (929 руб.)
Средневзвешенный рост цен после 2021/2020 гг.	4%	4%
Ставка дисконтирования после уплаты налогов	12,5%	13%

Возмещаемая стоимость ЕГДС Уголь особенно чувствительна к изменениям прогноза объемов продаж, цен на уголь и применимых ставок дисконтирования. Увеличение применяемой ставки дисконтирования на 1% привело бы к снижению возмещаемой стоимости ЕГДС «Уголь», но не привело бы к обесценению.

Для определения возмещаемой стоимости ЕГДС «ИЭСК» были использованы следующие ключевые допущения:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Объемы продаж по передаче электроэнергии в 2021/2020 гг.	50 млн МВт-ч	46 млн МВт-ч
Ожидаемый рост объемов продаж до 2030/2029 гг.	10,0%	15,7%
Тарифы на передачу электроэнергии в 2021/2020 гг.	6–9 долл. США (400–629 руб.)	6–10 долл. США (393–628 руб.)
Рост тарифов до 2030/2029 гг.	42%	40%
Ставка дисконтирования после уплаты налогов	12,0%	12,3%

Ожидаемый рост цен и тарифов, включенный в прогнозы движения денежных средств на период с 2022 по 2030 гг., основан на общедоступных прогнозах Министерства экономического развития Российской Федерации.

Возмещаемые суммы, оцененные по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, включают денежные потоки от реализации электроэнергии на Тайшетский алюминиевый завод, начиная с 2021 года. Если Тайшетский алюминиевый завод не будет введен в эксплуатацию, возможно, потребуются признать значительное обесценение основных средств.

Возмещаемая стоимость ЕГДС «ИЭСК» также особенно чувствительна к изменениям прогнозных объемов и тарифов на передачу электроэнергии, а также применимых ставок дисконтирования.

Для определения возмещаемой стоимости ЕГДС «ТЭЦ» были использованы следующие ключевые допущения:

	Год, закончившийся 31 декабря 2020
Объемы реализации электроэнергии в 2021 году	27 млн МВт-ч
Рост объемов реализации электроэнергии до 2030 года	5%
Цены реализации электроэнергии в 2021 году	8–26 долл. США (568–1 916 руб.)
Рост отпускных цен на электроэнергию до 2030 года	40%–42%
Объемы реализации тепла в 2021–2030 годах	20 млн ГКал
Тарифы на тепло в 2021 году	16 долл. США (1 186 руб.)
Рост тарифов до 2030 года	67%
Ставка дисконтирования после уплаты налогов	13,0%

Возмещаемая стоимость ЕГДС «ТЭЦ» особенно чувствительна к изменениям прогнозных цен на электроэнергию, а также применимых ставок дисконтирования.

Кроме того, руководство выявило конкретные объекты основных средств, стоимость которых не возмещается, ввиду чего они были обесценены на сумму 49 млн долларов США (2019 год: 30 млн долларов США). Дальнейшего обесценения основных средств или восстановления ранее учтенных обесценений выявлено не было.

(d) Обеспечение

Балансовая стоимость основных средств, которые выступают в качестве обеспечения заемных средств, составила 1 086 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 года: 1 262 млн долларов США) (примечание 17).

(e) Гидроэнергетические активы

Как указано в примечании 11(a)(i), Группа регулярно проводит независимую оценку гидроэнергетических активов. По состоянию на 31 декабря 2020 года по итогам проведения независимого оценочного анализа справедливая стоимость гидроэнергетических активов составила 3 443 млн долл. США, при дополнительном влиянии на капитал в размере 230 млн долл. США и дополнительных потерях от переоценки в размере 0 млн долл. США, которые были отражены в отчете о прибылях и убытках.

Оценочный анализ был преимущественно основан на методе оценки по себестоимости для определения стоимости замещения с учетом накопленной амортизации, так как он является наиболее надежным методом оценки стоимости активов, которые не имеют активного рынка и не генерируют поддающиеся учету по активу потоки дохода. Данный метод предполагает оценку суммы затрат, которая потребовалась бы для воспроизводства или замены соответствующего объекта с учетом корректировок на физический, функциональный и экономический износ.

Оценка стоимости замещения с учетом накопленной амортизации производилась на основе данных из внутренних информационных источников и, в случае наличия, результатов аналитического обзора российского и международных рынков подобных объектов основных средств. Рыночные данные были получены из различных публикуемых источников, каталогов, статистических справочников и т.д.

В дополнение были проанализированы потоки денежных средств на предмет экономического устаревания гидроэнергетических активов. На основании фактических показателей предыдущих лет и одобренных бюджетов были определены прогнозные показатели чистого движения денежных средств. По итогам проведения анализа по состоянию на 31 декабря 2020 года и 2019 года экономическое устаревание зафиксировано не было.

Оценка справедливой стоимости гидроэнергетических активов была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки.

По состоянию на 31 декабря 2019 года не проводилась независимая оценка, в связи с тем, что на основании оценки руководства на указанную дату справедливая стоимость гидроэнергетических активов соответствует их справедливой стоимости.

Согласно модели учета по фактическим затратам, чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 333 млн долл. США (404 млн долл. США на 31 декабря 2019).

(f) Аренда

Группа оценивает, является ли договор арендой или содержит ее компонент, исходя из того, предоставляет ли он право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. При первоначальном признании или при переоценке договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет вознаграждение в договоре по каждому компоненту аренды и не аренды на основе их относительных автономных цен. Однако в отношении аренды объектов недвижимости, в которых Группа выступает в качестве арендатора, Группа приняла решение не разделять компоненты, являющиеся и не являющиеся арендой, и вместо этого будет учитывать компоненты аренды и не аренду как единый компонент аренды.

Группа применила суждение для определения срока аренды по некоторым договорам аренды, в которых она является арендатором, включающим опционы на продление. Оценка того, насколько Группа достаточно уверена в применении таких опционов, влияет на срок аренды, что существенно влияет на сумму признаваемого обязательства по аренде и актива в форме права пользования.

При определении нерасторжимого периода (т.е. максимального срока аренды) Группа учитывает условие досрочного прекращения договора без согласия второй стороны со стороны как арендатора, так и арендодателя, если такое условие есть, то приведет ли такое прекращение к определенным последствиям, большим, чем незначительный штраф. Если существуют такие последствия, то срок аренды продлевается до момента, когда расторжение повлечет не более, чем незначительные штрафы.

Группа арендует большое количество активов, включая земельные участки, объекты недвижимости и производственное оборудование. Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, а затем по исторической стоимости, за вычетом амортизации и накопленных убытков от обесценения

и корректируется с учетом определенных переоценок обязательства по аренде в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16.

Стоимость актива в форме права пользования включает начальную сумму обязательства по аренде, скорректированную на любые арендные платежи, сделанные на дату или до даты начала, плюс любые понесенные первоначальные прямые затраты и оценку затрат на демонтаж, удаление или восстановление базового актива или участка, на котором расположен базовый актив, за вычетом любых льгот по аренде.

Актив в форме права пользования в дальнейшем амортизируется линейным методом с даты начала до конца срока аренды, если только договор аренды не предусматривает право собственности на базовый актив до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования не отражает намерение Группы исполнить опцион на покупку. В этом случае актив в форме права пользования будет амортизироваться в течение срока полезного использования базового актива, который определяется на той же основе, что и по основным средствам. Кроме того, актив в форме права пользования периодически уменьшается на убытки от обесценения, если таковые имеются, и корректируются в случае переоценки обязательств по аренде.

Группа отражает активы в форме права пользования в составе основных средств, той же группы, что и базовые активы той же природы, которыми она владеет. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, прирост активов в форме права пользования составил 68 миллионов долларов США (31 декабря 2019 года: 9 миллионов долларов США). Балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена ниже.

млн долл. США	Основные средства		
	Земля, здания, сооружения	Машины и оборудование	Итого
По состоянию на 1 января 2020	34	7	41
По состоянию на 31 декабря 2020	67	4	71

Общая сумма амортизационных отчислений по активам в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составила 20 миллионов долларов США (31 декабря 2019 года: 11 миллионов долларов США). В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, активы в форме права пользования были обесценены на сумму 2 млн долларов США (31 декабря 2019 года: 8 млн долларов США). Общий отток денежных средств Группы по договорам аренды составил 29 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 года: 15 млн долларов США).

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые не были уплачены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, должна быть использована ставка привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные арендные платежи, не основанные на индексе или ставке, т.е. которые не отражают изменения в рыночной арендной ставке, исключаются из расчета обязательства по аренде.

В отношении аренды муниципальных или федеральных земель, когда арендные платежи основаны на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующего пересмотра этой стоимости или применимых ставок властями, или того и другого, Группа определила, что в соответствии с действующим механизмом, арендные платежи за землю не могут рассматриваться как переменные, которые зависят от индекса, или ставки, т.е. по сути фиксированы, поэтому эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде. Будущие оттоки денежных средств, которым Группа потенциально подвержена и которые не отражены в составе активов в форме права пользования и в оценке обязательств по аренде, возникающие в результате переменных арендных платежей, не связанных с индексом или ставкой, составляют 173 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 года: 145 млн долларов США).

Обязательства по аренде впоследствии увеличиваются на процентные расходы по обязательству по аренде и уменьшаются за счет произведенных арендных платежей. Они переоцениваются, когда происходит изменение будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, изменения в оценке ожидаемой суммы к оплате в рамках гарантии остаточной стоимости или, при необходимости, в результате изменений в оценке того, будет ли исполнен опцион на покупку или продление, или не будет исполнен опцион на прекращение аренды. Группа представляет обязательства по аренде как часть прочей кредиторской задолженности и прочих долгосрочных обязательств в отчете о финансовом положении, в зависимости от периода, к которому относятся будущие арендные платежи. В совокупности внеоборотная часть арендных обязательств составила 57 млн долл. США на 31 декабря 2020 г. (33 млн долл. США на 31 декабря 2019 г.)

Процентные расходы по аренде, признанные за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составляют 9 миллионов долларов США (31 декабря 2019 года: 6 миллионов долларов США).

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении некоторых видов аренды малоценных активов и краткосрочной аренды. Группа признает арендные платежи, связанные с этими договорами, в качестве расхода равномерно в течение срока аренды. Расходы, связанные

с краткосрочной арендой, включаются в себестоимость продаж или в административные расходы в зависимости от вида базового актива. За год, закончившийся 31 декабря 2020 года они составили 18 млн долл. США (31 декабря 2019 года: 34 млн долларов США).

Когда Группа является промежуточным арендодателем, субаренда признается в отношении актива в форме права пользования, возникающего в результате основной аренды, а не в отношении базового актива.

12. Гудвил и нематериальные активы

(а) Учетная политика

(i) Гудвил

При приобретении дочерней компании, доли участия в совместном предприятии или зависимой компании, или доли участия в совместной бизнес-деятельности идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретенного бизнеса (или доли в бизнесе), признаются по их справедливой стоимости, за исключением случаев, когда их справедливая стоимость не может быть достоверно определена. В случаях, когда справедливая стоимость принятых условных обязательств не может быть достоверно определена, обязательства не признаются, однако условные обязательства отражаются тем же способом, как и прочие условные обязательства.

Группа учитывает объединение бизнеса по методу приобретения, когда приобретенный комплекс видов деятельности и активов соответствует определению бизнеса и контроль передается Группе. При определении того, является ли какой-либо конкретный набор видов деятельности и активов бизнесом, Группа оценивает, включает ли приобретенный набор активов и видов деятельности, как минимум, исходный и основной процесс, а также обладает ли приобретенный набор возможностями для получения результатов.

У Группы есть возможность применить «тест на концентрацию», позволяющий упрощенно оценить, является ли приобретенный комплекс видов деятельности и активов бизнесом. В случае если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сосредоточена в одном идентифицируемом активе или группе аналогичных идентифицируемых активов, то приобретение бизнесом не является.

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения на дату приобретения, т. е. дату перехода контроля к Группе.

Гудвил возникает при условии, если стоимость приобретения превышает справедливую стоимость доли Группы в составе чистых идентифицируемых приобретенных активов. Группа оценивает гудвил на дату приобретения как справедливую стоимость переданного возмещения; плюс признанная сумма неконтролирующих долей участия в приобретенном предприятии за вычетом чистой признанной суммы (как правило, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств. Переданная сумма возмещения не включает суммы, связанные с урегулированием ранее существовавших отношений. Такие суммы, как правило, признаются в составе прибыли или убытка за период. Затраты по сделке, за исключением расходов, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, которые Группа несет в связи с объединением бизнеса, списываются по мере их возникновения.

Гудвил не амортизируется, а ежегодно проверяется на предмет обесценения. Для этой цели гудвил, возникающий при объединении бизнеса, распределяется между генерирующими единицами, которые, как ожидается, получат выгоду от приобретения, и любой признанный убыток от обесценения не восстанавливается даже в тех случаях, когда обстоятельства указывают на восстановление стоимости.

В отношении ассоциированных компаний или совместных предприятий балансовая стоимость гудвила включается в балансовую стоимость доли участия в ассоциированной компании и совместном предприятии, а инвестиции в целом проверяются на предмет обесценения при наличии объективных признаков обесценения. Любой убыток от обесценения относится на балансовую стоимость доли участия в ассоциированной компании и совместном предприятии.

В случае, если справедливая стоимость доли Группы в приобретенных идентифицируемых чистых активах превышает стоимость приобретения, разница сразу признается в составе прибыли или убытка.

(ii) Исследования и разработки

Расходы на научно-исследовательскую деятельность, осуществляемые с целью получения новых научных или технических знаний и идей, признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если они могут быть надежно оценены, производство продукции или процесс являются осуществимыми

с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие расходы на разработку признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (примечание 11(с)).

(iii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (см. примечание 11(с)).

(iv) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимость конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(v) Амортизация

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования:

- Программное обеспечение 5 лет;
- Прочие нематериальные активы 2-8 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и, в случае необходимости, пересматриваются.

(b) Раскрытие

млн долл. США	Гудвил	Прочие нематериальные активы	Итого
Себестоимость			
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	2 528	612	3 140
Поступления	—	43	43
Выбытия	—	(22)	(22)
Курсовые разницы	158	12	170
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	2 686	645	3 331
Поступления	33	27	60
Выбытия	—	(48)	(48)
Курсовые разницы	(234)	(19)	(253)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	2 485	605	3 090
Амортизация и убытки от обесценения			
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	(450)	(495)	(945)
Амортизационные отчисления	—	(4)	(4)
Курсовые разницы	—	(6)	(6)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019	(450)	(505)	(955)
Поступления	—	(10)	(10)
Выбытия	—	48	48
Курсовые разницы	—	8	8
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	(450)	(459)	(909)

млн долл. США	Прочие		Итого
	Гудвил	нематериальные активы	
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2019 года	2 078	117	2 195
На 31 декабря 2019 года	2 236	140	2 376
На 31 декабря 2020 года	2 035	146	2 181

Увеличение гудвила за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, произошло вследствие приобретения ООО «ПГЛЗ» (примечание 15(е)) и определяется как разница между уплаченным возмещением и справедливой стоимостью приобретенных активов и обязательств.

(с) Амортизационные отчисления

Амортизационные отчисления включаются в состав себестоимости продаж и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

(d) Проверка на обесценение гудвила и прочих нематериальных активов

С целью проверки на предмет обесценения гудвил распределяется между следующими единицами, генерирующими денежные средства. Данные единицы представляют собой самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления.

Совокупная балансовая величина гудвила, распределенного на каждую компанию, и соответствующие величины признанных убытков от обесценения представлены в следующей таблице:

Млн долл. США	Распределенный	Накопленные убытки	Распределенный	Накопленные убытки
	гудвил	от обесценения	гудвил	от обесценения
	2020	2020	2019	2019
ОК РУСАЛ	2 273	(449)	2 429	(449)
Ангарские ГЭС (Иркутскэнерго)	211	—	256	—
Strikeforce Mining and Resources Limited («СМР»)	1	(1)	1	(1)
	2 485	(450)	2 686	(450)

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

С целью проверки на предмет обесценения, вся сумма гудвила распределяется внутри алюминиевого сегмента деятельности «ОК РУСАЛ», за исключением гудвила, возникшего в результате приобретения ООО «ПГЛЗ» (примечание 15(е)). Алюминиевый сегмент представляет собой самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления. Возмещаемая сумма представляет собой ценность использования, которая была определена путем дисконтирования суммы будущих денежных потоков, полученных в результате продолжающегося использования производственных мощностей в рамках алюминиевого сегмента «ОК РУСАЛ».

Подход, аналогичный описанному выше, применяется и в отношении оценки возмещаемой стоимости основных средств, относящихся к гудвилу.

По состоянию на 31 декабря 2020 года руководство проанализировало изменения в экономической конъюнктуре, ситуации в алюминиевой промышленности, результаты операционной деятельности Группы с 31 декабря 2019 года и провело тест на обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря 2020 года, используя следующие допущения для определения возмещаемой стоимости сегмента:

- Общий объем производства оценивался исходя из средних устойчивых уровней производства, составляющих 3,8 млн метрических тонн первичного алюминия, 8,5 млн метрических тонн глинозема и 15,7 млн метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозем будут использоваться в основном внутри страны для производства первичного алюминия;
- Цены реализации были определены на основании долгосрочных прогнозов цен на алюминий по информации из доступных отраслевых и рыночных источников и составили 1 919 долларов США за тонну первичного алюминия в 2021 году, 1 906 долларов США в 2022 году, 1 927 долларов США в 2023 году, 1 955 долларов США в 2024 году, 2 003 доллара США в 2025 году. Цены на глинозем были получены из тех же источников, что и цены на алюминий: 295 долларов США за тонну глинозема в 2021 году, 304 доллара США в 2022 году, 307 долларов США в 2023 году, 318 долларов США в 2024 году, 335 долларов США в 2025 году. Прогноз операционных

расходов подготовлен на основе результатов деятельности каждой единицы, генерирующей денежные средства, в прошлых отчетных периодах с поправкой на инфляцию;

- Номинальные курсы обмена иностранной валюты, применяемые для пересчета операционных расходов Группы, выраженных в рублях, в доллары США составили 73,2 рубля за один доллар США в 2021 году, 71,9 рубля в 2022 году, 71,2 рубля в 2023 году, 72,5 рубля в 2024 году, 74,1 рубля в 2025 году. При определении возмещаемых сумм предполагалась инфляция в размере 3,8 - 4,1% в рублях и 1,5 - 2,2% в долларах США;
- Ставка дисконтирования до налогообложения была рассчитана в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала и составила 11,4%;
- Величина терминального потока денежных средств была определена по истечении периода прогнозирования исходя из того, что в будущем ежегодный прирост составит 2,0%.

Значения, полученные в результате использования основных допущений, и расчетные оценки, применявшиеся для определения возмещаемой суммы единицы, генерирующей денежные средства, соответствуют данным из внешних источников и историческим данным по сегменту Группы за предыдущие отчетные периоды. Руководство полагает, что значения, полученные от использования основных допущений, и расчетные оценки представляют собой наиболее реалистичную оценку тенденций развития отрасли в будущем. Полученные результаты демонстрируют наибольшую чувствительность к изменению следующих основных допущений:

- Снижение прогнозируемого уровня цен на алюминий и глинозем на 5% приведет к снижению возмещаемой стоимости на 33%, но не приведет к обесценению;
- Увеличение прогнозируемого уровня затрат на электроэнергию и глинозем в производстве алюминия на 5% привело бы к снижению возмещаемой стоимости на 25%, но не привело бы к обесценению;
- Увеличение ставки дисконтирования на 1% привело бы к снижению возмещаемой стоимости на 11%, но не привело бы к обесценению.

В результате проведения тестирования гудвила на обесценение руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2020 года обесценение отсутствует и не подлежит отражению.

По состоянию на 31 декабря 2019 года руководство проанализировало изменения экономической конъюнктуры, ситуации в алюминиевой промышленности, операционной деятельности Группы с 31 декабря 2018 года и провело тест на обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря 2019 года, используя следующие допущения для определения возмещаемой стоимости сегмента:

- Общий объем производства оценивался исходя из средних устойчивых уровней производства 3,8 млн метрических тонн первичного алюминия, 8,2 млн метрических тонн глинозема и 15,4 млн метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозем в основном используются внутри страны для производства первичного алюминия;
- Цены реализации были основаны на долгосрочном прогнозе цен на алюминий, полученном из имеющихся отраслевых и рыночных источников, на уровне 1 802 доллара США за тонну первичного алюминия в 2020 году, 1 860 доллара США в 2021 году, 1 952 доллара США в 2022 году, 2 028 доллара США в 2023 году, 2 099 доллара США в 2024 году. Цены на глинозем были получены из тех же источников, что и цены на алюминий: 301 доллар США за тонну глинозема в 2020 году, 311 долларов США в 2021 году, 322 доллара США в 2022 году, 341 доллар США в 2023 году, 349 долларов США в 2024 году. Операционные расходы были спрогнозированы на основе исторических показателей с поправкой на инфляцию;
- Номинальные курсы обмена иностранной валюты, применяемые для пересчета операционных расходов Группы, выраженных в рублях, в доллары США, составили 65,8 рубля в 2020 году, 65,4 рубля в 2021 году, 63,9 рубля в 2022 году, 63,0 рубля в 2023 году, 63,6 рубля в 2024 году. При определении возмещаемых сумм предполагалась инфляция в размере 4,0 - 4,6% в рублях и 1,7 - 2,1% в долларах США;
- Ставка дисконтирования до налогообложения была рассчитана в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала и составила 11,3%;
- Величина терминального потока денежных средств была определена по истечении периода прогнозирования исходя из того, что в будущем ежегодный прирост составит 1,7%.

Значения, полученные в результате использования основных допущений, и расчетные оценки, применявшиеся для определения возмещаемой суммы единицы, генерирующей денежные средства, соответствуют данным из внешних источников и историческим данным по сегменту Группы за предыдущие отчетные периоды. Руководство полагает, что значения, полученные от использования основных допущений, и расчетные оценки представляют собой наиболее реалистичную оценку тенденций развития отрасли в будущем. Полученные результаты демонстрируют наибольшую чувствительность к изменению следующих основных допущений:

- Снижение прогнозируемого уровня цен на алюминий и глинозем на 5% привело бы к снижению возмещаемой стоимости на 44% и обесценению на сумму 1 241 млн долларов США;
- Увеличение прогнозируемого уровня затрат на электроэнергию и глинозем в производстве алюминия на 5% привело бы к снижению возмещаемой стоимости на 21%, но не привело бы к обесценению;
- Увеличение ставки дисконтирования на 1% привело бы к снижению возмещаемой стоимости на 11%, но не привело бы к обесценению.

В результате проведения тестирования гудвила руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2019 года обесценение отсутствует и не подлежит отражению.

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

Возникновение гудвила преимущественно стало результатом приобретения ГЭС «Иркутскэнерго». Для целей проверки на обесценение гудвил распределяется на ЕГДС «Ангарских ГЭС». В 2019 году гудвил был в ЕГДС «Иркутскэнерго» (см. примечание 11(с)). Он представляет собой самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил контролируется для целей внутреннего управления.

Руководство проводит проверку гудвила на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря соответствующего календарного года.

Возмещаемая стоимость «Ангарских ГЭС» в 2020 году и «Иркутскэнерго» в 2019 году представляет собой ценность использования, которая была определена путем дисконтирования будущих денежных потоков, полученных от продолжающегося использования Группой производственных мощностей.

Для определения возмещаемой стоимости генерирующего блока Ангарской ГЭС по состоянию на 31 декабря 2020 года были использованы следующие ключевые допущения:

- Объемы продаж в 2020 году были спрогнозированы на основе утвержденных бюджетов на 2021 год. В частности, объемы реализации электроэнергии в 2021 и 2022 годах планировались на уровне 48 млн МВт-ч с незначительным снижением на 1% до 2030 года.
- Цены продаж были основаны на долгосрочном прогнозе цен, полученном из имеющихся отраслевых и рыночных источников. Цены на электроэнергию оценивались на уровне 0,5-11,5 доллара США (39-846 рублей) за МВт-ч в зависимости от сегмента рынка в 2021 году и увеличивались соответственно на 19-40% до 2030 года. Операционные расходы были спрогнозированы на основе исторических показателей деятельности «Иркутскэнерго», и ожидаемый рост в течение прогнозируемого периода соответствовал инфляции.
- Ставка дисконтирования после налогообложения была рассчитана в номинальном выражении исходя из средневзвешенной стоимости капитала и составила 12,9%;
- По итогам прогнозного периода было получено терминальное значение, предполагающее годовой темп роста в 4%.

Для определения возмещаемой стоимости генерирующего блока Иркутскэнерго по состоянию на 31 декабря 2019 года были использованы следующие ключевые допущения:

- Объемы продаж в 2020 году были спрогнозированы на основе утвержденных бюджетов на 2020 год. В частности, объемы реализации электроэнергии в 2020 и 2021 годах планировались на уровне 70 млн МВт-ч. Ожидаемый рост до 2029 года оценивался в 1,1% по сравнению с 2020 годом. Объемы реализации тепла в 2020 году планировались на уровне 20 млн Гкал, и до 2029 года роста не ожидается.
- Цены продаж были основаны на долгосрочном прогнозе цен, полученном из имеющихся отраслевых и рыночных источников. Цены на электроэнергию оценивались на уровне 0,5 - 27,2 доллара США (34-1 759 рублей) за МВт-ч в зависимости от сегмента рынка в 2020 году и увеличивались соответственно на 17-51% до 2029 года. Тарифы на тепловую энергию в 2020 году оценивались в 17,5 доллара США (1 133 рубля) за Гкал и выросли на 52% до 2029 года. Операционные расходы были спрогнозированы на основе исторических показателей деятельности «Иркутскэнерго», и ожидаемый рост в течение прогнозируемого периода соответствовал инфляции.
- Ставка дисконтирования после налогообложения была рассчитана в номинальном выражении исходя из средневзвешенной стоимости капитала и составила 13,0%;
- По итогам прогнозного периода было получено терминальное значение, предполагающее годовой темп роста в 4%.

Возможные обоснованные изменения ключевых допущений не приведут к обесценению.

13. Доли в зависимых компаниях и совместных предприятиях

Зависимыми являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа или Компания оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над данным предприятием, включая участие в принятии решений, касающихся финансовой и операционной политики таких предприятий.

Совместными предприятиями являются объекты соглашений, согласно которым Группа, Компания или прочие стороны осуществляют совместный контроль над объектом и являются владельцами чистых активов объекта.

Доли участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях учитываются в финансовой отчетности методом долевого участия, кроме случаев, когда такая доля классифицируется как предназначенная для продажи (или включена в группу выбытия, которая классифицируется как предназначенная для продажи). Согласно методу долевого участия, при первоначальном признании доли отражаются по себестоимости, с учетом любого превышения доли Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов объекта инвестиций на дату приобретения над стоимостью инвестиций (в случае наличия такового). Таким образом, проводится

корректировка суммы инвестиций с учетом изменения доли Группы в чистых активах объекта инвестиций, имевшего место после даты приобретения, а также любых убытков от обесценения, связанных с данными инвестициями. Любое превышение себестоимости по сравнению с датой приобретения, изменение доли Группы в период после даты приобретения, показатели объектов инвестиций после вычета налогов и любые убытки от обесценения за год отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в то время как доля Группы в позициях прочего совокупного дохода объекта инвестиций после даты приобретения и вычета налогов отражается в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе.

Когда доля Группы в убытках зависимой компании или совместного предприятия превышает долю участия в данном предприятии, стоимость доли участия Группы снижается до нуля, и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя юридические или конструктивные обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Нереализованная прибыль и убытки от операций между Группой и зависимыми компаниями и совместными предприятиями элиминируются в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций, кроме случаев, когда нереализованные убытки являются свидетельством обесценения переданного актива, в случае чего такие убытки сразу отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Если инвестиции в зависимую компанию становятся инвестициями в совместное предприятие или наоборот, оставшаяся доля участия не пересчитывается. Вместо этого, данные инвестиции продолжают учитываться по методу долевого участия.

Во всех остальных случаях, когда Группа прекращает оказывать существенное влияние на зависимую компанию или осуществлять контроль над совместным предприятием, осуществляется выбытие всей доли участия в данном объекте инвестиций, с отражением возникших в этой связи убытков или доходов в отчете о прибылях и убытках. Любая оставшаяся доля участия в бывшем объекте инвестиций на дату, когда Группа прекратила оказывать существенное влияние на зависимую компанию или осуществлять контроль над совместным предприятием, отражается по справедливой стоимости, и данная сумма учитывается как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании.

Инвестиции в зависимые компании или совместные предприятия отражаются в отчете о финансовом положении по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, за исключением случаев, когда данные инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи (или включены в группу выбытия, классифицируемую как предназначенная для продажи).

Убыток от обесценения инвестиций в зависимую компанию или совместное предприятие рассчитывается, как разница между балансовой стоимостью данных инвестиций после применения метода долевого участия и возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость таких инвестиций представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования данных инвестиций и их справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования инвестиций Группа оценивает: (а) свою долю приведенной стоимости предполагаемых будущих денежных потоков, которые должны быть сгенерированы объектом инвестиций, включая денежные потоки от деятельности объекта и выручку от конечного выбытия инвестиций; или (б) приведенную стоимость предполагаемых будущих денежных потоков от дивидендов, которые должны быть получены от объекта инвестиций, и от конечного выбытия, в зависимости от того, какая из доступной информации в отношении каждого объекта инвестиций является более надежной. Убыток от обесценения восстанавливается с учетом того, что восстанавливаемая сумма впоследствии увеличивается, и возникающая балансовая стоимость не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена после применения метода долевого участия, если бы убытки от обесценения не были признаны ранее.

	31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Остаток на начало года	4 248	3 701
Доля Группы в прибыли, обесценении и восстановлении обесценения	971	1 669
Приобретение и вклад в инвестиции	9	78
Возврат предоплаты за акции	(11)	(41)
Дивиденды	(718)	(1 609)
Курсовые разницы	(667)	450
Остаток на конец года	3 832	4 248
Гудвил, включенный в долю участия в зависимой компании	2 034	2 428

Представленный ниже список содержит подробные данные лишь о тех зависимых компаниях, каждая из которых является коммерческой организацией, которые оказали большее влияние на результаты и активы Группы.

Название зависимой компании/ совместного предприятия	Место регистрации и ведения деятельности	Подробные данные о выпущенном и выплаченном акционерном капитале	Процент участия		Основной вид деятельности
			Эффективная доля участия Группы	Номинальная доля участия Группы	
ПАО «ГМК «Норильский Никель»	Российская Федерация	158 245 476 акций, номинальная стоимость акции – 1 руб.	15,82%	27,82%	Производство никеля и других металлов
Queensland Alumina Limited	Австралия	2 212 000 акций, номинальная стоимость акции – 2 австралийских долл.	11,38%	20%	Производство глинозема по давальческому соглашению
Проект БЭМО	Кипр, Российская Федерация	BOGES Limited и BALP Limited – 10 000 акций, номинальная стоимость акции – 1,71 евро	28,44%	50%	Производство электроэнергии/ алюминия

Сводная таблица консолидированной финансовой отчетности зависимых компаний и совместных предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлена ниже:

	ПАО «ГМК «Норильский Никель»		Queensland Alumina Limited		Проект БЭМО		Прочие зависимые компании и совместные предприятия	
	Доля Группы млн долл. США	100% млн долл. США	Доля Группы млн долл. США	100% млн долл. США	Доля Группы млн долл. США	100% млн долл. США	Доля Группы млн долл. США	100% млн долл. США
Внеоборотные активы	5 206	12 147	199	777	1 420	2 680	248	428
Оборотные активы	2 381	8 559	35	181	132	255	70	169
Долгосрочные обязательства	(2 959)	(10 619)	(92)	(359)	(945)	(1 890)	(101)	(201)
Краткосрочные обязательства	(1 506)	(5 412)	(142)	(478)	(67)	(134)	(47)	(117)
Чистые активы	3 122	4 675	—	121	540	911	170	279

	ПАО «ГМК «Норильский Никель»		Queensland Alumina Limited		Проект БЭМО		Прочие зависимые компании и совместные предприятия	
	Доля Группы млн долл. США	100% млн долл. США	Доля Группы млн долл. США	100% млн долл. США	Доля Группы млн долл. США	100% млн долл. США	Доля Группы млн долл. США	100% млн долл. США
Выручка	4 325	15 545	123	617	364	728	258	748
Прибыль/(убыток) и обесценение от продолжающейся деятельности	930	3 634	—	(20)	51	52	(10)	61
Прочий совокупный доход/(расход)	(562)	(699)	—	1	(95)	(189)	(10)	(20)
Итого совокупный доход/(расход)	368	2 935	—	(19)	(44)	(137)	(20)	41

Сводная таблица консолидированной финансовой отчетности зависимых компаний и совместных предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлена ниже:

	ПАО «ГМК «Норильский Никель»		Queensland Alumina Limited		Проект БЭМО		Прочие зависимые компании и совместные предприятия	
	Доля Группы млн долл. США	100% млн долл. США	Доля Группы млн долл. США	100% млн долл. США	Доля Группы млн долл. США	100% млн долл. США	Доля Группы млн долл. США	100% млн долл. США
Внеоборотные активы	5 868	12 899	163	535	1 528	2 942	260	488
Оборотные активы	1 829	6 575	33	169	151	302	65	162
Долгосрочные обязательства	(2 726)	(9 765)	(64)	(202)	(1 012)	(2 024)	(70)	(142)
Краткосрочные обязательства	(1 509)	(5 422)	(132)	(373)	(83)	(166)	(53)	(136)
Чистые активы	3 462	4 287	—	129	584	1 054	202	372

	ПАО «ГМК «Норильский Никель»		Queensland Alumina Limited		Проект БЭМО		Прочие зависимые компании и совместные предприятия	
	Доля Группы млн долл. США	100% млн долл. США	Доля Группы млн долл. США	100% млн долл. США	Доля Группы млн долл. США	100% млн долл. США	Доля Группы млн долл. США	100% млн долл. США
Выручка	3 774	13 563	124	620	365	729	306	879
Прибыль / (убыток) и обесценение от продол- жающейся деятельности	1 587	5 966	—	4	49	(128)	33	69
Прочий совокупный доход/(расход)	383	484	—	(1)	61	123	6	2
Итого совокупный доход	1 970	6 450	—	3	110	(5)	39	71

(а) ПАО «ГМК «Норильский Никель»

Балансовая стоимость инвестиции Группы в Норильский Никель, рассчитанная методом долевого участия по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года составила 3 122 млн долларов США и 3 462 млн долларов США соответственно. Рыночная стоимость составила 14 123 млн долларов США и 13 586 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года соответственно, и была определена путем умножения средневзвешенной цены акции на отчетную дату по данным Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ) на межбанковский курс обмена валюты и на количество акций, находящихся во владении Группы.

(b) Queensland Alumina Limited

Балансовая стоимости инвестиции Группы в Queensland Alumina Limited по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. составила ноль млн долл. США соответственно. По состоянию на 31 декабря 2020 года руководство не выявило признаков восстановления обесценения инвестиции Группы в Queensland Alumina Limited, и в связи с этим детальное тестирование обесценения в отношении данной инвестиции не проводилось.

(с) БЭМО

Балансовая стоимость инвестиции Группы в Проект БЭМО на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года составила 540 млн долларов США и 584 млн долларов США соответственно.

Для целей тестирования на обесценение проект БЭМО был разделен на две единицы, генерирующих денежные потоки, – Богучанский Алюминиевый Завод («БоАЗ») и Богучанскую Гидроэлектростанцию («БогЭС»). Возмещаемая стоимость для каждой единицы была определена путем дисконтирования ожидаемых чистых денежных потоков.

По состоянию на 31 декабря 2020 года руководство не выявило каких-либо индикаторов обесценения, относящихся к инвестициям Группы в БогЭС, а также каких-либо индикаторов восстановления обесценения, относящихся к инвестициям в БоАЗ и поэтому не проводило детального тестирования этих ЕГДС на предмет обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2020 года накопленные убытки в размере 443 млн долларов США (2019 год: 651 млн долларов США), связанные с расходами на обесценение БОАЗ, не были признаны, поскольку инвестиции Группы уже были полностью списаны ранее до нулевого значения.

Дополнительная финансовая информация в отношении эффективной доли владения Группы в проекте БЭМО за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, представлена ниже (все в миллионах долларов США):

	31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Денежные средства и их эквиваленты	30	60
Краткосрочные финансовые обязательства	(43)	(41)
Долгосрочные финансовые обязательства	(859)	(929)
Амортизация	(17)	(17)
Процентный доход	1	3
Процентный расход	(15)	(18)
Расход по налогу на прибыль	(13)	(12)

14. Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой стоимости реализации.

Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и включает затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая стоимость реализации – это предполагаемая (расчетная) цена продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

Производственные затраты включают затраты на добычу и обогащение полезных ископаемых, плавку, очистку и переработку, прочие денежные затраты, а также амортизацию эксплуатационных активов.

	31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Сырье и материалы	1 127	1 247
Незавершенное производство	591	669
Готовая продукция и товары для перепродажи	778	789
	2 496	2 705
Резерв под обесценение запасов	(157)	(163)
	2 339	2 542

Запасы на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года отражены по себестоимости.

Запасы балансовой стоимостью 738 млн долларов США и 383 млн долларов США были заложены в качестве обеспечения по обеспеченным банковским кредитам по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года соответственно (примечание 17).

15. Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают инвестиции в ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность (за исключением предоплат и налоговых активов), денежные средства и их эквиваленты, займы и кредиты, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность (за исключением полученных авансов и налоговых обязательств).

Непроизводные финансовые инструменты за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, первоначально признаются по справедливой стоимости, плюс сумма непосредственно связанных затрат по сделке. Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается по цене сделки.

Финансовый инструмент признается, когда Группа становится стороной договорных положений инструмента. Группа прекращает признавать финансовые активы, если истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива или Группа передает свои права на финансовый актив со всеми вытекающими рисками и выгодами другому лицу. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования к признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых контрактов на покупку или продажу нефинансовых активов. Ключевые моменты существующей учетной политики изложены ниже.

Классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 определяет три основные классификационные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI) и справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL). Классификация финансовых активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 основана на бизнес-модели управления финансовым активом и характеристиках связанных с ним потоков денежных средств по договору. Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения данного стандарта, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

Финансовые активы Группы в основном относятся к категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Единственным исключением являются производные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и хеджирование денежных потоков, учитываемое через прочий совокупный доход (примечание 19), а также прочие инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (примечание 15 (е)). То же самое относится и к финансовым обязательствам Группы.

(а) Обесценение торговой дебиторской задолженности

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 для оценки обесценения применяется модель «Ожидаемых кредитных убытков» (ОКУ), при этом резервы на ожидаемые убытки признаются в размере:

- убытков, ожидаемых в течение 12 месяцев: это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- убытков, ожидаемых в течение всего срока действия финансового инструмента: это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Группа определяет резервы под ожидаемые кредитные убытки на уровне ожидаемых кредитных убытков за весь срок, за исключением остатков на банковских счетах, в отношении которых кредитный риск (т.е. риск возникновения дефолта, возникающего в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента) не оказал значительного влияния с момента первоначального признания. Группа оценивает резервы под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности в размере ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

При определении того, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, а также при оценке ожидаемых кредитных убытков Группа опирается на надежную и подтверждающую информацию, которая является необходимой и доступной без дополнительных затрат или усилий. Данная информация включает количественные и качественные сведения и анализ, выполненный на основании прошлого опыта Группы и предоставленных данных об оценке кредита, включая прогнозную информацию.

Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился, если срок его погашения превышает 30 дней.

Группа считает, что финансовый актив находится в состоянии дефолта, когда:

- кредитор, с большой вероятностью, не сможет выполнить обязательства перед Группой в полном объеме, исключая вариант реализации залога Группой, если таковой имеется;
- финансовый актив просрочен более чем на 90 дней, но в отношении дебиторской задолженности по каждому такому активу проведен дополнительный анализ и оценка обновлена соответствующим образом.

В рамках оценки ОКУ максимальный срок оплаты определяется как максимальный период, установленный контрактом, в течение которого Группа подвергается кредитному риску.

ОКУ является средневзвешенной оценкой вероятности кредитных убытков. Кредитные убытки определяются как приведённая стоимость всех недоплат (т.е. разниц между денежными потоками согласно контракту и денежными потоками, ожидаемыми к получению Группой). К ОКУ по долгосрочным финансовым активам применяется эффективная ставка процента по финансовому активу.

На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку финансовых активов, рассчитываемых по амортизационной стоимости, на предмет обесценения. Финансовый актив является обесцененным, если произошло одно или более событий, которые оказали отрицательное влияние на получение будущих денежных потоков по финансовому активу.

Резервы под обесценение вычитаются из балансовой величины финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности представляются как часть чистых операционных расходов.

Следующий анализ предоставляет дополнительную информацию о расчете ОКУ, связанных с торговой дебиторской задолженностью. Группа использует матрицу резервов для измерения ОКУ торговой дебиторской задолженности контрагентов. Коэффициенты потерь рассчитываются с использованием метода «процентной ставки», основанного на вероятности того, что дебиторская задолженность будет проходить через последовательные стадии просрочки до списания. ОКУ были рассчитаны на основе фактического опыта кредитных потерь за последние два года. Группа выполнила расчет ставок ОКУ отдельно для контрагентов каждой ключевой торговой компании Группы. Риск внутри каждой торговой компании не был дополнительно сегментирован, за исключением индивидуально значимых контрагентов, которые подвержены определенному кредитному риску в зависимости от истории погашения и отношений с Группой.

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

В приведенной таблице представлена информация об ожидаемых кредитных убытках в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на 1 января 2020 года и 31 декабря 2020 года.

	Средневзвешенный коэффициент потерь		Обесценение
	1 января 2020	31 декабря 2020	
Текущая (непросроченная)	1%	1%	Нет
1-30 дней просрочки	4%	4%	Нет
31-60 дней просрочки	11%	10%	Нет
61-90 дней просрочки	80%	71%	Нет
Более 90 дней просрочки	92%	86%	Да

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

В приведенной таблице представлена информация об ожидаемых кредитных убытках в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на 1 января 2020 года и 31 декабря 2020 года.

	Средневзвешенный коэффициент потерь		Обесценение
	1 января 2020	31 декабря 2020	
Текущая (непросроченная)	1%	1%	Нет
1-90 дней просрочки	1%	1%	Нет
90-180 дней просрочки	30%	30%	Нет
Более 180 дней просрочки	100%	100%	Да

Колебания отражают различия в экономических условиях в течение периода, в котором были собраны исторические данные, текущими условиями и суждением Группы об экономических условиях в течение ожидаемого срока действия дебиторской задолженности.

Убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности отражаются на счетах резерва, за исключением случаев, когда Группа считает, что возмещение суммы является отдаленным, в этом случае убыток от обесценения списывается непосредственно на торговую дебиторскую задолженность.

(b) Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	610	715
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, в том числе	63	115
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	50	82
Связанные стороны – прочие	2	2
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	11	31
НДС к возмещению	364	447
Авансы, выданные третьим сторонам	120	135
Авансы, выданные связанным сторонам, в том числе	67	46
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	1	—
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	66	46
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	224	218
Прочие налоги к возмещению	30	26
Подходный налог к возмещению	21	28
Дивиденды к получению от связанных сторон	—	430
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	—	430
Прочие оборотные активы	8	7
	1 507	2 167
Резерв по сомнительным долгам	(76)	(85)
Итого краткосрочной дебиторской задолженности	1 431	2 082

(i) Анализ дебиторской задолженности по срокам

В состав торговой и прочей дебиторской задолженности включена торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам) со следующими сроками согласно отчету о финансовом положении:

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

	31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Текущая	372	448
0–30 дней просрочки	77	99
31–60 дней просрочки	2	30
61–90 дней просрочки	1	—
Более 90 дней просрочки	11	4
Просроченная задолженность	91	133
	463	581

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

	31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Текущая	146	165
0–30 дней просрочки	14	18
31–60 дней просрочки	6	9
61–90 дней просрочки	6	6
91–180 дней просрочки	6	8
Более 180 дней просрочки	1	—
Просроченная задолженность	33	41
	179	206

Торговая дебиторская задолженность в среднем подлежит уплате в течение 60 дней со дня выставления счета. Дебиторская задолженность, которая не является просроченной или обесцененной (т.е. текущая), относится к большому количеству клиентов, в отношении которых в последнее время не было зафиксировано случаев невыполнения обязательств.

Группа пришла к выводу об отсутствии существенного влияния факторов, связанных с COVID-19, описанных в примечании 1(е), на оценку ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31 декабря 2020 года. Более подробная информация о кредитной политике Группы изложена в примечании 20(е).

(с) Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	687	630
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, в том числе	52	49
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	3	3
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	49	46
Авансы, полученные от третьих сторон	903	562
Авансы, полученные от связанных сторон, в том числе	—	392
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	—	392
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	224	224
Текущие налоги к уплате	28	38
Прочие налоги к уплате	262	257
	2 156	2 152

Ожидается, что вся торговая и прочая кредиторская задолженность будет погашена или признана в составе прибыли в течение одного года, либо будет погашена по требованию.

(d) Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Остатки на банковских счетах, долл. США	1 027	1 310
Остатки на банковских счетах, руб.	701	329
Остатки на банковских счетах, евро	109	118
Остатки на банковских счетах, прочие валюты	33	21
Краткосрочные банковские депозиты	679	476
Прочие эквиваленты денежных средств	—	11
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	2 549	2 265
Денежные средства, ограниченные к использованию	13	13
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении	2 562	2 278

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года в состав денежных средств и их эквивалентов были включены денежные средства, ограниченные в использовании, в размере 13 миллионов долларов США и 13 миллионов долларов США, соответственно, выступающие в качестве обеспечения в соответствии со швейцарским законодательством по Соглашению о залоге с BNP Paribas (Suisse) SA.

(е) Прочие внеоборотные активы

	31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Долгосрочные депозиты	111	—
Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	75	1
Предоплата за приобретение дочерней компании	—	71
Прочие внеоборотные активы	22	36
	208	108

В сентябре 2020 Группа приобрела контроль над ООО «ПГЛЗ» в результате покупки 99,9% акций предприятия (прим. 26). Группа определила, что приобретенные активы и процессы в значительной мере способствуют возникновению выручки, и сделала вывод, что купила бизнес. Вознаграждение составило 71 млн. долл. США и было уплачено деньгами до 1 января 2020. Справедливая стоимость чистых активов составила 24 млн. долл. США, включая основные средства, оцененные в 21 млн. долл. США (прим. 11)

16. Капитал**(а) Уставный капитал, добавочный капитал и операции с акционерами**

По состоянию на 31 декабря 2020 года уставный капитал Материнской компании разделен на 638 848 896 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,000007 доллара США каждая. Материнская компания также может выпустить 75 436 818,286 обыкновенных акций.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года все выпущенные обыкновенные акции были полностью оплачены.

(i) Сделка с Glencore

26 января 2019 года Материнская компания выпустила 67 420 324 акции номинальной стоимостью 0,000007 долл. США каждая с последующей эмиссией ГДР по этим акциям компании Glencore Group Funding Limited в соответствии с договором об обмене ценных бумаг на 8,75% акций ОК РУСАЛ («Сделка Glencore»).

В связи с определенными нормативными требованиями, в соответствии с договором мены ценных бумаг компания Glencore согласилась передать свою долю в ОК РУСАЛ Материнской компании в два этапа. Первый этап был завершен 31 января 2019 года, и 1,97% акций ОК РУСАЛ было передано Материнской Компании после исключения Материнской компании и ОК РУСАЛ из Списка лиц особых категорий и запрещенных лиц (примечание 1(d)), оставшиеся 6,78% акции ОК РУСАЛ были переданы 3 февраля 2020 года.

В соответствии с учетной политикой Группы сделка Glencore учитывалась по методу предполагаемого приобретения, как если бы оставшиеся 6,78% акций ОК РУСАЛ уже были переданы. Справедливая стоимость переданного возмещения была определена с учетом рыночных котировок на Лондонской фондовой бирже.

Результатом сделки с Glencore стало снижение доли неконтролирующих акционеров на 435 млн долл. США, соответствующее признание эмиссионного дохода в размере 543 млн долл. США и прочих резервов на 251 млн долл. США, а также уменьшение резерва по пересчету иностранной валюты и накопленных убытков на 836 и 477 млн долл. США соответственно.

(ii) Приобретение неконтролирующих долей участия

В 2019 году Группа приобрела 0,4% акций «Иркутскэнерго» за 5 млн долларов США. В результате доля Группы в ОАО «Иркутскэнерго» по состоянию на 31 декабря 2019 года увеличилась до 93,2%.

(b) Резерв собственных акций

При выкупе акций, признанных в составе капитала, сумма уплаченного вознаграждения, включающая непосредственно связанные с этим затраты, за вычетом любых налоговых эффектов, признается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные выкупленные акции и отражаются в резерве собственных акций. При последующей продаже или перевыпуске собственных акций полученная сумма

признается как увеличение капитала, а прибыль или убыток по сделке отражается в составе добавочного капитала.

Резерв собственных акций Группы включает стоимость акций Материнской компании, принадлежащих Группе (примечание 1 (а)). На отчетную дату Группа владела 136 511 122 собственными акциями (31 декабря 2019 года: ноль).

(с) Резерв накопленных курсовых разниц

Резерв под накопленные курсовые разницы включает все курсовые разницы, возникающие при пересчете консолидированной финансовой отчетности иностранных подразделений. Учет резерва ведется согласно учетным политикам, изложенным в примечании 3(б).

(d) Прочие резервы

Прочие резервы включают накопленную нереализованную прибыль и убытки от пенсионных планов с установленными выплатами Группы, эффективную часть накопленного чистого изменения справедливой стоимости хеджирования денежных средств, долю Группы в прочем совокупном доходе зависимых компаний и накопленную нереализованную прибыль и убытки от финансовых активов Группы, изменения которых признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

(е) Дивиденды

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

По итогам редомициляции в июле 2019 года Материнская компания вправе распределять дивиденды из нераспределенной прибыли и прибыли за отчетный период в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и положениями своего Устава.

(f) Резерв переоценки

Резерв переоценки включает накопленное чистое изменение справедливой стоимости гидроэнергетических активов на отчетную дату и учитывается в соответствии с учетной политикой, изложенной в примечании 11(а)(i).

По состоянию на 31 декабря 2020 года была проведена независимая оценка активов гидроэнергетики, по результатам которой справедливая стоимость гидроактивов была оценена в 3 443 млн долларов США (примечание 11(е)).

В результате такой оценки справедливой стоимости Группа признала дополнительный резерв переоценки в размере 184 млн долларов США за вычетом налога (включая 180 млн долларов США, причитающихся акционерам Материнской компании).

(g) Неконтролирующая доля участия

Представленная ниже таблица содержит обобщенные данные в отношении всех дочерних компаний Группы, имеющих существенную неконтролирующую долю участия:

31 Декабря 2020

	«ОК РУСАЛ»	Группа компаний «Иркутскэнерго»*	ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	43,1%	6,8%	47,6%	
Активы	16 894	5 176	517	
Обязательства	(10 835)	(3 200)	(165)	
Чистые активы	6 059	1 976	352	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	2 613	129	167	2 909
Выручка	8 566	1 598	309	
Прибыль	759	24	8	
Прочий совокупный доход	(963)	104	—	
Итого совокупного дохода	(204)	128	8	

	«ОК РУСАЛ»	Группа компаний «Иркутскэнерго»*	ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Итого
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	327	2	3	332
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	(415)	(18)	(32)	(465)
				(133)
Денежные потоки полученные от операционной деятельности	1,091	178	60	
Денежные потоки полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности	128	(1,688)	(64)	
Денежные потоки (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	(694)	1,539	4	
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	525	29	—	

* Сумма чистых активов группы компаний «Иркутскэнерго» была скорректирована с учетом эффекта инвестиций «Иркутскэнерго» в «Иркутскую электросетевую компанию», «Красноярскую ГЭС» и ООО «КРАМЗ».

31 Декабря 2019

	«ОК РУСАЛ»	Группа компаний «Иркутскэнерго»*	ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	43,1%	6,8%	47,6%	
Активы	17 330	4 265	590	
Обязательства	(11 067)	(2 064)	(177)	
Чистые активы	6 263	2 201	413	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	2 701	145	196	3 042
Выручка	9 711	1,811	342	
Прибыль	960	172	19	
Прочий совокупный доход	578	(4)	—	
Итого совокупного дохода	1 538	168	19	
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	418	19	7	444
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	267	7	21	295
				739
Денежные потоки полученные от операционной деятельности	1 652	213	91	
Денежные потоки полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности	246	(10)	(84)	
Денежные потоки использованные в финансовой деятельности	(949)	(176)	(16)	
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	949	27	(9)	

* Сумма чистых активов группы компаний «Иркутскэнерго» была скорректирована с учетом эффекта инвестиций «Иркутскэнерго» в «Иркутскую электросетевую компанию», «Красноярскую ГЭС» и ООО «КРАМЗ».

17. Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соглашений по кредитам и займам Группы. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и валютному риску представлена в примечаниях 20(с)(ii) и 20(с)(iii), соответственно.

	31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	7 756	7 626
Необеспеченные банковские кредиты	22	1 086
Облигации	2 437	2 546
	10 215	11 258

	31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	462	376
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	3	2
	465	378
Обеспеченные банковские кредиты	260	210
Необеспеченные банковские кредиты	1 387	509
Начисленные проценты	60	72
Облигации	1	55
	1 708	846
	2 173	1 224

(а) Кредиты и займы

	31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты		
Переменная ставка		
Долл. США – 3М Libor + 2,10 – 2,25%	1 073	1 070
Долл. США – 3М Libor + 3,00 – 3,75%	2 097	2 089
Долл. США – 1М Libor + 3,60%	—	54
Евро – 6М Euribor + 1,75%	—	1
Руб. – ЦБ РФ + 1,50% – 2,00%	4 585	2 581
Фиксированная ставка		
Руб. – 8,75% – 9,15%	—	1,792
Руб. – 10,00% – 10,50%	1	39
	7 756	7 626

	31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Необеспеченные банковские кредиты		
Переменная ставка		
Руб. – ЦБ РФ + 1,00%	–	696
Руб. – прочие	13	–
Долл. США – 1М Libor + 2,40%	–	200
Евро – 6М Euribor + 0,67%	9	–
Фиксированная ставка		
Руб. – 5,00%-7,25%	–	190
	22	1 086
Облигации	2 437	2 546
	10 215	11 258
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов		
Переменная ставка		
Долл. США – 1М Libor + 3,60%	54	–
Евро – 6М Euribor + 1,75%-1,95%	–	2
Руб. – ЦБ РФ + 1,5%-2,00%	367	321
Фиксированная ставка		
Руб. – 8,75%-11,5%	41	53
	462	376
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов		
Переменная ставка		
Евро – 6М Euribor + 0,67%	1	–
Руб. – прочие	2	–
Фиксированная ставка		
Руб. – 5%-8,75%	–	2
	3	2
Обеспеченные банковские кредиты		
Переменная ставка		
Долл. США – 3М Libor + 1,35%-1,65%	260	210
	260	210
Необеспеченные банковские кредиты		
Переменная ставка		
Долл. США – 1М Libor + 2,40%	200	–
Руб. – ЦБ РФ + 0,85% – 1,00%	570	230
Руб. – ЦБ РФ + 1,20% – 2,00%	397	14
Фиксированная ставка		
Долл. США – 2,97%-3,60%	200	200
Руб. – 5,75%-8,06%	20	65
	1 387	509
Начисленные проценты	60	72
Облигации	1	55
	1 708	846
	2 173	1 224

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года банковские кредиты обеспечены посредством:

- прав, включая все денежные средства и правопритязания, вытекающие из определенных договоров купли-продажи между торговыми дочерними компаниями Группы и конечными потребителями, которые были определены в качестве обеспечения в рамках договора предэкспортного финансирования от 25 октября 2019
- основных средств – см. примечание 11(d);
- запасов – см. примечание 14;
- акций компаний Группы, как описано ниже.

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

По состоянию на 31 декабря 2020 года у дочерних компаний ОК РУСАЛ существует непогашенный кредит РЕПО, обеспеченный акциями Норильского никеля в количестве 1 123 968 штук, на сумму 260 млн долларов США, со сроком погашения в июне 2021 года.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у дочерних компаний был непогашенный кредит РЕПО, обеспеченный акциями Норильского никеля в количестве 1 017 000 штук, на сумму 210 млн долларов США, со сроком погашения в июне 2020 года.

25 октября 2019 года ОК РУСАЛ получила новый пятилетний синдицированный предэкспортный кредит на сумму 1 085 000 000 долларов США. Величина процентной ставки зависит от выполнения ОК РУСАЛ ключевых показателей эффективности (КПЭ) в области устойчивого развития. Заемные средства были использованы для частичного рефинансирования основного долга в рамках существующего механизма предэкспортного финансирования на сумму до 2 миллиардов долларов США.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, ОК РУСАЛ произвела выплату основного долга на общую сумму 1 700 миллионов долларов США и 32 769 миллионов рублей (512 миллионов долларов США) в рамках синдицированного Соглашения о срочном финансировании до экспорта (PXF) и кредитных линий со Сбербанком и Газпромбанком, соответственно.

Номинальная стоимость кредитов и займов ОК РУСАЛ по состоянию на 31 декабря 2020 г. составила 5 329 млн долл. США (на 31 декабря 2019 г. – 5 612 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года в качестве обеспечения по обеспеченным банковским кредитам выступает залог акций ряда дочерних компаний ОК РУСАЛ и 25% + 1 акция Норильского никеля (ассоциированная компания Группы).

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

В феврале 2020 года Группа заключила 2 кредитных договора со Сбербанком:

Кредит 1 – кредитное соглашение сроком на 3 года на сумму 100,8 млрд рублей для финансирования приобретения 21,37% доли в Материнской компании за 1,6 млрд долларов США у ВТБ (примечание 1 (а)).

Кредит 2 – кредитное соглашение, позволяющее продлить окончательный срок погашения Кредита 1 еще на 4 года в течение 2022 года.

В декабре 2019 года ЕвроСибЭнерго заключило 7-летнее кредитное соглашение со Сбербанком на сумму 99,5 млрд рублей (1,6 млрд долларов США) для полного рефинансирования существующих обязательств на более выгодных коммерческих условиях.

Номинальная стоимость кредитов и займов Энергетического сегмента составила 4 610 миллионов долларов США на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 года: 4 243 миллиона долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года в качестве обеспечения по обеспеченным банковским кредитам выступает залог акций ряда дочерних компаний Материнской компании, включая ООО «ЕСЭ – Гидрогенерация» - 100% (2019: 100%), ОАО «Красноярская ГЭС -» - 100% (2019 г.: 50% + 1 акция), ПАО «Иркутскэнерго» - 77,43% (2019 г.: 67,70%) и ОАО «ЕвроСибЭнерго» - 50% + 1 акция (2019 г.: ноль). В декабре 2020 года 21,37% акций Материнской компании были переданы в залог по кредитному соглашению на сумму 100,8 млрд рублей, описанному выше.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года справедливая стоимость обязательств Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

(b) Облигации

20 марта 2020 года Группа исполнила опцион на выкуп «Панда-облигаций» (первый транш) номинальной стоимостью 320 млн. юаней (46 млн. долл. США).

9 июня 2020 года завершилось размещение биржевых рублевых облигаций ПАО «РУСАЛ Братск» серии БО-002P-01 на сумму 10 млрд рублей с купонной ставкой 6,5% и были начаты торги на Московской бирже. Срок погашения облигаций составляет десять лет при условии исполнения держателями облигаций пут-опциона в июне 2023 года. Помимо размещения, ОК РУСАЛ заключила валютно-процентный своп, в результате которого биржевые рублевые облигации на сумму 10 млрд руб. были переведены в долларовые облигации со сроком погашения 3 года и процентной ставкой 2,90%. По состоянию на 31 декабря 2020 года действовал валютно-процентный своп в отношении рублевых облигаций, выпущенных в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, и года, закончившегося 31 декабря 2020 года, в результате чего риск исполнения обязательств по облигациям был полностью переведен в доллары США, со сроком погашения 3–3,5 года и процентной ставкой 2,9% – 4,69%. Общая прибыль от курсовых разниц по облигациям за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, отраженная в прочем совокупном доходе как часть результата хеджирования денежных потоков, составила 167 миллионов долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2020 года 27 751 облигация серии 08, 37 817 облигаций серии БО-01, 15 000 000 облигаций серии БО-001P-01, 15 000 000 облигаций серии БО-001P-02, 15 000 000 облигаций серии БО-001P-03, 15 000 000 облигаций серии БО-001P-04, 10 000 000 облигаций серии БО-002P-01 находились в обращении (обращались на рынке).

Рыночная цена закрытия на 31 декабря 2020 года составляла 988 руб., 980 руб., 1 033 руб., 1 037 руб., 1029 руб. и 1020 руб., 999 руб. за облигацию для семи траншей, соответственно.

В июле 2020 года ОК РУСАЛ запустила тендерное предложение и выкупила и погасила у инвесторов еврооблигации на общую сумму 88,5 млн долларов США.

4 сентября 2020 года Группа погасила и выкупила второй транш Panda Bonds номинальной стоимостью 20 миллионов юаней (3 млн долл. США).

18. Резервы

(a) Учетная политика

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Восстановление земельных участков

Деятельность Группы по добыче, очистке и плавлению может привести к возникновению обязательств по восстановлению и рекультивации земельных участков. Работы по восстановлению и рекультивации могут включать вывод из эксплуатации и демонтаж, устранение или утилизацию отходов, восстановление земель и производственных площадок. Объем необходимых работ и, связанные с ними расходы, зависят от требований законодательства и трактовок соответствующих органов.

Резервы по программе восстановления и рекультивации признаются в момент возникновения негативного воздействия на окружающую среду. При увеличении объема такого воздействия в течение периода, соответственно увеличивается и величина резерва. Расходы, включенные в резерв, связаны с деятельностью по обязательному и обоснованно оцененному восстановлению и рекультивации, которая, как ожидается, будет осуществляться постепенно в процессе эксплуатации, а также на момент вывода из эксплуатации, в связи с негативным воздействием по состоянию на отчетную дату.

Текущие операционные расходы, которые могут оказывать влияние на окончательный процесс восстановления и рекультивации, например, обработка отходов, которая составляет часть процесса добычи или производства, не относятся на резерв. Расходы, понесенные в результате возникновения непредвиденных обстоятельств, например, загрязнение, связанное с незапланированными выбросами, признаются в качестве расходов и обязательств, при условии, что данное событие приводит к возникновению обязательства, которое является вероятным и может быть достоверно оценено.

Резервы на восстановление и рекультивацию оцениваются по ожидаемой стоимости будущих денежных потоков, дисконтированных до их приведенной стоимости и определенных согласно вероятности выполнения альтернативной оценки потоков денежных средств по каждой операции. Ставки дисконтирования зависят от того, в какой стране осуществляется операция. Значимые суждения и оценки входят в формирование ожиданий в отношении будущей деятельности, суммы и срока связанных потоков денежных средств. Данные ожидания формируются на основании действующих экологических и нормативных требований.

При первоначальном признании резервов на восстановление и рекультивацию соответствующие расходы капитализируются как актив, представляя часть расходов на приобретение будущих экономических выгод по операции. Капитализированные расходы на восстановление и рекультивацию амортизируются в течение предполагаемого срока полезного использования объектов производства или линейным методом. Величина резерва увеличивается постепенно в течение периода времени, в связи с высвобождением дисконта, формированием расхода, признанного в составе финансовых расходов.

Резервы на восстановление и рекультивацию также корректируются на величину изменений в оценках. Данные корректировки учитываются как изменение соответствующих капитализированных расходов, за исключением случаев, когда величина уменьшения резерва превышает величину неамортизированных капитализированных расходов, с учетом того, что капитализированные расходы снижаются до нуля, и остальная сумма корректировки признается в отчете о прибыли или убытке. Изменения капитализированных расходов приводят к внесению корректировки в отношении будущих амортизационных отчислений. Корректировки предполагаемой суммы и срока будущих оттоков денежных средств на восстановление являются обычным явлением, так как при оценке будущих затрат на восстановление применяются существенные суждения руководства. К факторам, оказывающим влияние на данные изменения, относятся пересмотр оценочных резервов, используемых ресурсов и сроков эксплуатации; развитие технологий; нормативные требования и стратегии управления окружающей средой; изменения ожидаемых расходов по предполагаемому использованию, включая влияние инфляции и колебания обменных курсов; а также изменение общих процентных ставок, оказывающих влияние на применяемую ставку дисконтирования.

(ii) Судебные иски

В ходе обычной деятельности Группа может участвовать в судебных разбирательствах. Если руководство считает, что существует вероятность того, что судебные разбирательства могут привести к выплате компенсации третьим сторонам, резерв будет признаваться в сумме наилучшей оценки, которая, как ожидается, будет выплачена. Если руководство считает, что существует вероятность того, что судебные разбирательства не приведут к выплате компенсации третьим сторонам или если, в редких случаях, руководство не считает возможным предоставить достаточно надежную оценку суммы, ожидаемой к выплате, то резерв по какому-либо потенциальному обязательству в рамках разбирательства не создается, однако рассматриваемые обстоятельства и неопределенности должны отражаться в составе условных обязательств. Оценка возможных результатов судебных разбирательств, а также сумма потенциального обязательства содержит значимое суждение. Так как законы и нормативно-правовые акты во многих странах, где функционирует Группа, продолжают изменяться, частично в отношении налогообложения, прав на недропользование и защиты окружающей среды, уровень неопределенностей, связанных с судебными разбирательствами и их регулированием, превышает те, которые, как правило, возникли бы в странах с более развитой правовой и нормативной базой.

(b) Раскрытие

млн долл. США	Пенсионные обязательства	Восстановление земельного участка	Резервы под судебные разбирательства и претензии	Резерв на уплату налогов	Итого
Сальдо на 1 января 2019	89	411	10	20	530
<i>Долгосрочные</i>	82	377	—	—	459
<i>Краткосрочные</i>	7	34	10	20	71
Резервы, созданные в отчетном году	13	47	24	—	84
Резервы, восстановленные в отчетном году	(10)	(25)	—	—	(35)
Актuarные убытки	17	—	—	—	17
Резервы, использованные в отчетном году	(8)	(2)	—	(20)	(30)
Изменение оценок	—	14	—	—	14
Курсовая разница	10	14	3	—	27

млн долл. США	Пенсионные обязательства	Восстановление земельного участка	Резервы под судебные разбирательства и претензии	Резерв на уплату налогов	Итого
Сальдо на 31 декабря 2019	111	459	37	—	607
<i>Долгосрочные</i>	104	432	—	—	536
<i>Краткосрочные</i>	7	27	37	—	71
Резервы, созданные в отчетном году	13	59	10	—	82
Резервы, восстановленные в отчетном году	(1)	(23)	—	—	(24)
Актuarные убытки	(3)	—	—	—	(3)
Резервы, использованные в отчетном году	(7)	(3)	(9)	—	(19)
Изменение оценок	—	(1)	—	—	(1)
Курсовая разница	(14)	(15)	(6)	—	(35)
Сальдо на 31 декабря 2020	99	476	32	—	607
<i>Долгосрочные</i>	91	427	—	—	518
<i>Краткосрочные</i>	8	49	32	—	89
	99	476	32	—	607

(с) Пенсионные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2020 года пенсионные обязательства включают обязательства ОК РУСАЛ в размере 55 млн долл. США (31 декабря 2019 года: 60 млн долл. США) и Энергетического сегмента в размере 43 млн долл. США (31 декабря 2019 года: 51 млн долл. США).

Резерв по пенсионному обеспечению, в основном, состоит из единовременной выплаты при выходе на пенсию в отношении заводов по производству алюминия, расположенных в России и Украине, а также энергетической компании.

Группа также предоставляет пенсионные вознаграждения работникам в подразделениях, находящихся за пределами Российской Федерации и Украины.

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

Дочерние предприятия в Российской Федерации

Группа в добровольном порядке предоставляет ряд долгосрочных программ по пенсионному обеспечению и выплатам бывшим и действующим работникам, включая выплаты в связи со смертью работника в период его занятости, юбилейные выплаты, единовременные выплаты при выходе на пенсию, материальную помощь пенсионерам и выплаты в связи со смертью пенсионера. В дополнение к этому на ряде предприятий Группа предоставляет регулярную социальную материальную помощь ветеранам Великой отечественной войны.

Все вышеуказанные программы пенсионного обеспечения и выплат работникам являются планами с установленными выплатами. Данные программы Группы не обеспечены финансированием, выплаты осуществляются из текущих доходов, таким образом, активы пенсионного плана равны нулю.

Дочерние общества Группы на Украине

В соответствии с требованиями законодательства украинские дочерние общества Группы обязаны частично финансировать выплату государственных пенсий в связи с особыми условиями труда тем своим сотрудникам, которые трудились или трудятся на работах с тяжелыми и вредными условиями труда (досрочные пенсии в связи с тяжелыми условиями труда). Данные пенсии выплачиваются работникам при достижении ими установленного законом возраста, дающего право на трудовую пенсию по старости (55-60 лет для женщин в зависимости от года рождения, 60 лет для мужчин). На Украине Группа также производит в добровольном порядке долгосрочные выплаты работникам и выплаты по окончании трудовых отношений с ними, включая выплаты в случае смерти работника в период его занятости на предприятии, единовременные выплаты при выходе на пенсию и выплаты в случае смерти пенсионера.

Все вышеуказанные программы пенсионного обеспечения и выплат работникам являются планами с установленными выплатами. Данные программы Группы не обеспечены финансированием, выплаты осуществляются из текущих доходов, таким образом, активы пенсионного плана равны нулю.

Дочерние общества Группы за пределами Российской Федерации и Украины

В Гвинее Группа предоставляет выплаты в случае смерти работника в период его занятости на предприятии и единовременные выплаты в случае получения инвалидности и выхода на пенсию позже законодательно установленного возраста выхода на пенсию.

В Гайане Группа предоставляет выплаты в случае смерти работника в период его занятости на предприятии.

В Италии (Eurallumina) Группа предоставляет единовременные выплаты по выходу на пенсию, относящиеся к периоду занятости до 1 января 2007 г.

В Швеции (Kubikenborg Aluminium AB) Группа предоставляет пенсионные планы с установленными выплатами, которые выплачиваются вышедшим на пенсию работникам пожизненно, и единовременные пенсионные выплаты. Размер пенсий, выплачиваемых пожизненно, зависит от выслуги лет и среднего уровня заработной платы работника, при этом применяется коэффициент начисления в зависимости от уровня заработной платы для должностной категории, к которой принадлежит данный работник. Данное обязательство Группы относится только к выплатам, начисленным до 1 января 2004 г.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 гг. у Группы имелось соответственно 48 548 и 46 581 сотрудник, имеющих право на участие в данных программах. Количество пенсионеров на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 гг. составляло 43 422 и 41 699 человек, соответственно.

Группа предполагает осуществить платежи по планам с установленными выплатами в размере 4 млн долл. США в течение 12-месячного периода, начинающегося 1 января 2021 года.

Актuarная оценка пенсионных обязательств

Актuarная оценка ОК РУСАЛ и выплат, произведенных сотрудникам ОК РУСАЛ, была проведена квалифицированным актуарием, Robert van Leeuwen AAG, по состоянию на 31 декабря 2020 года с применением метода прогнозируемой условной единицы в соответствии с МСФО (IAS) 19.

Ключевые актуарные допущения (средневзвешенные, взвешенные по обязательствам по установленным выплатам) представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 % годовых	31 декабря 2019 % годовых
Ставка дисконтирования	5,7	6,4
Расчетная прибыль от активов планов	Н/П	Н/П
Увеличение размера заработной платы в будущих периодах	7,1	8,4
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	3,6	5,1
Текучесть кадров	4,7	4,7
Смертность	Население СССР за 1985 г., население Украины за 2000 г.	Население СССР за 1985 г., население Украины за 2000 г.
Утрата трудоспособности	70% Munich Re для России; 40% вероятность для Украины	70% Munich Re для России; 40% вероятность для Украины

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года обязательства Группы были целиком необеспеченными, так как Группа имела только полностью нефинансируемые планы.

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

Основные допущения, использованные при определении пенсионных обязательств по пенсионным планам, представлены ниже:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Ставка дисконтирования	6,0%	6,3%
Увеличение уровня будущей заработной платы	5,5%	5,6%
Увеличение пенсионной нормы и уровня инфляции	4,0%	4,1%

(d) Резервы на восстановление участка и окружающей среды

Группа обеспечивает исполнение обязательств по восстановлению участка при наличии правового обязательства или обязательства, вытекающего из практики, по восстановлению рудника, захоронению отходов (включаящие, в основном, места захоронения красного шлама) или особые требования по аренде участка. Группа не ведет учет обязательств в отношении вывода из эксплуатации предприятий по переработке или плавлению нефти, а также учет обязательств по восстановлению и реставрации окружающих территорий, если отсутствует конкретный план прекращения деятельности на предприятии. Данная ситуация объясняется наличием значительных расходов, понесенных не ранее момента закрытия предприятия в результате вывода из эксплуатации предприятий по переработке или плавлению нефти, а также восстановления и рекультивации окружающих территорий, и на данный момент ожидается, что предприятия будут функционировать в течение периода, превышающего 50-100 лет в связи с постоянным осуществлением деятельности перерабатывающими и металлургическими предприятиями и непрерывным оказанием технического обслуживания и обновления программ, что приводит к тому, что справедливая стоимость таких обязательств не подлежит учету.

Резерв на восстановление участка в основном связан с восстановлением рудника и захоронением красного шлама на предприятиях по переработке глинозема и вывозом отвала золы и шлака на электростанциях, работающих на угле, и тепловых электростанциях.

Основные допущения, использованные при определении резерва на восстановление участка, представлены ниже:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Период оттока денежных средств	2021: 49 млн долл. США 2022–2026: 33 млн долл. США 2027–2037: 131 млн долл. США после 2037: 374 млн долл. США	2020: 26 млн долл. США 2021–2025: 223 млн долл. США 2026–2036: 125 млн долл. США после 2036: 240 млн долл. США
Период, необходимый для заполнения отвала золы и шлаков	18,1	16,7
Ставка дисконтирования для «Иркутскэнерго» и угольного сегмента, после корректировки на инфляцию	2,8%	2,6%
Безрисковая ставка дисконтирования для ОК РУСАЛ после корректировки на инфляцию	0,73%	1,96%

Безрисковая ставка за 2019–2020 гг. отражает эффективную ставку, состоящую из ставок, которые дифференцируются по годам совершения расчета обязательства и по валютам, в отношении которых рассчитывались резервы.

На каждую отчетную дату руководство проводит оценку резервов на восстановление участка и делает вывод, что резервы и раскрытия являются соответствующими.

(e) Резервы под судебные разбирательства и претензии

Дочерние предприятия Группы участвуют в судебных разбирательствах в ходе осуществления обычной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2020 года в адрес дочерних предприятий Группы предъявлялись иски в связи с нарушениями условий договоров и неуплатой действующих обязательств. Руководство проверило обстоятельства и приняло решение, что возможный отток, связанный с данными разбирательствами, не превысит 32 млн долл. США (31 декабря 2019 года: 37 млн долл. США).

На каждую отчетную дату руководство проводит оценку резервов под судебные разбирательства и претензии и делает вывод, что резервы и раскрытия являются соответствующими.

(f) Резерв на уплату налогов

Как правило Группа планирует текущий налог на основе расчетов, указанных (или ожидаемых) в налоговых декларациях. В тех случаях, когда, после проведения налоговых проверок отчетности Группы, дополнительные суммы налога подлежат уплате, Группа проводит наилучшую оценку ожидаемой суммы (включая любые проценты и/или штрафы) в составе налогового сбора.

На каждую отчетную дату руководство проводит оценку резервов на уплату налогов и делает вывод, что резервы и раскрытия являются соответствующими.

19. Производные финансовые активы и обязательства

Учетная политика

Время от времени Группа использует различные производные финансовые инструменты для управления риском изменения цен на товары, валютным риском и риском изменения процентных ставок.

Встроенные производные финансовые инструменты выделены из основного контракта и учитываются отдельно, если экономические характеристики и риски основного контракта и встроенного производного финансового инструмента не тесно связаны, отдельный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный инструмент, будет соответствовать определению производного финансового инструмента и сложный инструмент не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При первоначальном признании производного инструмента в качестве инструмента хеджирования, Группа документально оформляет связь между инструментом хеджирования и хеджируемой статьей, в том числе цели и стратегию управления рисками, а также методами, которые будут использоваться для оценки эффективности хеджирования. Группа делает оценки в начале хеджирования, а также на постоянной основе: будут ли инструменты хеджирования высоко эффективными для компенсации изменения в справедливой стоимости или потоках денежных средств соответствующих объектов хеджирования, относящихся к хеджируемому риску, и будут ли фактические результаты каждого хеджирования в пределах от 80% до 125%. Для хеджирования денежных потоков прогнозируемых сделок сделка должна произойти с высокой вероятностью и оказать влияние на изменение потоков денежных средств, которое, в конечном счете, может отразиться на прибыли или убытке.

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов, включая встроенные производные финансовые инструменты, осуществляется на основе объявленных рыночных цен (котировок). В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), альтернативного рыночного механизма определения стоимости или недавних аналогичных транзакций, справедливая стоимость определяется менеджментом Группы, исходя из ожидаемых цен, с учетом ликвидности рынка, моделирования и прочих рисков присущих в таких оценках. Изменения справедливой стоимости признаются с использованием метода, описанного ниже.

Когда производный инструмент классифицируется как инструмент хеджирования для хеджирования денежных потоков, относящихся к конкретному риску, связанному с конкретным признанным активом или обязательством, или высоко вероятной ожидаемой операцией, которые могли бы оказать влияние на прибыль или убыток, эффективная часть изменений в справедливой стоимости производного инструмента отражается в отчете о совокупном доходе и признается в резерве хеджирования в составе капитала. Любая неэффективная часть изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражается в отчете о прибылях или убытках.

Когда объект хеджирования является нефинансовым активом, суммы, накопленные в капитале, включаются в балансовую стоимость актива в момент его признания. В иных случаях суммы, накопленные в составе капитала, реклассифицируются в отчете о прибылях или убытках в том же периоде, когда хеджирование оказывает влияние на прибыль или убыток. Если инструмент хеджирования перестал соответствовать критериям учета хеджирования, был продан или его срок действия истек, был прекращен, исполнен или отменен, то с этого момента учет хеджирования прекращается. Если осуществление прогнозируемой операции не ожидается, остаток в составе капитала признается в отчете о прибылях или убытках.

Изменения в справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов и производных финансовых инструментов, не предназначенных для хеджирования, признаются непосредственно в составе прибыли или убытка.

Раскрытия

	31 декабря 2020		31 декабря 2019	
	млн долл. США		млн долл. США	
	Производные финансовые активы	Производные финансовые обязательства	Производные финансовые активы	Производные финансовые обязательства
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочего сырья	31	43	39	36
Форвардные контракты на алюминий и прочие инструменты	19	9	21	18
Валютно-процентный своп (примечание 17(b))	—	133	48	—
Итого	50	185	108	54
Долгосрочные	20	28	33	27
Краткосрочные	30	157	75	27

Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость определяется исходя из уровня 3 иерархии справедливой стоимости на основе оценок менеджмента и консенсус-прогнозов в отношении соответствующих фьючерсных цен с учетом необходимых поправок на риски ликвидности, моделирования и прочие риски, характерные для данных оценок. Политика Группы заключается в признании перемещений между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату события или дату изменения обстоятельств, вызвавших такое перемещение.

Для оценки производных финансовых инструментов были использованы следующие основные допущения:

	2021	2022	2023	2024	2025
Цена алюминия на Лондонской бирже металлов, долл. США/тонну	1 991	2 029	2 077	2 122	2 164
Цена нефти марки Brent на условиях поставки FOB по данным Platts, долл. США/баррель	51	50	50	49	-

Движение балансовых значений справедливых оценок 3-го уровня происходило следующим образом:

	31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Остаток на начало периода	54	11
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в прибылях и убытках (финансовые (расходы)/доходы) в течение периода	(226)	(21)
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в составе прочего совокупного дохода (хеджирование денежных потоков) в течение года	(53)	34
Реализованная часть контрактов на электроэнергию, кокс и сырье и валютный своп	90	30
Остаток на конец периода	(135)	54

В 2020 году не произошло изменений в методах оценки, используемых для расчета справедливой стоимости производных финансовых инструментов, по сравнению с предыдущим годом.

Руководство полагает, что использованные допущения представляют собой наиболее реалистичную оценку будущих тенденций. Результаты оценки производных финансовых инструментов не чувствительны к каким-либо факторам, отличным от раскрытых выше.

ОК РУСАЛ заключила различные контракты на поставку нефтяного кокса и другого сырья, в которых цена на кокс определяется на основе цены на нефть марки Brent, цены на алюминий на Лондонской бирже металлов и среднемесячных котировок алюминия.

ОК РУСАЛ также продает продукцию третьим сторонам по ценам, которые зависят от изменений цен на алюминий на Лондонской бирже металлов.

Время от времени ОК РУСАЛ заключает форвардные договоры купли-продажи части предполагаемых продаж и закупок первичного алюминия, чтобы снизить риск колебаний цен на эти продажи. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа признала общий чистый убыток в размере 226 миллионов долларов США в отношении вышеуказанных контрактов (31 декабря 2019 года: убыток в размере 21 миллиона долларов США). Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в составе прочего совокупного дохода (хеджирование денежных потоков) в течение периода, полностью относятся к валютному свопу (примечание 17 (b)).

20. Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость

(а) Справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств соответствует их балансовой стоимости.

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов использовались следующие методы:

Торговая и прочая дебиторская задолженность, краткосрочные инвестиции, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность: балансовая стоимость данных инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости, в силу краткосрочного характера таких инструментов.

Долгосрочные кредиты и займы, прочие долгосрочные обязательства: справедливая стоимость прочих долгосрочных обязательств определялась исходя из приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств, и приблизительно соответствует балансовой стоимости, кроме Еврооблигаций и облигаций компании Русал Братск в обращении.

Производные финансовые инструменты: справедливая стоимость производных финансовых инструментов, включая встроенные производные инструменты, основана на ценах, котируемых на биржах. В случае отсутствия информации о цене на производные финансовые инструменты на биржах, при невозможности получить информацию о ценах через альтернативные рыночные механизмы, или при отсутствии информации о недавно осуществленных сделках, справедливая стоимость рассчитывается на основе оценок Группы о сопоставимых будущих ценах, с корректировкой на величину риска ликвидности, риска моделирования и других рисков, неотделимых от данной оценки. Производные финансовые инструменты на базе опционов оцениваются на основе модели Блэка-Шоулза и по методу Монте-Карло. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на отчетную дату.

Приведенная ниже таблица раскрывает информацию о справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, оцениваемых на конец отчетного периода на регулярной основе и определяемых тремя уровнями иерархии справедливой стоимости, установленной МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Уровень справедливой стоимости, в который они классифицируются, определяется исходя из наблюдаемости и значимости исходных данных, используемых в оценочной технике:

- Оценка уровня 1: справедливая стоимость определяется исключительно исходными данными Уровня 1, то есть без поправок, исходя из рыночных котировок, для аналогичных активов или обязательств на дату оценки.
- Оценка уровня 2: справедливая стоимость определяется исходными данными Уровня 2, то есть наблюдаемыми данными, которые не соответствуют критериям Уровня 1, и не используют значительные объемы исходной информации, не основанные на наблюдаемых данных. Исходная информация, не основанная на наблюдаемых данных – это данные, для которых рыночная информация недоступна.
- Оценка уровня 3: справедливая стоимость определяется с использованием значительного объема исходной информации, не основанной на наблюдаемых данных.

По состоянию на 31 декабря 2020

	Примечание	Балансовая стоимость			Итого млн долл. США	Справедливая стоимость			
		Признанная по справедливой стоимости млн долл. США	Финансовые активы по амортизированной стоимости млн долл. США	Прочие финансовые активы/ (обязательства) млн долл. США		Уровень 1 млн долл. США	Уровень 2 млн долл. США	Уровень 3 млн долл. США	Итого млн долл. США
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочее сырье	19	31	—	—	31	—	—	31	31
Форвардные договоры на алюминий и прочие инструменты	19	19	—	—	19	—	—	19	19

	Примечание	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость			
		Признанная по справедливой стоимости млн долл. США	Финансовые активы по амортизированной стоимости млн долл. США	Прочие финансовые активы/ (обязательства) млн долл. США	Итого млн долл. США	Уровень 1 млн долл. США	Уровень 2 млн долл. США	Уровень 3 млн долл. США	Итого млн долл. США
Прочие внеоборотные активы	15(e)	—	—	75	75	75	—	—	75
		50	—	75	125	75	—	50	125
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости*									
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15(b)	—	1 247	—	1 247	—	1 247	—	1 247
Краткосрочные инвестиции		—	237	—	237	—	237	—	237
Денежные средства и их эквиваленты	15(d)	—	2 562	—	2 562	—	2 562	—	2 562
		—	4 046	—	4 046	—	4 046	—	4 046
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости									
Валютно-процентный своп	19	(133)	—	—	(133)	—	—	(133)	(133)
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочее сырье	19	(43)	—	—	(43)	—	—	(43)	(43)
Форвардный договор на алюминий и прочие инструменты	19	(9)	—	—	(9)	—	—	(9)	(9)
		(185)	—	—	(185)	—	—	(185)	(185)
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости*									
Кредиты и займы	17(a)	—	—	(9 950)	(9 950)	—	(9 788)	—	(9 788)
Необеспеченные облигации	17(b)	—	—	(2 438)	(2 438)	(972)	(1 574)	—	(2 546)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15(c)	—	—	(1 253)	(1 253)	—	(1 253)	—	(1 253)
		—	—	(13 641)	(13 641)	(972)	(12 615)	—	(13 587)

* Группа полагает, что балансовая стоимость краткосрочной торговой дебиторской и кредиторской задолженностей приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2019

	Примечание	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость			
		Признанная по справедливой стоимости млн долл. США	Финансовые активы по амортизированной стоимости млн долл. США	Прочие финансовые обязательства млн долл. США	Итого млн долл. США	Уровень 1 млн долл. США	Уровень 2 млн долл. США	Уровень 3 млн долл. США	Итого млн долл. США
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочее сырье	19	39	—	—	39	—	—	39	39
Форвардный договор на алюминий и прочие инструменты	19	21	—	—	21	—	—	21	21
Валютно-процентный своп	19	48	—	—	48	—	—	48	48
		108	—	—	108	—	—	108	108
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости*									
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15(b)	—	1 901	—	1 901	—	1 901	—	1 901
Краткосрочные инвестиции		—	241	—	241	—	241	—	241
Денежные средства и их эквиваленты	15(d)	—	2 278	—	2 278	—	2 278	—	2 278
		—	4 420	—	4 420	—	4 420	—	4 420
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости									
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочее сырье	19	(36)	—	—	(36)	—	—	(36)	(36)
Форвардный договор на алюминий и прочие инструменты	19	(18)	—	—	(18)	—	—	(18)	(18)
		(54)	—	—	(54)	—	—	(54)	(54)

Примечание	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость			
	Признанная по справедливой стоимости млн долл. США	Финансовые активы по амортизированной стоимости млн долл. США	Прочие финансовые обязательства млн долл. США	Итого млн долл. США	Уровень 1 млн долл. США	Уровень 2 млн долл. США	Уровень 3 млн долл. США	Итого млн долл. США
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости*								
Кредиты и займы	17(a)	—	(9 881)	(9 881)	—	(10 038)	—	(10 038)
Необеспеченные облигации	17(b)	—	(2 601)	(2 601)	(1 002)	(1 700)	—	(2 702)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15(c)	—	(1 198)	(1 198)	—	(1 198)	—	(1 198)
		—	(13 680)	(13 680)	(1 002)	(12 936)	—	(13 938)

* Группа полагает, что балансовая стоимость краткосрочной торговой дебиторской и кредиторской задолженностей приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

(b) Цели и основные принципы управления финансовым риском

К основным финансовым инструментам Группы относятся банковские кредиты и кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Основное предназначение данных финансовых инструментов заключается в привлечении финансирования для хозяйственных операций Группы. У Группы имеются различные финансовые активы, такие как дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые образуются непосредственно в процессе деятельности Группы.

Основными рисками, связанными с финансовыми инструментами Группы, являются риск изменения процентных ставок по потокам денежных средств, риск недостатка ликвидности, а также валютный и кредитный риски. Руководство анализирует каждый из указанных рисков и вырабатывает согласованные способы управления ими (см. ниже).

Ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет Директоров.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы, Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокий уровень дисциплины всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

(c) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

(i) Тарифы и ценовой риск

В течение 2020 и 2019 гг. Группа заключила товарные производные договоры с целью управления ценовым риском.

В настоящее время тарифы на электричество, отопление и услуги по передаче электрической энергии, применяемые крупными дочерними предприятиями Группы, частично ограничены правительственными органами. Группа не может напрямую оказывать воздействие или минимизировать риски, связанные с изменением тарифов.

Значительная часть производственной деятельности Группы приходится на деятельность топливно-энергетических станций, работающих на угле. Изменение цен на уголь может оказать значительное влияние на осуществление деятельности Группы. Для минимизации риска колебаний цен на уголь Группа исторически увеличила объем собственного производства угля путем приобретения угольных шахт и лицензий в Восточной Сибири.

(ii) Процентный риск

Подверженность Группы риску изменений рыночных процентных ставок в основном связана с наличием долгосрочных долговых обязательств Группы с плавающими процентными ставками (примечание 17). Группа управляет своими процентными расходами путем проведения мониторинга изменений процентных ставок по займам.

На отчетную дату структура процентных ставок по займам Группы и Компании была следующей:

	31 декабря 2020		31 декабря 2019	
	Эффективная процентная ставка %	млн долл. США	Эффективная процентная ставка %	млн долл. США
Кредиты и займы с фиксированной ставкой				
Кредиты и займы (примечание (17(a)))	0,01%–10,5%	2 700	0,01%–11,5%	4 942
		2 700		4 942
Кредиты и займы с переменной ставкой				
Кредиты и займы (примечание (17(a)))	0,67%–6,25%	9 628	1,75%–8,25%	7 468
		9 628		7 468
		12 328		12 410

В следующей таблице отражена подверженность денежных потоков процентному риску, возникшему в связи с плавающей ставкой производных инструментов, удерживаемых Группой на отчетную дату, в отношении обоснованного возможного изменения процентных ставок со всеми прочими показателями, которые остаются неизменными. Влияние на прибыль Группы до налогообложения, капитал и нераспределенную прибыль/накопленный убыток оценивается как влияние, пересчитанное на год, или процентные расходы/доходы от данного изменения процентных ставок. Для всех указанных в данной отчетности периодов выполнялся аналогичный анализ.

	Увеличение/уменьшение (количество базисных пунктов)	Влияние на прибыль до налогообложения за год		Эффект на капитал за год
		млн долл. США		
По состоянию на 31 декабря 2020 года				
Базисные процентные пункты	+100	(96)	(77)	
Базисные процентные пункты	-100	96	77	
По состоянию на 31 декабря 2019 года				
Базисные процентные пункты	+100	(75)	(60)	
Базисные процентные пункты	-100	75	60	

(iii) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы, и функциональной валютой компании, представленной в основном в долларах США, но также и в российских рублях, украинских гривнах и евро. Указанные операции выражены в основном в российских рублях, долларах США и евро.

Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются денежные потоки соответствующими операциями Группы, в основном, в долларах США, но также и в российских рублях и евро. Таким образом достигается экономическое хеджирование.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Группы нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности или заключения соглашений по валюте по курсу «своп».

Подверженность Группы валютному риску на отчетную дату, который возник в связи с признанными активами и обязательствами, выраженными в валюте, отличной от функциональной валюты предприятия, которому они принадлежат, отражена в таблице ниже. Курсовые разницы от пересчета иностранных операций в финансовой отчетности в валюту представления были проигнорированы.

млн долл. США	Долл. США к функциональной валюте рубль 31 декабря		Рубль к функциональной валюте долл. США 31 декабря		Евро к функциональной валюте долл. США 31 декабря		Прочие валюты к функциональной валюте долл. США 31 декабря	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Внеоборотные активы	—	—	—	3	1	—	—	8
Производные финансовые активы	—	—	31	40	—	—	—	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1	1	582	662	64	55	31	43
Денежные средства и их эквиваленты	1	26	508	85	104	125	25	35
Кредиты и займы	(314)	(54)	(1 433)	(1 980)	—	—	—	—
Резервы	—	—	(78)	(66)	(27)	(26)	(12)	(14)
Производные финансовые обязательства	—	—	(32)	(11)	(6)	—	—	—
Налог на прибыль	—	—	(2)	(2)	—	—	(6)	(8)
Долгосрочные обязательства	—	—	(1)	(1)	(6)	(6)	—	—
Краткосрочные облигации	—	—	(1)	(7)	—	—	—	(49)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	—	(404)	(351)	(49)	(42)	(88)	(74)
Нетто-подверженность, возникшая в связи с признанными активами и обязательствами	(312)	(27)	(830)	(1 628)	81	106	(50)	(59)

Анализ чувствительности в отношении валютного риска

В следующей таблице отражается изменение прибыли Группы до налогообложения (и накопленных убытков), а также прочего совокупного дохода, которое может возникнуть на отчетную дату, в случае если обменные курсы, которые значительно влияют на деятельность Группы, изменялись на эту дату, при условии, что прочие риски остаются неизменными.

	Год, закончившийся 31 декабря 2020		
	Изменение обменных курсов	Влияние на прибыль до налогообло- жения за год млн долл. США	Влияние на капитал за год млн долл. США
Обесценение доллара США к рублю	15%	(78)	(79)
Обесценение доллара США к евро	10%	8	8
Обесценение доллара США к прочим валютам	5%	(3)	(3)
	Год, закончившийся 31 декабря 2019		
	Изменение обменных курсов	Влияние на прибыль до налогообло- жения за год млн долл. США	Влияние на капитал за год млн долл. США
Обесценение доллара США к рублю	15%	(240)	(240)
Обесценение доллара США к евро	10%	11	11
Обесценение доллара США к прочим валютам	5%	(3)	(3)

Результат анализа, представленный в таблицах выше, отражает совокупность влияния на прибыль предприятий Группы до налогообложения и прочих совокупный доход, оцениваемый в соответствующих функциональных валютах, пересчитанный в доллары США по обменному курсу, установленному на отчетную дату для целей представления.

Анализ чувствительности предполагает, что изменение обменных курсов привело к переоценке тех финансовых инструментов, удерживаемых Группой, которые подвергают Группу валютному риску на отчетную дату. Анализ не включает разницы, которые могли бы возникнуть от пересчета прочей финансовой отчетности в валюту представления Группы. Для всех указанных в данной отчетности периодов выполнялся аналогичный анализ.

(d) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при исполнении финансовых обязательств по мере их возникновения. Политика Группы заключается в поддержании в наличии достаточного уровня денежных средств и их эквивалентов либо доступности финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий для выполнения операционных и финансовых обязательств.

В следующей таблице отражены договорные сроки, оставшиеся до погашения производных финансовых обязательств Группы на отчетную дату, которые основаны на недисконтированных денежных потоках по договору (включая процентные выплаты, рассчитанные по договорным ставкам или, в случае если они плавающие, на основании текущих ставок на отчетную дату), и наиболее ранний срок, когда Группа будет обязана внести оплату, за исключением кредитов, представленных в качестве кредиторской задолженности до востребования вследствие нарушения ковенантов:

31 декабря 2020						
Договорной недисконтированный отток денежных средств						
	В течение 1 года до востре- бования млн долл. США	От 1 до 2 лет млн долл. США	От 2 до 5 лет млн долл. США	Свыше 5 лет млн долл. США	ИТОГО млн долл. США	Балансовая стоимость млн долл. США
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 201	—	—	—	1 201	1 201
Торговая и кредиторская задолженность перед связанными сторонами	52	—	—	—	52	52
Облигации, включая проценты к уплате	153	1 251	1 356	—	2 760	2 438
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	2 541	2 433	3 282	3 260	11 516	9 950
	3 947	3 684	4 638	3 260	15 529	13 641
Финансовые гарантии выданные: Максимальная гарантированная сумма	69	45	—	—	114	—

31 декабря 2019						
Договорной недисконтированный отток денежных средств						
	В течение 1 года до востре- бования млн долл. США	От 1 до 2 лет млн долл. США	От 2 до 5 лет млн долл. США	Свыше 5 лет млн долл. США	ИТОГО млн долл. США	Балансовая стоимость млн долл. США
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 149	—	—	—	1 149	1 149
Торговая и кредиторская задолженность перед связанными сторонами	49	—	—	—	49	49
Облигации, включая проценты к уплате	219	161	2 720	—	3 100	2 601
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	1 763	2 528	6 825	1 005	12 121	9 881
	3 180	2 689	9 545	1 005	16 419	13 680
Финансовые гарантии выданные: Максимальная гарантированная сумма	69	67	—	—	136	—

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года договорные обязательства Группы в отношении кредитного соглашения между Группой, ПАО «РусГидро» и БоАЗ отражены выше в раскрытии риска ликвидности исходя из оценки их максимального влияния на Группу (примечание 22 (d)).

(е) Кредитный риск

Группа осуществляет операции исключительно с третьими сторонами признанными кредитоспособными. Согласно политике Группы все покупатели которые изъявляют желание осуществлять сделку на кредитных условиях проходят процедуры проверки. Большая часть торговой дебиторской задолженности от третьих лиц на отчетную дату представлена задолженностью ведущих мировых международных корпораций металлообрабатывающей промышленности. Кроме того, дебетовые остатки проходят регулярную проверку с учетом того, что подверженность Группы образованию безнадежной задолженности не является значительной. Товары, как правило, продаются с сохранением права собственности, в связи с чем в случае неоплаты Группа может выдвинуть иск по обеспеченным долговым обязательствам. Группа не требует обеспечения обязательств в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Подробная информация об обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в примечании 15. Денежные средства хранятся в финансовых институтах с высоким кредитным рейтингом. Степень подверженности Группы кредитному риску представлена общей суммой остатков финансовых активов и финансовых гарантий выданных, а также обязательств по предоставлению займов.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года у Группы не было концентрации кредитного риска в рамках какого-либо одного крупнейшего клиента, но 5,2% и 14,6% от общей торговой дебиторской задолженности приходилось на пять крупнейших покупателей.

(f) Управление риском недостаточности капитала

Целью Группы в процессе управления капиталом является сохранение способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность для формирования доходов акционеров и создания выгоды для прочих заинтересованных сторон, а также поддержание оптимальной структуры капитала для его уменьшения стоимости.

Группа управляет своей структурой капитала и осуществляет ее корректировки в зависимости от изменений экономических условий. Для поддержания оптимальности или осуществления корректировок структуры капитала Группа может корректировать суммы дивидендов, уплаченных акционерам, возвращать акционерам капитал, выпускать новые акции или продавать активы для снижения величины обязательств.

Политика Совета Директоров направлена на поддержание устойчивой структуры капитала с целью поддержания уверенности инвесторов, кредиторов и участников рынка, а также для будущего развития бизнеса. Совет директоров осуществляет наблюдение за возвратом капитала, который Группа оценивает как чистый операционный доход, разделенный на общий акционерный капитал, за вычетом неконтролирующих долей. Совет директоров также осуществляет наблюдение за уровнем дивидендов, причитающихся обыкновенным акционерам.

Совет Директоров стремится поддерживать равновесие между более высокими доходами, которые можно достичь при более высоком уровне кредитов, и преимуществами и безопасностью, которые приводят к стабильному положению капитала.

Изменений подхода Группы к управлению капиталом в течение года не происходило.

К компании и ее дочерним предприятиям предъявлялись требования к капиталу за периоды, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности.

(g) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Группа может заключать соглашения на покупку и продажу с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

Год, закончившийся 31 декабря 2020

	Торговая дебиторская задолженность млн долл. США	Торговая кредиторская задолженность млн долл. США
Валовые суммы	71	(61)
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	71	(61)
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(23)	23
Нетто-сумма	48	(38)

Год, закончившийся 31 декабря 2019

	Торговая дебиторская задолженность млн долл. США	Торговая кредиторская задолженность млн долл. США
Валовые суммы	99	(77)
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	99	(77)
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(33)	33
Нетто-сумма	66	(44)

21. Контрактные обязательства

(a) Обязательства капитального характера

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

ОК РУСАЛ заключила ряд договоров, предусматривающих выполнение различных работ по строительству и капитальному ремонту. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. величина обязательств приблизительно составляет 490 млн долл. США и 298 млн долл. США соответственно. Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

Энергетический сегмент имеет обязательства капитального характера, в отношении которых были заключены контракты до 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года на сумму 269 млн долл. США и 326 млн долл. США соответственно. Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

(b) Обязательства по закупкам

Сумма обязательств перед третьими лицами в отношении закупок глинозема, бокситов, других видов сырья и прочих закупок в 2021–2034 гг. по договорам поставок оценивается от 3 256 млн долл. США до 4 644 млн долл. США на 31 декабря 2020 г. (на 31 декабря 2019 г.: от 3 257 млн долл. США до 4 135 млн долл. США) в зависимости от фактических объемов закупок и цен.

Сумма обязательств перед связанными сторонами в отношении закупок первичного алюминия, сплавов и других закупок в 2021–2030 гг. по договорам поставок оценивается от 4 741 млн долл. США до 6 964 млн долл. США на 31 декабря 2020 г. (на 31 декабря 2019 г.: от 5 134 млн долл. США до 8 636 млн долл. США) в зависимости от фактических объемов закупок и применимых цен.

(c) Обязательства по продажам

По расчетным оценкам сумма обязательств перед третьими лицами в отношении продаж глинозема и других видов сырья в 2021–2034 гг. составляет по состоянию на 31 декабря 2020 г. от 865 млн долл. США до 1 375 млн долл. США (на 31 декабря 2019 г.: от 962 млн долл. США до 1 292 млн долл. США), и данные обязательства будут погашены по рыночным ценам на дату поставки. По состоянию на 31 декабря 2020 года обязательства перед связанными сторонами по продаже глинозема отсутствуют. Расчетная сумма обязательств перед связанными сторонами в отношении продаж глинозема в 2020–2024 гг. составила по состоянию на 31 декабря 2019 г. от 413 млн долл. США до 771 млн долл.

Расчетная сумма обязательств перед связанными сторонами в отношении продаж первичного алюминия и сплавов в 2021 г. составляет по состоянию на 31 декабря 2020 г. от 224 млн долл. США до 269 млн долл. США (на 31 декабря 2019 г.: от 375 млн долл. США до 563 млн долл. США). Расчетная сумма обязательств перед третьими лицами в отношении продаж первичного алюминия и сплавов в 2021–2025 гг. составляет от 7 738 млн долл. США до 11 602 млн долл. США на 31 декабря 2020 г. (на 31 декабря 2019 г.: от 1 720 млн долл. США до 2 559 млн долл. США).

(d) Социальные обязательства

Группа принимает участие в работах по техническому обслуживанию и содержанию социальных объектов инфраструктуры, а также осуществляет программы социального обеспечения для своих работников. В частности, Группа участвует в строительстве и содержании жилого фонда, лечебно-оздоровительных учреждений, транспортной инфраструктуры и других объектов социальной сферы в российских регионах, где расположены производственные предприятия Группы. Затраты на финансирование социальных программ регулярно рассматриваются руководством и капитализируются или списываются по мере возникновения в соответствии с установленным порядком.

22. Условные активы и обязательства

(a) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Толкование руководством положений законодательства применительно к операциям и хозяйственной деятельности Группы может быть оспорено соответствующими местными, региональными и федеральными налоговыми органами. В частности, последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать все более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства, включая меры судебного преследования, особенно в отношении использования определенных схем проведения торговых и коммерческих сделок, которые могут применяться налогоплательщиками, но противоречить позиции налоговых органов и не соответствовать применявшимся ранее толкованиям или практике. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую и основательную позицию в своей интерпретации и применении налогового законодательства.

Российская налоговая система постоянно развивается и подвержена частным изменениям. Начиная с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельностью, таких как концепция бенефициарного владения доходами, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила налогового резидентства, межстрановая отчетность и т.д. Это законодательство и практика его применения все еще находятся в процессе развития, и влияние законодательных изменений следует рассматривать исходя из фактических обстоятельств.

Все эти обстоятельства могут создать налоговые риски в Российской Федерации, которые являются более значительными, чем в других странах. Руководство считает, что оно надлежащим образом обеспечило налоговые обязательства применимого российского налогового законодательства, официальных заявлений и судебных решений. Однако мнения налоговых органов и судов, особенно в связи с реформой верховных судов, которые разрешают налоговые споры, могут различаться, и влияние на эту консолидированную финансовую отчетность может быть значительным.

В дополнение к суммам налога на прибыль, предоставленным Группой, существует вероятность (хотя вероятность составляет менее 50%), что дополнительный налог может быть уплачен после проверки налоговыми органами или в результате разрешения продолжающихся споров с налоговыми органами. Оценка Группой совокупного максимума дополнительных сумм, которые возможны к уплате, если налоговые позиции не будут подтверждены, составляет на 31 декабря 2020 года 36 миллиона долларов США (31 декабря 2019 года: 34 миллиона долларов США).

(b) Условные обязательства по охране окружающей среды

Группа, как и предприятия, на базе которых она была создана, осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, Украине, Ямайке, Гайане, Республике Гвинея и странах Европейского союза в течение многих лет, что привело к возникновению определенных экологических проблем. Государственные органы постоянно пересматривают положения законодательства по охране окружающей среды и меры по его исполнению, в связи с чем Группа периодически проводит оценку своих обязательств по соблюдению природоохранного законодательства. Обязательства признаются немедленно по мере их возникновения. В настоящее время не представляется возможным достоверно определить величину обязательств по природоохранным мероприятиям, которые могут возникнуть в результате принятия внесенных на рассмотрение или будущих

законодательных актов или применения более жестких мер по обеспечению соблюдения существующего законодательства. С учетом существующей практики применения действующего законодательства по охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы отсутствуют вероятные обязательства в этой области, которые могли бы оказать существенное отрицательное влияние на ее финансовое положение и результаты деятельности. Вместе с тем Группа намеревается осуществить ряд крупных инвестиционных проектов с целью повышения эффективности своей будущей природоохранной деятельности.

(с) Юридические условные обязательства

Группа является ответчиком по ряду судебных исков а также стороной в других судебных разбирательствах проводимых в ходе обычной хозяйственной деятельности. Руководство регулярно проводит оценку возможного исхода претензий, судебных исков и иных разбирательств, и в отношении случаев с высокой вероятностью оттока средств из Группы создает резерв, который отражается в строке резервы в данной консолидированной финансовой отчетности (примечание 18(е)). На 31 декабря 2020 года сумма исков с возможным оттоком денежных средств составила, по оценке руководства, около 21 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 21 млн долл. США).

(d) Прочие условные обязательства

В тех случаях, когда Группа заключает договоры финансовой гарантии в отношении задолженности связанных сторон, данные договоры рассматриваются Группой как договоры страхования и учитываются соответствующим образом. В этих случаях Группа рассматривает договоры гарантии как условные обязательства до тех пор, пока платеж в рамках данной гарантии не станет вероятным.

В сентябре 2013 года Группа заключила договор с ПАО «Русгидро» о предоставлении ЗАО «БоАЗ» денежных средств для обеспечения исполнения обязательств по кредитным соглашениям. Совокупный лимит займов составляет 16,8 млрд рублей (227 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 года и 272 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2019 года, соответственно) и распределен между Группой и ПАО «Русгидро» в равных долях.

23. Операции со связанными сторонами

(а) Учетная политика

- (а) Лицо или его близкий член семьи является связанной стороной Группы, в случае если данное лицо:
 - (i) осуществляет контроль или совместный контроль за Группой; или
 - (ii) оказывает значительное влияние на Группу; или
 - (iii) является членом ключевого управленческого персонала Группы или материнской компании Группы.
- (b) Предприятие является связанной стороной Группы, если соблюдается какое-либо из следующих условий:
 - (i) предприятие и Группа являются членами одной группы (что означает, что каждая материнская компания дочернее предприятие и дочернее предприятие материнской компании связаны друг с другом).
 - (ii) какое-либо предприятие или совместное предприятие другого (или зависимая компания либо совместное предприятие члена группы, членом которой является другое предприятие).
 - (iii) оба предприятия являются совместными предприятиями одной и той же третьей стороны.
 - (iv) одно из предприятий является совместным предприятием третьей стороны, а другое – зависимым.
 - (iv) у предприятия имеется план с установленными выплатами сотрудникам Группы либо предприятия по окончании деятельности.
 - (vi) предприятие контролируется или совместно контролируется лицом, указанным в пункте (а).
 - (vii) лицо, указанное в пункте (а)(i), оказывает значительное влияние на предприятие или является членом ключевого управленческого персонала предприятия (или материнской компании предприятия).
 - (viii) предприятие или иной член группы, в которую входит данное предприятие, предоставляет услуги ключевого управленческого персонала группе или материнской компании группы.

К близким членам семьи лица относятся те члены семьи, которые, как ожидается, могут влиять или на которые может оказываться влияние данного лица в процессе взаимоотношений с предприятием.

(b) Операции со связанными сторонами

Группа осуществляет операции со связанными сторонами, большинство из которых находятся под контролем SUAL Partners Limited или ее акционеров, ассоциированных и совместных предприятий и других связанных сторон.

Продажа связанным сторонам за период раскрыта в примечании 5, торговая дебиторская задолженность связанных сторон раскрыта в примечании 15(b), кредиторская задолженность связанным сторонам раскрыта в примечании 15(c).

Приобретение сырья и услуг у связанных сторон за период:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020 млн долл. США	2019 млн долл. США
Покупка сырья	(480)	(533)
Компании, оказывающие существенное влияние	(15)	(54)
Прочие связанные стороны	—	(25)
Зависимые компании и совместные предприятия	(465)	(454)
Затраты на электроэнергию	(63)	(46)
Компании, оказывающие существенное влияние	(27)	(5)
Прочие связанные стороны	(1)	(1)
Зависимые компании и совместные предприятия	(35)	(40)
Прочие услуги	(114)	(126)
Прочие связанные стороны	(2)	(2)
Зависимые компании и совместные предприятия	(112)	(124)
	(657)	(705)

(с) Балансовые остатки связанных сторон

По состоянию на 31 декабря 2020 года в состав внеоборотных активов включены остатки связанных сторон, являющихся зависимыми компаниями и совместными предприятиями, в размере 4 миллионов долларов США (на 31 декабря 2019 года: 2 миллиона долларов США). По состоянию на 31 декабря 2020 года в состав долгосрочных обязательств включены остатки связанных сторон, являющихся зависимыми компаниями и совместными предприятиями, в размере 12 миллионов долларов США (на 31 декабря 2019 года: 11 миллионов долларов США).

(d) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, вознаграждение ключевому управленческому персоналу было представлено суммами краткосрочных вознаграждений и составило 19 миллионов долларов США, из которых члены Совета директоров получили 7 миллионов долларов США (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 22 миллиона долларов США, из которых члены Совета директоров получили 10 миллионов долларов США).

24. События после отчетной даты

28 января 2021 года ОК РУСАЛ подписал соглашение о предэкспортном финансировании, привязанное к показателям устойчивого развития, на сумму до 200 миллионов долларов США. Процентная ставка зависит от дисконта или премии, предоставляемых на основе выполнения ОК РУСАЛ ключевых показателей эффективности в области устойчивого развития (KPI). Привлеченные средства были использованы на рефинансирование текущего долга.

В декабре 2020 года Тайшетский алюминиевый завод с банками ВТБ и Газпромбанком подписал синдицированный кредитный договор сроком на 15 лет на сумму до 45 млрд руб. для финансирования строительства завода, включая рефинансирование собственных затрат 2020 года. Выборка кредитных средств началась в феврале 2021 года и будет продолжаться в дальнейшем в соответствии с графиком.

25. Расчетные оценки и профессиональные суждения

Группа определила следующие существенные аспекты учетной политики, в соответствии с которыми осуществляются значительные суждения, оценки и допущения, и также аспекты, где фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях и оказывать существенное влияние на финансовые результаты, которые будут отражены в отчете о финансовом положении в будущих периодах.

Основные средства – возмещаемая стоимость

В соответствии с принципами учетной политикой Группы, каждый актив или единица, генерирующая денежные средства, оценивается в каждом отчетном периоде с целью проведения оценки на наличие признаков обесценения. При наличии признаков обесценения осуществляется официальная оценка возмещаемой стоимости и признается убыток от обесценения в том объеме, в котором балансовая стоимость превышает возмещаемую

стоимость. Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, оценивается по наивысшей справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования. Справедливая стоимость представляет собой сумму, полученную от продажи актива в ходе выполнения операции на рыночных условиях между осведомленными сторонами, желающими совершить данную операцию, и, как правило, оценивается как приведенная стоимость будущих оцениваемых потоков денежных средств, которые, как ожидается, могут возникнуть в результате продолжительного использования актива, включая перспективы расширения, и возможного списания.

Ценность использования также, в основном, оценивается как приведенная стоимость будущих оцененных потоков денежных средств, но только тех которые, как ожидается, могут возникнуть в результате продолжительного использования актива в нынешнем виде и возможного списания. Приведенная стоимость определяется при помощи ставки дисконтирования до налогообложения, скорректированной на величину риска, которая соответствует рискам, относящимся к активу. Будущие потоки денежных средств оцениваются на основании ожидаемого производства и объема продаж, цен на товары (учитывая текущие цены и цены предыдущих периодов динамики цен и связанные факторы), резервы (см. ниже «Оценка запасов»), операционные расходы, расходы на рекультивацию и восстановление, а также будущие капитальные расходы. Данная политика требует от руководства формирования данных оценок и допущений, которые подвержены риску и неопределенности; таким образом, существует вероятность того, что изменения обстоятельств смогут внести изменения в данные ожидаемые показатели, которые могут оказывать влияние на возмещаемую сумму активов. В таких случаях определенная или вся балансовая стоимость активов может обесцениться, а сумма обесценения может быть включена в состав отчета о прибыли или убытке.

Основные средства – гидроэнергетические активы – справедливая стоимость

В соответствии с принципами учетной политикой Группы гидроэнергетические активы определяются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей начисленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка должна осуществляться регулярно с целью обеспечения того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая определяется при помощи справедливой стоимости на конец отчетного периода.

Для определения амортизированной стоимости замещения выполняется анализ преимущественно с использованием затратного подхода. В соответствии с данным подходом рассматриваются расходы на воспроизводство или замещение основных средств, скорректированных на сумму физического износа, функционального и экономического устаревания.

Политика требует от руководства формирования данных оценок и допущений, связанных с указанными расходами, так как не существует активного рынка для использованных активов такого типа, и макроэкономическими показателями для оценки экономического устаревания, подверженными риску и неопределенности; таким образом, существует вероятность того, что изменения обстоятельств смогут внести изменения в данные ожидаемые показатели, которые могут оказывать влияние на справедливую стоимость гидроэнергетических активов. В таких случаях справедливая стоимость гидроэнергетических активов может быть ниже в соответствии с уменьшением резерва по переоценке, признанного через отчет о совокупном доходе.

Запасы – чистая стоимость реализации

Группа признает списание запасов, основываясь на оценке чистой стоимости реализации запасов. Списание применяется в отношении запасов, если события или изменения обстоятельств отражают то, что чистая стоимость реализации меньше себестоимости. Определение чистой стоимости реализации требует применения суждений и оценок. Если ожидание отличается от реальных оценок, такая разница окажет влияние на балансовую стоимость и списание запасов, отраженных в отчете о прибыли или убытке за периоды, когда была изменена данная оценка.

Гудвил – возмещаемая стоимость

В соответствии с принципами учетной политикой Группы, гудвил распределяется между отчетными бизнес-сегментами Группы, так как они представляют самый низкий уровень по Группе, по которому проводится наблюдение за гудвиллом для целей внутреннего управления и ежегодно выполняется тестирование на обесценение по состоянию на 31 декабря посредством подготовки официальной оценки возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма оценивается как ценность использования бизнес-сегментов.

Для оценки возмещаемой стоимости гудвила применяются принципы, аналогичные принципам оценки основных средств, рассмотренные выше.

Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия – возмещаемая стоимость

В соответствии с принципами учетной политики Группы, каждая инвестиция в зависимую компанию или совместное предприятие оценивается каждый отчетный период с целью определения наличия признаков

обесценения после применения метода долевого участия. При наличии каких-либо признаков, выполняется официальная оценка возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в том объеме, в котором балансовая стоимость превышает возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма инвестиции в зависимые компании или совместные предприятия оценивается по наивысшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования.

Для оценки возмещаемой стоимости инвестиций в зависимые компании или совместные предприятия применяются принципы, аналогичные принципам оценки основных средств, рассмотренные выше. В дополнение к вышеуказанному Группа может также оценить будущие потоки денежных средств, ожидаемые от дивидендов, которые должны быть получены от инвестиций, если данная информация доступна и рассмотрена надежным образом.

Судебные разбирательства

В ходе осуществления обычной деятельности Группа может участвовать в судебных разбирательствах. В случае если руководство считает, что существует вероятность того, что судебные разбирательства могут привести к выплате компенсации третьим сторонам, резерв будет признаваться по наилучшей оценке суммы, ожидаемой к оплате. Если руководство считает, что существует вероятность того, что судебные разбирательства не приведут к выплате компенсации третьим сторонам или, если в редких случаях руководство не считает возможным предоставить достаточно надежную оценку суммы ожидаемой к оплате, то резерв по какому-либо потенциальному обязательству в рамках разбирательства не создается, однако рассматриваемые обстоятельства и неопределенности должны отражаться в составе условных обязательств.

Оценка возможных результатов судебных разбирательств, а также сумма потенциального обязательства содержит значимое суждение. Так как законы и нормативно-правовые акты во многих странах, где функционирует Группа, продолжают изменяться, в частности, в отношении налогообложения, прав на недропользование и защиты окружающей среды, уровень неопределенностей, связанных с разбирательствами и регулированием, превышает уровень тех, которые, как правило, возникли в странах с более развитой правовой и нормативной базой.

Резерв на восстановление и рекультивацию

Принципы учетной политики Группы требуют признания резервов на восстановление и реставрацию каждого участка, если правовое обязательство или обязательство, вытекающее из практики существует для демонтажа активов и восстановления участка. Признанный резерв представляет наиболее точную оценку руководства в отношении приведенной стоимости необходимых будущих расходов. Значительные оценки и допущения формируются при определении суммы восстановления и резервов на реставрацию. Данные оценки и допущения имеют отношение к следующим неопределенностям: изменения соответствующей правовой и нормативной базы; объем возможного загрязнения, а также период, объем и величина расходов на необходимое восстановление и рекультивацию. Данные неопределенности могут привести к возникновению фактических будущих расходов, отличных от сумм, предоставленных на данный момент.

Резерв, признанный в отношении каждого участка, периодически проверяется и обновляется на основании фактов и обстоятельств, доступных на данный момент. Изменения оцененных будущих расходов по операционным участкам признаются в отчете о финансовом положении путем корректировки актива и резерва по восстановлению и рекультивации. Данные изменения приводят к возникновению изменения будущей амортизации и процентных начислений. Изменения оцененных расходов в отношении закрытых участков признаются незамедлительно в отчете о прибылях или убытках.

Налогообложение

Принципы учетной политики в части налогообложения требуют суждения руководства при проведении оценки на предмет того, признаются ли отложенные налоговые активы и определенные налоговые обязательства в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы, включая те, которые возникают в результате переноса налоговых убытков, капитальных убытков и временных разниц, признаются исключительно в том случае, если существует вероятность того, что они будут признаны, что зависит от получения достаточной суммы будущей налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства от временных разниц в инвестициях, связанных преимущественно с нераспределенной прибылью и удерживаемых для продажи в налоговых юрисдикциях, признаются, в случае если репатриация нераспределенной прибыли может контролироваться и не возникнет, согласно ожиданиям, в обозримом будущем.

Допущения в отношении получения будущей налогооблагаемой прибыли и репатриации нераспределенной прибыли зависят от оценок руководства будущих потоков денежных средств. Данные допущения и репатриация зависят от оценок будущего производства и объемов производства, цен на товары, резервов, операционных расходов на восстановление и рекультивацию, капитальных расходов, дивидендов и прочих операций по управлению капиталом. Также требуется формирование допущений в отношении применения законодательства

в части налога на прибыль. Данные оценки и допущения подвергаются риску и неопределенности, таким образом, существует вероятность того, что изменения обстоятельств приведут к изменению ожиданий, которые могут оказать влияние на сумму отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, а также на сумму прочих налоговых убытков и временных разниц, которые еще не были признаны. В таком случае может возникнуть потребность в корректировке в отношении определенной или всей балансовой стоимости признанных налоговых активов и обязательств, которая ведет к возникновению соответствующего кредита или начисления по отчету о прибылях или убытках.

Группа обычно предоставляет текущий налог на основании заполненных позиций (или которые планируется заполнить) в налоговых декларациях. Если существует вероятность того, что по итогам проверки позиций, заполненных Группой, которая выполняется налоговыми органами, будет выплачиваться дополнительный налог, Группа предоставит наиболее точную оценку суммы, ожидаемой к оплате (включая какие-либо проценты и/или пени), как часть начисления налога.

Оценка запасов

Запасы представляют собой оценку суммы производства, которые могут быть эффективно и законно исключены из состава собственности Группы. Для расчета запасов требуется выполнить оценки и допущения в отношении геологических, технических и экономических факторов, включая количество, категории, способы добычи/производства, скорость извлечения, расходы на производство, транспортные расходы, спрос на товары, цены на товары и обменные курсы.

Группа определяет запасы железной руды согласно положениям Австралийского кодекса отчетности о результатах разведки, минеральных ресурсах и запасах руд, изданного в сентябре 1999 года, известного как Кодекс «JORC». Согласно Кодексу «JORC», для расчета запасов требуется применение обоснованных допущений в отношении инвестиций.

Оценка объема и/или категории запасов требует определения размера, формы и глубина залегания руды путем выполнения анализа геологических данных, например, образцы бурения. Данный процесс может требовать комплексных и сложных геологических суждений, и расчетов для толкования данных. Поскольку экономические допущения используются для оценки изменения запасов в тот или иной период, а также с учетом того, что геологические данные формируются в ходе осуществления деятельности, оценки запасов могут изменяться в тот или иной период.

Изменения учитываемых запасов могут оказать влияние на финансовые результаты и финансовое положение Группы различными способами, включая следующие:

- балансовая стоимость актива может быть подвержена влиянию в связи с изменениями оцененных будущих потоков денежных средств.
- Устаревание, отраженное в составе прибыли или убытка, может измениться, если данные расходы определены в отношении единиц производственной базы или при изменении сроков полезного использования.
- вывод из эксплуатации, резервы на восстановление участка и окружающей среды могут изменяться, если изменения запасов оказывают влияние на ожидания в отношении сроков или величины расходов по указанной деятельности.

Расходы на разведку и оценку

В соответствии с учетной политикой Группы в части расходов на разведку и оценку определенные позиции расходов капитализируются для той области, где существует вероятность того, что они будут возмещаться за счет будущей эксплуатации или продажи, или в случае если деятельность будет находиться на стадии, позволяющей выполнить разумную оценку существования запасов. Данная политика требует от руководства определенных оценок и допущений в отношении будущих событий и обстоятельств, в частности, на предмет того, может ли осуществляться экономически рациональная деятельность по извлечению. Любые оценки и допущения могут изменяться, так как становится доступной новая информация. Если в соответствии с положениями политики после капитализации расходов формируется суждение о том, что возмещение расходов является маловероятным, соответствующая капитализированная сумма будет списана в прибыль или убыток.

Расходы на разработку

Осуществление деятельности по разработке начинается после одобрения проекта на соответствующем уровне руководства. Суждение применяется руководством при определении того, когда проект будет находиться на этапе, на котором существуют возмещаемые запасы, таким образом, что разработка может быть одобрена. При осуществлении данного суждения от руководства требуются определенные оценки и допущения,

аналогичные тем, которые описаны выше в отношении капитализированных расходов на разведку и оценку. Любая из данных оценок или допущений может изменяться по мере возникновения новой информации. Если после начала осуществления деятельности по разработке формируется суждение, указывающее на то что актив обесценивается, соответствующая сумма будет списываться в прибыль или убыток.

Планы установленных и прочих пенсионных выплат

Согласно планам установленных пенсионных выплат, расходы по данным выплатам, отраженные в составе прибыли или убытка, включают стоимость текущих и прошлых услуг работников, процентные расходы по обязательствам в отношении установленных выплат и влияние ограничений или расчетов за вычетом ожидаемой доходности активов плана. Соответственно, актив или обязательство признаются в отчете о финансовом положении на основании приведенной стоимости установленных обязательств, за вычетом непризнанной стоимости прошлых услуг работников и справедливой стоимости активов плана.

Учетная политика требует от руководства формирования суждений в отношении характера выплат, предоставленных согласно плану и, следовательно, определение классификации каждого плана. Согласно планам установленных пенсионных выплат, требуются оценки и допущения руководства в части будущих доходов по классам активов плана, изменений будущих вознаграждений, темпов выбытия персонала, административных расходов, изменений выплат, ставок инфляции, обменных курсов, предполагаемого срока службы и оставшегося периода оказания услуг работниками. При формировании оценок и допущений руководство рассматривает рекомендацию, предоставленную внешними консультантами, например, актуариями. Если реальный опыт отличается от данных оценок, актуарные прибыли и убытки признаются непосредственно в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обесценение активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается на каждую отчетную дату.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость. Единица, генерирующая денежные средства, представляет собой наименьший идентифицированный актив, генерирующий потоки денежных средств, который, в основном, не зависит от прочих групп активов. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива.

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Гудвил, который формирует часть балансовой стоимости инвестиций в зависимую компанию или совместное предприятие, не признается отдельно, следовательно, и не тестируется на обесценение по отдельности. Вся сумма инвестиций, напротив, тестируется на обесценение как отдельный актив при наличии объективного доказательства того, что инвестиции в зависимую компанию или совместное предприятие могут быть обесцененными.

26. Существенные дочерние предприятия

В данную консолидированную финансовую отчетность включены следующие существенные предприятия Группы:

Наименование	Место регистрации и осуществления деятельности	Основной вид деятельности	Доля владения и участия в капитале на 31 декабря	
			2020	2019
ОК РУСАЛ				
«Объединенная компания РУСАЛ» МКПАО (ранее «Объединенная компания РУСАЛ Плс»)	Российская Федерация (ранее Джерси)	Холдинговая компания	56,9%	56,9%
Compagnie Des Bauxites De Kindia S.A.	Гвинея	Добыча боксита	100,0%	100,0%
Friguia SA	Гвинея	Глинозем	100,0%	100,0%
АО «РУСАЛ Ачинск»	Российская Федерация	Глинозем	100,0%	100,0%
ООО «Николаевский глиноземный завод»	Украина	Глинозем	100,0%	100,0%
АО «РУСАЛ Бокситогорский глинозем»	Российская Федерация	Глинозем	100,0%	100,0%
Eurallumina SpA	Италия	Глинозем	100,0%	100,0%
ПАО «РУСАЛ Братск»	Российская Федерация	Производство алюминия	100,0%	100,0%
АО «РУСАЛ Красноярск»	Российская Федерация	Производство алюминия	100,0%	100,0%
АО «РУСАЛ Новокузнецк»	Российская Федерация	Производство алюминия	100,0%	100,0%
АО «РУСАЛ Саяногорск»	Российская Федерация	Производство алюминия	100,0%	100,0%
ООО «РУСАЛ Ресал»	Российская Федерация	Обработка	100,0%	100,0%
АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	Российская Федерация	Производство фольги	100,0%	100,0%
ЗАО «РУСАЛ АРМЕНАЛ»	Армения	Производство фольги	100,0%	100,0%
ООО «РУС-Инжиниринг»	Российская Федерация	Ремонт и техническое обслуживание	100,0%	100,0%
АО «Русский алюминий»	Российская Федерация	Холдинговая компания	100,0%	100,0%
Rusal Global Management B.V.	Нидерланды	Управляющая компания	100,0%	100,0%
АО «Объединенная компания РУСАЛ – Торговый дом»	Российская Федерация	Торговля	100,0%	100,0%
Rusal America Corp.	США	Торговля	100,0%	100,0%
RS International GmbH	Швейцария	Торговля	100,0%	100,0%
Rusal Marketing GmbH	Швейцария	Торговля	100,0%	100,0%
RTI Limited	Джерси	Торговля	100,0%	100,0%
Alumina & Bauxite Company Limited	Британские Виргинские острова	Торговля	100,0%	100,0%
АО «Боксит-Тимана»	Российская Федерация	Добыча боксита	100,0%	100,0%
АО «Северо-Уральский бокситовый рудник»	Российская Федерация	Добыча боксита	100,0%	100,0%
АО РУСАЛ Урал	Российская Федерация	Производство первичного алюминия и глинозема	100,0%	100,0%
ООО «СУАЛ-ПМ»	Российская Федерация	Производство алюминиевых пудр	100,0%	100,0%
АО «Кремний»	Российская Федерация	Производство кремния	100,0%	100,0%

Наименование	Место регистрации и осуществления деятельности	Основной вид деятельности	Доля владения и участия в капитале на 31 декабря	
			2020	2019
ООО «РУСАЛ-Кремний-Урал»	Российская Федерация	Производство кремния	100,0%	100,0%
UC RUSAL Alumina Jamaica Limited	Ямайка	Глинозем	100,0%	100,0%
Kubikenborg Aluminium AB	Швеция	Производство алюминия	100,0%	100,0%
RFCL Limited (ранее RFCL S.ar.l)	Кипр (ранее Люксембург)	Финансовые услуги	100,0%	100,0%
МКООО АКТИВИУМ	Российская Федерация	Холдинговая и инвестиционная компания	100,0%	100,0%
Aughinish Alumina Ltd	Ирландия	Глинозем	100,0%	100,0%
ООО «РУСАЛ Энерго»	Российская Федерация	Электроэнергия	100,0%	100,0%
Limerick Alumina Refining Ltd.	Ирландия	Глинозем	100,0%	100,0%
АО «РУСАЛ Менеджмент»	Российская Федерация	Управляющая компания	100,0%	100,0%
ООО «РУСАЛ Тайшет»	Российская Федерация	Производство алюминия	100,0%	100,0%
ОК РУСАЛ Анодный завод	Российская Федерация	Аноды	100,0%	100,0%
ООО RUSAL Products GmbH	Швейцария	Торговля	100,0%	100,0%
ООО «Литейно-механический завод «СКАД»	Российская Федерация	Прочая алюминиевая продукция	80,0%	90,0%
ООО «ПГЛЗ»	Российская Федерация	Глинозем	99,9%	0,00%
Энергетический сегмент				
МКООО ЭН+ХОЛДИНГ (ранее Эн+ Холдинг Лимитед)	Российская Федерация (ранее Кипр)	Холдинговая компания	100,0%	100,0%
АО «Евросибэнерго»	Российская Федерация	Управляющая компания	100,0%	100,0%
АО «Красноярская ГЭС»	Российская Федерация	Выработка электроэнергии	100,0%	100,0%
ООО «МАРЭМ+»	Российская Федерация	Торговля электроэнергией	99,95%	99,95%
ПАО «Иркутскэнерго»	Российская Федерация	Выработка электроэнергии	93,2%	93,2%
ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Российская Федерация	Передача и распределение электроэнергии	52,4%	52,4%
ООО «Евросибэнерго – Гидрогенерация»	Российская Федерация	Выработка электроэнергии	100,0%	100,0%
ООО «Автозаводская ТЭЦ»	Российская Федерация	Выработка электроэнергии	96,5%	96,5%
ООО «ЕвроСибЭнерго-инжиниринг»	Российская Федерация	Инжиниринговые услуги	100,0%	100,0%
ООО «Компания «ВостСибУголь»	Российская Федерация	Производство угля	93,2%	93,2%
ООО «Разрез Черемховуголь»	Российская Федерация	Производство угля	93,2%	93,2%
ООО «КРАМЗ»	Российская Федерация	Производство полуфабрикатов из первичного алюминия	94,0%	94,0%

Номинальные доли владения, отраженные в таблице выше, соответствуют эффективным долям владения за исключением ОК РУСАЛ, в которой Материнской компании принадлежит 56,88%.

Глоссарий

Единицы измерения

ГВт	гигаватт (миллион киловатт)
ГВтч	гигаватт-час (миллион киловатт-часов), единица измерения вырабатываемой электроэнергии
Гкал	гигакалория, единица измерения тепловой энергии
Гкал/ч	гигакалорий в час, единица измерения тепловой мощности
долл. США	доллар США
кА	килоампер
кВ	киловольт
кВт	киловатт, единица измерения электрической мощности
кВтч	киловатт-час, единица измерения вырабатываемой электроэнергии
км	километр
МВт	мегаватт (тысяча киловатт)
МВтч	мегаватт-час (тысяча киловатт-часов)
млн	миллион
млн т	миллион тонн
млн т в год	миллион тонн в год
млрд	миллиард
млрд кВт	миллиард киловатт
млрд кВтч	миллиард киловатт-часов
п. п.	процентный пункт
руб.	рубль
т	тонна (тысяча килограммов)
т в год	тонн в год
тыс.	тысяча
тыс. т	тысяча тонн
тыс. т в год	тысяча тонн в год

Термины и сокращения

En+, En+ Group, мы, Компания, Группа	Международная компания публичное акционерное общество «ЭН+ ГРУП» / МКПАО «ЭН+ ГРУП» и ее дочерние общества, результаты деятельности которых включены в консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (или, в соответствующих случаях, в отношении Компании до редомициляции — компания EN+ GROUP PLC)
«Базовый элемент»	Компания Basic Element Limited, зарегистрированная на о. Джерси, конечным бенефициарным собственником которой является Олег Дерипаска
«Совет рынка»	Некоммерческая организация, образованная в виде некоммерческого партнерства, объединяющая на основе членства субъектов электроэнергетики и крупных потребителей электрической энергии. Задачами Совета являются обеспечение надлежащего функционирования коммерческой инфраструктуры рынка и эффективной взаимосвязи оптового и розничных рынков электроэнергии, а также формирование благоприятных условий для привлечения инвестиций в электроэнергетику, создание равных условий для участников оптового и розничных рынков при разработке нормативных документов, регулирующих функционирование электроэнергетики, и обеспечение саморегулирования системы оптовой и розничной торговли электрической энергией, мощностью, иными товарами и услугами, допущенными к обращению на оптовом и розничных рынках электроэнергии. Цель Совета — обеспечение энергетической безопасности Российской Федерации, единства экономического пространства, свободы экономической деятельности и конкуренции на оптовом и розничных рынках электроэнергии посредством соблюдения баланса интересов производителей и покупателей и удовлетворения общественных потребностей в надежном и устойчивом снабжении электроэнергией
ALSCON	Зарегистрированная в Нигерии компания Aluminium Smelter Company of Nigeria, в которой РУСАЛ косвенно владеет 85%-ной долей
CO ₂	Двуокись углерода
CO ₂ -экв.	Эквивалент CO ₂
DTR	Руководство по раскрытию информации и Правила информационной прозрачности Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании (FCA)
FCA	Управление по финансовому регулированию и надзору Великобритании
IPO	Первичное публичное размещение
ISO 9001	ISO 9001:2015 — международный стандарт «Системы менеджмента качества. Требования», принятый Международной организацией по стандартизации в целях установления критериев систем менеджмента качества и являющийся единственным стандартом для сертификации в области управления качеством
ISO 14001	ISO 14001:2015 — стандарт «Системы экологического менеджмента. Требования и руководство по применению», принятый Международной организацией по стандартизации в целях установления критериев систем экологического менеджмента и являющийся основой для сертификации
ISO 45001	ISO 45001:2018 — стандарт «Системы менеджмента охраны здоровья и безопасности труда. Требования и руководство по применению», принятый Международной организацией по стандартизации в целях установления критериев систем менеджмента охраны здоровья и безопасности труда и являющийся основой для сертификации
JORC	Объединенный комитет по запасам руд Института горной промышленности и металлургии Австралии и Азии, Австралийского института наук о Земле и Комитета по ресурсам минерального сырья Австралии
KUBAL	Kubikenborg Aluminium AB — компания, зарегистрированная в Швеции и являющаяся 100%-ным дочерним обществом РУСАЛа

LIBOR	<p>Применительно к любому кредиту:</p> <ul style="list-style-type: none"> • применимая процентная ставка, публикуемая агентством Reuters на специальных страницах (то есть межбанковская ставка предложения Британской ассоциации банкиров в долларах США на соответствующий период, публикуемая агентством Reuters на специальных страницах), либо • (в случае если для процентного периода по определенному кредиту не существует процентной ставки, публикуемой агентством Reuters на специальных страницах) среднее арифметическое значение процентных ставок (округленных в сторону увеличения до четырех знаков после запятой), предоставленных агенту по его запросу в качестве ставок предложения референсных банков для ведущих банков Лондонского межбанковского рынка по состоянию на определенное время суток (как правило, на 11:00) в дату котировки (как правило, за два банковских дня до начала соответствующего процентного периода, если рыночной практикой соответствующего межбанковского рынка не предусмотрено иное, в каком случае дата котировки определяется агентом в соответствии с рыночной практикой соответствующего межбанковского рынка) по долларovým депозитам на период, сопоставимый с процентным периодом по такому кредиту
LME	Лондонская биржа металлов (London Metals Exchange)
LSE	Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange)
LTIFR	Частота несчастных случаев на производстве с утратой трудоспособности, рассчитываемая Группой как сумма количества несчастных случаев со смертельным исходом и несчастных случаев с утратой трудоспособности на миллион человеко-часов
OFAC	Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США
Taskforce	Рабочая группа En+ Group по сохранению климата во главе с заместителем Генерального директора — операционным директором Вячеславом Соломиным. Ключевой задачей рабочей группы является разработка плана по достижению заявленных Компанией целей, а также его реализация. Рабочая группа подчиняется Исполнительному председателю Совета директоров Лорду Баркеру
QAL	Компания Queensland Alumina Limited, зарегистрированная в Квинсленде, Австралия, 20%-ная доля участия в которой косвенно принадлежит РУСАЛУ
ATC	Акционерное общество «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии»
БрАЗ	Братский алюминиевый завод или ПАО «РУСАЛ Братск», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющееся полным дочерним обществом РУСАЛа
БЭМО, проект БЭМО	<p>Богучанское энергометаллургическое объединение, включающее строительство Богучанской гидроэлектростанции (Богучанская ГЭС) и Богучанского алюминиевого завода (БоАЗ, Богучанский АЗ), совместное предприятие РУСАЛа и «РусГидро» с равными долями участия.</p> <p>Проект БоАЗ предусматривает строительство алюминиевого завода мощностью 600 тыс. т в год на площадке размером 230 га, расположенной в 8 км к юго-востоку от пос. Таежный Красноярского края и примерно в 160 км (212 км по дороге) от Богучанской ГЭС</p>
Выбросы ПГ, область охвата 1	<p>Прямые выбросы ПГ.</p> <p>Выбросы ПГ от источников, принадлежащих Компании или контролируемых ею, (например, выбросы от сжигания топлива в собственных котельных, печах, двигателях транспортных средств и пр.); выбросы собственного или контролируемого Компанией технологического оборудования, используемого в химическом производстве. Прямые выбросы CO₂ от сжигания биомассы не включены в область охвата 1 и представляются отдельной строкой. Выбросы ПГ, не охваченные Киотским протоколом (например, хлорфторуглероды, оксиды азота и пр.), не включены в область охвата 1 и представляются отдельно</p>

Выбросы ПГ, область охвата 2	<p>Косвенные энергетические выбросы ПГ.</p> <p>К области охвата 2 относятся выбросы ПГ, возникающие в результате производства тепло- и электроэнергии, приобретаемой для нужд Компании. Под приобретаемой тепло- и электроэнергией понимается энергия, приобретаемая Компанией или иным образом поступающая в Компанию. Выбросы области охвата 2 физически производятся предприятием, вырабатывающим тепло- и электроэнергию</p>
ГДР	Глобальная депозитарная расписка
ГЭС	Гидроэлектростанция
Дата редомициляции	<p>9 июля 2019 года, то есть дата, когда:</p> <ul style="list-style-type: none"> Компания была зарегистрирована в качестве международной компании публичного акционерного общества в Едином государственном реестре юридических лиц Российской Федерации с изменением юрисдикции регистрации с о. Джерси на Российскую Федерацию (редомициляция); наименование Компании изменилось с EN+ GROUP PLC на МКПАО «ЭН+ ГРУП»
«ЕвроСибЭнерго»	АО «ЕвроСибЭнерго», являющееся 100%-ным дочерним обществом En+ Group и управляющее ее энергетическими активами
ЕЭС	Единая энергетическая система
Запасы руды	<p>Рентабельно извлекаемая часть оцененных и (или) выявленных минеральных ресурсов с учетом разубоживания и возможных потерь полезного ископаемого при добыче. Были проведены соответствующие оценки и исследования с учетом воздействия реалистически предполагаемых факторов, связанных с добычей и металлургической деятельностью, а также экономических маркетинговых, социальных и государственных факторов и вызываемых ими изменений. Такие оценки указывают на целесообразность извлечения на момент составления соответствующего отчета. В порядке повышения достоверности их оценки запасы руды подразделяются на вероятные и доказанные.</p> <p>— Вероятные запасы руды Рентабельно извлекаемая часть выявленных и в отдельных обстоятельствах оцененных минеральных ресурсов с учетом разубоживания и возможных потерь полезного ископаемого при добыче. Были проведены соответствующие оценки и исследования с учетом воздействия реалистически предполагаемых факторов, связанных с добычей и металлургической деятельностью, а также экономических маркетинговых, социальных и государственных факторов и вызываемых ими изменений. На момент составления соответствующего отчета такие оценки указывают на целесообразность извлечения.</p> <p>— Доказанные запасы руды Рентабельно извлекаемая часть оцененных минеральных ресурсов с учетом разубоживания и возможных потерь полезного ископаемого при добыче. Были проведены соответствующие оценки и исследования с учетом воздействия реалистически предполагаемых факторов, связанных с добычей и металлургической деятельностью, а также экономических маркетинговых, социальных и государственных факторов и вызываемых ими изменений. На момент составления соответствующего отчета такие оценки указывают на целесообразность извлечения</p>
ИркАЗ	Иркутский алюминиевый завод, филиал «РУСАЛ Братск» в г. Шелехове
«Иркутскэнерго»	Иркутское публичное акционерное общество энергетики и электрификации — электрогенерирующая компания, находящаяся под контролем En+ Group, доля которой в выпущенном акционерном капитале общества составляет свыше 30%
КОМ	Конкурентный отбор мощности
Комитет по аудиту и рискам	Комитет Совета директоров Компании по аудиту и рискам
Комитет по вознаграждениям	Комитет Совета директоров Компании по вознаграждениям
Комитет по комплаенсу	Комитет Совета директоров Компании по комплаенсу
Комитет по корпоративному управлению	Комитет Совета директоров Компании по корпоративному управлению

Комитет по назначениям	Комитет Совета директоров Компании по назначениям
Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды	Комитет Совета директоров Компании по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды
Металлургический сегмент	Металлургический сегмент представлен РУСАЛом (56,88% находятся в собственности En+ Group). Энергетические активы РУСАЛа также входят в Metallurgical Segment
Минеральные ресурсы	<p>Концентрация или залегание материала, представляющего экономический интерес, в недрах земной коры или на ее поверхности в такой форме, такого качества и в таком количестве, что существуют разумные перспективы его экономически эффективного извлечения. Местонахождение, количество и качество минеральных ресурсов, геологические характеристики и степень их пространственной выдержанности известны, оценены или интерпретированы на основе конкретных геологических данных и знаний. В порядке повышения их достоверности минеральные ресурсы подразделяются на предполагаемые, выявленные и оцененные.</p> <p>— Предполагаемые минеральные ресурсы Минеральные ресурсы, для которых количество и качество материала и содержание полезного компонента могут быть оценены с низким уровнем достоверности. Оценки делаются исходя из геологических данных и непроверенного предположения о геологической непрерывности и (или) непрерывности качества. Оценки основываются на информации, полученной с использованием соответствующих методов в таких точках, как выходы на поверхность, траншеи, шурфы, подземные выработки и скважины. При этом такая информация может быть ограничена или представлять собой данные, качество и надежность которых не определены.</p> <p>— Выявленные минеральные ресурсы Часть минеральных ресурсов, для которой количество материала, плотность, форма, физические характеристики, качество и содержание полезного компонента могут быть оценены с разумной степенью достоверности. Оценки делаются на основе данных разведки, анализа проб и опробования, полученных с использованием соответствующих методов на таких точках, как выходы на поверхность, траншеи, шурфы, подземные выработки и скважины. Места залегания минеральных ресурсов расположены слишком далеко друг от друга или хаотично, чтобы подтвердить геологическую непрерывность и (или) непрерывность качества, но достаточно близко друг к другу, чтобы сделать предположение о непрерывности.</p> <p>— Оцененные минеральные ресурсы Минеральные ресурсы, для которых количество материала, плотность, форма, физические характеристики, качество и содержание полезного компонента могут быть оценены с высокой степенью достоверности. Оценки делаются на основе подробных и надежных данных разведки, анализа проб и опробования, полученных с использованием соответствующих методов на таких точках, как выходы на поверхность, траншеи, шурфы, подземные выработки и скважины. Места залегания минеральных ресурсов расположены достаточно близко друг к другу, чтобы сделать предположение о геологической непрерывности или непрерывности качества</p>
ПАО Московская Биржа	Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (сокращенное наименование: ПАО Московская Биржа)
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
НИОКР	Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы
Оптовый рынок электрической энергии и мощности	Система оборота электроэнергии и мощности в рамках Объединенной энергетической системы России на Едином экономическом пространстве с участием крупных производителей и потребителей электроэнергии, имеющих статус объектов оптового рынка, подтвержденный правительством Российской Федерации в полном соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «Об электроэнергетике». Критерии для включения крупных производителей и потребителей электроэнергии в категорию крупных производителей и крупных потребителей также устанавливаются Правительством Российской Федерации
ОСА	Общее собрание акционеров
ОТ, ПБ и ООС	Охрана труда, промышленная безопасность и охрана окружающей среды

Отчетный период	Период с 1 января по 31 декабря 2020 года
ОЭС	Объединенная энергетическая система — совокупность генерирующих и иных активов электроэнергетики, соединенных между собой в едином процессе производства (в том числе в форме комбинированной выработки электрической и тепловой энергии) и поставки электроэнергии и имеющих общее операционное и диспетчерское управление
ПГ	Парниковые газы
ПДС	Продукция с добавленной стоимостью. Включает катанку, лигатуру, цилиндрические слитки, плоские слитки, продукты высокой чистоты и др.
Правила листинга	Правила листинга, опубликованные Управлением по финансовому регулированию и надзору Великобритании в качестве компетентного органа согласно Закону о финансовых услугах и рынках 2000 года (в действующей редакции), и Руководство по раскрытию информации и Правила информационной прозрачности
РСВ, рынок на сутки вперед	Конкурентный отбор ценовых заявок поставщиков и покупателей, проводимый АТС за сутки до реальной поставки электроэнергии с определением цен и объемов поставки на каждый час наступающих суток
РУСАЛ, Металлургический сегмент	Компания с ограниченной ответственностью United Company RUSAL Plc, зарегистрированная в соответствии с законодательством Джерси (56,88% находятся в собственности En+ Group)
САЗ	Саяногорский алюминиевый завод, «РУСАЛ Саяногорск», Саяногорский завод или АО «РУСАЛ Саяногорск», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, 100%-ное дочернее общество РУСАЛа
Санкции OFAC	Включение OFAC определенных лиц и определенных компаний, которые контролируются или считаются контролируемыми некоторыми из таких лиц, в список граждан особых категорий и запрещенных лиц
Санкционный список (список SDN)	Список граждан особых категорий и запрещенных лиц, публикуемый OFAC. Резидентам США, как правило, запрещается иметь дело с находящимися в юрисдикции США активами лиц, включенных в список SDN, с некоторыми исключениями, изложенными в лицензиях, выданных OFAC
СВК	Система внутреннего контроля
Скорректированная EBITDA	За любой период времени представляет собой результат операционной деятельности, скорректированный на амортизацию, обесценение внеоборотных активов и убытки от реализации основных средств за соответствующий период
Скорректированная чистая прибыль	За любой период времени определяется как чистый (убыток) / чистая прибыль, скорректированный (ая) на чистый эффект от инвестиций Компании в «Норильский никель», чистый эффект от производных финансовых инструментов и чистый эффект от обесценения внеоборотных активов
СНГ	Содружество Независимых Государств
Совет директоров	Совет директоров Компании
СЭС	Солнечная электростанция
ТЭО	Технико-экономическое обоснование
ТЭС	Тепловая электростанция
ТЭЦ	Теплоэлектроцентраль
Цена алюминия на LME	Среднее значение официальных ежедневных спотовых цен на LME за каждый период
Чистый долг	Сумма непогашенных кредитов, займов и облигаций за вычетом общих денежных средств и их эквивалентов на конец соответствующего периода, в каждом случае в отношении Группы, Энергетического сегмента или Металлургического сегмента в зависимости от ситуации
Энергетический сегмент	Энергетический сегмент преимущественно состоит из энергетических активов и предприятий, принадлежащих En+ Group. Энергетический сегмент участвует во всех аспектах электроэнергетики, включая выработку электроэнергии, торговлю электроэнергией и поставки

Контакты

Калининград

Россия, 236006, Калининградская обл., г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 8, офис 34

Тел.: +7 (401) 269 7436

Факс: +7 (401) 269 7437

Москва

Россия, 121096, Москва, ул. Василисы Кожиной, д. 1

Тел.: +7 (495) 642 7937

Факс: +7 (495) 642 7938

Лондон

8 Cleveland Row, London SW1A 1DH, UK

Тел.: +44 (207) 747 4900

Факс: +44 (207) 747 4910

Сайт

<https://enplusgroup.com/ru/>

Инвесторам

Департамент по работе с инвесторами

Тел.: +7 (495) 642 7937

Email: ir@enplus.ru

Для СМИ

Департамент по связям с общественностью

Тел.: +7 (495) 642 7937

Email: press-center@enplus.ru

Регистратор

АО «Межрегиональный регистраторский центр» («МРЦ»)

Тел.: +7 (495) 234 4470

Email: info@mrz.ru

Сайт: www.mrz.ru

Депозитарий

Citibank, N.A.

Тел.: +1 (212) 723 5435

Email: CitiADR@Citi.com

Сайт: https://citiadr.factsetdigitalsolutions.com/www/drfront_page.idms

Все необходимые контакты также можно найти на сайте Компании: <https://enplusgroup.com/ru/>

Об отчете

В настоящем Годовом отчете («**Годовой отчет**» или «**Отчет**») термины «En+», «En+ Group», «мы», «Компания» и «Группа» в различных формах означают Международная компания публичное акционерное общество «ЭН+ ГРУП» / МКПАО «ЭН+ ГРУП» (или, в соответствующих случаях, в отношении Компании до редомициляции (как данный термин определен в разделе «Корпоративное управление» настоящего Отчета) — компанию EN+ GROUP PLC) и ее дочерние общества, результаты деятельности которых включены в консолидированную финансовую отчетность Группы, подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («**МСФО**»).

Настоящий Годовой отчет описывает среди прочего стратегию, бизнес-модель, структуру корпоративного управления, а также процессы внутреннего контроля и управления рисками Компании. Консолидированная финансовая отчетность Группы, подготовленная в соответствии с МСФО по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на указанную дату, а также прилагаемое к ней аудиторское заключение независимых аудиторов являются частью настоящего Отчета.

Настоящий Отчет был подготовлен в соответствии со следующими нормативными актами и регулированием:

- Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Положение Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»;
- Кодекс корпоративного управления, рекомендованный Банком России к применению акционерными обществами письмом Банка России от 10 апреля 2014 года № 06-52/2463 («**российский Кодекс корпоративного управления**»);

- Правила листинга («**LR**»), опубликованные Управлением по финансовому регулированию и контролю Великобритании («**FCA**») в качестве компетентного органа согласно Закону о финансовых услугах и рынках 2000 года (в действующей редакции) («**Правила листинга**»), и правила раскрытия информации и обеспечения прозрачности FCA («**DTR**»). Если не указано иное, в настоящем документе Правила листинга и DTR совместно именуется «**Правилами**».

Если не указано иное, финансовые результаты, включенные в Годовой отчет за 2020 год, представлены и рассчитаны на основе консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Некоторые цифры в таблицах, схемах и диаграммах в настоящем Отчете могут отличаться от суммированных показателей вследствие округления данных. В настоящем Отчете могут содержаться расхождения в расчете долей, процентов и итоговых сумм в результате применения различных методов округления. Данные, представленные в Годовом отчете, могут незначительно отличаться от раскрытия информации в предыдущих периодах, что также является следствием округления.

Утверждение Отчета

Настоящий Годовой отчет был предварительно утвержден Советом директоров Компании («**Совет директоров**») 21 апреля 2021 года (протокол № 34 от 21 апреля 2021 года). Указанная дата далее по тексту именуется датой настоящего Отчета.

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Если не указано иное, информация, представленная в настоящем Годовом отчете, отражает положение Компании исключительно в период с 1 января по 31 декабря 2020 года («отчетный период»). Соответственно, все прогнозные заявления, анализы, обзоры, обсуждения, комментарии и риски, представленные в настоящем Годовом отчете (за исключением настоящего заявления и раздела «Корпоративное управление» и если не указано иное), основаны на доступной Компании финансовой информации, охватывающей только отчетный период.

Настоящий Отчет может включать в себя заявления, которые являются «заявлениями прогнозного характера» или могут рассматриваться в качестве таковых. Заявления прогнозного характера могут содержать такие слова, как «полагать», «оценивать», «планировать», «иметь целью», «ожидать», «прогнозировать», «намереваться», «собираться», «вероятно», «должно быть», или иные слова и термины подобного значения или их отрицательные либо иные сравнительные формы, а также заявления относительно стратегии, планов, целей, будущих событий и намерений Компании. Заявления прогнозного характера могут и, как правило, существенно отличаются от фактических результатов деятельности. Любые заявления прогнозного характера отражают текущие планы Компании в отношении будущих событий и должны рассматриваться с учетом рисков, связанных с будущими событиями или иными факторами, непредвиденными обстоятельствами и предположениями в отношении деятельности Группы, результатов ее деятельности, финансового положения, ликвидности, перспектив развития, роста или стратегии. Множество факторов может привести к тому, что фактические результаты деятельности Группы будут существенно отличаться от прогнозных результатов, включенных в настоящий Отчет, в том числе: макроэкономические условия, политические события, конкурентная среда, в которой действует Группа, влияние пандемии COVID-19, а также любых иных пандемий, эпидемий и вспышек заболеваний, колебания курсов иностранной валюты и изменения на финансовых и фондовых рынках, а равно множество иных рисков, присущих Группе и ее деятельности. Заявления прогнозного характера отражают соответствующие оценки и прогнозы исключительно по состоянию на дату, когда они были сделаны.

Источниками некоторых данных относительно отрасли, рынка и положения на рынке, которые приведены в настоящем Отчете, являются официальные или независимые источники информации. В отраслевых публикациях, исследованиях и аналитических обзорах независимых источников обычно содержатся утверждения о том, что содержащиеся в них данные были получены из источников, которые считаются надежными, однако такие источники не гарантируют точность или полноту такой информации. Несмотря на то что Компания обоснованно полагает, что все такие публикации, исследования и аналитические обзоры были подготовлены авторитетными источниками, ни Компания, ни кто-либо из ее соответствующих директоров, должностных лиц, сотрудников, аффилированных лиц или консультантов не проводили независимую проверку содержащихся в них данных. Кроме того, некоторые данные об отрасли, рынке и положении на рынке, содержащиеся в настоящем Отчете, получены в результате внутренних исследований и оценок, основанных на знаниях и опыте работы руководства Компании на рынках, на которых она осуществляет свою деятельность. Несмотря на то что Компания полагает, что такие исследования и оценки являются обоснованными, указанные исследования и оценки, а также лежащие в их основе методология и допущения, не были проверены каким-либо независимым источником на предмет их точности или полноты и могут быть изменены. Соответственно, инвесторам не рекомендуется полагаться на какие-либо данные по отрасли, рынку или положению Компании на рынке, содержащиеся в настоящем Отчете.

