



НАДЕЖНОСТЬ КАК ПРИНЦИП

Годовой отчет — 2021

ВНИМАНИЕ

Информация, представленная в настоящем Годовом отчете, отражает положение Компании за рассматриваемый период с 1 января по 31 декабря 2021 года (далее — Отчетный период) в соответствии с требованиями Правил листинга (далее — LR) Управления по финансовому регулированию и контролю Великобритании (далее — FCA) как компетентного органа согласно Закону о финансовых услугах и рынках от 2000 г. (в действующей редакции) и Правилами раскрытия информации и обеспечения прозрачности FCA (далее — DTR) (далее совокупно LR и DTR — Правила) (если не указано иное). Все прогнозные заявления, анализы, обзоры, обсуждения, комментарии и риски, представленные в настоящем Годовом отчете (за исключением настоящего заявления, «Ключевых рисков деятельности En+ Group» в составе раздела «Внутренний контроль и управление рисками», раздела «Корпоративное управление», если не указано иное), основаны на финансовой информации Компании, охватывающей только Отчетный период, а не последующие.

Акционеры и потенциальные инвесторы должны знать, что, по сообщениям СМИ, в конце февраля, марте и апреле 2022 года некоторые страны и организации объявили о новых пакетах санкций против государственного долга Российской Федерации, Центрального банка Российской Федерации, ряда российских банков и некоторых связанных с российским правительством предприятий и учреждений, а также о персональных санкциях против ряда физических лиц и некоторых других ограничениях. В связи с ростом геополитической напряженности с февраля 2022 года наблюдается значительное повышение волатильности на рынке ценных бумаг и на валютном рынке, а также значительное обесценивание рубля по отношению к доллару США и евро. Предполагается, что эти события повлияют на деятельность российских предприятий в различных отраслях экономики. Количественный эффект этих событий в настоящее время не может быть точно оценен с какой-либо степенью уверенности.

В связи со всеми этими обстоятельствами Компания потенциально может столкнуться с трудностями в поставках оборудования, что может привести к отсрочке реализации инвестиционных проектов. Вероятна необходимость замещения валютных кредитных линий долгом, деноминированным в рублях, может оказать негативное влияние на финансовые результаты Компании в связи с высокими процентными ставками на местном рублевом рынке, вызванными общей нестабильностью и существенным увеличением ключевой ставки (установленной на уровне 20% в конце февраля 2022 года и впоследствии сниженной до 17% в начале апреля 2022 года). Недавно объявленное Правительством Российской Федерации намерение изменить регулирование цен реализации металлов на внутреннем рынке может оказать негативное влияние на прибыльность Компании из-за влияния указанного намерения на Металлургический сегмент Компании, т.е. РУСАЛ.

1 марта 2022 года Группа объявила, что в связи с неизбежными логистическими и транспортными проблемами на Черном море и прилегающей территории она вынуждена временно остановить производство на Николаевском глиноземном заводе, расположенном в Николаевской области, Украина. В 2021 году объем производства на этом заводе составил 1,8 млн т глинозема. Кроме того, 20 марта 2022 года правительство Австралии ввело немедленный запрет на экспорт глинозема и алюминиевых руд, включая бокситы, в Россию. Эта мера повлияет, в частности, на экспорт глинозема из Австралии, который составляет почти 20% от потребности РУСАЛа.

В настоящее время руководство Компании оценивает влияние всего вышеперечисленного и анализирует возможное воздействие изменяющихся и неопределенных микро- и макроэкономических условий на будущее финансовое положение и результаты деятельности Компании в 2022 году и далее. Оно сделает дальнейшие объявления, если это будет необходимо.

Акционеры и потенциальные инвесторы должны знать, что информация, представленная в данном Годовом отчете (за исключением данного заявления, «Ключевых рисков деятельности En+ Group» в составе раздела «Внутренний контроль и управление рисками», раздела «Корпоративное управление», если не указано иное), не учитывает все эти новые события или любое потенциальное влияние, которое они могут оказать на Компанию или Группу. Соответственно, информация, представленная в настоящем Годовом отчете (за исключением данного заявления, «Ключевых рисков деятельности En+ Group» в составе раздела «Внутренний контроль и управление рисками», раздела «Корпоративное управление», если не указано иное), включая, помимо прочего, все прогнозные заявления, анализы, обзоры, обсуждения, комментарии и риски, не отражает последнего положения (финансового или иного) Группы. Учитывая глобальный характер политико-экономического изменения обстоятельств, указанных выше, данный вопрос постоянно развивается. Поэтому акционерам и потенциальным инвесторам настоятельно рекомендуется ознакомиться с последними объявлениями (т.е. объявлениями, выпущенными Компанией после 24 февраля 2022 года), опубликованными Компанией, и другими подобными объявлениями, которые Компания будет выпускать в соответствии с применимым законодательством и требованиями и по мере необходимости, прежде чем совершать сделки с ценными бумагами Компании.

Акционерам и потенциальным инвесторам следует проявлять осторожность при совершении сделок с ценными бумагами Компании. В случае сомнений им рекомендуется проконсультироваться со своими биржевыми брокерами, банковскими менеджерами, солиситорами и (или) другими профессиональными консультантами, прежде чем совершать сделки с ценными бумагами Компании.

СОДЕРЖАНИЕ

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

ВНИМАНИЕ	02
Надежность как принцип	04
Производство низкоуглеродного алюминия и электроэнергии для своих клиентов	06
Обеспечение поддержки и безопасности персонала	08
Поддержка местных сообществ	10
Продолжение модернизации с целью снижения воздействия на окружающую среду	12
Ключевые события и показатели	14
География деятельности	16
Обращение Председателя Совета директоров	18
Стратегия	20
Обращение Генерального директора	22
Бизнес-модель	26
Обзор бизнеса	28
Обзор финансовых результатов	46
Устойчивое развитие	62
Внутренний контроль и управление рисками	104
Корпоративная этика и комплаенс	110

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Корпоративное управление	112
Совет директоров	116
Комитеты Совета директоров	124
Комитет по аудиту и рискам	126
Комитет по корпоративному управлению	126
Комитет по назначениям	127
Комитет по вознаграждениям	127
Комитет по комплаенсу	130
Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды	130
Информация для акционеров и инвесторов	132

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированная финансовая отчетность	136
-----------------------------------------	-----

ПРИЛОЖЕНИЯ

Глоссарий	232
Об Отчете	236
Контакты	238

ПРИЛОЖЕНИЯ

(раскрыты как отдельный файл)

Приложение 1. Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления

Приложение 2. Потребление энергоресурсов

Приложение 3. Перечень филиалов Компании



Более подробная информация о Компании — на нашем сайте <https://enplusgroup.com/ru/>

№ 1 СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

НАДЕЖНОСТЬ КАК ПРИНЦИП

06

Производство низкоуглеродного алюминия и электроэнергии для своих клиентов

08

Обеспечение поддержки и безопасности персонала

10

Поддержка местных сообществ

12

Продолжение модернизации с целью снижения воздействия на окружающую среду

14

Ключевые события и показатели

16

География деятельности

18

Обращение Председателя Совета директоров

20

Стратегия

22

Обращение Генерального директора

26

Бизнес-модель

28

Обзор бизнеса

46

Обзор финансовых результатов

62

Устойчивое развитие

104

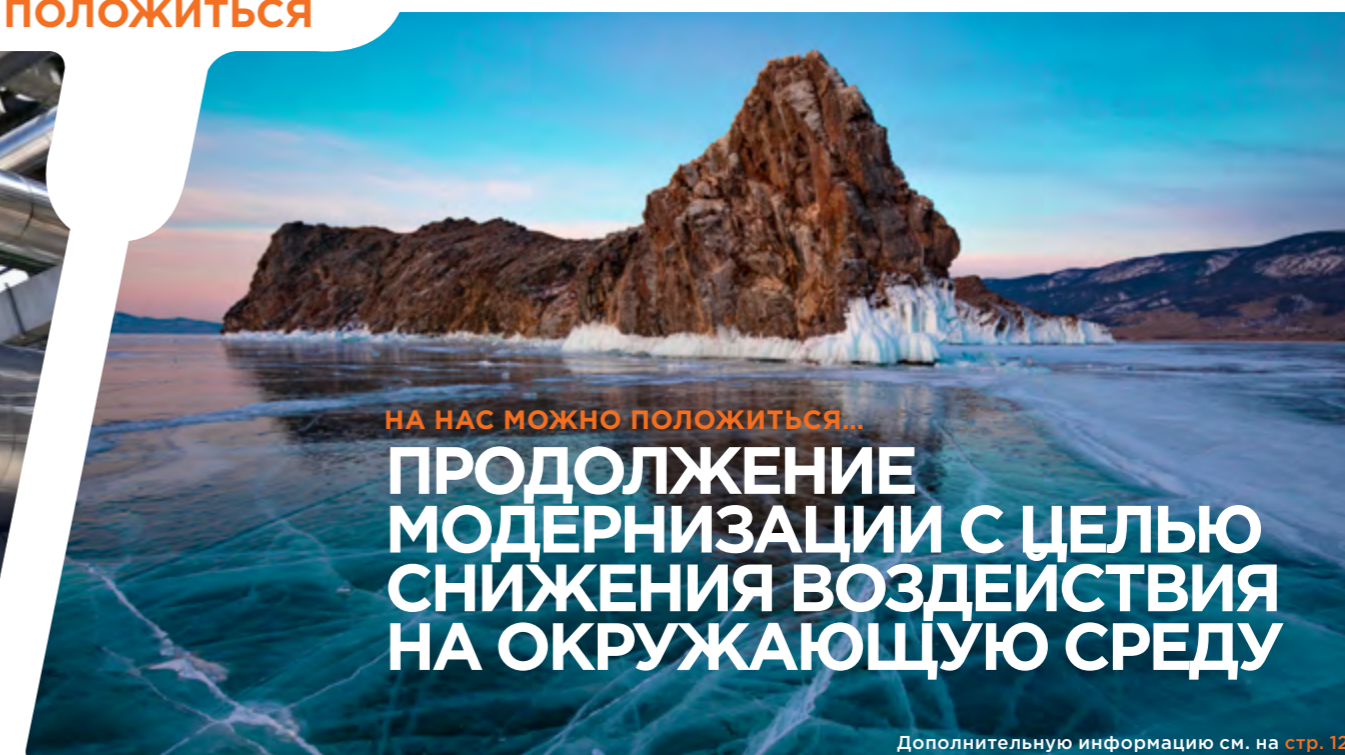
Внутренний контроль и управление рисками

110

Корпоративная этика и комплаенс



НА НАС МОЖНО ПОЛОЖИТЬСЯ



В течение многих лет En+ непрерывно реализует цель производства более «зеленого» металла. Будучи крупнейшим производителем алюминия за пределами Китая и ведущим независимым производителем гидроэлектроэнергии в мире, Компания отличается новаторским подходом, что позволяет нам производить низкоуглеродный металл, сохранять лидерство по издержкам и выполнять все свои операционные и финансовые обязательства.

НА НАС МОЖНО ПОЛОЖИТЬСЯ

ПРОИЗВОДСТВО НИЗКО-УГЛЕРОДНОГО АЛЮМИНИЯ И ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ ДЛЯ СВОИХ КЛИЕНТОВ

En+ является мировым лидером производства низкоуглеродного алюминия, который представлен на рынке через признанную марку ALLOW.

955 тыс. т ALLOW
реализовано в 2021 году

2,4 т CO₂-экв./
на 1 т алюминия
(на алюминиевых заводах, области охвата 1 и 2)

В **5** и более раз
выбросы ниже по сравнению со средним показателем в отрасли

Примерно 70% всей возобновляемой электроэнергии в мире производится на гидроэлектростанциях. Гидроэлектростанции не выбрасывают CO₂ в атмосферу и помогают сократить выбросы парниковых газов, тем самым являясь углеродно-нейтральным источником энергии. Мы используем такую чистую энергию для производства низкоуглеродного и пригодного для переработки алюминия — ALLOW — с сертифицированным углеродным следом.

ALLOW позволяет нашим клиентам сократить углеродный след своей продукции во всех основных сегментах, потребляющих алюминий.

Энергетический сегмент Компании является оператором крупнейшей и наиболее экономически эффективной сети электростанций в Сибирском регионе, позволяя нам эффективно и надежно обеспечивать своих основных клиентов в Сибири, в том числе крупнейшие заводы под управлением Металлургического сегмента En+. Наша технология инертного анода в сочетании с возобновляемой гидроэлектроэнергией обеспечивает беспрецедентно низкие выбросы при производстве.

ГЕОГРАФИЯ ПРИСУТСТВИЯ



5 континентов
Сибирь мощный операционный центр

Дополнительную информацию см. на [стр. 16-17](#)



ЧТО ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ALLOW



Гарантированный низкий след CO₂: менее 4 т CO₂-экв. на 1 т произведенного алюминия (охват 1 и 2 в процессе электролиза)

Дополнительную информацию см. на [стр. 12](#)



Обеспечение прозрачности и гарантии: сертификат, подтверждающий углеродный след, от независимых организаций, сертификация ASI, соответствие EPD, ISO и REACH, раскрытие информации по CDP



Контроль и отслеживание продукции до конкретного завода, гарантии в области экологии, охраны здоровья и безопасности, а также другие меры защиты, определенные в политике производителя



В 2021 году более 100 клиентов En+ Group выбрали ALLOW. Совокупный объем продаж составил 955 тыс. т



Тайшетский алюминиевый завод

НА НАС МОЖНО ПОЛОЖИТЬСЯ

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПОДДЕРЖКИ И БЕЗОПАСНОСТИ ПЕРСОНАЛА

0,16

частота несчастных случаев на производстве с утратой трудоспособности (LTIFR)¹

13

дополнительных учебных программ было разработано для корпоративного сетевого портала культуры безопасности

Важность охраны труда и безопасности сотрудников En+ Group отражена в корпоративной политике по охране труда и промышленной безопасности (ОТ и ПБ), где утверждается, что жизнь и здоровье превыше производственных и экономических результатов. Это обязывает нас развивать культуру безопасности для соблюдения данного принципа. Ответственность начинается с первых руководителей, с высшего руководства, которое привержено культуре безопасности и лидерству, и распространяется на каждого из наших сотрудников, которые проходят соответствующее обучение. Наши работники уполномочены вмешиваться или прекращать работу, когда становятся свидетелями потенциально опасной ситуации или небезопасного поведения.

¹ На 200 тыс. часов работы.



НАШИ КОРПОРАТИВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ОТРАЖАЮТ НАШУ ТОЧКУ ЗРЕНИЯ, ПОРЯДОК УПРАВЛЕНИЯ БИЗНЕСОМ И ОЖИДАНИЯ ОТ НАШИХ СОТРУДНИКОВ И ПОДРЯДЧИКОВ



Жизнь и здоровье важнее производственных и экономических показателей



Все происшествия можно предотвратить



Вопросы безопасности должны быть полностью интегрированы во все коммерческие и производственные операции, от повседневной деятельности до стратегических целей и перспективных планов



Соблюдение национального законодательства по ОТ и ПБ является для нас непоколебимым обязательством, при этом мы стремимся быть лучшей компанией в сфере ОТ и ПБ среди конкурентов



Каждый сотрудник обязан иметь необходимые навыки и знания для безопасной работы



Руководство должно поддерживать и мотивировать безопасное поведение персонала



Поставщики и подрядчики выбираются с учетом их приверженности принципам в области ОТ и ПБ и обязаны соблюдать все требования Компании к безопасности

Дополнительную информацию см. на стр. 90-91

НА НАС МОЖНО ПОЛОЖИТЬСЯ

ПОДДЕРЖКА МЕСТНЫХ СООБЩЕСТВ

Более **55 млн долл. США** выделено на социальные инвестиции и благотворительные проекты

«Проект 360» завоевал международную награду BRICS в категории «Чистая вода»

Более **100 детей** приняли участие в межрегиональном чемпионате «На лыжи!» в 2021 году

Мы уверены, что Компания может расти и развиваться только в том случае, если она заботится об обществе в регионах ее присутствия. Мы стремимся к тесному сотрудничеству с местными сообществами, государственными органами и некоммерческими организациями. En+ опирается на передовой опыт с целью развития инфраструктуры, продвижения образования и социального предпринимательства, а также пропаганды здорового образа жизни и волонтерства.



Более **3 тыс. человек** в 2021 году приняли участие в экологической кампании по защите озера Байкал и других водоемов в семи городах, где Компания ведет деятельность

ПОНИМАНИЕ ИНТЕРЕСОВ И ПОТРЕБНОСТЕЙ МЕСТНОГО НАСЕЛЕНИЯ ОПРЕДЕЛЯЕТ ПРИОРИТЕТЫ НАШИХ СОЦИАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ. EN+ GROUP РЕАЛИЗУЕТ СОЦИАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В СЛЕДУЮЩИХ КЛЮЧЕВЫХ ОБЛАСТЯХ



Развитие инфраструктуры



Оказание помощи уязвимым группам населения



Пропаганда спорта и здорового образа жизни



Волонтерское движение



Охрана окружающей среды



Образование

Дополнительную информацию см. на стр. 98-101

НА НАС МОЖНО ПОЛОЖИТЬСЯ

ПРОДОЛЖЕНИЕ МОДЕРНИЗАЦИИ С ЦЕЛЬЮ СНИЖЕНИЯ ВОЗДЕЙСТВИЯ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ

В нашем подходе к модернизации учитывается производственная и экономическая целесообразность, а также потенциальное воздействие на окружающую среду. В наших инновационных проектах используются лучшие из существующих экологически чистых технологий, а также такие проекты помогают снижать затраты.



Экологически чистая технология Eco-Soderberg помогает сократить выбросы перфторуглеродов (PFCs) благодаря снижению частоты анодного эффекта



Реализация программы модернизации сибирских гидроэлектростанций (ГЭС) Группы обеспечивает один из наилучших показателей эффективности работы ГЭС в отрасли

Дополнительную информацию см. на [стр. 43](#)



Компания приняла решение модернизировать производство алюминия путем перехода от технологии Eco-Soderberg к технологии обожженных анодов, что помогает значительно уменьшить выбросы фторидов и смолистых веществ, а также бензапирена



Модернизация теплоэлектростанций (ТЭЦ) улучшает экологическую ситуацию в регионах присутствия

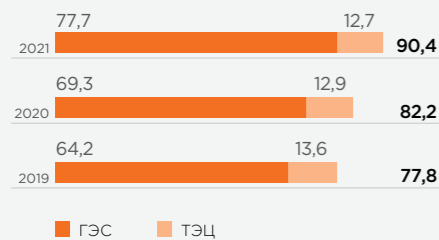
Дополнительную информацию см. на [стр. 44](#)

ОБЗОР БИЗНЕСА

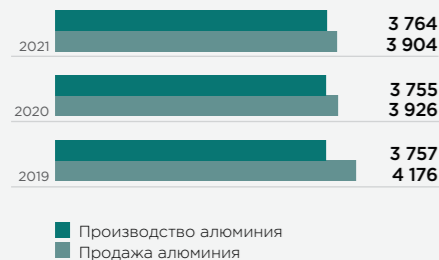
КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ

Операционные

Общая выработка электроэнергии¹ (млрд кВтч)



Производство и продажи алюминия (тыс. т)



Теплогенерация (млн Гкал)



Дополнительную информацию см. на стр. 30-42

Финансовые

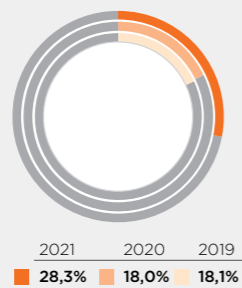
Выручка (млн долл. США)



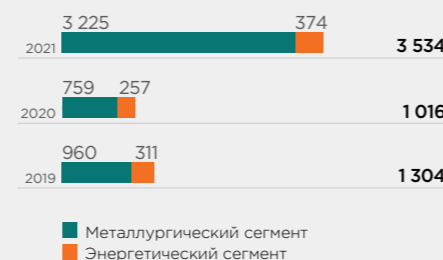
Скоррект. EBITDA² (млн долл. США)



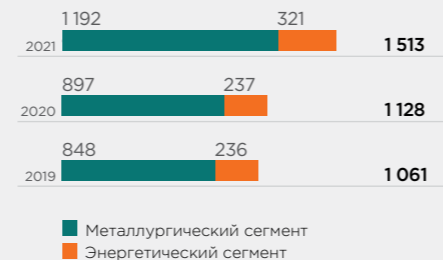
Скорректированная прибыль по EBITDA (%)



Чистая прибыль (млн долл. США)



Капитальные затраты² (млн долл. США)



Дополнительную информацию см. на стр. 46

Примечание: финансовые показатели Группы приведены с учетом консолидационных корректировок.

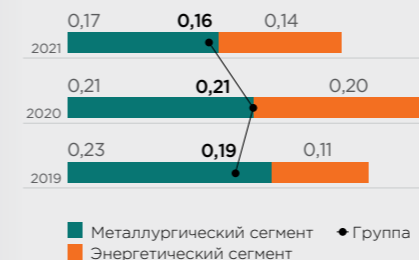
¹ За исключением Ондской ГЭС (с установленной энергетической мощностью 0,08 ГВт), которая расположена в европейской части Российской Федерации и передана в аренду РУСАЛу с октября 2014 года.
² Скорректированная EBITDA для любого периода представляет собой результаты операционной деятельности, скорректированные на амортизацию и износ, обесценение внеоборотных активов и прибыль/убыток от реализации основных средств за соответствующий период.
³ Предварительные данные, будут проверены в рамках подготовки Отчета об устойчивом развитии En+ Group за 2021 год. КРАМЗ и СМР включены в показатель LTIFR Metallургического сегмента. Цифры за 2020 год были пересчитаны в связи с совершенствованием методики.
⁴ Предварительные данные, будут проверены в рамках подготовки Отчета об устойчивом развитии En+ Group за 2021 год.

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ

Нефинансовые

Частота несчастных случаев на производстве с утратой трудоспособности³

на 200 тыс. отработанных часов



Выбросы парниковых газов⁴ (млн т CO₂-экв.)



Дополнительную информацию см. на стр. 62

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2021 ГОДА

Январь

18 Компания объявила о цели снизить выбросы ПГ как минимум на 35% к 2030 году и достичь нулевого баланса выбросов к 2050 году

28 Metallургический сегмент En+ Group привлек 200 млн долл. США в рамках нового предэкспортного финансирования, привязанного к показателям устойчивого развития

Февраль

11 Metallургический сегмент, РУСАЛ, объявил о приобретении бизнеса и активов компании Aluminium Rheinfelden GmbH

Март

18 En+ Group стала партнером в проекте комплексного развития Байкальска и создания Международного центра водных ресурсов

Апрель

13 Metallургический сегмент En+ Group успешно произвел алюминий с минимальным углеродным следом в отрасли — менее 0,01 т CO₂-экв. на 1 т металла

Май

19 Metallургический сегмент En+ Group объявил о своем намерении выделить свои активы с высоким углеродным следом

Июнь

2 En+ Group объявила о подписании крупнейшей в России сделки по предоставлению более чем 1 млн международных сертификатов возобновляемой энергии (I-RECs)

Июль

21 En+ Group приступила к строительству головного офиса компании в Иркутске

Август

16 En+ Group стала поставщиком полного цикла и трейдером сертификатов I-REC

Сентябрь

1 «Проект 360» En+ Group получил награду BRICS за устойчивое развитие

20 En+ Group опубликовала план по достижению нулевого баланса выбросов парниковых газов, в котором содержится полное и подробное описание инициатив, реализуемых в масштабе Группы для достижения ее целей в области климата

Октябрь

5 En+ Group и «Трансконтейнер» договорились о сотрудничестве по вопросам устойчивого развития

22 En+ Group получила награду 2021 S&P Global Platts Global

Ноябрь

25 En+ Group стала лидером по прозрачности в сфере ESG в рейтинге агентства «Эксперт РА» по прозрачности ESG для российских компаний и банков

Декабрь

3 En+ Group стала первой российской компанией с инициативой по устойчивой энергетике, признанной ООН

17 Metallургический сегмент En+ Group объявил о пуске Тайшетского алюминиевого завода. Инвестиции в проект составили порядка 1,7 млрд долл. США

27 En+ Group начала реализацию концепции «зеленых офисов»

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2022 ГОДА

Март

1 РУСАЛ объявил, что в связи с неизбежными логистическими и транспортными проблемами в Черном море и близлежащих областях Компания обязана временно приостановить производство на Николаевском глиноземном комбинате, находящемся в Николаеве, Украина

3 Лондонская фондовая биржа приостановила допуск ГДР En+ Group к торгам

21 РУСАЛ отметил, что 20 марта 2022 года правительство Австралии ввело в действие незамедлительный запрет на экспорт глинозема и алюминиевой руды, включая бокситы, в Россию

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

ГЕОГРАФИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Наша Компания является уникальной среди глобальных компаний, использующих природные ресурсы.

Наше преимущество для бизнеса проистекает из полной интеграции гидроэнергетических активов мирового класса, которые надежно и устойчиво поставляют энергию, требуемую для производства алюминия. В свою очередь, наш существенный производственный потенциал делает нашу Компанию крупнейшим производителем алюминия за пределами Китая.

Металлургический сегмент

	□	△	○
	Алюминиевые заводы ¹	Глиноземные комбинаты	Предприятия по добыче бокситов
Количество объектов	11 алюминиевых заводов ²	10 глиноземных комбинатов ³	7 бокситовых рудников
Общая мощность	4,2 млн т в год	10,7 млн т в год ⁴	20,6 млн т в год
Уровень производства в 2021 году	3,8 млн т	8,3 млн т	15,0 млн т

Металлургический сегмент на стр. 30

№ 1

производитель алюминия за пределами Китая

5,6%

мирового производства глинозема

77,7 млрд кВтч

выработка низкоуглеродной гидроэлектроэнергии

19,4 ГВт

общая установленная мощность энергогенерирующих объектов

Энергетический сегмент

	□	△	○
	Гидроэлектростанции	Теплоэлектростанции	Солнечная электростанция
Количество объектов	5 ГЭС ⁵	16 ТЭЦ	Абаканская СЭС
Общая мощность	15,1 ГВт ⁵	4,3 ГВт	5,2 МВт
Уровень производства в 2021 году	77,7 млрд кВтч ⁶	12,7 млрд кВтч	6,1 ГВтч

Энергетический сегмент на стр. 38

Примечание: на 31 декабря 2021 года

¹ Не включая Богучанский алюминиевый завод (БоАЗ), совместное предприятие с равными долями РУСАЛа и РусГидро.

² Десять алюминиевых заводов функционируют (завод Alcon в Нигерии законсервирован).

³ Восемь глиноземных комбинатов функционируют (Eurallumina в Италии законсервирован), а также QAL в Австралии, где РУСАЛу принадлежит доля 20%.

⁴ Мощность, относящаяся к РУСАЛу.

⁵ Включая Ондскую ГЭС.

⁶ За исключением Ондской ГЭС с установленной энергетической мощностью 0,08 ГВт и объемом производства 0,5 млрд кВтч в 2021 году (расположена в европейской части России, передана в аренду РУСАЛу).

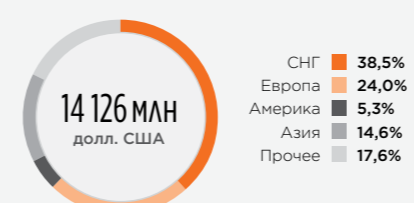


Тайшетский алюминиевый завод
 В декабре 2021 года была успешно запущена первая очередь Тайшетского алюминиевого завода в Сибири — самого современного в мире алюминиевого завода с низкими выбросами углерода. Завод является одним из наиболее экологически чистых в мире и работает на чистой электроэнергии от сибирских гидроэлектростанций, что в совокупности с современным оборудованием газоочистки и замкнутой системой циркуляции воды оказывает низкое влияние на окружающую среду. Полные выбросы окиси углерода будут одними из самых низких в отрасли. Предполагается, что завод при выходе на полную мощность будет производить 428,5 тыс. т низкоуглеродного алюминия в год для первой очереди и будет играть важнейшую роль в общем социально-экономическом развитии города.

Металлургический сегмент

- Алюминиевые заводы
- △ Глиноземные комбинаты
- Предприятия по добыче бокситов

Выручка по регионам¹ в 2021 году

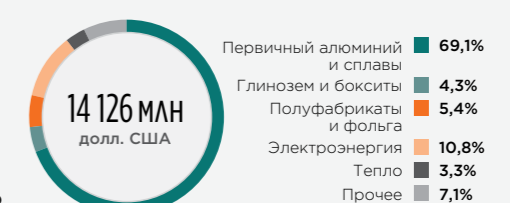


¹ От внешних заказчиков.

Энергетический сегмент

- Гидроэлектростанции
- △ Теплоэлектростанции
- Солнечная электростанция

Выручка по видам продукции¹ в 2021 году



См. дополнительную информацию на стр. 46

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ
СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

МЫ ЗНАЕМ: БУДУЩЕЕ
ЗА НИЗКОУГЛЕРОДНЫМ
АЛЮМИНИЕМ»

«
Кристофер Бэнкрофт
Бернем,
Председатель Совета
директоров

Уважаемые акционеры!

Прошедшие два года были для всех нас непростым периодом. События в Украине, где на попечении En+ Group находятся 4,5 тыс. сотрудников, подрядчиков и членов их семей, затрагивают всех нас. Не миновала нас, наших сотрудников и их семьи, и эпидемия COVID-19 — мы соболезнуем тем, кто потерял близких. Руководство Компании еще в 2020 году начало принимать меры по предотвращению распространения COVID-19 и смягчению его последствий. На средства En+ Group были построены семь новых клиник, чтобы снизить нагрузку на существующие лечебные учреждения. Мы обеспечивали наших сотрудников всем, что было необходимо для борьбы с опасным вирусом.

2021 год был для En+ Group по-настоящему непростым. Несмотря на это Группа добилась существенных успехов во всех аспектах своей деятельности. Нам удалось снизить долговую нагрузку на 12% на фоне благоприятных цен на алюминий, выросших за 2021 год более чем на 45%, что, помимо прочего, компенсировало нам инфляцию стоимости сырья. Объем производства год к году практически не изменился и составил 3 764 тыс. т, вместе с тем продажи продукции с добавленной стоимостью (ПДС) выросли на 18,1%; производство электроэнергии увеличилось на 10%, при этом выработка гидроэнергии — на 12,1%. В 2021 год на долю Группы пришлось 5,6% общемирового производства алюминия и 6,3% производства глинозема.

Мы признаем нашу ответственность и подтверждаем наше стремление сделать мир более экологичным и устойчивым — и поэтому в 2021 году объявили о нашем намерении достичь нулевого баланса выбросов к 2050 году, а к 2030 году снизить выбросы в атмосферу на 35%. Мы знаем — будущее за низкоуглеродным алюминием. В 2021 году более 100 потребителей продукции En+ Group выбрали низкоуглеродную марку ALLOW, продажи которой составили 955 тыс. т из общего объема проданного алюминия 3 904 тыс. т. Мы продолжаем разработку и внедрение

передовых технологий, таких как технология инертного анода РУСАЛа, призванная значительно снизить выбросы углерода в процессе производства алюминия.

Одиннадцать алюминиевых заводов, десять глиноземных комбинатов, семь бокситовых рудников и четыре фольгопрокатных завода в десяти странах, расположенных на пяти континентах, — мы гордимся тем, что являемся крупнейшим производителем алюминия за пределами Китая и третьим по величине в мире, на нашу долю приходится 13% общемирового предложения алюминия за пределами Китая. Мы гордимся тем, что среди наших активов десяток крупных ГЭС и ТЭЦ, и мы являемся самым большим в мире независимым производителем гидроэнергии: наша выработка электроэнергии за прошлый год составила 90 млрд кВтч. Нам не удалось бы выйти на лидирующую позицию без нашей команды работников в десятке стран на пяти континентах — это почти 100 тыс. преданных делу профессионалов. От лица руководства En+ Group мы благодарим их за упорный труд и преданность нашему общему будущему.

Лидерство и корпоративное управление

Мы не только стремимся поддерживать корпоративное управление на мировом уровне — мы каждый день стараемся быть лидером индустрии. В 2021 году мы сделали огромный шаг вперед к достижению нулевого баланса выбросов к 2050 году: успешное развитие технологии инертного анода позволяет нам производить

самый низкоуглеродный алюминий в истории. Разработанная нами технология позволяет избежать выбросов парниковых газов (ПГ) в процессе электролиза, экономить аноды и тем самым снижать себестоимость. Дополнительная польза этой новой прорывной технологии в том, что в процессе производства алюминия выделяется кислород: один электролизер с инертным анодом производит тот же объем кислорода, что и 70 га леса.

Одним из крупных достижений минувшего года стало завершение строительства Тайшетского алюминиевого завода (ТАЗ) в Сибири. Он построен по самым современным технологиям и нацелен на производство низкоуглеродного алюминия. Строительство завода позволило создать более 1 тыс. рабочих мест. После выхода на полную мощность первой очереди ТАЗа годовой объем производства низкоуглеродного алюминия составит 428,5 тыс. т. Это еще раз подтверждает стремление нашего Металлургического сегмента к декарбонизации производства и цепочек поставки продукции потребителям.

Ключевые партнерства

За 2021 год мы с партнерами запустили много и других проектов. Так, начат пилотный проект по производству алюминиевой банки с самым низким в европейской истории углеродным следом. Мы объявили о новом партнерстве в сфере развития технологии инертного анода для производства аэрозольных и других контейнеров, которые позволяют существенно снизить загрязнение окружающей среды. Мы поставляем низкоуглеродный алюминий марки ALLOW для исследований в области производства инновационных сплавов. Еще одно партнерство мы создали для производства уникальной продукции из низкоуглеродного алюминия — с тем чтобы конечный потребитель имел возможность оценить и отследить углеродный след нашего металла и источник энергии для его производства.

Стремление к низкоуглеродной экономике

Мы гордимся нашим коллегой Алексеем Спириным, директором департамента климатических рисков и управления экологическими рисками En+ Group, который вошел в состав совета Инициативы по ответственному управлению в области производства алюминия (Aluminium Stewardship Initiative (ASI)). Лорд Баркер, занимавший пост Исполнительного председателя

Совета директоров, в 2021 году был назначен сопредседателем Коалиции лидеров по углеродному ценообразованию (Carbon Pricing Leadership Coalition) — партнерства, созданного под эгидой Всемирного банка. Его целью является внедрение универсальных механизмов углеродного ценообразования для ограничения выбросов углерода в атмосферу. Во второй половине 2021 года план по декарбонизации En+ Group был представлен Инициативе «Научно обоснованные цели» (Science Based Targets initiative (SBTi)) и в настоящее время проходит верификацию. Все это, равно как и наши успехи в совершенствовании производства, способствуют тому, чтобы Компания оставалась на передовой борьбы с изменениями климата.

В марте текущего года лорд Баркер сложил с себя полномочия Исполнительного председателя En+ Group. Под его руководством Компания добилась снятия санкций OFAC и определила для себя ряд важных приоритетов: решение вопросов устойчивого развития, повышения доходности и ответственного управления. Я хотел бы выразить глубокую благодарность Лорду Баркеру за его лидерские качества и выдающуюся работу, которую он проделал за четыре года, а также за его безоговорочную преданность интересам наших акционеров и сотрудников.

В этом году нас ждут новые испытания. Основное — текущая ситуация в Украине, влияющая на рынки по всему миру, а на нашу Компанию непосредственно. Мы делаем все возможное, чтобы поддержать более чем 4,5 тыс. наших сотрудников и подрядчиков в Украине и членов их семей.

Хочу также поблагодарить Лорда Баркера, менеджмент Компании и сотрудников. Вместе мы справились с трудностями и обеспечили производство электроэнергии, необходимой для того, чтобы снабдить теплом и светом миллионы домов и предприятий, выпускать продукцию из алюминия для наших потребителей по всему миру. И, конечно же, благодарю вас, наши акционеры, за то, что вы преодолеваете сложности вместе с нами.

Кристофер Бэнкрофт Бернем,
Председатель Совета директоров

3,904 тыс. т
продажи алюминия

52%
доля ПДС в продажах

СТРАТЕГИЯ

РОСТ И ЛИДЕРСТВО

Стратегия Группы заключается в становлении крупнейшим в мире вертикально интегрированным производителем продукции высоких переделов из низкоуглеродного алюминия с использованием собственной возобновляемой энергии и сырья.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЗАДАЧИ

Стратегия En+ Group тесно связана с Целями устойчивого развития ООН (ЦУР ООН)

Вертикальная интеграция для обеспечения максимальной эффективности

Наши алюминиевые заводы практически на 100% обеспечены электроэнергией, произведенной на собственных гидроэлектростанциях Группы. Это обеспечивает выручку Энергетического сегмента за счет создания базового спроса на электроэнергию, а также снижает углеродный след первичного алюминия за счет практически полного использования возобновляемой энергии в металлургическом производстве.

См. дополнительную информацию на [стр. 26](#)

>98%

уровень использования гидроэлектроэнергии на алюминиевых заводах



См. дополнительную информацию на [стр. 64](#)

Увеличение мощностей по производству алюминия

В декабре 2021 введена в эксплуатацию первая очередь Тайшетского алюминиевого завода (ТАЗ), мощностью 428,5 тыс. т алюминия в год. ТАЗ стал самым современным и высокотехнологичным алюминиевым заводом Группы с новейшим электролизным производством.

См. дополнительную информацию на [стр. 36](#)

В 2021 году

запущена первая очередь Тайшетского алюминиевого завода мощностью 428,5 тыс. т алюминия в год



Переход к чистым нулевым выбросам

В начале 2021 года Компания объявила о своем намерении достичь нулевого баланса выбросов ПГ к 2050 году и сократить к 2030 году выбросы ПГ как минимум на 35% (область охвата 1 и 2 по сравнению с выбросами ПГ Компанией в 2018 году).

11%

сокращение прямых удельных выбросов ПГ на тонну алюминия на заводах Компании в 2021 году по сравнению с 2014 годом



См. дополнительную информацию на [стр. 64](#)

Развитие генерирующих мощностей в гидроэнергетике

Компания продолжает развивать новые объекты генерации в гидроэнергетике. Портфель проектов состоит из четырех ГЭС: Нижнебогучанской, Мотыгинской, Тельмамской и Крапивинской совокупной установленной мощностью 2,5 ГВт.

См. дополнительную информацию на [стр. 44](#)

2,5 ГВт

мощность портфеля новых проектов в гидроэнергетике



Снижение себестоимости производства

Мы реализуем инициативы по снижению расходов по всей Группе. Снижение затрат в Металлургическом сегменте достигается за счет почти полного самообеспечения бокситами, нефелинами и глиноземом, долгосрочными контрактами на другое сырье, включая аноды, кокс и лек. Активно продолжается строительство второй очереди Тайшетской анодной фабрики.

Место во второй четверти на глобальной кривой затрат в производстве алюминия



Повышение рентабельности

Приоритетом в развитии Металлургического сегмента является развитие производства продукции высоких переделов. Для реализации этой задачи алюминиевый дивизион расширяет мощности по производству продукции с добавленной стоимостью. В 2021 году в составе ТАЗ было построено новое литейное производство крупных слябов двойной длины, что делает эту продукцию ТАЗ одной из лучших на рынке. Дивизион даунстрим в 2021 году выпустил 242 тыс. т продукции, которая продается на рынке с высокими премиями: фольга, экструзия, автомобильные диски.

52%

доля ПДС в продажах алюминия в 2021 году



Развитие экономики замкнутого цикла

Поскольку клиенты Группы имеют свои цели по декарбонизации по охвату 3, Металлургический сегмент разрабатывает пилотные проекты по вовлечению лома в производство билетов для еще большего снижения углеродного следа своей продукции. В настоящее время уже три завода реализуют проекты рециклинга, а в будущем существенная доля алюминиевой продукции будет производиться с вовлечением вторсырья.

Более 10 тыс. т вторичного алюминия вовлечено в рециклинг для производства низкоуглеродного алюминия в 2021 году



Внедрение инноваций

Ключевое технологическое направление Металлургического сегмента — внедрение в промышленную эксплуатацию инертного анода. Его отличие от стандартной технологии обожженного анода в том, что при электролизе каждой тонны алюминия вместо 2 т углерода выделяется кислород. Опытная эксплуатация ячеек с инертным анодом ведется на Красноярском алюминиевом заводе, и после перехода на эту технологию электролизное производство не будет выбрасывать ПГ.

0,01 т CO₂-экв. на 1 т алюминия, полученного с помощью инертного анода по охвату 1 и 2



Развитие новых направлений в энергетике

Ключевые направления НИОКР Энергетического сегмента Компании — развитие возобновляемой солнечной и ветряной энергетики, технологии производства и транспортировки «зеленого» водорода и создание атомного реактора малой мощности.

См. дополнительную информацию на [стр. 69](#)

6,1 ГВт/ч

производство электроэнергии на Абаканской СЭС в 2021 году



Снижение долговой нагрузки и обеспечение высоких дивидендных выплат за счет стабильного 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.

На 1,2 млрд долл. США уменьшился чистый долг Компании по сравнению с 2020 годом



Приверженность принципам устойчивого развития

Фокус Группы на устойчивое развитие распространяется на лидерство в области климата, охрану окружающей среды, развитие человеческого потенциала и сотрудничество с заинтересованными сторонами в поддержке принципов устойчивого развития как на национальном, так и на международном уровне. От программ, направленных на снижение воздействия Группы на окружающую среду, таких как программа модернизации ГЭС «Новая энергия», до исследований воздействия на экосистемы в регионах присутствия и социальных инициатив в поддержку здравоохранения и образования — деятельность Группы соответствует приоритетным ЦУР ООН для Группы.

См. дополнительную информацию на [стр. 62](#)

На 24%

сокращение LTIFR по сравнению с 2020 годом¹



¹ Показатель LTIFR рассчитан на 200 тыс. отработанных часов.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

ОБРАЩЕНИЕ
ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

РЕАЛИЗОВЫВАТЬ НАШУ СТРАТЕГИЮ ТЕМ ЛЕГЧЕ, ЧЕМ СИЛЬНЕЕ МЫ ПРИВЕРЖЕНЫ ВЫСОЧАЙШИМ СТАНДАРТАМ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ И СОЦИАЛЬНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ БИЗНЕСА»



Владимир Кирюхин,
Генеральный директор



Последние события вызвали неопределенность в самых разных сферах нашей жизни; мы крайне обеспокоены судьбами всех, кто в этой тяжелой ситуации оказался под ударом. Руководство анализирует деятельность Компании и оценивает возможные последствия введенных санкций. Мы намерены продолжать нашу деятельность и оказывать поддержку нашим сотрудникам в условиях текущей волатильности.

Невзирая на эти трудности, хочу отчитаться о результатах нашей деятельности в 2021 году. Несмотря на непростую ситуацию на рынке, в 2021 году En+ Group снова продемонстрировала стойкость наших сотрудников, нашей бизнес-модели и нашей стратегии, нацеленной на производство низкоуглеродного алюминия для создания устойчивой экономики.

В течение всего периода мы в первую очередь сфокусировались на обеспечении безопасности наших сотрудников и активно поддержали федеральную программу вакцинации. К концу года коллективный иммунитет среди наших сотрудников достиг внушительной цифры в 94%. В дополнение к построенным ранее медицинским центрам мы продолжили снабжать региональные клиники современным транспортом и оборудованием.

Благодаря решениям, принятым еще в 2020 году для снижения ущерба от пандемии для нашего бизнеса, мы сумели пройти 2021 год без остановки производства. Что особенно важно, мы продолжили оказывать услуги мирового уровня потребителям нашего алюминия повсеместно. Мы продолжили модернизацию наших активов, разработку инноваций и формирование передовой стратегии декарбонизации, а также обеспечили поставки энергии по всей Сибири.

Год стабильных операционных показателей

Мы сохранили объемы производства алюминия на стабильном уровне, но нарастили продажи продукции с добавленной стоимостью (ПДС) на 18,1%, до 2,034 млн. т. Таким образом, доля продаж ПДС достигла 52% от всего объема производства (в 2020 году – 44%). Производство электроэнергии в Энергетическом сегменте увеличилось на 10% год к году, при этом выработка ГЭС повысилась на 12,1% на фоне благоприятной гидрологической обстановки и реализации программы модернизации мощностей. Мы, как и прежде, извлекаем преимущество из наших уникальных активов в сочетании с эффективным управлением операционной деятельностью — и удерживаем лидерскую позицию крупнейшего в мире производителя низкоуглеродного алюминия.

Вертикально интегрированная модель нашего бизнеса позволила нам компенсировать глобальное инфляционное давление на цены сырья и эффективно управлять базовыми издержками несмотря на то, что весь российский металлургический сектор ощутимо почувствовал на себе последствия введения в конце июня Правительством Российской Федерации временного экспортного налога на черные и цветные металлы на период до 31 декабря 2021 года.

В целом мы получили хорошие финансовые показатели на фоне повышения цен на алюминий в течение года в связи с восстановлением экономики после пандемии COVID-19.

12,1%

рост выработки ГЭС

18,1%

рост продаж ПДС

Лидерство в вопросах декарбонизации

Мы взяли на себя важные обязательства, связанные с нашей долгосрочной стратегией лидерства в переходе алюминиевой промышленности к низкоуглеродной экономике.

В январе мы объявили о наших, самых амбициозных в секторе целях декарбонизации; в сентябре мы раскрыли подробный план инициатив по снижению выбросов ПГ Группы по меньшей мере на 35% к 2030 году и по достижению нулевого баланса выбросов к 2050 году (области охвата 1 и 2 в сравнении с выбросами Группы в 2018 году).

Наш план по достижению нулевого баланса включает меры по сокращению и предотвращению выбросов, а также их компенсации и нейтрализации.

В Металлургическом сегменте эти инициативы включают оптимизацию системы поставок сырья, внедрение технологии «Эко Содерберг» на наших алюминиевых заводах, переход к использованию технологии обожженного анода, запуск нашей инновационной технологии инертного анода в полномасштабное промышленное производство. В дальнейшем мы планируем повысить энергоэффективность глиноземных комбинатов и извлекать выгоду из производства экологически чистого водорода. Помимо этого, мы намерены увеличить объемы переработки алюминия.

Что касается Энергетического сегмента, тут мы намерены увеличивать объемы выработки энергии из возобновляемых источников посредством развития имеющихся и строительства новых электро- и теплогенерирующих мощностей, а именно ГЭС, предприятий, генерирующих энергию на основе биотоплива, мощностей по производству водорода, а также путем реализации программы «Новая энергия».

Постоянное совершенствование и инновации

В 2021 году мы продолжили реализацию программы «Новая энергия», которая позволит нам достичь лучших в отрасли показателей эффективности наших гидроэлектростанций с сокращением выбросов ПГ. Модернизация оборудования Братской,

Усть-Илимской, Иркутской и Красноярской ГЭС Группы обеспечивала увеличение производства гидроэнергии в течение года.

В прошлом году мы заменили рабочее колесо одного из гидроагрегатов Братской ГЭС. Это одно из 18 рабочих колес гидротурбин в рамках трехэтапной программы модернизации. Компания также запустила новый, второй по счету гидроагрегат на Иркутской ГЭС. Таким образом, новые рабочие колеса дадут прирост КПД до 8% в зависимости от заменяемых рабочих колес. В 2021 году ГЭС Группы выработали дополнительно 2,1 млрд кВтч энергии при том же объеме воды, что позволило предотвратить выбросы парниковых газов в объеме примерно 2,4 тыс. т CO₂-экв.

Продолжающаяся модернизация оборудования наших ГЭС повысит их эффективность, снизит стоимость ремонтных работ и улучшит характеристики агрегатов и станций в целом. Нарастивая выработку гидроэнергии, мы активно поддерживаем развитие российского рынка сертификатов возобновляемой энергии. В 2021 году мы объявили о крупнейшей в истории России сделке по поставке сертификатов возобновляемой энергии (International Renewable Energy Certificate, I-REC): мы выпустили более миллиона сертификатов, соответствующих таким ключевым международным стандартам устойчивого развития и учета выбросов углерода, как GHGP, CDP и RE100. Потребители энергии могут использовать сертификаты I-REC для выполнения требований этих стандартов, сокращения косвенных выбросов парниковых газов и в целях реализации политики корпоративной социальной ответственности. В 2021 году мы были рады получить подтверждение от группы «ООН-Энергетика», что обязательства Группы по расширению производства и доступа к чистой энергии официально признаны в рамках Энергетического договора ООН.

Наш Металлургический сегмент продолжил целенаправленную деятельность по дальнейшему снижению углеродного следа алюминиевой продукции за счет модернизации оборудования и разработки новых технологий, а также занимался расширением потребительских рынков для низкоуглеродного алюминия марки ALLOW.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

2,1 млрд кВтч

прирост выработки электроэнергии в результате реализации программы «Новая энергия» при неизменном объеме воды

2,4 тыс. т CO₂

объем предотвращенных выбросов ПГ в 2021 году благодаря реализации программы «Новая энергия»

Мы постоянно внедряем инновации, чтобы еще больше сократить углеродный след нашего алюминия, и в апреле 2021 года объявили, что наш Металлургический сегмент произвел алюминий с рекордно низким углеродным следом — менее 0,01 т CO₂-экв. на тонну металла (области охвата 1 и 2 — прямые и косвенные выбросы, связанные с производством энергии).

Это было достигнуто за счет использования революционного экологического решения в металлургии, которое обеспечило нулевой уровень выбросов при производстве алюминия. Инертные аноды позволяют заменить стандартные углеродные аноды инертными металлокерамическими материалами, что обеспечивает сокращение выбросов в процессе электролиза. По сравнению со средними показателями по сектору, углеродный след металла, произведенного на основе технологии инертного анода, ниже на 85%.

Мы продолжаем модернизировать наши активы, чтобы добиться самых лучших в индустрии показателей эффективности и устойчивости бизнеса. В июне 2021 года мы объявили о намерении реконструировать крупнейшие алюминиевые заводы в Красноярске, Братске, Иркутске и Новокузнецке. Программа предусматривает строительство новых мощностей с использованием самых современных и экологически чистых технологий, с демонтажем или модернизацией старых цехов. Вместе с увеличением мощности Тайшетской

анодной фабрики стоимость программы оценивается в 4 900 млн долл. США в период до 2030 года.

В 2022 году мы уже столкнулись с новыми вызовами. В связи с событиями в Украине мы остановили производство на Николаевском глиноземном заводе. Наш приоритет — безопасность всех наших сотрудников как в Николаеве, так и по всему миру. При этом мы будем продолжать обеспечивать стабильность поставок нашим клиентам и оказывать поддержку нашим сотрудникам и их семьям.

В марте 2022 года правительство Австралии ввело немедленный запрет на экспорт глинозема и алюминиевых руд, включая бокситы, в Россию. Австралийский глинозем покрывал почти 20% общей потребности РУСАЛа в этом продукте.

В настоящее время мы оцениваем влияние всех последних событий и различных микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании в 2022 году и в более длительной перспективе.

Мы будем информировать наших акционеров и партнеров о ходе реализации ключевых элементов нашей климатической стратегии, которая лежит в основе нашей бизнес-стратегии.

Владимир Кириухин,
Генеральный директор

En+ Group в партнерстве с Музеем Виктории и Альберта подготовили иммерсивную экспозицию «Между небом и лесом» в рамках Лондонского фестиваля дизайна.

Экспозиция выполнена из алюминия с самым низким в мире углеродным следом, произведенного с использованием технологии инертного анода, разработанной En+ Group.



БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

ИНТЕГРИРОВАННАЯ И УСТОЙЧИВАЯ БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

Активы

Совокупная установленная мощность наших электростанций составляет 19,4 ГВт (15,1 ГВт — гидроэлектростанции с низким углеродным следом и 4,3 ГВт — тепловые станции). Мощности по производству алюминия составляют 4,2 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 — 10,7 млн т в год. Компания обеспечивает себя бокситами и нефелинами примерно на 77%. Более 98% электроэнергии, идущей на производство алюминия, получено из гидроэнергии и других безуглеродных источников.

Сотрудники

Мы считаемся одним из крупнейших работодателей в России. Порядка 90 тыс. сотрудников работают на 60 предприятиях Компании в 12 странах.

Финансовые показатели

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

26,25%

стратегические инвестиции в «Норильский никель» (12,4 млрд долл. США)

См. дополнительную информацию на стр. 41

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

Вода

5¹

гидроэлектростанций

Уголь

14,4 млн т

объем добычи угля в 2021 году

16

теплоэлектростанций

Гидроэнергетика

77,7 млрд кВтч

производство электроэнергии в 2021 году

Теплоэлектроцентрали

12,7 млрд кВтч

производство электроэнергии в 2021 году

28,5 млн Гкал

производство тепловой энергии в 2021 году

Передача и распределение электроэнергии

+41 тыс. км

линий электропередачи в нашей сети

50,5 млрд кВтч

распределенной электроэнергии

Розничная продажа электроэнергии

- Возможность получения дополнительных доходов
- Прямой доступ к потребителям

20,3 млрд кВтч

продажи в 2021 году

- 1 525 млн долл. США — электроэнергия
- 465 млн долл. США — тепло

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

Бокситы

15,0 млн т

производство в 2021 году

Нефелины

4,4 млн т

производство в 2021 году

Глинозем

8,3 млн т

производство в 2021 году

>100%

самообеспеченность глиноземом

Производство первичного алюминия

3,8 млн т

производство в 2021 году²

Объемы продаж

3,9 млн т

продажи алюминия

- 9 966 млн долл. США — первичный алюминий и сплавы
- 610 млн долл. США — глинозем
- 515 млн долл. США — полуфабрикаты и фольга

2,0 млн т

продажи продукции с добавленной стоимостью

См. дополнительную информацию на стр. 32

РЕЗУЛЬТАТЫ

Социальная политика

Главным приоритетом Группы остается обеспечение здоровья и безопасности своих сотрудников, поддержание операционной стабильности и оказание поддержки для регионов ведения деятельности. Коэффициент травматизма с временной потерей трудоспособности сократился в Группе по сравнению с 2021 годом благодаря успешному предотвращению случаев группового травматизма.

Около **55** млн долл. США

совокупные инвестиции в социальные и благотворительные проекты в 2021 году

Охрана окружающей среды

В 2021 году En+ Group объявила о масштабных целях декарбонизации и представила подробную дорожную карту инициатив, которые позволят Группе сократить ее выбросы ПГ не менее чем на 30% до 2030 года и достичь углеродной нейтральности к 2050 году.

11%

снижение уровня выбросов ПГ на заводах в 2021 году по сравнению с 2014 годом¹

Финансовые показатели

Скорректированная EBITDA выросла с 1 861 млн долл. США до 3 992 млн долл. США на фоне растущих цен на алюминий на Лондонской бирже металлов (на 45,4% год к году), а также благодаря росту выработки электроэнергии на 10% в годовом исчислении. Рентабельность Группы по EBITDA достигла 28,3% по сравнению с 18% в 2020 году.

14,1 млрд долл. США

выручка

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

¹ Включая Ондскую ГЭС.

² Предварительные данные, будут уточнены при подготовке Отчета об устойчивом развитии En+ Group за 2021 год.

² Не включая Богучанский алюминиевый завод (БоАЗ), совместный проект с равными долями участия РУСАЛа и РусГидро.

ОБЗОР БИЗНЕСА

ПОЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ

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

Структура активов и операционная деятельность Группы с учетом разнообразия и широты географического присутствия обеспечивают Группу стратегической синергией. 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 производственных мощностей, 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.

Металлургический сегмент

Металлургический сегмент En+ Group представлен РУСАЛом, на долю которого в 2021 году пришлось около 5,6% мирового производства алюминия и около 6,3% мирового производства глинозема. В 2021 году Компания сохранила за собой статус одного из крупнейших в мире производителей первичного алюминия и сплавов.

РУСАЛ полностью обеспечивает себя глиноземом (с возможностью увеличения поставок третьим лицам) и примерно на 77% 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 обладает диверсифицированным ассортиментом продукции, в том числе значительной долей ПДС (2,03 млн т ежегодно при общих продажах в объеме 3,90 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).

Для выполнения заявленных амбициозных целей по достижению углеродной нейтральности РУСАЛ намерен реализовать комплекс инноваций по всей производственной цепочке. Это касается проектов по переходу на технологию обожженных анодов. Перевод половины мощностей Красноярского, Братского, Иркутского и Новокузнецкого алюминиевых заводов на технологию обожженных анодов запланирован на период с 2025 по 2030 год. После реализации программа также поможет значительно сократить выбросы алюминиевых заводов фторидов и смолистых веществ, включая бенз(а)пирен. Это также снизит энергопотребление на 11-18%.

РУСАЛ продолжает разработку революционной технологии инертного анода. Применение данной технологии позволит значительно снизить выбросы ПГ при производстве первичного алюминия. Лишь небольшое количество выбросов области охвата 3 останется в связи с косвенными выбросами от производства сырья, используемого для изготовления инертных анодов.

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.

Ведущие мировые производители алюминия¹ в 2021 году (млн т)

Chinalco	6,7
Hongqiao Group	5,7
РУСАЛ	3,8
Xinfa	3,6
Rio Tinto	3,2
Emirates Global Aluminium	2,5
SPIC	2,4
Norsk Hydro	2,2
Vedanta	2,2
Alcoa	2,2

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

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 энергоемкой экономики страны. Общая установленная мощность Единой энергетической системы России в 2021 году составила 246,6 ГВт при общем объеме производства электроэнергии 1 114,55 млрд кВтч. Основная часть российского энергетического рынка приходится на тепловые электростанции — 66% от общей

установленной мощности. Генерирующие мощности Сибири примерно в равных долях включают в себя гидроэнергетические (48,5%) и тепловые (50,9%) станции, небольшую долю занимают солнечные электростанции (СЭС) (0,7%). Генерирующие активы Группы находятся в Восточно-Сибирском и Поволжском регионах. Энергетический сегмент участвует во всех сферах энергетического бизнеса: в 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 2021 года En+ Group остается крупнейшим производителем электроэнергии в Сибири, на долю которого приходится 36% установленной мощности в регионе. Кроме того, 78% общей мощности Группы составляют гидроэнергетические активы, имеющие приоритет в загрузке над регулировочным 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.

Ключевым приоритетом Энергетического сегмента является поставка низкоуглеродной гидроэнергии для дальнейшего сокращения общего углеродного следа Группы и достижения углеродной нейтральности к 2050 году. В рамках этого Группа планирует строительство новых электростанций, таких как Нижнебогучанская ГЭС и Тельмамская ГЭС, для продаж электроэнергии третьим сторонам. En+ Group продолжает программу «Новая энергия» по модернизации ГЭС, а также программу модернизации своих ТЭЦ.

Конкурентная среда в Сибири по установленной мощности⁴ в 2021 году (ГВт)

En+ Group ⁵	3,8	15,0	18,8
СГК			12,3
РусГидро			7,2
Интер РАО			3,9
Проект БЭМО ⁶			3,0

Ведущие мировые энергетические компании по установленной гидроэнергетической мощности¹ в 2021 году (ГВт)

Eletrobras 91% Государственная	46,2
China Yangtze Power 100% Государственная ²	45,5
HydroQuebec 99% Государственная	36,7
«РусГидро» 82% Государственная	31,1
Enel 33% Государственная	27,8
EDF 18% Государственная	22,5
SDIC Power 54% Государственная	16,8
En+ Group (Энергетический сегмент) 78% Частная	15,1
Iberdrola 24% Частная	14,1
Verbund 95% Государственная	8,3
EDP 30% Государственная ³	7,1
Engie Brasil 78% Государственная	6,4

Компания | Доля гидроэлектроэнергии | Владение

■ ТЭС ■ ГЭС

¹ Последняя отчетность компаний.
² Дочерняя компания корпорации China Three Gorges Corporation.
³ Государственная корпорация China Three Gorges Corporation владеет 20,22% акций.
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 — 19,4 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.

ОБЗОР БИЗНЕСА

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

Обзор рынка

На текущую ситуацию на рынке в значительной степени влияют введенные санкции. В нынешних обстоятельствах любой текущий или сделанный ранее прогноз может очень быстро потерять актуальность из-за продолжающихся изменений на рынке, и поэтому заинтересованные стороны должны проявлять соответствующую осторожность при проведении анализа или принятии решения.

Приведенный ниже анализ относится к ситуации на конец 2021 года.

Мировой спрос на алюминий

В 2021 году мировой спрос на первичный алюминий вырос на 8,8%, до 69,0 млн т. Совокупный спрос без учета Китая увеличился на 12,8%, до 28,6 млн т, в то время как спрос в Китае увеличился на 6,1%, до 40,4 млн т. Спрос в Китае, который сдерживался в августе — ноябре из-за политики нормирования электроэнергии, резко вырос в декабре на фоне нормализации электроснабжения.

Тем не менее мировой производственный сектор завершил 2021 год на позитивной ноте. Глобальный индекс деловой активности производителей (PMI) рос три месяца подряд и в декабре оставался на высоком уровне 54,2.

Мировой спрос на алюминий в строительстве, крупнейшем секторе конечного потребления алюминия, вырос в 2021 году на 5% по сравнению с предыдущим годом и на 3% по сравнению с допандемийным уровнем в 2019 году. Европейский строительный сектор получил поддержку от государства и продемонстрировал устойчивость в конце 2021 года, несмотря на проблемы с поставками материалов. Строительный сектор США поддерживался низкими ставками по ипотечным кредитам, что стимулировало спрос в жилом секторе. В июне президент США Джоозеф Байден подписал законопроект об инфраструктуре на сумму 1,2 трлн долл. США. Предполагается, что эти средства будут инвестированы в течение следующих восьми лет. Строительный сектор Китая продемонстрировал резкий спад во второй половине 2021 года. Давление на застройщиков, особенно в связи с государственной политикой «трех красных линий», направленной на сокращение доли заемных средств, привело к серьезным финансовым проблемам у Evergrande и других строительных компаний.

Спрос на алюминий в транспортном секторе, втором по величине сегменте конечного потребления, вырос на 10% по сравнению с уровнем

2020 года, но в то же время остался на 4% ниже по сравнению с 2019 годом. Мировой дефицит полупроводников вынудил производителей оригинального оборудования (ОЕМ) сократить запланированный выпуск автомобилей в 2021 году. Согласно консенсусу аналитиков, около 8 млн автомобилей не были произведены или были отложены в 2021 году из-за нехватки полупроводниковых микросхем. Многие производители ОЕМ отдали приоритет производству более дорогих моделей, в том числе электромобилей, чтобы компенсировать нехватку материалов и обеспечить прибыль. Глобальные продажи электромобилей и подключаемых к сети гибридов выросли более чем на 70% в 2021 году, а продажи электромобилей в Китае выросли на 154%. Большинство мировых производителей ОЕМ взяли на себя обязательство достичь углеродной нейтральности, увеличив долю электромобилей и гибридов в своих портфелях. Этот тренд ведет к росту использования алюминия в автомобилестроении для снижения веса машин и для новых способов применения, например, для изготовления полок для аккумуляторной батареи.

Аэрокосмический сектор также показал явные признаки восстановления. Ключевые производители самолетов Airbus и Boeing опубликовали свои результаты за 2021 год, продемонстрировав уверенный рост поставок самолетов на 8% и 117% соответственно.

Сектор упаковки остается лидером в плане роста спроса на алюминий. Спрос в 2020 году не сократился, и сектор вырос еще на 9% в 2021 году. Бренды напитков продолжают позиционировать новую продукцию в алюминиевых банках как экологически чистой, ориентируясь на потребителей, заботящихся об устойчивом развитии, а также об углеродной нейтральности. Крупнейшие производители упаковки активно инвестируют в расширение производственных мощностей по всему миру, что также свидетельствует о растущем спросе на алюминиевую упаковку.

Наконец, спрос на алюминий в энергетическом секторе вырос на 7% по сравнению с 2020 годом. Глобальные тенденции декарбонизации и перехода к зеленой энергетике стимулируют инвестиции в возобновляемые источники энергии для решения проблемы изменения климата. Согласно предварительным данным Международного энергетического агентства (IEA), увеличение мощностей возобновляемой энергии установило еще один годовой рекорд в 2021 году, добавив почти 290 ГВт за счет солнечной фотоэлектрической энергии. Это на 3% выше и без того рекордного роста в 2020 году. Только на солнечную фотоэлектрическую энергию приходится более половины всего увеличения мощностей возобновляемой энергетики

в 2021 году, за ней следуют ветровая энергетика и гидроэнергетика. Большинство солнечных панелей оснащены алюминиевыми рамами, которые обеспечивают точки крепления и защиту краев стеклянного ламината. На крышах и в коммерческом использовании монтажные системы для фотоэлектрических панелей также изготавливаются из алюминия для обеспечения легкости и долговечности.

Предложение алюминия, запасы и премии

Мировой объем поставок первичного алюминия продолжил рост в 2021 году, увеличившись на 3,9% по сравнению с прошлым годом, до 67,8 млн т. В то же время производство в мире за пределами Китая увеличилось всего на 2,8%, до 28,9 млн т. Высокие цены на газ в Европе привели к значительным сбоям в производстве алюминия из-за отрицательной денежной маржи алюминиевых заводов. Девять европейских алюминиевых заводов с производственной мощностью 1,46 млн т в год сократили или объявили о сокращении операционных мощностей по производству алюминия на -720 тыс. т в год, начиная с четвертого квартала 2021 года, что составляет -14,4% от общей установленной производственной мощности по выпуску алюминия в регионе (-5,02 млн т в год). Это вызвало значительный рост премий в отношении алюминия в ЕС, которые выросли в среднем на 33% за период с ноября по декабрь 2021 года.

Региональные премии оставались высокими и продолжили расти: премия на алюминий Midwest за тонну составила более 27,6 центов за фунт, а европейская Duty-Paid премия составила более 250 долл. США за тонну. Этот рост произошел в условиях повышения котировок продавцами на фоне ожиданий, что премия будет продолжать расти в соответствии с высоким физическим спросом, а также в ожидании

возможных дальнейших сбоев выплавки алюминия в Европе после значительного роста стоимости электроэнергии.

Рост предложения в Китае значительно замедлился: с 7,4% за 9 месяцев 2021 года до 4,7% за полный 2021 год, в результате чего предложение в Китае составило 39,0 млн т. Несмотря на уменьшение дефицита электроэнергии в Китае и падение внутренних цен на уголь, все еще наблюдается значительное сокращение производственных мощностей по выплавке алюминия из-за нехватки электроэнергии в некоторых провинциях, а также из-за двойного контроля целевых показателей по декарбонизации. В результате производство первичного алюминия в Китае неуклонно сокращалось с июля 2021 года.

Экспорт необработанного алюминия и полуфабрикатов из Китая продолжал восстанавливаться в четвертом квартале 2021 года, при этом данные за полный 2021 год демонстрируют уверенный рост на 15,6% по сравнению с прошлым годом, до 5,6 млн т. Такой результат во многом был обусловлен привлекательными экспортными арбитражными операциями и растущим спросом за рубежом. В то же время импорт в Китай необработанного алюминия и изделий из него, включая первичный и необработанный металл, а также сплавы, составил 3,2 млн т в 2021 году, что является новым рекордом по сравнению с 2,7 млн т в 2020 году.

Начиная с марта, в течение 2021 года запасы алюминия в основном сокращались, при этом общие запасы на Лондонской бирже металлов (LME) оставались ниже 0,9 млн т на конец года. К концу ноября 2021 года объемы металла, находящегося за пределами складов LME (заявленные запасы без вейланта), сократились до 447 тыс. т.

В целом на мировом рынке в 2021 году был зафиксирован дефицит в размере 1,2 млн т по сравнению с 1,9 млн т профицита, наблюдавшегося за аналогичный период 2020 года.

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



¹ По данным компании Bloomberg.

ОБЗОР БИЗНЕСА

67,8 млн т

мировой объем поставок
первичного алюминия
(+3,9% год к году)

Компании
принадлежит

11

алюминиевых заводов

18,1%

рост продаж ПДС
в 2021 году год к году

Обзор деятельности

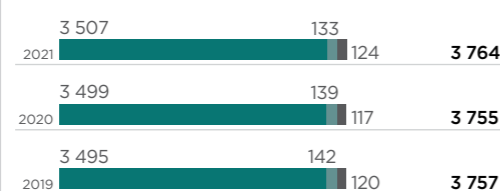
Алюминий

РУСАЛ владеет 11¹ алюминиевыми заводами в трех странах: России (девять заводов), Швеции (один завод) и Нигерии (один завод). Основные производственные активы Компании находятся в Сибири, Россия, где в 2021 году было произведено около 93% от общего объема произведенного Компанией алюминия. При этом на заводы БрАЗ и КраЗ, приходится более половины всего производства алюминия РУСАЛа. Компании также принадлежит 85% доля участия в заводе, расположенном в Нигерии.

В течение 2021 года РУСАЛ продолжил реализацию комплексной программы, разработанной для контроля издержек и оптимизации производственного процесса с целью укрепления положения Компании как одной из наиболее эффективных и низкочередных компаний — производителей алюминия в мире.

Объем производства первичного алюминия Группой за год, завершившийся 31 декабря 2021 года, остался стабильным по сравнению с предыдущим годом и составил 3 764 тыс. т. Группа продолжила наращивать долю ПДС в совокупном объеме реализации в соответствии со своей стратегией. Реализация ПДС в 2021 году выросла на 18,1% по сравнению с прошлым годом, до 2 034 тыс. т. Доля ПДС в структуре совокупных продаж составила 52% по сравнению с 44% в 2020 году.

Производство алюминия (тыс. т)



■ Россия (Сибирь) ■ Россия (кроме Сибири) ■ Другие страны

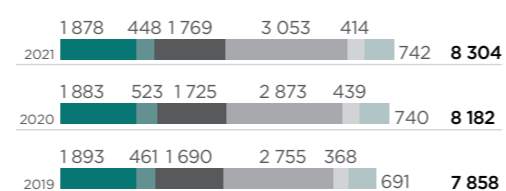
Глинозем

По состоянию на конец 2021 года Группе принадлежало девять² глиноземных заводов. Глиноземные заводы РУСАЛа расположены в шести странах: Ирландия (один завод), Ямайка (два завода, одно юридическое лицо), Украина (один завод), Италия (один завод), Россия (четыре завода) и Гвинея (один завод). Помимо этого, Компании принадлежит доля участия (20%) в глиноземном заводе QAL, расположенном в Австралии.

Наличие достаточного объема глиноземных мощностей помогает обеспечить Компании достаточные ресурсы для потенциального расширения алюминиевого производства и позволяет ей пользоваться благоприятными рыночными условиями при реализации глинозема третьим сторонам.

В 2021 году общий объем производства глинозема РУСАЛа вырос на 1,5% год к году до 8 304 тыс. т, за счет вхождения PGLZ в состав РУСАЛа и его работы в течение полного отчетного периода, увеличения производственных мощностей Николаевского глиноземного завода, нормализации производственных процессов Ачинского глиноземного комбината, Уральского глиноземного завода и Queensland Alumina Ltd.

Производство глинозема³ (тыс. т)



■ Ирландия ■ Ямайка ■ Украина ■ Россия ■ Гвинея ■ Австралия (СП)

¹ Производство на заводе ALSICON в Нигерии законсервировано.
² Производство на заводе Eurallumina в Италии законсервировано.
³ Пропорциональная участию доля Группы в объеме производства.

Компания управляет

7

бокситовыми рудниками

Бокситы и нефелины

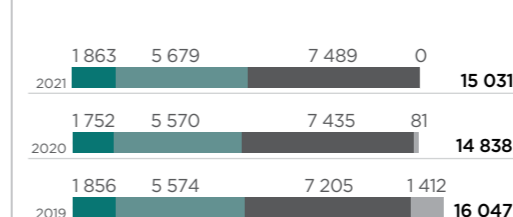
Бокситы и нефелины являются ключевым сырьем для глиноземного производства. В 2021 году Группа обеспечивала свою потребность в бокситах и нефелинах примерно на 77%.

Бокситы

Группа управляет семью предприятиями по добыче бокситов. Бокситовые предприятия РУСАЛа расположены в четырех странах: Россия (два предприятия), Ямайка (одно предприятие), Гайана (одно предприятие) и Гвинея (три предприятия). Наличие сырьевой базы помогает обеспечить Компании достаточные ресурсы для потенциального развития глиноземных мощностей. Третьим лицам боксит реализуется в незначительных объемах.

Общий объем добычи бокситов Группой¹ в 2021 году составил 15 031 тыс. т (в 2020 году — 14 838 тыс. т). Увеличение добычи собственных бокситов произошло по причине роста спроса со стороны потребителей. Наиболее значительный рост объемов добычи бокситов произошел на рудниках Friguia и Dian-Dian.

Производство бокситов² (тыс. т)



■ Ямайка ■ Россия ■ Гвинея ■ Гайана

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 Vauxite Company of Guyana Inc., 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.

Нефелины

Общий объем добычи нефелиновых сиенитов РУСАЛом в 2021 году составил 4 390 тыс. т по сравнению с 4 599 тыс. т в 2020 году.

Снижение объемов добычи на 4,6% произошло по причине необходимости стабилизации качества руды, отгружаемой на завод.

Нефелиновые рудники (Ачинск),
(тыс. т во влажном состоянии)



42%

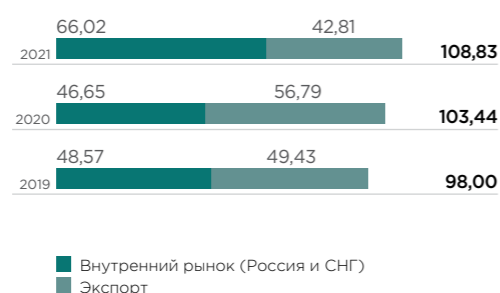
рост объема производства колесных дисков

Проекты по переработке и сбыту

Фольга и упаковка

Объем производства фольги предприятиями Группы в 2021 году составил 108,83 тыс. т, что на 5,39 тыс. т, или на 5,2%, больше, чем в 2020 году. Поставки на внутренний российский рынок фольги гладкой, фольги отделанной и ленты выросли на 19,37 тыс. т, или на 41,5%, благодаря растущему спросу. В то же время производство фольги гладкой на экспорт сократилось на 13,98 тыс. т, или на 24,6%, по сравнению с 2020 годом по причине перераспределения производственных мощностей на внутренний рынок.

Производство фольги (тыс. т)



Другие направления деятельности

Порошки

Объемы производства порошков в 2021 году увеличились на 7,9 тыс. т, или на 34,9%, в сравнении с 2020 годом в связи с восстановлением европейской экономики после спада из-за ограничений в связи с пандемией COVID-19 в 2020 году, а также увеличением применения ячеистого газобетона в жилищном строительстве.

Вторичные сплавы

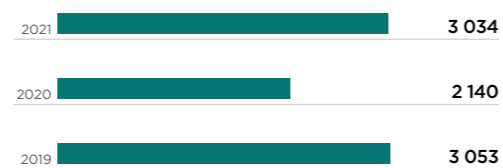
Количество шлака и алюмосодержащих отходов, которые перерабатываются во вторичный алюминий, увеличилось в 2021 году на 1,4 тыс. т, или на 10,0% — до 15,3 тыс. т, по сравнению с предыдущим годом за счет роста объема поступивших отходов к переработке от предприятий Компании.

Производство автомобильных дисков

Рост объема производства колесных дисков в 2021 году составил 42%, что обусловлено постепенным восстановлением производства и спроса на новые автомобили, а также восстановлением спроса на колесные диски на вторичном рынке.

Тем не менее влияние пандемии COVID-19 на отрасль остается значительным. Глобальная нехватка полупроводников привела к периодическим остановкам работы основных производителей оригинального оборудования — клиентов в России и перераспределению структуры производства в сторону вторичного рынка.

Производство автомобильных дисков (тыс. шт.)



Прочие горнодобывающие активы

Горнодобывающие активы РУСАЛа состоят из 15 рудников и горнодобывающих комплексов, в том числе из предприятий по добыче бокситов (чи 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 казахстанского холдинга «Самрук-Казына») в рамках совместного предприятия ТОО «Богатырь Комир» с равными долями участия.

26,25%

доля участия РУСАЛа в «Норильском никеле»

ТОО «Богатырь Комир»

ТОО «Богатырь Комир», расположенное на территории Казахстана, является совместным предприятием РУСАЛа и АО «Самрук-Энерго» с равными долями участия.

ТОО «Богатырь Комир», объем добычи угля которого составил примерно 44,63 млн т в 2021 году, обладает доказанными и вероятными запасами полезных ископаемых около 1,61 млрд т, а также оцененными и выявленными ресурсами полезных ископаемых порядка 1,96 млрд т по состоянию на 31 декабря 2021 года (согласно отчету компании SRK по кодексу JORC). Объем продаж ТОО «Богатырь Комир» составил примерно 243 млн долл. США в 2020 году и 241 млн долл. США в 2021 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 26,25%.

Доля РУСАЛа в «Норильском никеле» обеспечивает значительную диверсификацию доходов благодаря выручке «Норильского никеля» от продаж МПГ¹ и цветных металлов (никеля, меди, кобальта), а также расширяет стратегические возможности РУСАЛа. Задача Компании — максимизировать стоимость данной инвестиции для всех акционеров.

Профиль деятельности «Норильского никеля» и финансовые результаты²

Ресурсная база «Норильского никеля» на полуострове Таймыр и на Кольском полуострове на 31 декабря 2020 года состояла из 743 млн т доказанных и вероятных запасов руды и 2 019 млн т оцененных и выявленных ресурсов. Основные активы компании расположены в России (Норильский промышленный район, Кольский полуостров, Забайкальский край), а также в Финляндии.

В 2021 году «Норильский никель» произвел 193 тыс. т никеля (снижение на 18% по сравнению с 2020 годом), 407 тыс. т меди

(на 16% ниже по сравнению с 2020 годом), 2 616 тыс. тройских унций палладия (на 7% меньше в годовом исчислении) и 641 тыс. тройских унций платины (снижение на 8% по сравнению с 2020 годом).

Сокращение производства металлов в 2021 году (по сравнению с 2020 годом) было вызвано преимущественно временной приостановкой добычи на рудниках «Октябрьский» (полностью вышел на проектные показатели в мае 2021 года) и «Таймырский» (полностью вышел на проектные показатели в декабре 2021 года) после их подтопления грунтовыми водами, а также временной приостановкой Норильской обогатительной фабрики из-за аварии (вышла из проектных показателей в декабре 2021 года). Представленные производственные результаты не включают показатели рудника Nkomati. Во втором квартале 2021 года предприятие было переведено в режим консервации в связи с прекращением производственной деятельности.

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 инвестиций РУСАЛа в «Норильский никель» составила 12 395 млн долл. США на 31 декабря 2021 года, что ниже рыночной стоимости на 31 декабря 2020 года (14 123 млн долл. США). Положительный эффект от роста цен на металлы был нивелирован: (1) подтоплением рудников «Октябрьский» и «Таймырский» и аварией на Норильской обогатительной фабрике, (2) изменениями в законодательстве (введение временных экспортных пошлин и рост налога на добычу полезных ископаемых). Кроме того, в 2021 году в рамках обратного выкупа акций «Норильского никеля» РУСАЛ продал примерно 2,33% принадлежавших акций «Норильского никеля» за около 1,4 млрд долл. США. После погашения «Норильским никелем» приобретенных у акционеров обыкновенных акций доля (номинальная) участия РУСАЛа в акционерном капитале «Норильского никеля» снизилась с 27,82 до 26,25%.

¹ МПГ — металлы платиновой группы.

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

ОБЗОР БИЗНЕСА

В декабре 2021 года запущена первая очередь ТАЗа мощностью

428,5 тыс. т алюминия в год

Проекты

Проект БЭМО

Проект Богучанского энерго-металлургического объединения (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 (БоАЗ) мощностью 600 тыс. т ежегодно.

Строительство БоАЗ 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 2021 году было произведено 292 тыс. т алюминия и сплавов, что на 2 тыс. т больше, чем в 2020 году.

Возможность строительства второй очереди завода БоАЗ будет рассмотрена вместе со стратегическим партнером ПАО «РусГидро» с учетом рыночной ситуации 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. В 2021 ГЭС выработала и поставила на оптовый рынок электроэнергии и мощности 17,238 млрд кВтч, что на 2,3%, или на 0,4 млрд кВтч, ниже показателя 2020 года.

Тайшет

Строительство ТАЗа началось в 2006 году в городе Тайшете Иркутской области (Восточная Сибирь). 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 первого пускового комплекса ПК-1 (первой серии) ТАЗа и согласовал начало подготовительных работ. Фактически строительство ТАЗа возобновилось в 2017 году.

Проектом предусмотрено строительство алюминиевого завода с проектной производственной мощностью ПК-1 (первая серия), включающей 352 электролизера, равной 428,5 тыс. т в год. Электроэнергия, потребляемая ПК-1 (первая серия), составляет 6 370 млн кВтч. Первые электролизеры введены в опытную эксплуатацию 16 декабря 2021 года.



Тайшетский алюминиевый завод

Обзор активов

	Местоположение	Установленная мощность	Производство в 2020 году	Производство в 2021 году	Коэффициент загрузки мощностей
АЛЮМИНИЕВЫЕ ЗАВОДЫ					
Братский алюминиевый завод	Россия, Иркутская область	1 009 тыс. т в год	1 004 тыс. т	1 009 тыс. т	100%
Красноярский алюминиевый завод	Россия, Красноярский край	1 019 тыс. т в год	1 020 тыс. т	1 019 тыс. т	100%
Саяногорский алюминиевый завод	Россия, Республика Хакасия	542 тыс. т в год	529 тыс. т	536 тыс. т	99%
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	303 тыс. т	102%
Иркутский алюминиевый завод	Россия, Иркутская область	422 тыс. т в год	422 тыс. т	424 тыс. т	100%
Тайшетский алюминиевый завод ¹	Россия, Иркутская область	428,5 тыс. т в год	—	0 тыс. т	0%
Кандалакшский алюминиевый завод	Россия, Мурманская область	76 тыс. т в год	70 тыс. т	63 тыс. т	83%
Волгоградский алюминиевый завод	Россия, Волгоградская область	69 тыс. т в год	70 тыс. т	70 тыс. т	102%
KUBAL	Швеция	128 тыс. т в год	117 тыс. т	124 тыс. т	97%
ALSCON ²	Нигерия	—	—	—	0%
Богучанский алюминиевый завод ³	Россия, Красноярский край	298 тыс. т в год	290 тыс. т	292 тыс. т	98%
ГЛИНОЗЕМНЫЕ КОМБИНАТЫ					
Ачинский глиноземный комбинат	Россия, Красноярский край	1 069 тыс. т в год	900 тыс. т	907 тыс. т	85%
Богословский глиноземный комбинат	Россия, Свердловская область	1 030 тыс. т в год	990 тыс. т	977 тыс. т	95%
Уральский глиноземный завод	Россия, Свердловская область	900 тыс. т в год	916 тыс. т	917 тыс. т	102%
Глиноземный завод ПГЛЗ	Россия, Ленинградская область	265 тыс. т в год	67 тыс. т	253 тыс. т	95%
Глиноземный комбинат Friguia	Гвинея	650 тыс. т в год	439 тыс. т	414 тыс. т	64%
Queensland Alumina Ltd. ⁴	Австралия	3 950 тыс. т в год	740 тыс. т	742 тыс. т	94%
Eurallumina	Италия	1 085 тыс. т в год	—	—	0%
Глиноземный комбинат Aughinish	Ирландия	1 990 тыс. т в год	1 883 тыс. т	1 878 тыс. т	94%
Winalco	Ямайка	1 210 тыс. т в год	523 тыс. т	448 тыс. т	37%
Николаевский глиноземный завод	Украина	1 759 тыс. т в год	1 725 тыс. т	1 769 тыс. т	101%
БОКСИТОВЫЕ РУДНИКИ					
Боксит Тимана	Россия, Республика Коми	3 300 тыс. т в год	3 310 тыс. т	3 405 тыс. т	103%
Североуральский бокситовый рудник	Россия, Свердловская область	3 000 тыс. т в год	2 260 тыс. т	2 274 тыс. т	76%
Компания бокситов Киндии	Гвинея	3 500 тыс. т в год	2 941 тыс. т	2 652 тыс. т	76%
Боксито-глиноземный комплекс Friguia	Гвинея	2 100 тыс. т в год	1 423 тыс. т	1 544 тыс. т	74%
Гайанская компания бокситов ⁵	Гайана	1 700 тыс. т в год	81 тыс. т	0 тыс. т	0%
Winalco	Ямайка	4 000 тыс. т в год	1 752 тыс. т	1 863 тыс. т	47%
Компания бокситов Диан-Диан	Гвинея	3 000 тыс. т в год	3 071 тыс. т	3 293 тыс. т	110%

¹ Подготовка к вводу в эксплуатацию и проверочные испытания начались в декабре 2021 года.

² Производство на заводе ALSCON законсервировано.

³ Совместное предприятие РУСАЛа и РусГидро с равными долями участия. Мощность и объемы производства проекта БЭМО не включены в консолидированные операционные данные Компании.

⁴ Пропорциональная участию доля РУСАЛа в объеме мощностей и производства.

⁵ Производство законсервировано в феврале 2020 года.

ОБЗОР БИЗНЕСА

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

3,8%

рост потребления электроэнергии в ОЭС Сибири

Обзор рынка¹

Обзор российского энергетического сектора

Энергетический сектор Российской Федерации входит в число крупнейших в мире: по состоянию на 2021 год установленная мощность электростанций Единой энергетической системы России (ЕЭС России) составила 246,6 ГВт при общем объеме производства электроэнергии в 2021 году 1 114,55 млрд кВтч. ЕЭС России охватывает территории, где проживает большая часть населения страны. Географическая удаленность накладывает ограничения на связи между энергосистемами, поэтому российский оптовый рынок электроэнергии и мощности разделен на две ценовые и четыре неценовые зоны. Первая ценовая зона (Европейско-Уральская²) охватывает территорию европейской части России и включает в себя объединенные энергосистемы (ОЭС) Северо-Запада, Центра, Средней Волги, Урала и Юга.

Вторая ценовая зона охватывает территорию Сибири, в ее состав входит ОЭС Сибири. Определяющими факторами формирования цен на электроэнергию в каждой ценовой зоне являются различия в структуре включенных мощностей и топливном балансе. Для второй ценовой зоны важным фактором являются сетевые ограничения.

Неценовые зоны: Калининградская область, Архангельская область, Республика Коми, регионы Дальнего Востока. Это территории, где ценообразование на электроэнергию происходит не в условиях рынка, а по особым правилам.

Большая часть энергетических активов Группы расположена во второй ценовой зоне, в ОЭС Сибири. ОЭС Сибири расположена на площади 4 944,3 тыс. км² с населением около 19 млн человек. ОЭС Сибири включает 118 электростанций суммарной установленной мощностью 52,3 ГВт, в том числе 25,3 ГВт — ГЭС (48,4%), 26,6 ГВт — ТЭС (50,9%) и 350,2 МВт — СЭС (0,7%). Системообразующая сеть ОЭС Сибири состоит из линий электропередачи класса напряжения 110, 220, 500 и 1 150 кВ общей протяженностью 102 807 км³.

Уникальная особенность ОЭС Сибири заключается в значительной роли ГЭС в структуре как установленной

мощности, так и выработки электроэнергии. Тепловая энергия в населенных пунктах на территории 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 2021 году увеличилось на 5,5% год к году, до 1 090,4 млрд кВтч. При этом в Европейско-Уральской ценовой зоне оно выросло на 5,9%, до 830,2 млрд кВтч, в ОЭС Сибири выросло на 3,8%, до 217,3 млрд кВтч.

Производство электроэнергии

Общая установленная электрическая мощность ЕЭС России по состоянию на 1 января 2022 года составила 246,6 ГВт, увеличившись в 2021 году на 1,3 ГВт с вводом в эксплуатацию новых мощностей объемом 2,7 ГВт, выводом из эксплуатации старых объектов суммарной мощностью 1,9 ГВт и увеличением мощностей на 0,5 ГВт в результате прочих факторов (перемаркировка и др.). Во второй ценовой зоне в 2021 году были введены в эксплуатацию новые объекты суммарной мощностью 60 МВт, выводов объектов не было, также произошло увеличение мощности в результате перемаркировки на 51 МВт.

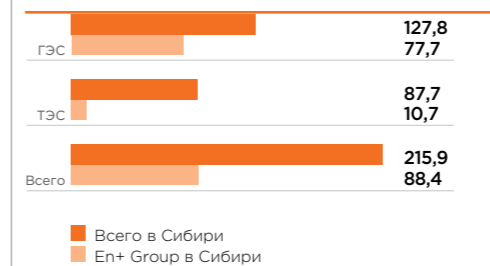
В 2021 году производство электроэнергии в ЕЭС России выросло на 6,4% год к году, до 1 114,55 млрд кВтч, производство электроэнергии в первой ценовой зоне выросло на 7,0%, до 851,7 млрд кВтч.

Выработка электроэнергии в ОЭС Сибири в 2021 году составила 215,9 млрд кВтч (рост на 4,3% год к году), а выработка ГЭС в Сибири увеличилась на 8,5% в годовом выражении, до 127,8 млрд кВтч. На долю сибирских ГЭС Группы в 2021 году приходилось 60,8% всей электроэнергии, вырабатываемой ГЭС ОЭС Сибири. В то же время ТЭС сократили производство электроэнергии на 1,4% год к году, до 87,7 млрд кВтч. В 2021 году на долю ТЭС приходилось 40,6% от общего годового объема производства электроэнергии в ОЭС Сибири, а на долю ГЭС — 59,2%; доля СЭС составила 0,2%.

4,3%

рост выработки электроэнергии в ОЭС Сибири

Выработка электроэнергии в ОЭС Сибири в 2021 году (млрд кВтч)



Цены на электроэнергию и мощность

В ОЭС Сибири спотовые цены на электроэнергию определяются предельными затратами наименее эффективных угольных электростанций из востребованных, а ГЭС являются ценополучателями. В долгосрочной перспективе цены на электроэнергию, как правило, отражают динамику цен на энергетический уголь. Значительная доля электроэнергии, вырабатываемой сибирскими ТЭС, 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

и запасы воды в водохранилищах сибирских ГЭС, что определяет наличие дешевой гидроэнергии на оптовом рынке.

Рынок мощности функционирует иначе, чем рынок электроэнергии, отражая долгосрочный характер принятия решений. Основной механизм продажи мощности на оптовом рынке — конкурентный отбор мощности (КОМ), позволяющий отобрать оптимальный состав генерирующих мощностей для удовлетворения прогнозного спроса и определить единую цену мощности в пределах каждой ценовой зоны. В настоящее время цены на мощность КОМ сформированы до 2026 года включительно и ежегодно индексируются по индексу потребительских цен (ИПЦ) предыдущего года минус 0,1% с 1 января года проведения отбора до 1 января года поставки мощности. Постановлением Правительства Российской Федерации от 29 октября 2021 года № 1852 изменены сроки проведения долгосрочных КОМ. Если ранее КОМ проводился ежегодно на шесть лет вперед, то с 2022 года КОМ будет проводиться на три года вперед. В соответствии с указанным постановлением КОМ на 2027 год должен быть проведен до 15 ноября 2023 года. Уменьшение горизонта планирования должно обеспечить гибкость планирования и более точный учет принимаемых инвестиционных решений в электроэнергетике.

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>).

7,1%

рост средней спотовой цены на рынке на сутки вперед во второй ценовой зоне

Цены на мощность

Цена по итогам конкурентных отборов мощности (без учета индексации на ИПЦ, тыс. руб. / МВт в месяц)

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Вторая ценовая зона	191	225	264	267	279	303	299

	2021	2020	Изменение
Первая ценовая зона	151,0	126,5	+19,4%
Вторая ценовая зона	253,2	209,2	+21,0%

Цена на мощность по итогам КОМ для первой ценовой зоны выросла на 19,4% по сравнению с 2020 годом (с учетом индексации ИПЦ минус 0,1%). Цена на мощность во второй ценовой зоне увеличилась на 21,0% по сравнению с 2020 годом (с учетом индексации ИПЦ минус 0,1%).

Ключевым фактором роста цены КОМ в 2021 году по сравнению с 2020 годом стал рост спроса, учитываемого при проведении КОМ (+4,5%).

Цены на электроэнергию

	2021	2020	Изменение	
СПОТОВЫЕ ЦЕНЫ НА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИЮ¹				
Первая ценовая зона	руб/МВтч	1 406	1 211	+16,1%
Вторая ценовая зона	руб/МВтч	934	872	+7,1%
Нижегородская область	руб/МВтч	1 454	1 259	+15,5%
Иркутская область	руб/МВтч	807	793	+1,8%
Красноярский край	руб/МВтч	857	789	+8,6%

В 2021 году средняя спотовая цена на рынке на сутки вперед во второй ценовой зоне составила 934 руб/МВтч (выросла на 7,1% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Такая динамика вызвана меньшим количеством периодов низких цен по сравнению с 2020 годом, возникших на фоне сетевых ограничений на транзите восток — запад при высокой выработке ГЭС, преимущественно в четвертом квартале 2021 года. Кроме того, факторами увеличения цены стали повышенные ценовые заявки генераторов, обусловленные ростом цены угля, а также рост потребления в связи с изменением его структуры.

В 2021 году средние спотовые цены в Иркутской области и Красноярском крае составили 807 и 857 руб/МВтч соответственно (выросли на 1,8 и 8,6%). Отставание темпов роста цены в Иркутской области от Красноярского края связано в основном с сохранением сетевых ограничений на транзите между Восточной и Западной Сибирью в период с октября по декабрь.

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

90,4 млрд кВтч

объем производства электроэнергии Группой в 2021 году

Обзор деятельности

По состоянию на 31 декабря 2021 года суммарная установленная электрическая мощность электроэнергетических активов Группы составила 19,4 ГВт¹, а суммарная установленная тепловая мощность — 15,0 Гкал/ч. На 31 декабря 2021 года 77,8% установленной электрической мощности Группы составляли ГЭС, остальные 22,2% — ТЭЦ (преимущественно угольные) и одна СЭС.

В 2021 году Компания произвела 90,4 млрд кВтч² электроэнергии, что составляет 8,0% от общего объема производства электроэнергии в России и 41,9% 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 двадцати крупнейших в мире по установленной мощности. В 2021 году ГЭС Энергетического сегмента произвели 77,7 млрд кВтч электроэнергии, что составляет 85,9% от общего объема выработки электроэнергии Группой.

В 2021 году суммарная выработка ГЭС Ангарского каскада Группы (Иркутской, Братской и Усть-Илимской) выросла на 12,1% год к году, до 53,0 млрд кВтч, что было обусловлено возросшими запасами гидроресурсов в водохранилищах ГЭС Ангарского каскада. Уровень наполнения озера Байкал в 2021 году достиг 457,23 м

по сравнению с 457,12 м в 2020 году, а уровень наполнения Братского водохранилища в 2021 году составил 402,03 м по сравнению с 400,60 м в 2020 году.

Общая выработка Красноярской ГЭС в 2021 году выросла на 12,3% год к году, с 22,0 до 24,7 млрд кВтч. Увеличение выработки электроэнергии в 2021 году обусловлено более высокими по сравнению с 2020 годом расходами, установленными Енисейским бассейновым водным управлением (БВУ), в связи с увеличением запасов гидроресурсов в силу аномально высокого притока воды в водохранилище во втором квартале 2021 года. Максимальный уровень Красноярского водохранилища составил 242,60 м, что на 1,5 м выше по сравнению с уровнем 2020 года.

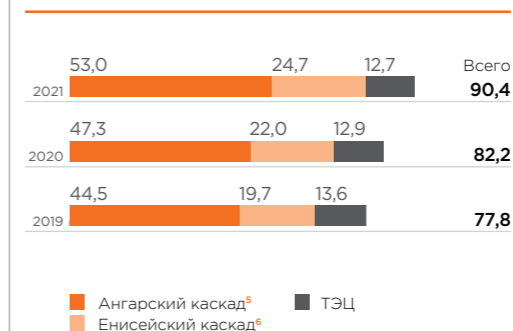
В 2021 году Братская ГЭС и Красноярская ГЭС выработали рекордные объемы электроэнергии за всю историю существования.

Теплоэлектроцентрали

Выработка электроэнергии на ТЭЦ Группы в 2021 году снизилась на 1,6% год к году, до 12,7 млрд кВтч, преимущественно вследствие увеличения выработки ГЭС Ангарского каскада в 2021 году. Отпуск тепла составил 28,5 млн Гкал и вырос на 5,9% год к году в связи с погодными условиями — среднемесячная температура в 2021 году была ниже, чем в 2020 году, в среднем на 1,7 °С.

Абаканская СЭС выработала в 2021 году 6,1 ГВтч (рост на 10,9% год к году) ввиду большего количества солнечных дней за отчетный период.

Общая выработка электроэнергии⁴ (млрд кВтч)



Теплогенерация (млн Гкал)



¹ Учитывая Ондскую ГЭС с установленной электрической мощностью 0,08 ГВт (расположена в европейской части России, передана в аренду РУСАЛу); без учета Богучанской 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 (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.

ОБЗОР БИЗНЕСА

Группа осуществляет продажу тепловой и электрической энергии непосредственно конечным потребителям.

Продажи на розничных рынках

Компания закупает электроэнергию на оптовом рынке (как у генерирующих предприятий Группы, так и у сторонних организаций) через свои дочерние общества ООО «Иркутскэнергосбыт», АО «Волгаэнергосбыт» и ООО «МАРЭМ+» 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 2021 года Группа эксплуатирует систему передачи и распределения электроэнергии общей протяженностью около 41,6 тыс. км высоковольтных и низковольтных линий электропередач с годовым полезным отпуском электроэнергии приблизительно 50,5 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).

2,1 млрд кВтч
дополнительный
объем электроэнергии,
выработанный
благодаря программе
«Новая энергия»

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 ПГ на угольных электростанциях Компании. В 2021 году программа позволила En+ Group увеличить производство электроэнергии на 2,1 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 282,7 млн долл. США по курсу

на 31 декабря 2021 года¹), включая средства, уже инвестированные в эту программу (13 млрд руб. на 31 декабря 2021 года).

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 2021 году в рамках программы объемы выбросов CO₂-экв. были снижены на 2,44 млн т. Кроме того, модернизированные турбины имеют современную конструкцию рабочего колеса, которая исключает протечки турбинного масла в воду.

В 2021 году Компания ввела в эксплуатацию новый гидроагрегат на Иркутской ГЭС и приступила к работам по замене следующего гидроагрегата. На Братской ГЭС заменено рабочее колесо гидроагрегата и ведутся работы для замены следующего рабочего колеса. На Красноярскую ГЭС была осуществлена поставка двух новых рабочих колес и начаты работы по техническому перевооружению.

Братская ГЭС (18 гидроагрегатов)	Усть-Илимская ГЭС (16 гидроагрегатов)	Красноярская ГЭС (12 гидроагрегатов)	Иркутская ГЭС (8 гидроагрегатов)
ТЕКУЩИЕ И РЕАЛИЗОВАННЫЕ ПРОЕКТЫ			
Заменены 13 из 18 рабочих колес (2007-2021 годы)	Заменены 4 из 16 рабочих колес (2014-2018 годы)	Заменены 2 из 12 рабочих колес (2016-2019 годы)	В 2020-2021 годах заменены 2 гидроагрегата
5 оставшихся рабочих колес подлежат замене до 2026 года		6 из 12 рабочих колес подлежат замене до 2025 года	2 из 8 гидроагрегатов подлежат замене до 2023 года

¹ По курсу рубля к доллару США на 31 декабря 2021 года, равному 74,29 руб. за доллар США.

ОБЗОР БИЗНЕСА

Группа сможет повысить надежность и безопасность

33,7%
всей установленной мощности ТЭЦ

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 (33,7% всей установленной мощности ТЭЦ Группы). Совокупные инвестиции в модернизацию ТЭЦ в 2020–2026 годах прогнозируются на уровне 266 млн долл. США¹ (19,7 млрд руб.). Уже утвержденные генерирующие объекты должны быть введены в строй до 2026 года. Гарантированный возврат инвестиций по проекту модернизации декларируется с доходностью 14%.

В 2021 году Компанией произведена поставка оборудования и начаты строительно-монтажные работы по проектам

ДПМ ТЭЦ-6 в Братске и Ново-Иркутской ТЭЦ, выполнялась поставка оборудования для замены трех турбогенераторов для ТЭЦ-10. В 2022 году планируется завершить замену основного оборудования на ТЭЦ-6 в Братске и Ново-Иркутской ТЭЦ.

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 22 млн долл. США¹ (1,6 млрд руб.).

В 2021 году Группа выполнила подготовительные работы на строительной площадке и начала строительно-монтажные работы по строительству малой ГЭС «Сегозерская», а в 2022 году планирует завершить строительно-монтажные работы, поставку и монтаж трех турбоагрегатов.

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



Проект ГЭС «Сегозерская»

¹ По курсу рубля к доллару США на 31 декабря 2021 года, равному 74,29 руб. за доллар США.

Обзор активов

	Местоположение	Установленная мощность	Выработка в 2020 году	Выработка в 2021 году
ГИДРОГЕНЕРАЦИЯ				
Иркутская ГЭС	Россия (Иркутская область)	687,1 МВт	4,1 млрд кВтч	4,8 млрд кВтч
Братская ГЭС	Россия (Иркутская область)	4 500 МВт	22,4 млрд кВтч	28,5 млрд кВтч
Усть-Илимская ГЭС	Россия (Иркутская область)	3 840 МВт	20,8 млрд кВтч	19,6 млрд кВтч
Красноярская ГЭС	Россия (Красноярский край)	6 000 МВт	22,0 млрд кВтч	24,7 млрд кВтч
ТЕПЛОЭЛЕКТРОЦЕНТРАЛИ				
ТЭЦ-10				
		1 110 МВт	3,1 млрд кВтч	3,0 млрд кВтч
• Электроэнергия				
• Теплогенерация		563 Гкал/ч	0,4 млн Гкал	0,3 млн Гкал
ТЭЦ-9				
		540,0 МВт	1,9 млрд кВтч	1,8 млрд кВтч
• Электроэнергия				
• Теплогенерация		2 401,8 Гкал/ч	6,0 млн Гкал	6,2 млн Гкал
Ново-Иркутская ТЭЦ				
		726 МВт	2,7 млрд кВтч	2,7 млрд кВтч
• Электроэнергия				
• Теплогенерация		2 075,8 Гкал/ч	5,5 млн Гкал	5,8 млн Гкал
Усть-Илимская ТЭЦ				
		515 МВт	0,7 млрд кВтч	0,8 млрд кВтч
• Электроэнергия				
• Теплогенерация		1 015,0 Гкал/ч	1,6 млн Гкал	1,8 млн Гкал
ТЭЦ-11				
		320,3 МВт	0,7 млрд кВтч	0,5 млрд кВтч
• Электроэнергия				
• Теплогенерация		1 056,9 Гкал/ч	0,9 млн Гкал	1,0 млн Гкал
ТЭЦ-6				
		282 МВт	0,7 млрд кВтч	0,7 млрд кВтч
• Электроэнергия				
• Теплогенерация		2 071,2 Гкал/ч	3,6 млн Гкал	3,7 млн Гкал
Ново-Зиминская ТЭЦ				
		260 МВт	1,1 млрд кВтч	1,1 млрд кВтч
• Электроэнергия				
• Теплогенерация		818,7 Гкал/ч	1,5 млн Гкал	1,6 млн Гкал
Автозаводская ТЭЦ				
		480 МВт	1,7 млрд кВтч	1,8 млрд кВтч
• Электроэнергия				
• Теплогенерация		2 172,0 Гкал/ч	3,3 млн Гкал	3,7 млн Гкал
СОЛНЕЧНЫЕ ЭЛЕКТРОСТАНЦИИ				
Абаканская СЭС	Россия (Республика Хакасия)	5,2 МВт	5,5 млн кВтч	6,1 млн кВтч
ПРОЧИЕ АКТИВЫ¹				
		142,4 МВт	0,8 млрд кВтч	0,7 млрд кВтч
• Электроэнергия				
• Теплогенерация		2 802,9 Гкал/ч	4,2 млн Гкал	4,5 млн Гкал

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

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ

Обзор финансовых результатов

В таблице представлены выборочные данные из ключевой финансовой информации Группы.

(млн долл. США)	По состоянию за год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Выручка	14 126	10 356
Валовая прибыль	4 952	2 548
Маржа по валовой прибыли	35,1%	24,6%
Результаты операционной деятельности (ЕБИТ)	2 898	1 010
Маржа по операционной прибыли	20,5%	9,8%
Прибыль до налогообложения	4 138	1 125
Прибыль за год	3 534	1 016
Маржа по чистой прибыли ¹	25,0%	9,8%
Скорректированная EBITDA ²	3 992	1 861
Маржа по скорректированной EBITDA ³	28,3%	18,0%
Чистый долг ⁴	8 581	9 826
Чистый оборотный капитал ⁵	2 753	1 614
Свободный денежный поток ⁶	1 705	968
Базовая прибыль на акцию ⁷	4,264	1,320
Акционерный капитал, относящийся к акционерам Компании	5 775	3 156

¹ Маржа по чистой прибыли за любой период представляет собой чистую прибыль или чистый убыток за соответствующий период, разделенную(-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, разделенную 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 краткосрочная торговая и прочая дебиторская 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 502 млн и 518 млн акций в 2021 и 2020 годах 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».

Доля РУСАЛа в 2021 году составила около 5,6% от общемирового производства алюминия и примерно 6,3% от мирового объема производства глинозема. Подразделения РУСАЛа функционируют в 20 странах мира и на 5 континентах.

Менеджмент Компании полагает, что разделение результатов деятельности Группы на Энергетический и Металлургический сегменты дает возможность инвесторам и аналитикам лучше оценить различные части бизнеса Группы, функционирующие под непосредственным ежедневным операционным управлением со стороны Компании.

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 и с учетом результатов операционной деятельности каждого отдельного сегмента (Энергетического и Металлургического). Числовые показатели 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	
	2021	2020
Реализация первичного алюминия и сплавов	9 766	6 969
Реализация электроэнергии	1 525	1 169
Реализация глинозема и бокситов	612	534
Реализация полуфабрикатов и фольги	767	547
Реализация тепла	465	426
Прочая выручка	991	711
Итого выручка	14 126	10 356

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

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Металлургический сегмент	11 994	8 566
Энергетический сегмент	3 138	2 697
Выручка бизнес-сегментов	15 132	11 263
Исключение межсегментной выручки	(1 006)	(907)
Итого выручка	14 126	10 356

Основная часть выручки Группы относится к деятельности Металлургического сегмента. В 2021 и 2020 годах выручка Металлургического сегмента (до исключения межсегментных операций) составила 79,3% и 76,1% от выручки Группы соответственно. В 2021 и 2020 годах выручка Энергетического сегмента (до исключения межсегментных операций) составила 20,7% и 23,9% от выручки Группы соответственно.

Выручка Группы увеличилась на 3 770 млн долл. США, или на 36,4%, с 10 356 млн долл. США в 2020 году до 14 126 млн долл. США в 2021 году. Такое увеличение было обусловлено в первую очередь ростом выручки РУСАЛа после подъема цен на алюминий на Лондонской бирже металлов (LME) на 45,5%, в среднем до 2 475 долл. США / т в 2021 году по сравнению с 1 702 долл. США / т в 2020 году, а также увеличением объема реализации первичного алюминия на 18,1%, до 2 034 тыс. т. На выручку Группы также повлияло увеличение выручки Энергетического сегмента, в основном вследствие роста объемов выработки электроэнергии.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

Себестоимость продаж

В таблице ниже представлена себестоимость продаж Группы по бизнес-сегментам за указанные годы.

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Металлургический сегмент	8 273	7 112
Энергетический сегмент	1 821	1 582
Себестоимость продаж бизнес-сегментов	10 094	8 694
Исключение межсегментной себестоимости продаж	(920)	(886)
Общая себестоимость продаж	9 174	7 808

Себестоимость продаж Группы выросла на 1 366 млн долл. США, или на 17,5%, с 7 808 млн долл. США в 2020 году до

9 174 млн долл. США в 2021 году

Себестоимость продаж Энергетического и Metallургического сегментов отражает затраты, непосредственно связанные с продажей и производством основных продуктов и услуг обеих групп Компании. В случае с Энергетическим сегментом себестоимость продаж в первую очередь включает затраты на электроэнергию и мощность, приобретенные для перепродажи, затраты на сырье, топливо, расходы на персонал, амортизацию и износ. Для Metallургического сегмента себестоимость продаж в основном состоит из стоимости энергии, глинозема, бокситов, другого сырья, расходов на персонал, амортизации и износа.

Себестоимость продаж Группы выросла на 1 366 млн долл. США, или на 17,5%, с 7 808 млн долл. США в 2020 году до 9 174 млн долл. США в 2021 году.

Увеличение было в основном связано с ростом себестоимости продаж РУСАЛа на 1 161 млн долл. США, или на 16,3% — до 8 273 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, по сравнению с 7 112 млн долл. США, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. На увеличение в первую очередь повлиял сильный рост цен на сырье и рост объемов реализации первичного алюминия на 18,1% (доля совокупных объемов реализации в 2021 году составила 52% по сравнению с 44% в 2020 году).

Кроме того, En+ Group повысила в два этапа заработную плату для своих сотрудников в Иркутске, Красноярске, Нижнем Новгороде и других регионах в течение 2021 года, что привело к усредненному общему росту расходов на персонал.

Валовая прибыль

Валовая прибыль Группы выросла на 2 404 млн долл. США, или на 94,3%, до 4 952 млн долл. США в 2021 году с 2 548 млн долл. США в 2020 году.

Маржа по валовой прибыли Группы увеличилась с 24,6% в 2020 году до 35,1% в 2021 году.

Коммерческие, общие и административные расходы

Коммерческие, общие и административные расходы Группы выросли в 2021 году на 249 млн долл. США, или на 18,9%, до 1 569 млн долл. США с 1 320 млн долл. США в 2020 году на фоне роста экспортных таможенных пошлин, значительного удорожания транспортных тарифов, а также увеличившихся расходов на персонал.

Скорректированная EBITDA, маржа по скорректированной EBITDA и результаты операционной деятельности

В таблице ниже представлено согласование скорректированной EBITDA Группы с результатами от операционной деятельности Группы за указанные периоды.

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Расчет скорректированной EBITDA		
Результаты операционной деятельности	2 898	1 010
Добавить:		
амортизация и износ	822	781
убыток от выбытия основных средств	5	12
обесценение внеоборотных активов	267	58
Скорректированная EBITDA	3 992	1 861

Результаты операционной деятельности Группы выросли на 1 888 млн долл. США, или на 186,9%, с 1 010 млн долл. США в 2020 году до 2 898 млн долл. США в 2021 году.

Результаты операционной деятельности, относящиеся к Metallургическому сегменту, увеличились на 1 800 млн долл. США, или на 645,2%, с 279 млн долл. США в 2020 году до 2 079 млн долл. США в 2021 году; результаты операционной деятельности, относящиеся к Энергетическому

сегменту, выросли на 158 млн долл. США, или на 21,6%, с 731 млн долл. США в 2020 году до 889 млн долл. США в 2021 году.

Маржа по операционной прибыли Группы увеличилась с 9,8% в 2020 году до 20,5% в 2021 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	
	2021	2020
Скорректированная EBITDA Metallургического сегмента	2 893	871
Скорректированная EBITDA Энергетического сегмента	1 172	993
Корректировка на консолидацию	(73)	(3)
Скорректированная EBITDA	3 992	1 861
Маржа по скорректированной EBITDA Metallургического сегмента	24,1%	10,2%
Маржа по скорректированной EBITDA Энергетического сегмента	37,3%	36,8%
Маржа по скорректированной EBITDA Группы	28,3%	18,0%

Скорректированная EBITDA Группы увеличилась на 2 131 млн долл. США, или на 114,5%, до 3 992 млн долл. США в 2021 году с 1 861 млн долл. США в 2020 году. На рост в 2021 году по сравнению с 2020 годом в основном повлияли те же самые факторы, которые оказали влияние на операционные результаты Группы.

3 992 млн долл. США скорректированная EBITDA Группы в 2021 году

1 762 млн долл. США доля Группы в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий

Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий

(млн долл. США, %)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Доля в прибыли «Норильского никеля»	1 762	930
С эффективной долей владения	15,01%	15,82%
Доля в прибыли проекта БЭМО	58	51
С эффективной долей владения	28,44%	28,44%
Доля в прибыли других ассоциированных компаний/совместных предприятий	(18)	(10)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	1 802	971

У Группы есть ряд ассоциированных компаний и совместных предприятий, которые учитываются в Финансовой отчетности по методу долевого участия. 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 832 млн долл. США, или на 89,5%, до 1 762 млн долл. США в 2021 году с 930 млн долл. США в 2020 году.

Изменение доли в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий в 2021 году по сравнению с 2020 годом в первую очередь связано с увеличением 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.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

В 2021 году Группа приняла участие в обратном выкупе акций «Норильского никеля» для привлечения дополнительных средств с целью финансирования собственной инвестиционной программы. Группа продала акции «Норильского никеля» за совокупное вознаграждение в размере 1 418 млн долл. США. Балансовая стоимость реализованных акций составила 313 млн долл. США, и 613 млн долл. США из резерва учета курсовых разниц, относящихся к проданным акциям, были переведены в категорию прибыли/(убытка) за период, что привело к чистому доходу в размере 492 млн долл. США, который отражен в консолидированном отчете о результатах хозяйственной деятельности.

Рыночная стоимость инвестиции составила 12 395 млн долл. США и 14 123 млн долл. США на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года соответственно и определялась путем умножения котировочной 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 чистой 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	
	2021	2020
ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ		
Чистая прибыль от курсовых разниц	—	98
Процентный доход	65	61
Дивидендный доход	22	1
Итого финансовые доходы	87	160
ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ		
Процентные расходы	(709)	(788)
Чистый убыток от курсовых разниц	(33)	—
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(352)	(226)
Переоценка стоимости финансовых активов	(47)	—
Прочие финансовые расходы	—	(2)
Итого финансовые расходы	(1 141)	(1 016)

Финансовые доходы Группы сократились на 73 млн долл. США, или на 45,6%, до 87 млн долл. США в 2021 году со 160 млн долл. США в 2020 году, в основном в связи с прибылью от курсовых разниц в 2020 году.

Финансовые расходы Группы выросли на 125 млн долл. США, или на 12,3%, с 1 016 млн долл. США в 2020 году до 1 141 млн долл. США в 2021 году в результате изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов (352 млн долл. США в 2021 году по сравнению с 226 млн долл. США в 2020 году) в силу значительного роста цен на хеджированный металл и убытка от курсовых разниц.

Прибыль до налогообложения

По описанным выше причинам Группа зафиксировала прибыль до налогообложения в размере 4 138 млн долл. США в 2021 году по сравнению с прибылью до налогообложения в размере 1 125 млн долл. США в 2020 году. В 2021 году прибыль до налогообложения Энергетического сегмента составила 566 млн долл. США по сравнению с прибылью до уплаты налога в размере 409 млн долл. США в 2020 году. В 2021 году прибыль до налогообложения Металлургического сегмента составила 3 641 млн долл. США по сравнению с прибылью до налогообложения в размере 716 млн долл. США в 2020 году.

Расходы по налогу на прибыль

Расходы Группы по налогу на прибыль выросли на 495 млн долл. США, или на 454,1%, до 604 млн долл. США в 2021 году со 109 млн долл. США в 2020 году в результате увеличения прибыли до уплаты налога в 2021 году по сравнению с 2020 годом.

Прибыль за год

По описанным выше причинам прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 3 534 млн долл. США по сравнению с прибылью в размере 1 016 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

В 2021 и 2020 годах на Металлургический сегмент приходилось 79,3% и 76,1% от выручки сегментов (до корректировок) соответственно. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года активы Металлургического сегмента составили, соответственно, 66,5% и 62,2% от общей стоимости активов Группы (до корректировок).

Выборочные финансовые показатели

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

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Выручка	11 994	8 566
Валовая прибыль	3 721	1 454
Маржа по валовой прибыли	31,0%	17,0%
Прибыль до налогообложения	3 641	716
Прибыль за период	3 225	759
Маржа по чистой прибыли	26,9%	8,9%
Скорректированная EBITDA	2 893	871
Маржа по скорректированной EBITDA	24,1%	10,2%
Скорректированная чистая прибыль ¹	1 536	60
Нормализованная чистая прибыль ²	3 298	990
Маржа по нормализованной чистой прибыли ³	27,5%	11,6%

Выручка

В таблице ниже представлены выборочные данные по продажам Металлургического сегмента (до исключения межсегментных операций) за указанные годы.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
РЕАЛИЗАЦИЯ ПЕРВИЧНОГО АЛЮМИНИЯ И СПЛАВОВ		
Выручка, млн долл. США	9 966	7 088
Объем продаж, тыс. т	3 904	3 926
Средняя цена реализации (долл. США / т)	2 553	1 805
РЕАЛИЗАЦИЯ ГЛИНОЗЕМА		
Выручка, млн долл. США	610	533
Объем продаж, тыс. т	1 677	1 729
Средняя цена реализации (долл. США / т)	364	308
Реализация фольги и прочей продукции из алюминия, млн долл. США	515	381
Прочая выручка, млн долл. США	903	564
Итого выручка, млн долл. США	11 994	8 566

Выручка Металлургического сегмента в 2021 году увеличилась на 3 428 млн долл. США, или на 40,0%, до 11 994 млн долл. США, с 8 566 млн долл. США в 2020 году.

Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов в 2021 году увеличилась на 2 878 млн долл. США, или на 40,6%, до 9 966 млн долл. США, по сравнению с 7 088 млн долл. США в 2020 году, в основном за счет увеличения на 41,4% средневзвешенной цены реализации тонны алюминия (в среднем с 1 805 долл. США / т в 2020 году до 2 553 долл. США / т в 2021 году), на которую повлиял рост цены алюминия на LME (в среднем с 1 702 долл. США / т в 2020 году до 2 475 долл. США / т в 2021 году), в то время как объем реализации остался практически без изменений в сравниваемых периодах.

Выручка от реализации глинозема выросла на 14,4% с 533 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, до 610 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, за счет роста средней цены реализации на 18,2% наряду с сокращением объема реализации на 3,0%.

Выручка от реализации фольги и прочей алюминиевой продукции увеличилась на 134 млн долларов США, или на 35,2%, до 515 млн долл. США в 2021 году по сравнению с 381 млн долл. США в 2020 году, благодаря росту выручки от реализации алюминиевых дисков на 58,6% в сочетании с увеличением реализации фольги на 28,3% между сопоставимыми периодами.

Прочая выручка, включая реализацию прочей продукции, бокситов и услуг энергоснабжения, увеличилась на 60,1%, до 903 млн долл. США, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в сравнении с 564 млн долл. США в предыдущем году за счет роста реализации прочей продукции на 54,3%, что стало результатом увеличения объема реализации, а также роста средней цены реализации.

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 Металлургическому сегменту.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

Себестоимость продаж

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

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Стоимость глинозема	741	608
Стоимость бокситов	506	447
Стоимость прочего сырья и иные затраты	3 387	2 298
Закупки первичного алюминия у совместных предприятий	696	465
Затраты на электроэнергию	2 070	1 868
Амортизация и износ	572	542
Расходы на персонал	618	512
Техническое обслуживание и ремонт	407	381
Чистое изменение резерва по запасам	28	(2)
Изменение остатков готовой продукции	(752)	(7)
Общая себестоимость продаж	8 273	7 112

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, себестоимость продаж Металлургического сегмента выросла на 1 161 млн долл. США, или на 16,3%, и составила 8 273 млн долл. США по сравнению с 7 112 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

В 2021 году себестоимость глинозема увеличилась на 133 млн долл. США, или на 21,9%, и составила 741 млн долл. США по сравнению с 608 млн долл. США в 2020 году преимущественно из-за роста закупочной цены глинозема между периодами.

Себестоимость бокситов выросла на 59 млн долл. США, или на 13,2%, и составила 506 млн долл. США по сравнению с 447 млн долл. США в 2020 году.

Себестоимость сырья (кроме глинозема и бокситов) и прочие затраты увеличились на 47,4% в 2021 году по сравнению с аналогичным периодом 2020 года из-за роста закупочной цены сырья

Затраты на электроэнергию увеличились на 202 млн долл. США, или на 10,8% — до 2 070 млн долл. США, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, по сравнению с 1 868 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в связи с ростом тарифа на электроэнергию между сравниваемыми периодами.

Готовая продукция главным образом состоит из первичного алюминия и сплавов (приблизительно на 95%). Динамика изменений между отчетными периодами определялась изменениями фактических запасов первичного алюминия и сплавов при проведении сравнения между отчетными датами: увеличение на 96,9% в 2021 году и рост на 2,6% в 2020 году.

Скорректированная EBITDA и маржа по скорректированной EBITDA

В 2021 году скорректированная EBITDA Металлургического сегмента (до исключения межсегментных операций) выросла на 2 022 млн долл. США, или на 232,1%, с 871 млн долл. США в 2020 году до 2 893 млн долл. США. Факторы, способствовавшие росту маржи по скорректированной EBITDA, были теми же, что повлияли на результаты операционной деятельности.

В таблице ниже представлена сверка скорректированной EBITDA Металлургического сегмента с результатами его операционной деятельности за указанные периоды.

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
РАСЧЕТ СКОРРЕКТИРОВАННОЙ EBITDA		
Результаты операционной деятельности	2 079	279
ДОБАВИТЬ:		
амортизация и износ	596	570
убыток от выбытия основных средств	9	13
обесценение внеоборотных активов	209	9
Скорректированная EBITDA	2 893	871

В таблице ниже представлена сверка скорректированной чистой прибыли Металлургического сегмента и нормализованной чистой прибыли Металлургического сегмента с его чистой прибылью за указанные периоды.

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Расчет скорректированной чистой прибыли		
Чистая прибыль за период	3 225	759
КОРРЕКТИРОВКА НА:		
долю в прибыли и других доходах и убытках, относящихся к «Норильскому никелю», за вычетом налогового эффекта	(1 762)	(930)
изменение стоимости производных финансовых инструментов, за вычетом налога (20%)	356	222
доход от частичной реализации инвестиции в ассоциированную компанию	(492)	—
обесценение внеоборотных активов, за вычетом налога	209	9
Скорректированная чистая прибыль	1 536	60
ДОБАВЛЕНО:		
доля в прибыли «Норильского никеля» за вычетом налогов	1 762	930
Нормализованная чистая прибыль	3 298	990

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

В 2021 и 2020 годах на Энергетический сегмент приходилось 20,7% и 23,9% от выручки сегментов (до корректировок) соответственно. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года активы Энергетического сегмента составляли 33,5% и 37,8% 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	
	2021	2020
Выручка	3 138	2 697
Валовая прибыль	1 317	1 115
Маржа по валовой прибыли	42,0%	41,3%
Результаты операционной деятельности (ЕБИТ)	889	731
Маржа по операционной прибыли	28,3%	27,1%
Прибыль до налогообложения	566	409
Прибыль за период	374	257
Маржа по чистой прибыли	11,9%	9,5%
Скорректированная EBITDA	1 172	993
Маржа по скорректированной EBITDA	37,3%	36,8%

В 2021 году выручка Энергетического сегмента выросла на 441 млн долл. США, или на 16,4%, до 3 138 млн долл. США с 2 697 млн долл. США в 2020 году, что в основном было обусловлено ростом объемов выработки электричества в среднем на 10,0%.

Выручка от реализации электроэнергии выросла на 15,1% по сравнению с прошлым годом и составила 1 453 млн долларов США в 2021 году. Рост был в основном обусловлен увеличением объемов реализации электроэнергии на 10,8% и более высокими отпускными ценами на электроэнергию по сравнению с 2020 годом. Средняя цена спот на электроэнергию на рынке на сутки вперед во второй ценовой зоне выросла на 7,1% в годовом исчислении, до 934 руб/МВтч, в 2021 году по сравнению с прошлым годом.

В 2021 году выручка от реализации мощности выросла на 15,2% в годовом выражении, до 500 млн долл. США. Увеличение было обусловлено в основном повышением цен реализации мощности по сравнению с 2020 годом.

Выручка

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Средний курс, руб. / долл. США	73,65	72,15
РЕАЛИЗАЦИЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ		
Выручка, млн долл. США	1 453	1 262
Объем реализации, млрд кВтч	108,4	97,8
Средняя цена реализации (руб/МВтч)	988	931
РЕАЛИЗАЦИЯ МОЩНОСТИ		
Выручка, млн долл. США	500	434
Объемы реализации, ГВт/год	172,8	178,5
Средняя цена реализации (тыс. руб. / МВт)	213	175
РЕАЛИЗАЦИЯ ТЕПЛА		
Выручка, млн долл. США	417	393
Объемы реализации, млн Гкал	24,5	23,4
Средняя цена реализации (руб/Гкал)	1 257	1 209
Реализация полуфабрикатов, млн долл. США	268	180
Прочая выручка, млн долл. США	500	428
Итого, млн долл. США	3 138	2 697

В 2021 году выручка от реализации тепловой энергии увеличилась на 6,1% в годовом выражении, до 417 млн долл. США, отражая рост цен на тепловую энергию и объемы реализации.

Выработка электроэнергии Энергетическим сегментом увеличилась с 82,2 млрд кВтч в 2020 году до 90,4 млрд кВтч в 2021 году. В 2020 году ГЭС выработали 69,3 млрд кВтч электроэнергии, или 84,3% от общего количества электроэнергии, произведенного Энергетическим сегментом, при этом в 2021 году они генерировали 77,7 млрд кВтч электроэнергии, или 86,0% от общего количества электроэнергии, произведенного Энергетическим сегментом. Рост генерации электроэнергии ГЭС в первую очередь можно объяснить увеличением запасов гидроресурсов.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

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	
	2021	2020
Электроэнергия и мощность	427	361
Расходы на персонал	354	319
Амортизация и износ	216	206
Стоимость сырья и топлива	257	227
Алюминий	182	117
Стоимость транспортировки электроэнергии	160	141
Прочее	225	211
Общая себестоимость продаж	1 821	1 582

За 2021 год себестоимость продаж Энергетического сегмента выросла на 239 млн долл. США, или на 15,1%, и составила 1 821 млн долл. США по сравнению с 1 582 млн долл. США за 2020 год.

Рост в Энергетическом сегменте был в основном обусловлен увеличением расходов на персонал после двухэтапного увеличения заработной платы для сотрудников в течение 2021 года, ростом закупочных цен на сырье по причине инфляционного давления и ростом закупочных цен на алюминий в результате увеличения цен на алюминий на LME в среднем с 1 702 долл. США / т в 2020 году до 2 475 долл. США / т в 2021 году.

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	
	2021	2020
Скорректированная EBITDA (ГЭС)	1 076	914
Скорректированная EBITDA (ТЭЦ)	38	30
Скорректированная EBITDA (уголь)	31	30
Скорректированная EBITDA (прочее и нераспределенные позиции)	27	19
Скорректированная EBITDA (Энергетический сегмент)	1 172	993
Маржа по скорректированной EBITDA (Энергетический сегмент)	37,3%	36,8%
Маржа по скорректированной EBITDA (ГЭС)	86,4%	84,8%
Маржа по скорректированной EBITDA (ТЭЦ)	5,2%	4,4%
Маржа по скорректированной EBITDA (уголь)	13,1%	12,8%

В 2021 году скорректированная EBITDA Энергетического сегмента (до исключения межсегментных операций) увеличилась с 993 млн долл. США в 2020 году на 179 млн долл. США, или на 18,0%, и составила 1 172 млн долл. США. Рост произошел за счет увеличения объемов выработки электроэнергии, а также в связи с увеличением в среднем спотовых цен на электроэнергию и мощность.

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 издержками ГЭС положительно влияют на общую скорректированную EBITDA Энергетического сегмента. В частности, доля ГЭС в скорректированной EBITDA Энергетического сегмента составила 91,8% в 2021 году и 92,1% в 2020 году.

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

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Расчет скорректированной EBITDA		
Результаты операционной деятельности	889	731
ДОБАВИТЬ:		
амортизация и износ	229	214
прибыль от выбытия основных средств	(4)	(1)
обесценение внеоборотных активов	58	49
Скорректированная EBITDA	1 172	993

ЧИСТЫЕ АКТИВЫ

В 2021 году чистые активы Группы увеличились на 4 246 млн долл. США,

до **10 311** млн долл. США

по состоянию на 31 декабря 2021 года с 6 065 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 года

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
ГРУППА		
Внеоборотные активы	17 090	16 062
Оборотные активы	8 967	6 599
Долгосрочные обязательства	(9 897)	(12 021)
Краткосрочные обязательства	(5 849)	(4 575)
Чистые активы	10 311	6 065
РУСАЛ		
Внеоборотные активы	12 470	11 501
Оборотные активы	8 436	5 877
Долгосрочные обязательства	(5 790)	(8 044)
Краткосрочные обязательства	(4 592)	(2 791)
Чистые активы	10 524	6 543
ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ		
Внеоборотные активы	9 725	9 667
Оборотные активы	824	903
Долгосрочные обязательства	(4 121)	(3 981)
Краткосрочные обязательства	(1 461)	(1 955)
Чистые активы	4 967	4 634

В 2021 году чистые активы Металлургического сегмента выросли на 3 981 млн долл. США, или на 60,8% — 10 524 млн долл. США, по состоянию на 31 декабря 2021 года с 6 543 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 года. В основном это было вызвано ростом общей стоимости активов, преимущественно в связи с увеличением основных средств, запасов, торговой и прочей дебиторской задолженности (включая дивиденды к получению) и авансов выданных.

В 2021 году чистые активы Энергетического сегмента по состоянию на 31 декабря 2021 года увеличились на 333 млн долл. США, или на 7,2%, до 4 967 млн долл. США, с 4 634 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 года, в основном в связи с сокращением краткосрочных обязательств вследствие запланированных погашений корпоративных кредитов (чистая сумма погашения составила 431 млн долл. США).

Чистый оборотный капитал

Чистый оборотный капитал определяется как запасы плюс краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением дивидендов к получению) за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженности.

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

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
ГРУППА		
Запасы	3 731	2 339
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	2 655	1 431
Дивиденды к получению	(827)	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 806)	(2 156)
Чистый оборотный капитал	2 753	1 614
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ		
Запасы	3 692	2 292
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	2 473	1 163
Дивиденды к получению	(827)	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 408)	(1 836)
Чистый оборотный капитал	2 930	1 619
ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ		
Запасы	158	113
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	306	333
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(602)	(491)
Чистый оборотный капитал	(138)	(45)

По состоянию на 31 декабря 2021 года чистый оборотный капитал Группы составил 2 753 млн долл. США по сравнению с 1 614 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 года.

В 2021 году чистый оборотный капитал вырос на 71% по сравнению с 2020 годом в силу роста запасов (накопление запасов для будущего ремонта, увеличение себестоимости в связи с повышением налога на добычу полезных ископаемых и введением временных экспортных пошлин).

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЛИКВИДНОСТЬ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Управление ликвидностью в Энергетическом и Металлургическом сегментах осуществлялось раздельно.

Общие положения

В 2021 году потребности Группы в ликвидности были в первую очередь связаны с финансированием оборотного капитала, капитальных затрат и обслуживанием долга. Для финансирования операций Группа использовала различные внутренние и внешние источники. В течение рассматриваемых периодов 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.

Дивиденды

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2021 года и 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	
	2021	2020
Денежные потоки от операционной деятельности	2 168	1 890
Денежные потоки, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности	285	(77)
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	(2 691)	(1 372)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(238)	441
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода за вычетом денежных средств, ограниченных в использовании	2 549	2 265
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	17	(157)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода за вычетом денежных средств, ограниченных в использовании¹	2 328	2 549
Свободный денежный поток	1 705	968

Денежные потоки от операционной деятельности

В 2021 году потоки денежных средств от операционной деятельности Группы составили 2 168 млн долл. США, что на 278 млн долл. США, или на 14,7%, выше показателя 2020 года (1 890 млн долл. США). На данное увеличение повлияли те же самые факторы, которые привели к росту скорректированной EBITDA между сопоставимыми периодами.

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

Чистые денежные поступления Группы от инвестиционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составили 285 млн долл. США по сравнению с оттоком в размере 77 млн долл. США в предыдущем году и в основном были обусловлены доходом от частичного отчуждения ассоциированной компании в размере 1 421 млн долл. США в 2021 году, что было компенсировано увеличением приобретения основных средств и нематериальных активов на 385 млн долл. США, а также снижением дивидендов от ассоциированных компаний и совместных предприятий на 550 млн долл. США между сопоставимыми периодами.

Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности

Денежные потоки Группы, использованные в финансовой деятельности, за 2021 год составили 2 691 млн долл. США, что на 1 319 млн долл. США выше, чем в 2020 году (1 372 млн долл. США), что было в первую очередь связано со значительным чистым погашением кредитов в размере 1 593 млн долл. США в 2021 году.

¹ Ограниченные в использовании денежные средства в размере 2 млн долл. США и 13 млн долл. США соответственно включены в состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2021 года и по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Свободный денежный поток

В таблице ниже представлено согласование свободного денежного потока с денежным потоком от операционной деятельности за указанные периоды.

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Расчет свободного денежного потока		
Группа		
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности	2 168	1 890
КОРРЕКТИРОВКА НА:		
капитальные затраты (приобретение основных средств и приобретение нематериальных активов)	(1 513)	(1 128)
дивиденды от ассоциированных компаний и совместных предприятий	620	1 170
проценты полученные	63	56
проценты уплаченные	(703)	(779)
комиссии за реструктуризацию и расходы, связанные с выпуском акций	(36)	(26)
погашение производных финансовых инструментов	(315)	(215)
Свободный денежный поток	1 705	968

Расчет свободного денежного потока

Металлургический сегмент		
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности	1 146	1 091
КОРРЕКТИРОВКА НА:		
капитальные затраты (приобретение основных средств и приобретение нематериальных активов)	(1 192)	(897)
дивиденды от ассоциированных компаний и совместных предприятий	620	1 170
проценты полученные	37	26
проценты уплаченные	(380)	(465)
комиссии за реструктуризацию	(34)	(12)
погашение производных финансовых инструментов	(315)	(215)
Свободный денежный поток	1 303	698

Расчет свободного денежного потока

Энергетический сегмент		
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности	1 022	805
КОРРЕКТИРОВКА НА:		
капитальные затраты (приобретение основных средств и приобретение нематериальных активов)	(321)	(237)
проценты полученные	26	30
проценты уплаченные	(323)	(314)
комиссии за реструктуризацию и расходы, связанные с выпуском акций	(2)	(14)
Свободный денежный поток	402	270

Капитальные затраты

В 2021 и 2020 годах капитальные затраты Группы (включая приобретение основных средств, а также нематериальных активов) составили 1 513 млн долл. США и 1 128 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) Металлургического и Энергетического сегментов за указанные периоды.

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Металлургический сегмент	1 192	897
Энергетический сегмент	321	237

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, общие капитальные затраты Металлургического сегмента составили 1 192 млн долл. США. Капитальные затраты Металлургического сегмента были нацелены в 2021 году на поддержание существующих производственных объектов. Капиталовложения в поддержание производственных мощностей составили 67% от совокупных капитальных затрат за 2021 год.

Группа продолжила инвестиции в Тайшетский алюминиевый завод. Проект включает строительство алюминиевого завода в городе Тайшет Иркутской области (Восточная Сибирь) с проектной производственной мощностью ПК-1 (первая серия) 352 электролизера, или 428,5 тыс. т. в год. Электроэнергия, потребляемая ПК-1 (первая серия), составляет 6 370 млн кВтч. Опытно-промышленная эксплуатация первых электролизеров Тайшетского алюминиевого завода началась 16 декабря 2021 года.

В 2021 году капитальные затраты Энергетического сегмента Группы составили 321 млн долл. США. Капитальные затраты на поддержание основных фондов составили 52% от общих капитальных затрат. Энергетический сегмент Группы продолжил инвестиции в техническое присоединение к своей инфраструктуре электроснабжения и повышение эффективности ТЭЦ Группы, продолжая реализацию программы «Новая энергия» по модернизации ТЭС.

В 2021 году Компания запустила новый гидроагрегат на Иркутской ГЭС и заменила рабочее колесо на Братской ГЭС. Два новых рабочих колеса были доставлены на Красноярскую ГЭС, и начались работы по техническому переоснащению.

В 2021 году Компания поставила оборудование и приступила к строительно-монтажным работам по проектам в рамках договоров о предоставлении мощности (ДПМ) для ТЭЦ-6 в Братске и Ново-Иркутской ТЭЦ. Осуществлена поставка оборудования для замены трех турбогенераторов на ТЭЦ-10.

Денежные средства

На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года денежные средства и их эквиваленты Группы за вычетом денежных средств, ограниченных в использовании, составили 2 328 млн долл. США и 2 549 млн долл. США соответственно. На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года денежные средства и их эквиваленты Энергетического сегмента составили 346 млн долл. США и 333 млн долл. США соответственно. При этом денежные средства и их эквиваленты Металлургического сегмента равнялись 1 984 млн долл. США и 2 229 млн долл. США соответственно.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Номинальная сумма кредитов и займов Группы на 31 декабря 2021 года составила

8 448

млн долл. США, не включая облигации, сумма которых составила дополнительно 2 457 млн долл. США

Ниже представлен обзор некоторых основных условий отдельных кредитных линий в кредитном портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года.

Евро-облигации	Основная сумма долга на 31 декабря 2021 года	Срок/график погашения	Стоимость
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ			
Синдицированные кредитные линии			
Кредитная линия предэкспортного финансирования 2019 года	995 млн 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 + 2,1% годовых
Кредитная линия предэкспортного финансирования 2021 года	200 млн долл. США	Синдицированная кредитная линия предэкспортного финансирования алюминия в размере не более 200 млн долл. США, до ноября 2024 года; погашение равными ежеквартальными платежами начиная с апреля 2022 года	3-месячная ставка LIBOR + 1,7% годовых
Финансирование проекта строительства Тайшетского Аллюминиевого завода	23 млрд руб.	Синдицированная линия проектного финансирования до 45 млрд руб. — до декабря 2035 года, ежеквартальные выплаты начиная с марта 2023 года	Ключевая ставка Банка России + 3,15% годовых
Двусторонние кредиты			
Банковский кредит	375 млн долл. США	Два транша с окончательным погашением в ноябре 2022 года, единовременное погашение в конце срока	2,15–2,25% годовых
	2,1 млрд долл. США		3-месячная ставка LIBOR + 3,0% годовых
Банковский кредит	17,9 млрд руб.	Декабрь 2027 года, ежеквартальные выплаты начиная с сентября 2024 года	Ключевая ставка Банка России + 1,9% годовых
Облигации			
Евро-облигации	512 млн долл. США ¹	Февраль 2022 года, единовременное погашение в конце срока	5,125% годовых
Евро-облигации	482 млн долл. США	Май 2023 года, единовременное погашение в конце срока	5,3% годовых
Евро-облигации	498 млн долл. США	Февраль 2023 года, единовременное погашение в конце срока	4,85% годовых
Рублевые облигации	70 млрд руб., конвертированные в долл. США, на сумму, эквивалентную 1,1 млрд долл. США (после кросс-валютных свопов)	Пять траншей, последнее погашение в мае 2030 года, единовременное погашение в конце срока, с учетом опциона «пут» у держателей облигаций, который может быть исполнен в течение 3,0–3,5 лет	2,9–4,69% годовых (после кросс-валютных свопов)
ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ			
Синдицированный кредит	44,9 млрд руб. ²	Июнь 2023 года, ежеквартальные платежи начиная с сентября 2019 года	Ключевая ставка Банка России + 2% годовых
Двухсторонний кредит	88,5 млрд руб.	Декабрь 2026 года, ежеквартальные платежи начиная с сентября 2020 года	Ключевая ставка Банка России + 1,5% годовых
Двухсторонний кредит	100,8 млрд руб.	Декабрь 2022 года (с правом Заемщика на продление до декабря 2026 года, с плановыми погашениями начиная с 2023 года)	Ключевая ставка Банка России + 1,65% годовых

¹ В феврале 2022 года Русал завершил запланированное погашение еврооблигаций в размере 512 млн долларов США из собственных средств.

² Кредит был рефинансирован в марте 2022 года в полном размере посредством получения нового двухстороннего кредита в размере 41 млрд руб.

ОБЕСПЕЧЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2021 года задолженность Металлургического сегмента (за исключением некоторых необеспеченных кредитов и облигаций) обеспечивается, в частности, переуступкой дебиторской задолженности по некоторым контрактам, залогом акций некоторых дочерних обществ Группы, специальными счетами и акциями в «Норильском никеле» (представляющими 25% от общего номинального выпущенного акционерного капитала «Норильского никеля»).

По состоянию на 31 декабря 2021 года задолженность Энергетического сегмента обеспечена, в частности, залогами акций и долей участия в отдельных операционных и неоперационных компаниях, а также основных средств.

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ

28 января 2021 года РУСАЛ привлек кредитную линию предэкспортного финансирования с привязкой к показателям устойчивого развития в размере 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 РУСАЛ в его стремлении развивать низкоуглеродные технологии производства алюминия и устойчивое производство алюминия. На процентную ставку по кредиту распространяется скидка или премия в зависимости от выполнения РУСАЛом применимых ключевых показателей эффективности, которые будут дополнительно согласованы между сторонами. Поступления были использованы для рефинансирования более дорогих долгов.

В марте 2021 года РУСАЛ объявил о подписании и начале использования синдицированного кредитного соглашения на сумму до 45 млрд руб. Срок финансирования составляет до 15 лет. Привлеченные средства были предназначены для финансирования завершения пусконаладочного этапа Тайшетского алюминиевого завода и частичного рефинансирования инвестиций, сделанных в 2020 году.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Основные условные обязательства Группы кратко описаны ниже. Подробное описание условных обязательств Группы в 2021 году, включая экологические условные обязательства, риски и факторы в области окружающей среды, представлено 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. Так, 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. Различающиеся между собой и избирательные толкования налоговых нормативных актов различными органами государственной власти и несогласованное исполнение создают дополнительную неопределенность в плане среды налогообложения в Российской Федерации.

Налоговые риски Группы, а также оценка максимальных возможных дополнительных сумм, которые могут быть разумно 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, наиболее возможная оценка такого оттока признается в составе резервов в консолидированной финансовой отчетности (Примечание 22 (с)). По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма требований, по которым руководство оценивает отток как возможный, составляет приблизительно 21 млн долл. США (31 декабря 2020 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 2021 года и 31 декабря 2020 года составлял 41,9% и 54,7% соответственно.

Коэффициент рентабельности собственного капитала

Коэффициент рентабельности собственного капитала Группы, представляющий отношение чистой прибыли к стоимости собственного капитала, составлял 34,3% и 16,8% на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года соответственно.

Коэффициент покрытия процентов

Коэффициент покрытия процентов Группы, представляющий собой отношение прибыли до выплаты процентов и налогов к чистым процентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, составил 4,5x и 1,4x 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 в том числе такие показатели, как изменение цен на электроэнергию и алюминий, изменение валютных курсов и процентных ставок, объемы производства и показатели себестоимости. Такие прогнозы и анализы чувствительности позволяют руководству своевременно минимизировать риски, связанные с ликвидностью или соблюдением ковенантов. По результатам контактов с руководством Директора считают уместным применение принципа непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ВЫПЛАТАХ ГОСУДАРСТВЕННЫМ ОРГАНАМ

В таблице ниже представлены суммы, выплаченные предприятиями Группы государственным органам (в основном в форме различных налогов и сборов) в связи с горнодобывающей деятельностью.

Тип платежа в 2021 году (тыс. долл. США)	Россия	Казахстан	Украина	Гвинея	Гайана	Ямайка	Итого
Производственные сборы	-	-	-	-	-	-	-
Налоги или сборы с продаж, производства или прибыли	54 615	24 843	88	5 887	17	14 061	99 512
Роялти	-	-	-	-	-	692	692
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	-
Бонусы за обеспечение занятости, разведку и добычу	-	-	-	-	-	-	-
Лицензионные сборы, арендная плата, регистрационные взносы и прочие платежи за лицензии и (или) концессии	4 642	1 101	56	-	347	55	6 201
Платежи на улучшение инфраструктуры	2 844	248	-	-	-	-	3 093
Итого	62 102	26 193	144	5 887	364	14 808	109 497

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

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 2021 год.

УПРАВЛЕНИЕ УСТОЙЧИВЫМ РАЗВИТИЕМ

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 2021 году Группой были обновлены и приняты шесть корпоративных политик, укрепляющих практики Компании в области ESG. Эти документы доступны на английском и русском языках на нашем интернет-сайте.



Политика многообразия и равных возможностей



Политика качества



Единая политика сохранения биоразнообразия



Стандарты поставщиков



Положение об информационной политике



Положение об инсайдерской информации

НАШИ ОТЧЕТЫ



В 2021 году Группа опубликовала свой третий **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, об управлении ESG-рисками, о ключевых показателях в этой области и ходе реализации проектов и программ в области устойчивого развития.



Информация о нашем вкладе в достижение ЦУР ООН приводится в наших отчетах об устойчивом развитии и более подробным образом описана в нашем ежегодном отчете по Целям устойчивого развития. В 2021 году Компания выпустила третий **ежегодный ЦУР-отчет**, в котором отражен подход Группы к поддержке ЦУР ООН и освещены проекты Группы, поддерживающие такие усилия.



В сентябре 2021 года En+ Group опубликовала свой отчет **«План по достижению нулевого баланса выбросов парниковых газов»**, в котором подробно описаны инициативы, принимаемые по всей цепочке создания стоимости для достижения ранее заявленных отраслевых целей по борьбе с изменением климата в соответствии с программами по сдерживанию повышения температуры на уровне 1,5 °C.

Основные результаты¹

Общая численность работников	93 189 на конец 2021 года
Гендерное разнообразие	27,3% — доля женщин среди персонала (рост с 27% в 2020 году)
Коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности (LTIFR)	0,16 ² (сокращение на 24% по сравнению с 2020 годом)
Инвестиции в социальную сферу	55 млн долл. США
Прямые удельные выбросы ПГ на тонну произведенного алюминия на алюминиевых заводах	2,02 т CO ₂ -экв. ³

ESG-РЕЙТИНГИ И НАГРАДЫ

CDP
РУСАЛ — A-
«ЕВРОСИБЭНЕРГО» — C

«ПРОЕКТ 360» СТАЛ ПОБЕДИТЕЛЕМ ПРЕМИИ BRICS SOLUTIONS FOR SDGs AWARDS 2021

ПОБЕДИТЕЛЬ В НОМИНАЦИИ «ESG ПРОРЫВ» НА ПРЕМИИ «ЗЕЛЕННЫЙ СВЕТ»

ЛИДЕР РЕЙТИНГА ESG-ПРОЗРАЧНОСТИ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ И БАНКОВ АГЕНТСТВА «ЭКСПЕРТ РА»

WWF
ООО «БАЙКАЛЬСКАЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ» В ТРЕТИЙ РАЗ ПОДРЯД ЗАНЯЛА ПЕРВОЕ МЕСТО СРЕДИ ГЕНЕРИРУЮЩИХ КОМПАНИЙ РОССИИ

КОМПАНИЯ EN+ GROUP ПОЛУЧИЛА НАГРАДУ «ЗА ЛИДЕРСТВО В ОТРАСЛИ»: «АЛЮМИНИЙ» НА КОНКУРСЕ S&P GLOBAL PLATTS GLOBAL METALS AWARDS 2021

ПОПАДАНИЕ В ШОРТ-ЛИСТ НОМИНАЦИИ «ТРАНСФОРМАЦИЯ БИЗНЕСА» ПРЕМИИ RESPONSIBLE BUSINESS AWARDS 2021

EN+ GROUP — ОДНА ИЗ 28 КОМПАНИЙ В МИРЕ, ПОЛУЧИВШИХ ПРИЗНАНИЕ СО СТОРОНЫ ООН И ВКЛЮЧЕННЫХ В СПИСОК УЧАСТНИКОВ ИНИЦИАТИВЫ ООН «UN ENERGY COMPACT» КАК КОМПАНИЯ, ОБЯЗУЮЩАЯСЯ ПОВЫШАТЬ ОБЪЕМЫ ПРОИЗВОДСТВА ЧИСТОЙ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ И СПОСОБСТВОВАТЬ ОБЕСПЕЧЕНИЮ ПОВСЕМИСТНОГО ДОСТУПА К НЕЙ

¹ Данные предварительные и могут быть изменены в ходе подготовки Отчета об устойчивом развитии за 2021 год.

² Показатель LTIFR рассчитан на 200 тыс. отработанных часов.

³ Данные предварительные и могут быть изменены в ходе подготовки Отчета об устойчивом развитии за 2021 год. Уровень 1 в соответствии с Техническим документом по расчету углеродного следа производства алюминия (Aluminium Carbon Footprint Technical Support Document, 2018 год) (https://www.world-aluminium.org/media/filer_public/2018/11/22/carbon_footprint_technical_support_document_v1_published.pdf).

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Мы поддерживаем Цели устойчивого развития ООН

Восемь из семнадцати ЦУР были выбраны ключевыми для деятельности Группы с учетом сфер, где Группа может оказать наибольшее положительное воздействие. Тем не менее En+ Group поддерживает все 17 ЦУР, а в силу взаимосвязанного характера Глобальных целей в большинстве наших проектов учтено более одной цели устойчивого развития.

En+ Group приняла участие в программе Акселератора Глобального договора ООН по целям устойчивого развития, «ЦУР Амбиции», для ускоренной интеграции ЦУР в корпоративную стратегию и системы управления организаций частного сектора. Акселератор обеспечивает возможность компаниям-участникам ставить и воплощать бизнес-цели, способствующие достижению Целей.

Указанные Цели были представлены Комитету по охране труда, промышленной безопасности и окружающей среды (Комитет по ОТ, ПБ и ООС) при Совете директоров En+ Group, который одобрил дальнейшие исследования по интеграции целей в стратегию Компании.

Новые Цели устойчивого развития

Ключевые Цели устойчивого развития



Цели En+ Group

Сократить выбросы ПГ минимум на 35% к 2030 году (области охвата 1 и 2 по сравнению с базовым уровнем 2018 года) и достичь нулевого баланса выбросов ПГ к 2050 году.



- К 2030 году исключить сброс сточных вод без очистки Энергетическим сегментом
- К 2030 году минимизировать непроизводительные потери воды за счет оптимизации технологических систем
- К 2025 году развернуть системы оборотного водоснабжения для основных процессов в Металлургическом сегменте¹



- Повысить использование энергии из альтернативных источников к 2030 году
- Снизить среднюю углеродоемкость вырабатываемой и потребляемой электроэнергии
- Повысив эффективность ГЭС, увеличить выработку чистой электроэнергии на 2,5 млрд кВтч с использованием того же количества воды, проходящей через турбины, и предотвратить выбросы более 2,5 млн т CO₂ в год с 2025 года

Другие поддерживаемые Цели устойчивого развития



¹ На объектах Братский алюминиевый завод, Уральский алюминиевый завод, Бокситогорский глиноземный завод.



Лидерство в области борьбы с изменением климата

Более 10 лет мы ведем борьбу с климатическим кризисом. Будучи крупнейшим в мире производителем возобновляемой гидроэнергии, которая питает наши алюминиевые заводы и обеспечивает чистый и доступный источник электроэнергии для жителей Сибири, мы убеждены, что Группа должна сыграть важную роль в энергетическом переходе. Приверженность нашим целям лежит в основе нашей амбициозной задачи достичь углеродной нейтральности к 2050 году.

Более подробная информация о вопросах климатического лидерства размещена на [стр. 70](#)



Сотрудничество и партнерство

Мы в равной степени ищем сотрудничества и партнерства с международными заинтересованными лицами и ищем решения актуальных проблем устойчивого развития на национальном и региональном уровнях. Вместе с лидерами в области устойчивого развития климата и лидерами наших отраслей мы собираемся, чтобы обсуждать и развивать последние достижения и лучшие практики в области устойчивого развития.

Более подробная информация о наших партнерствах представлена на [стр. 66](#)



Развитие человеческого потенциала

En+ Group прилагает все усилия для того, чтобы все местные сообщества в регионах нашего присутствия получали выгоду от нашей деятельности. Мы поощряем поддержание здорового образа жизни через спорт, оказываем поддержку во время сложных ситуаций в области здравоохранения, предлагаем доступ к образованию и обучению с ориентацией на потребности отрасли и фокусируемся на обеспечении устойчивого экономического развития.

Более подробная информация о развитии человеческого потенциала приведена на [стр. 90](#)



Рациональное использование природных ресурсов

Наши основные гидрогенерирующие активы расположены в Сибири. Почти две трети производства энергии на этих площадках зависит от стока Ангары, единственной реки, вытекающей из озера Байкал, — самого древнего, крупного и глубокого пресноводного озера в мире. Будучи зависимыми от Байкала, мы осознаем, что совместно с партнерами и заинтересованными сторонами несем ответственность за продвижение работы по защите Байкала и его уникального биоразнообразия, а также за принятие аналогичных мер в других регионах нашего присутствия.

Более подробная информация о вопросах охраны окружающей среды помещена на [стр. 82](#)

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Мы сотрудничаем, чтобы построить лучшее будущее



Политика в области взаимодействия с заинтересованными сторонами

Компания считает, что сотрудничество — ключевое условие прогресса в реализации ЦУР и устойчивого будущего. Мы стремимся к тесному сотрудничеству с различными национальными и международными заинтересованными сторонами и делимся своим видением и экспертными знаниями с целью совместной разработки решений мировых экономических, социальных и экологических проблем.

Активная защита интересов

Признавая, что глобальные изменения не могут происходить за счет усилий только одного участника, En+ Group объединяется с отраслью и единомышленниками, чтобы выступить за полный переход рынка к зеленой экономике. В 2021 году наши партнерские отношения, ориентированные на защиту интересов, включали:

- Глобальный договор ООН (ГД ООН);
- Всемирный бизнес-совет по устойчивому развитию (WBCSD);
- Российское партнерство за сохранение климата;
- Международную торговую палату (МТП) России;
- Коалицию лидеров по углеродному ценообразованию (CPLC);
- Международную коалицию в интересах устойчивого роста «Деловая двадцатка» (B20);
- Консультативный комитет по вопросам предпринимательства и промышленности при Организации экономического сотрудничества и развития (ВИАС).

Прозрачность и сертификация

En+ Group поддерживает идею о том, что прозрачность выбросов — это первый этап на пути к усилению обязательств в отношении климата. Мы раскрываем информацию о собственных выбросах и содействуем прозрачности и раскрытию информации в масштабах всей отрасли. В 2021 году в рамках поддержки таких ценностей, как обеспечение прозрачности и сертификация, мы тесно сотрудничали со следующими организациями:

- Инициатива по ответственному управлению в области производства алюминия (ASI);
- Международный институт алюминия (ИАИ);
- Проект раскрытия информации по углеродной отчетности (CDP);
- Лондонская биржа металлов.

Энергетический переход

Являясь крупнейшим в мире независимым производителем гидроэнергии, En+ Group рассматривает энергетический переход в качестве ключевой задачи для реализации своих ценностей. Мы считаем, что зеленая экономика будущего будет определяться переходом к альтернативным источникам и будет зависеть от возобновляемых источников энергии. В 2021 году в рамках указанных партнерств, ориентированных на энергетику, мы стремились повысить уровень осведомленности о возможностях, связанных с возобновляемыми источниками энергии:

- Международная ассоциация гидроэнергетики (ИАА);
- Глобальное партнерство в области устойчивого энергоснабжения (GSEP);
- Ассоциация «Гидроэнергетика России».

Климат

Работая в энергоемких секторах, En+ Group осознает влияние промышленности на климат. Поэтому мы считаем, что очень важно сократить наши выбросы ПГ, чтобы внести свой вклад в международные усилия по смягчению изменения климата и соответствовать траектории 1,5 °C. В 2021 году представленные ниже партнерства поддерживали наши климатические амбиции:

- Инициатива «Научно обоснованные целевые показатели» (SBTi);
- Политический форум высокого уровня ООН по устойчивому развитию;
- Конференции сторон Рамочной конвенции ООН об изменении климата (РКИК ООН);
- Business Ambition for 1,5 °C;
- Партнерство «Миссия выполняема» и «Алюминий для климата»;
- «Гонка к нулю».

Мы инвестируем в научно-техническое развитие



Политика НИОКР
Патентная политика

Цели и результаты

	Цели	Результаты 2021 года
1	ПЕРЕСМОТРЕТЬ ПОДХОД И МОДЕРНИЗИРОВАТЬ СИСТЕМУ УПРАВЛЕНИЯ НИОКР	Обновлена система управления НИОКР. Внедрен новый подход к оценке проектов НИОКР
2	РАЗРАБОТАТЬ СТРАТЕГИЮ ПРОВЕДЕНИЯ ИССЛЕДОВАНИЙ	Разработана и внедрена стратегия исследований как часть политики НИОКР
3	ПРОАНАЛИЗИРОВАТЬ СУЩЕСТВУЮЩИЕ НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ	Обновлены существующие нормативные документы
4	УСТАНОВИТЬ ПЯТЬ НОВЫХ ЗАРЯДНЫХ СТАНЦИЙ ДЛЯ ЭЛЕКТРОМОБИЛЕЙ В ЦЕЛЯХ СОДЕЙСТВИЯ РАЗВИТИЮ СЕКТОРА ЧИСТОЙ ЭНЕРГИИ	В 2021 году установлены и введены в эксплуатацию пять электрозаправочных станций (ЭЗС)
	Наш подход к научно-техническому развитию учитывает производственную и экономическую целесообразность, а также потенциальное воздействие на окружающую среду. В наших инновационных проектах используются лучшие из существующих экологически чистых технологий, и такие проекты помогают снижать затраты.	Как ведущий мировой производитель низкоуглеродного алюминия и возобновляемой энергии, En+ Group прилагает все усилия к созданию надежной технологической базы внутри Компании. В Энергетическом сегменте En+ Group действует департамент научно-технической деятельности в энергетике, который специализируется на поиске и оценке технологий, прикладных исследованиях в области энергетики, управлении и коммерциализации интеллектуальной собственности. Компетенции нашего Металлургического сегмента в области исследований и разработки сосредоточены в исследовательских центрах и институтах:
	В Группе был создан Технический совет, в состав которого входят представители бизнес-подразделений Группы и отраслевые эксперты из исследовательских институтов. Совет отвечает за утверждение проектов НИОКР и оценку их результатов. В Компании действует Патентная политика.	<ul style="list-style-type: none"> • Институте легких материалов и технологий (ИЛМиТ); • Всероссийском алюминиево-магниево-институте (ВАМИ); • Сибирском научно-исследовательском, конструкторском и проектном институте алюминиевой и электродной промышленности (СибВАМИ); • Инженерно-технологическом центре (РУСАЛ ИТЦ).
	В Энергетическом сегменте был создан Инновационный комитет, который отвечает за отбор и оценку проектов, определение технологических подходов к энергоэффективности, цифровизации, ВИЭ и другим областям развития. В состав Комитета входят руководители проектов Компании, опытные инженеры и отраслевые специалисты.	

РАЗРАБОТКА ПЕРОВСКИТНЫХ СОЛНЕЧНЫХ ПАНЕЛЕЙ

С 2016 года совместно с лабораторией факультета наук о материалах Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова (МГУ) реализуется проект по разработке перовскитных солнечных панелей. Проект поддерживается Российским научным фондом. В 2021 году в ходе научно-исследовательской работы были достигнуты следующие результаты.



Разработан новый метод многослойной герметизации (инкапсуляции) перовскитных фотоэлементов, не повреждающий светопоглощающие и органические проводящие слои устройства. Инкапсулированные перовскитные фотоэлементы обладают КПД более 19% и полностью сохраняют его при хранении устройства на влажном воздухе в течение >1,5 тыс. часов, проявляя полную устойчивость к атмосферным факторам при комнатной температуре. Образцы демонстрируют высокую фотостабильность: инкапсулированные фотоэлементы сохраняют 93% начального КПД спустя 1 тыс. часов облучения белым светом мощностью 90–110 МВт/см² при температуре 21–28 °С.



Уточнены оптимальные условия синтеза однофазных пленок гибридных перовскитов с целевой морфологией и составом путем нанесения реакционных полигалогенидных чернил на поверхность пленки свинцесодержащего прекурсора и погружения прекурсорных пленок в раствор йода и полигалогенидов в неполярных растворителях. Показана высокая фотостабильность полученных пленок в сравнении с образцами, полученными с помощью классической растворной методики.



С помощью разработанных улучшенных подходов для синтеза пленок АМХЗ с использованием полигалогенидов были изготовлены тестовые перовскитные солнечные элементы с КПД более 17%. Показано, что солнечные элементы, полученные с использованием разработанных в проекте подходов, не уступают классическим «контрольным» образцам в фотостабильности и сохраняют не менее 99–100% исходного КПД в течение >800 часов облучения белым светом мощностью 100 МВт/см² на влажном воздухе при комнатной температуре.



Разработаны новые алгоритмы компьютерного моделирования и машинного обучения для предсказания свойств гибридных перовскитоподобных материалов.

РАЗВИТИЕ ВОДОРОДНОЙ ЭНЕРГЕТИКИ

Компания En+ Group в 2021 году начала также активно развивать новое направление — водородную энергетику. Являясь компанией, обладающей большими возможностями по генерации зеленой электроэнергии, En+ Group рассматривает возможность производства зеленого водорода методом электролиза с использованием электроэнергии ГЭС. Кроме этого, Компания заинтересована в средствах транспортировки водорода на дальние расстояния и рассматривает возможность участия вместе с партнерами в проекте по разработке криогенных танк-контейнеров для транспортировки жидкого водорода.

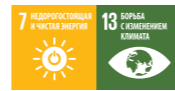
H₂



Компания прикладывает усилия и для развития потребления водорода и прорабатывает возможности поставки водорода потребителям в России и за рубежом, а также планирует участие в проекте по созданию водородных заправочных станций в Сибирском регионе.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

ЛИДЕРСТВО В БОРЬБЕ С ИЗМЕНЕНИЕМ КЛИМАТА



Экологическая политика

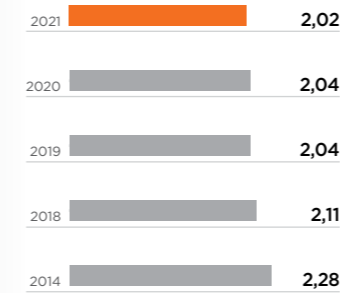
Цели и результаты

Цели	Результаты 2021 года
<p>1 ОПУБЛИКОВАТЬ ОТЧЕТ PATHWAY TO NET ZERO</p>	<p>Подробная программа в рамках пути по достижению 35%-ного сокращения выбросов и чистого нулевого баланса выбросов к 2050 году опубликована в сентябре 2021 года. Каждое направление в рамках охвата программы находится в стадии детализированного планирования</p>
<p>2 ОБЕСПЕЧИТЬ ПРОВЕРКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ЦЕЛЕЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОГО СЕГМЕНТА В РАМКАХ SBTi</p>	<p>En+ Group представила свои цели и план перехода к нулевому уровню для проверки в рамках Инициативы по достижению научно обоснованных целей (SBTi) к концу сентября. Цели находятся на стадии проверки в рамках SBTi</p>
<p>3 ЗАВЕРШИТЬ ПРОЕКТ ПО ОЦЕНКЕ РИСКОВ И ВОЗМОЖНОСТЕЙ, СВЯЗАННЫХ С ИЗМЕНЕНИЕМ КЛИМАТА, В СООТВЕТСТВИИ С РЕКОМЕНДАЦИЯМИ TCFD</p>	<p>Проект завершен. Результаты проекта будут представлены в Отчете о прогрессе на пути к достижению нулевого баланса выбросов парниковых газов</p>
<p>4 МИНИМИЗИРОВАТЬ ПРОМЫШЛЕННЫЙ УГЛЕРОДНЫЙ СЛЕД ПУТЕМ РЕАЛИЗАЦИИ МЕР ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТИ</p>	<p>В Энергетическом сегменте был проведен внутренний аудит и инвентаризация доступных мер по повышению эффективности. Были определены приоритеты проектов по обеспечению энергоэффективности по срокам и сложности реализации, а также ожидаемому эффекту. Рассмотрение первых проектов на Инвестиционном комитете планируется в 2022 году</p>
<p>5 НАЧАТЬ СТРОИТЕЛЬНЫЕ РАБОТЫ НА МАЛОЙ СЕГОЗЕРСКОЙ ГЭС (8,1 МВт) В КАРЕЛИИ (РОССИЯ)</p>	<p>Проведена подготовка к строительным работам, получены разрешения на строительство</p>
<p>6 ПРОДОЛЖИТЬ ОЦЕНКУ ВЫБРОСОВ ПГ ИЗ ВОДОХРАНИЛИЩ ГЭС И ВКЛЮЧИТЬ В ЭТОТ ПРОЕКТ УСТЬ-ИЛИМСКУЮ ГЭС</p>	<p>Проведен годовой цикл измерений для водохранилищ Братской и Усть-Илимской ГЭС (осенняя, летняя и весенняя кампании). Проведение второго годового цикла измерений для Братского водохранилища заявлено на осень 2021 года. Предварительные данные по среднегодовым выбросам метана находятся в нижней части диапазона выбросов для водохранилищ ГЭС бореальной зоны мира</p>

Прямые и косвенные выбросы парниковых газов (области охвата 1 + 2)² (млн т CO₂-экв.)



Интенсивность выбросов парниковых газов в процессе электролиза³ (т CO₂-экв. на 1 т алюминия)



Мы намерены стать одним из лидеров в борьбе с изменением климата

Мы постоянно увеличиваем объем энергии, произведенной на основе возобновляемых источников, повышаем эффективность производства и снижаем негативное воздействие на окружающую среду и климат.

В январе 2021 года En+ Group объявила о намерении снизить выбросы парниковых газов как минимум на 35% к 2030 году (области охвата 1 и 2, в сравнении с базовым уровнем 2018 года) и достичь нулевого баланса выбросов к 2050 году. Для достижения заявленных обязательств Компания намерена реализовать комплекс инноваций по всей производственной цепочке. В сентябре 2021 года En+ Group опубликовала отчет «План по достижению нулевого баланса выбросов парниковых газов», в котором подробным образом описаны инициативы, предпринимаемые по всей цепочке создания стоимости, для достижения заявленных отраслевых целей по борьбе с изменением климата в соответствии с программами по сдерживанию повышения температуры на уровне 1,5 °C. Общие выбросы ПГ En+ Group увеличились в 2021 году по сравнению с 2020 годом благодаря ряду факторов. Выбросы ПГ в Энергетическом сегменте увеличились в связи с увеличением продолжительности отопительного сезона. Увеличение выбросов ПГ в Metallургическом сегменте произошло за счет того, что Пикалевский глиноземный завод (ПГЛЗ) учтен полностью за весь год (в 2020 году учитывался только четвертый квартал), а также за счет того, что был расширен периметр охватываемых предприятий.

Группа уверенно движется к сокращению прямых удельных выбросов ПГ на 15% по сравнению с уровнем 2014 года (2,28 т CO₂-экв. на 1 т алюминия) на существующих алюминиевых заводах к 2025 году. В 2021 году интенсивность выбросов ПГ при электролизном производстве алюминия составила 2,02 т CO₂-экв. на 1 т алюминия, что на 11% ниже базового уровня 2014 года.

¹ В 2018 году выбросы ПГ Группы (области охвата 1 и 2) составляли 50 млн т CO₂-экв.
² Данные предварительные и могут быть изменены в ходе подготовки Отчета об устойчивом развитии за 2021 год.
³ Данные предварительные и могут быть изменены в ходе подготовки Отчета об устойчивом развитии за 2021 год. Уровень 1 в соответствии с Техническим документом по расчету углеродного следа производства алюминия (Aluminium Carbon Footprint Technical Support Document, 2018 год) (https://www.world-aluminium.org/media/filer_public/2018/11/22/carbon_footprint_technical_support_document_v1_published.pdf).

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Мы повышаем энерго-эффективность

Наша стратегия в области производства и потребления энергии включает в себя увеличение выработки гидроэлектростанции, сокращение потерь в сетях и увеличение доли электроэнергии, вырабатываемой в месте потребления.

Программы и проекты в области энергоэффективности, а также внедрение энергосберегающих технологий имеют ключевое значение. Мы активно разрабатываем новые способы производства электроэнергии, оптимизируем выработку электроэнергии и стремимся повысить эффективность производства алюминия для уменьшения нашего углеродного следа и решения других проблем, связанных с окружающей средой и изменением климата.

В 2020 году мы разработали проектную документацию для Сегозерской ГЭС в России (Карелия). В 2021 году проведена подготовка к строительным работам, получено разрешение на строительство.

Более подробно о потреблении энергии в Приложении 2

ALLOW

РУСАЛ предлагает своим клиентам низкоуглеродный алюминий ALLOW, произведенный с использованием возобновляемой гидроэнергетики, с 2017 года. Низкий углеродный след алюминия, выпускаемого под брендом ALLOW, подтверждается результатами независимой проверки, которые в том числе верифицируются для отдельных алюминиевых заводов, что обеспечивает прозрачность углеродного следа и позволяет клиентам принимать более обдуманные решения относительно приобретаемого ими первичного алюминия. Углеродный след алюминия, выпускаемого под брендом ALLOW, гарантированно составляет менее 4 т CO₂-экв. на 1 т алюминия и 2,4 т CO₂-экв. на 1 т алюминия в среднем. Группа проверила свои первичные алюминиевые сплавы на соответствие критериям бренда ALLOW в 2020 году с помощью международной аудиторской компании TÜV Austria. Цифровой паспорт ALLOW предоставит нашим клиентам легкий доступ к полному набору экологической, социальной и управленческой информации (ESG). Он также будет доступен на платформе LME, чтобы покупатели могли принимать решения на основе углеродного следа, сертификации ASI (Инициатива по ответственному управлению в области производства алюминия) и источников энергии, используемых при его производстве.



ПРОГРАММА МОДЕРНИЗАЦИИ «НОВАЯ ЭНЕРГИЯ»

Модернизированное оборудование на Братской, Усть-Илимской, Иркутской и Красноярской ГЭС обеспечило рост выработки на 2 105,24 млн кВтч в 2021 году, что позволило предотвратить выбросы ПГ приблизительно на 2,44 тыс. т CO₂-экв. за счет частичного замещения выработки электроэнергии на ТЭЦ.



ИНИЦИАТИВА ПО ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТИ

В 2021 году Aughinish Alumina Ltd. (AAL) сократил свой углеродный след на 34,15 тыс. т CO₂-экв. за счет повышения энергоэффективности и по-прежнему имеет один из самых низких углеродных следов в мире, входящий в 5% лучших. В результате этого постоянного улучшения углеродный след Aughinish сократился на 3%.

СЕРТИФИКАТЫ I-REC



**I-REC
STANDARD**

К концу 2021 года En+ Group выпустила более одного миллиона международных сертификатов на возобновляемую энергию (I-REC). Выдаваемые сертификаты соответствуют основным международным стандартам устойчивого развития и углеродной отчетности, включая GHGP, CDP и RE100, и отвечают ожиданиям заинтересованных сторон в отношении передовой отраслевой практики. Сертификаты относятся к электроэнергии, произведенной компаниями, входящими в структуру En+ Group, такими как «ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация» (Красноярская ГЭС) и ООО «Абаканская СЭС» (Абаканская солнечная электростанция). Электроэнергия, производимая данными компаниями, соответствует международно признанным стандартам контроля за происхождением возобновляемой энергии. I-REC служат для повышения уровня прозрачности в энергетическом секторе и обеспечивают необходимый уровень понимания в отношении использования возобновляемой электроэнергии конечными потребителями. Потребители энергии могут использовать I-REC в качестве средства поддержки для достижения своих целей по выбросам CO₂ по области охвата 2, а также в качестве поддержки своей внутренней политики в области корпоративной социальной ответственности.

Раскрытие финансовой информации, связанной с изменением климата, в соответствии с рекомендациями (TCFD)

Анализ климатических рисков, представленный в данной главе, подготовлен в соответствии с рекомендациями Рабочей группы по вопросам раскрытия финансовой информации, связанной с изменениями климата (TCFD). Мы намерены предоставить заинтересованным сторонам дополнительную информацию относительно принципов, определяющих наш подход к борьбе с изменением климата, включая выявленные

и оцененные риски наших активов и меры регулирования и устранения таких рисков. Проведенный анализ климатических рисков Metallургического и Энергетического сегментов, включая риски переходного периода и физические риски, был реализован в масштабе консолидированной деятельности Компании в соответствии с требованиями к раскрытию информации TCFD. В настоящее время проект по оценке рисков и возможностей изменения климата для нашей цепочки создания стоимости завершен. Осенью 2022 года в рамках разработки стратегии будут опубликованы подробные данные в соответствии с рекомендациями TCFD.

В 2020–2021 годах Совет директоров и Комитет ОТ, ПБ и ООС обсуждали вопросы, связанные с климатом,

на 18 из 43 собраний

СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ КЛИМАТИЧЕСКИМИ РИСКАМИ



Корпоративное управление

Система корпоративного управления Группы в области климатических рисков определяет взаимоотношения между акционерами Группы, Советом директоров, Генеральным директором и командой менеджеров, а также компетенции и обязанности комитетов Совета директоров в отношении управления глобальной повесткой дня в области изменения климата.

При принятии стратегических решений, касающихся изменения климата, Группа руководствуется своей экологической политикой, основной целью которой является постоянное снижение воздействия на окружающую среду и климат, а также смягчение и управление соответствующими рисками, для предотвращения повышения глобальной температуры выше 1,5 °C.

Совет директоров обладает компетенциями для эффективного реагирования на риски и возможности, связанные с климатом. Совет директоров осуществляет надзор за реализацией всех корпоративных политик, связанных с окружающей средой, социальными вопросами, внутрикорпоративными отношениями, следит за достижением целей Компании в области охраны окружающей среды и климата, проводит ежегодный анализ результатов по достижению целей в рамках борьбы с изменением климата и реализации мероприятий, связанных с изменением климата, а также принимает решения о пересмотре целей и реализации новых мероприятий, которые будут включены в бизнес-планы.

В вопросах изменения климата Совет директоров в основном получает поддержку со стороны Комитета по ОТ, ПБ и ООС. В настоящее время Комитет по ОТ, ПБ и ООС осуществляет надзор за рисками, связанными с климатом, и сообщает о них Совету директоров для оперативного рассмотрения таких рисков Советом директоров.

В 2020–2021 годах вопросы, связанные с климатом, обсуждались на 18 из 43 заседаний Совета директоров и Комитета по ОТ, ПБ и ООС. Комитетом рассматривались следующие основные вопросы:

- КПЭ в области ОТ, ПБ и ООС;
- управление экологическими рисками;
- результаты экологических аудитов;
- представление Инициативы Глобального договора ООН Business Ambition for 1,5 °C;
- программа Глобального договора ООН «ЦУР Акселератор».

В случае возникновения каких-либо затруднений или важных вопросов, связанных с изменением климата, требующих решения со стороны Совета директоров, могут проводиться заседания для обсуждения конкретного климатического вопроса с целью принятия незамедлительного решения, например, потенциальные приобретения инвестиционных объектов и выход из инвестиционных проектов, в результате чего требуется провести рассмотрение рисков, связанных с климатом.

Для управления действиями по достижению нулевого уровня выбросов нами была создана рабочая группа En+ Group по изменению климата. Руководство рабочей группой осуществляется Исполнительным директором, который подчиняется непосредственно Председателю Совета директоров. Во главе каждого из вертикальных направлений, отвечающих за реализацию преобразований, стоит старший руководитель нашей команды менеджеров. Внутри рабочей группы происходит согласование деятельности по разным направлениям. Основной задачей рабочей группы является разработка комплексной климатической стратегии, которая позволит нам достичь нашей амбициозной цели — чистого нулевого баланса выбросов ПГ путем оценки рисков и возможностей, связанных с изменением климата. Группа сотрудничает с руководителями филиалов и получает актуальную информацию о рисках и возможностях во всех регионах своего присутствия.

Членам менеджмента устанавливаются КПЭ для недопущения экологических происшествий, аварий или нарушений. Для Генерального директора КПЭ также включают другие показатели устойчивого развития.

За работу по охране окружающей среды в Metallургическом и Энергетическом сегментах отвечает Дирекция по устойчивому развитию. Дирекция составляет реестр климатических рисков всех активов Группы; руководители всех уровней несут ответственность за своевременное выявление и оценку рисков, разработку мероприятий по управлению рисками и доведение информации о рисках до всех заинтересованных сторон Компании в пределах своей зоны ответственности, а также за обеспечение своевременного и полного включения выявленных рисков в карты рисков подразделений Группы, а также в корпоративную карту рисков Группы.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Стратегия

Группа на протяжении многих лет участвует в процессе оценки климатических рисков. Оценка климатических рисков включена в Стратегию Компании в качестве одного из ее этапов. Для принятия стратегических решений, связанных с глобальным изменением климата, будут выявлены, проанализированы и оценены соответствующие риски и факторы, связанные с климатом. С учетом степени важности климатических рисков и их потенциального влияния на активы Группы для их оценки использовался сценарный анализ.

Проведенный сценарный анализ соответствует руководящим принципам TCFD и подчеркивает важность ключевого типа сценария риска перехода — так называемого сценария 2 °C, определяющего путь и траекторию выбросов, которые позволят удержать повышение среднемировой температуры на уровне 2 °C выше уровня доиндустриальной эпохи, что соответствует базовым целям Парижского соглашения по климату.

Для того чтобы оценить, каким образом климатические риски и возможности могут повлиять на Компанию, были рассмотрены различные климатические сценарии¹:

- SSP 126 «Сценарий устойчивости» отражает допущение относительно роста температуры на 1,5-2 °C;
- SSP 245 «Сценарий середины пути» отражает допущение относительно роста температуры на 2-4 °C;
- SSP 585 «Сценарий экономики на основе ископаемого топлива» отражает допущение относительно роста температуры 4-7 °C.

En+ Group выявила связанные с климатом риски и возможности в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. Краткосрочная перспектива определяется как 0-1 год. Краткосрочный горизонт используется для постановки непосредственных целей по декарбонизации. Среднесрочная перспектива определяется как 2-3 года и используется для постановки целей, реализации которых требуется более года. Долгосрочная перспектива определяется как период до 10 лет. Это период с повышенной неопределенностью, в течение которого деятельность и проекты планируются с большим запасом устойчивости с учетом переменных факторов.

En+ Group — это компания, обладающая большим количеством активов в разных регионах. Для надлежащей оценки климатических рисков представляется важным учитывать климатические особенности этих регионов.

Таким образом, углубленный анализ климатических рисков, характерных для рассматриваемой зоны, проводился с учетом местных специфических особенностей региона.

Управление рисками

En+ Group осознает необходимость интеграции процессов, касающихся выявления, оценки и управления климатическими рисками, в общий процесс управления рисками Компании.

Система управления рисками Компании предусматривает выявление, проведение финансовой и вероятностной оценки, а также контроль за любым изменением рисков как внутренней, так и внешней среды относительно финансовой и (или) хозяйственной деятельности операционных компаний и предприятий Группы.

Оценка рисков является одним из элементов системы корпоративного управления Компании. Выявление, оценка и управление климатическими рисками осуществляется Компанией в рамках специального процесса управления рисками, который полностью соответствует корпоративной системе управления рисками Компании. Основной целью управления рисками является выбор наиболее эффективных методов борьбы с каждым из выявленных рисков и обеспечение соответствующего уровня информированности по данной теме как руководителей, так и сотрудников Компании. В настоящее время Комитет по ОТ, ПБ и ООС в рамках своей повестки осуществляет надзор за рисками, связанными с климатом, и сообщает о них Совету директоров для оперативного рассмотрения таких рисков.

Физические риски и возможности

В реестре физических рисков перечислены физические риски, которые могут потенциально негативно сказаться на операционной деятельности Группы и нарушить цепочки поставок. Реестр будет обновляться на регулярной основе. Среди физических факторов риска мы рассматриваем вероятность возникновения серьезных событий (острые риски), таких как аномальные осадки и наводнения, аномальная жара и аномальный холод, а также риски хронического характера, имеющие отношение к деятельности Группы, такие как повышение уровня среднегодовой температуры и осадков.

Ключевые физические риски Группы описаны в таблице ниже.

Физический риск	Риск-фактор	Сценарий	Область воздействия	Влияние во временном горизонте			Вероятность ¹
				Краткосрочный 2022	Среднесрочный 2022-2025	Долгосрочный 2025-2050	
Нарушение функционирования инфраструктуры (подтопление карьеров)		SSP 126	Республика Коми	o	o	•	Низкая
			Гвинея	o	o	•	Средняя
			Республика Коми	o	o	•	Низкая
			Гвинея	o	o	•	Высокая
			Гвинея	o	o	•	Высокая
			Республика Коми	o	o	•	Низкая
Нарушение функционирования инфраструктуры	Аномальные осадки и паводки	SSP 126	Красноярский край	o	o	•	Низкая
			Гвинея	o	o	•	Низкая
			Нижегородская область	o	o	•	Низкая
			Иркутский регион	o	o	•	Низкая
			Гвинея	o	o	•	Низкая
			Нижегородская область	o	o	•	Низкая
Перебои в поставке сырья и материалов	Сильный ветер	SSP 585	Красноярский край	o	o	•	Средняя
			Армения	o	o	•	Низкая
			Ямайка	o	o	•	Низкая
			Красноярский край	o	o	•	Средняя
			Гвинея	o	o	•	Средняя
			Красноярский край	o	o	•	Средняя
Снижение производительности	Рост среднегодовых температур	SSP 245	Гвинея	o	o	•	Высокая
			Красноярский край	o	o	•	Средняя
			Гвинея	o	o	•	Высокая
			Гвинея	o	o	•	Высокая
			Гвинея	o	o	•	Высокая
			Гвинея	o	o	•	Высокая
Повреждение/утрата оборудования	Аномальный холод	SSP 126	Иркутский регион	o	o	•	Низкая
			Иркутский регион	o	o	•	Низкая
			Иркутский регион	o	o	•	Низкая
			Иркутский регион	o	o	•	Низкая
			Иркутский регион	o	o	•	Низкая
			Иркутский регион	o	o	•	Низкая
Остановка производственного процесса	Аномальный дефицит осадков	SSP 245	Иркутский регион	o	o	•	Низкая
			Иркутский регион	o	o	•	Низкая
			Иркутский регион	o	o	•	Низкая
			Иркутский регион	o	o	•	Низкая
			Иркутский регион	o	o	•	Низкая
			Иркутский регион	o	o	•	Низкая
Нарушение целостности производственных объектов	Аномальные осадки и паводки	SSP 126	Иркутский регион	o	o	•	Средняя
			Иркутский регион	o	o	•	Средняя
			Иркутский регион	o	o	•	Средняя
			Иркутский регион	o	o	•	Средняя
			Иркутский регион	o	o	•	Средняя
			Иркутский регион	o	o	•	Средняя
Падение крыши главного корпуса	Аномальный снегопад	SSP 245	Иркутский регион	o	o	•	Низкая
			Иркутский регион	o	o	•	Низкая
			Иркутский регион	o	o	•	Низкая
			Иркутский регион	o	o	•	Низкая
			Иркутский регион	o	o	•	Низкая
			Иркутский регион	o	o	•	Низкая

o Незначительное воздействие • Значительное воздействие (на основе качественной оценки рисков)

SSP 126 «Сценарий устойчивости» отражает допущение относительно роста температуры на 1,5-2 °C. SSP 245 «Сценарий середины пути» отражает допущение относительно роста температуры на 2-4 °C. SSP 585 «Сценарий экономики на основе ископаемого топлива» отражает допущение относительно роста температуры на 4-7 °C.

¹ Кейван Риахи и соавт. Общие социально-экономические пути решения текущих проблем и их последствия с точки зрения энергетики, землепользования и выбросов парниковых газов: Обзор, Глобальные изменения окружающей среды, том 42, 2017, стр. 153-168, ISSN 0959-3780, <https://doi.org/10.1016/j.gloenvcha.2016.05.009>.

¹ На основе качественной шкалы оценки рисков: низкая (менее чем 20%), средняя (20-60%), высокая (60-100%) вероятность.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Физические возможности перехода Группы описаны в таблице ниже.

Категория возможностей	Возможности	Активы под воздействием		Влияние во временном горизонте		
		Металлургический сегмент	Энергетический сегмент	Краткосрочный 2022	Среднесрочный 2022-2025	Долгосрочный 2025-2050
Хронические	Сокращение потребления топливно-энергетических ресурсов в результате сокращения времени отопительного периода и снижения требуемой мощности на отопление помещений	+		○	○	●
	Увеличение доли поставок электроэнергии из низкоуглеродных источников посредством развития солнечной энергетики. Ожидается уменьшение числа пасмурных дней в летний период в Российской Федерации, за исключением Приморского края и Кавказского региона	Применимо для Группы		○	○	●
	Потребление населением большего объема электроэнергии на кондиционирование помещений увеличит прибыль Компании		+	○	○	●
	Увеличение дохода Компании в связи с ростом потребления электроэнергии клиентами		+	○	○	●
	Дополнительный энергетический потенциал (в маловодные годы аномальные осадки могут за небольшой промежуток времени восстановить нормальный подпорный уровень в водохранилище)		+	○	●	●
Острые	Увеличение доли поставок электроэнергии из низкоуглеродных источников посредством развития солнечной энергетики	Применимо для Группы		○	●	●

○ Незначительное воздействие ● Значительное воздействие (на основе качественной оценки возможностей)

Риски и возможности переходного периода

Подготовка реестра рисков переходного периода проводилась в соответствии с рекомендациями TCFD. Реестр рисков переходного периода включает такие риски, как законодательные ограничения на выбросы, введение углеродного налога, ограничения на использование водных ресурсов, ограничения или стимулы в отношении землепользования, а также изменения рыночного спроса и предложения. Реестр будет обновляться на регулярной основе.

Риски переходного периода Группы описаны в таблице ниже.

Категория риска	Риск	Риск-фактор	Сценарий	Активы под воздействием		Влияние во временном горизонте			Вероятность ¹
				Металлургический сегмент	Энергетический сегмент	Краткосрочный 2022	Среднесрочный 2022-2025	Долгосрочный 2025-2050	
Политические и законодательные	Установление цены на углерод на национальном уровне и создание регионального кадастра выбросов ПГ	Установление цены на углерод на национальном уровне	SSP 126			○	●	●	Высокая
		и создание регионального кадастра выбросов ПГ	SSP 245			○	●	●	Средняя
	Издержки, связанные с покупкой офсетных механизмов	Издержки, связанные с покупкой офсетных механизмов	SSP 585			○	●	●	Низкая
		Дополнительная налоговая нагрузка, связанная с введением трансграничного углеродного регулирования (ТУР)	SSP 126 SSP 245			○	○	●	Высокая Высокая
	Затраты на организацию мероприятий по адаптации и минимизации последствий глобального изменения климата	Введение ТУР	SSP 585			○	○	●	Высокая
		Утверждение национального плана мероприятий адаптации к изменениям климата	SSP 126 SSP 245			○	○	●	Средняя Высокая
	Снижение спроса на высокоуглеродную электроэнергию, связанное с введением ТУР	Введение ТУР	Снижение спроса на высокоуглеродную электроэнергию, связанное с введением ТУР	SSP 585	Применимо для Группы	○	○	●	Высокая
			Снижение спроса на высокоуглеродную электроэнергию, связанное с введением ТУР	SSP 126		○	○	●	Высокая
			Снижение спроса на высокоуглеродную электроэнергию, связанное с введением ТУР	SSP 245		○	●	●	Средняя
					+	○	●	●	Низкая

Категория риска	Риск	Риск-фактор	Сценарий	Активы под воздействием		Влияние во временном горизонте			Вероятность ¹	
				Металлургический сегмент	Энергетический сегмент	Краткосрочный 2022	Среднесрочный 2022-2025	Долгосрочный 2025-2050		
Технологические	Капитальные затраты на переход на низкоуглеродное производство	Высокая углеродоемкость производственных процессов	SSP 126			○	●	●	Высокая	
			SSP 245			○	●	●	Средняя	
			SSP 585	Применимо для Группы	○	●	●	Низкая		
	SSP 126	+		●	●	●	Высокая			
	Снижение спроса на продукцию Компании на европейских рынках	Переориентация экспорта алюминия на азиатские рынки	Сокращение или отсутствие дополнительных государственных инвестиций для снижения выбросов ПГ	SSP 245	+		●	●	●	Средняя
				SSP 585	+		●	●	●	Низкая
				SSP 126		+	○	●	●	Средняя
				SSP 245		+	○	●	●	Средняя
				SSP 585		+	○	●	●	Низкая
				SSP 126		+	●	●	●	Низкая
SSP 245					+	●	●	●	Низкая	
Недостижение заявленной производительности рабочего колеса гидроагрегатов по программе «Новая энергия»	Реализация программы «Новая энергия»	Увеличение углеродоемкости производства за счет использования элегазового коммутационного оборудования	SSP 585		+	●	●	●	Низкая	
			SSP 126		+	○	○	●	Низкая	
			SSP 245		+	○	○	●	Низкая	
			SSP 585		+	○	○	●	Низкая	
Отрицательное восприятие Компании инвесторами, независимыми акционерами, местными сообществами			SSP 126			○	○	●	Высокая	
			SSP 245			○	○	●	Средняя	
Снижение инвестиционной привлекательности Компании			SSP 585	Применимо для Группы		○	○	●	Низкая	
			SSP 126	+		●	●	●	Высокая	
			SSP 245	+		●	●	●	Средняя	
			SSP 585	+		●	●	●	Средняя	
			SSP 126			○	●	●	Высокая	
Снижение маржинальности и конкурентоспособности высокоуглеродной продукции	Падение спроса на высокоуглеродную генерацию и продукцию		SSP 245			○	●	●	Средняя	
			SSP 585	Применимо для Группы		○	●	●	Низкая	
			SSP 126		+	○	●	●	Высокая	
Снижение спроса на угольную продукцию	Переход на низкоуглеродное экономическое развитие		SSP 245		+	○	●	●	Средняя	
			SSP 585		+	○	●	●	Низкая	

○ Незначительное воздействие ● Значительное воздействие (на основе качественной оценки возможностей)

SSP 126 «Сценарий устойчивости» отражает допущение относительно роста температуры на 1,5-2 °С.
 SSP 245 «Сценарий середины пути» отражает допущение относительно роста температуры на 2-4 °С.
 SSP 585 «Сценарий экономики на основе ископаемого топлива» отражает допущение относительно роста температуры на 4-7 °С.

¹ На основе качественной шкалы оценки рисков: низкая (менее чем 20%), средняя (20-60%), высокая (60-100%) вероятность.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Возможности переходного периода для Группы описаны в таблице ниже.

Категория возможностей	Возможность	Активы под воздействием		Влияние во временном горизонте		
		Металлур- гический сегмент	Энерге- тический сегмент	Кратко- срочный 2022	Средне- срочный 2022-2025	Долго- срочный 2025-2050
Политические и законода- тельные	Регулярная ежегодная отчетность Компании о выбросах ПГ перед заинтересованными сторонами			•	•	•
	Непрерывный мониторинг целевых показателей сокращения выбросов ПГ			•	•	•
	Утверждение методики расчета выбросов ПГ и углеродного следа продукции			•	•	•
	Возможность привлечения дополнительных инвестиций в связи с публикацией отчетности, в которой присутствуют поставщики электроэнергии с низким углеродным следом			•	•	•
	Внедрение критерия цены углерода для оценки стратегических направлений производства и реализации продукции на национальном и корпоративном уровнях			◦	•	•
	Дополнительная прибыль от продажи углеродных кредитов на внутреннем рынке (национальное регулирование)			◦	•	•
	Дополнительная прибыль, связанная с возможностью продажи углеродных кредитов в рамках механизма, предусмотренного статьей 6.4 Парижского соглашения (международное регулирование)	Применимо для Группы		◦	◦	•
	Регуляторные воздействия на угольную отрасль (банковское кредитование, лицензионное регулирование, регулирование использования угля на внутреннем рынке, развитие инфраструктуры, привлечение инвестиций отечественных и внешних потребителей угля)		+	◦	◦	•
	Декарбонизация процессов			•	•	•
	Повышение привлекательности инвестиций в производство низкоуглеродной энергии (сильноточное производство, технологии улавливания углерода)	Применимо для Группы		◦	◦	•
Технологи- ческие	Использование энергоэффективного оборудования в технологической цепочке и наилучших доступных технологий (НДТ)	+		◦	•	•
	Повышение инвестиционной привлекательности	Применимо для Группы		•	•	•
Репутаци- онные	Увеличение спроса на материалы, используемые при переходе к декарбонизированной энергосистеме	+		•	•	•
	Увеличение спроса на менее углеродоемкие продукты	Применимо для Группы		◦	•	•
Рыночные	Увеличение спроса на электроэнергию в связи с электрификацией транспорта		+	◦	•	•
	Дополнительная прибыль от проекта по зеленому водороду		+	◦	◦	•
	Реализация климатических проектов по введению малых ГЭС		+	◦	•	•

◦ Незначительное воздействие • Значительное воздействие (на основе качественной оценки возможностей)

Основные показатели и целевые параметры

Выбросы ПГ Группы были рассчитаны в соответствии с Протоколом по парниковым газам. Расчет выбросов ПГ для Металлургического сегмента подтвержден сертификатом независимой организации TÜV Rheinland в рамках аудита и проверки уровня выбросов ПГ.

Более подробно о выбросах ПГ и интенсивности выбросов ПГ на стр. 71

В соответствии с рекомендациями TCFD, En+ Group ставит перед собой соответствующие краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные цели.

Краткосрочные цели, связанные с климатом

Информация о краткосрочных климатических целях на 2021 год приведена на стр. 70

Среднесрочные цели, связанные с климатом

Металлургический сегмент Группы в своей стратегии до 2025 года определил семь целей по сокращению выбросов ПГ. Помимо вышеуказанного снижения средних удельных показателей прямых и косвенных выбросов ПГ до уровня не более 2,7 тонн CO₂-экв. на 1 т алюминия, наши стратегические цели в области изменения климата до 2025 года следующие.

Цели

1	2	3
Закупать для алюминиевых заводов не менее 95% электроэнергии от ГЭС и других источников безуглеродной генерации к 2025 году.	Снизить прямые удельные выбросы ПГ на действующих алюминиевых заводах на 15% к 2025 году по сравнению с уровнем 2014 года.	Снизить прямые удельные выбросы ПГ на действующих глиноземных заводах на 10% к 2025 году по сравнению с уровнем 2014 года.
4	5	6
Снизить среднее удельное потребление электроэнергии на алюминиевых заводах на 7% к 2025 году по сравнению с уровнем 2011 года.	Применять внутреннюю цену на углерод в процессе принятия стратегических и инвестиционных решений, начиная с 2017 года.	Поддерживать российские и международные инициативы и объединения, выступающие за принятие мер по предотвращению изменения климата и поддерживающие введение тарификации за парниковые выбросы, в соответствии со стратегическими целями Компании.

Долгосрочные цели, связанные с климатом.

В январе 2021 года Совет директоров утвердил цели по сокращению выбросов ПГ не менее чем на 35% к 2030 году и достижению чистого нулевого баланса выбросов к 2050 году (области охвата 1 и 2, в сравнении с выбросами ПГ Группы за 2018 год).

Более подробная информация о целях и планах Группы приведена в отчете «Путь к достижению чистого нулевого баланса выбросов»

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ



Экологическая политика

Цели и результаты

1

ПРОВЕСТИ МЕРОПРИЯТИЯ ПО ТЕХНИЧЕСКОМУ ПЕРЕООРУЖЕНИЮ ЗОЛОУЛАВЛИВАЮЩИХ УСТАНОВОК

на Ново-Иркутской ТЭЦ, Усть-Илимской ТЭЦ и ТЭЦ-6

2

РЕАЛИЗОВАТЬ КРУПНОМАСШТАБНЫЕ ПРОЕКТЫ ПО ИСПОЛЬЗОВАНИЮ ЗОЛОШЛАКОВЫХ ОТХОДОВ, предусмотренные планом ООО «Байкальская энергетическая компания»

3

РАЗРАБОТАТЬ ПРОЕКТНУЮ ДОКУМЕНТАЦИЮ ДЛЯ ФИЛИАЛОВ ООО «ЕВРОСИБЭНЕРГО-ГИДРОГЕНЕРАЦИЯ»

для обеспечения организованного сбора, очистки и удаления поверхностных и дренажных сточных вод ГЭС, а также для оснащения дренажных систем местными системами очистки сточных вод. Подготовить материалы предварительного обоснования аналогичных проектов на Красноярской ГЭС

Цели

Результаты 2021 года

Продолжается реализация проекта реконструкции системы золоуловителей

Проект по использованию отходов для рекультивации отработанных угольных карьеров / рекультивации территорий находится на стадии экологической экспертизы. После проведения экспертизы будет принято решение о том, каким образом можно расширить данную практику. Второй проект касается использования отходов в качестве компонента для строительства дорог. В 2021 году были начаты соответствующие НИОКР. 150 м дорожного полотна под Иркутском были построены с использованием летучей и донной золы. Мониторинг дорожных условий был начат осенью 2021 года и продолжится в первой половине 2022 года для оценки использования летучей и донной золы в дорожном строительстве

В 2021 году на Братской, Усть-Илимской и Иркутской ГЭС был начат этап подготовки проектной документации по очистным сооружениям. Проведено предварительное обследование сооружений по очистке сточных вод на Красноярской ГЭС

En+ Group ответственно подходит к использованию природных ресурсов и применяет принцип предосторожности в рамках системы управления рисками и при оценке воздействия деятельности на окружающую среду, чтобы свести неблагоприятное влияние на окружающую среду к минимуму. Компания использует инновационные высокотехнологичные решения, позволяющие нам сочетать минимизацию воздействия на окружающую среду с оптимизацией производственного процесса.

Важнейшими аспектами деятельности Компании в области охраны окружающей среды являются:

- выявление и оценка экологических и климатических аспектов и рисков, создаваемых объектами Компании, а также влияние этих рисков на деятельность Компании;
- соблюдение экологического законодательства в регионах присутствия Группы, а также внутренних корпоративных нормативов, которые иногда бывают более строгими, чем требования местного законодательства;
- восстановление территорий и компенсация остаточного воздействия на экосистемы от операционной деятельности;
- взаимодействие с заинтересованными сторонами и соблюдение их интересов.

В соответствии с экологической политикой Компания непрерывно совершенствует систему экологического менеджмента для соблюдения международного стандарта ISO 14001 «Системы экологического менеджмента» и российского национального стандарта ГОСТ Р 14001-2016 «Системы экологического менеджмента». В 2021 году завершен проект внедрения ISO 14001 в ООО «ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация», включающий Братскую, Иркутскую, Усть-Илимскую ГЭС. Система экологического менеджмента готова к сертификации. В 2021 году надзорные органы проводили проверки на предприятиях Компании. Существенных экологических штрафов или инцидентов на сумму более 1 млн долл. США зафиксировано не было. Ведется работа по устранению всех выявленных менее значимых инцидентов.

Мы ответственно подходим к вопросам качества атмосферного воздуха в регионах присутствия

Все без исключения предприятия Компании соответствуют требованиям экологического законодательства. Вместе с тем En+ Group постоянно стремится улучшить экологические показатели, для чего реализуются меры и инициативы, направленные на сокращение выбросов загрязняющих веществ в атмосферу.

En+ Group ответственно подходит к вопросам качества атмосферного воздуха в регионах присутствия и с 2018 года активно участвует в реализации Национального проекта «Экология» и федеральной программы «Чистый воздух». Целью этой программы является существенное улучшение качества воздуха в 12 промышленных центрах России, включая Братск, Новокузнецк и Красноярск — города, где расположены предприятия En+ Group. К 2024 году планируется обеспечить снижение выбросов загрязняющих веществ

как минимум на 20% по сравнению с уровнем 2017 года, должны быть установлены автоматические системы непрерывного измерения выбросов. Предприятия Компании, расположенные в Братске, Новокузнецке и Красноярске, принимают различные меры по снижению объема выбросов загрязняющих веществ в атмосферу. Для этого внедряется технология «ЭкоСодерберг», а все объекты Компании, являющиеся источниками загрязнения атмосферы, оснащаются современными газоочистными установками.

Предприятия Metallургического сегмента реализуют ряд мероприятий, направленных на улучшение качества атмосферного воздуха в регионах присутствия, в их числе:

- мониторинг состояния атмосферного воздуха с помощью автоматических систем мониторинга и мобильных лабораторий;
- использование современных газоочистных сооружений, включая установки, разработанные конструкторским и научно-исследовательским подразделениями РУСАЛа;
- ведение НИОКР и внедрение их результатов;
- применение технологии «ЭкоСодерберг» (на алюминиевых заводах в Красноярске, Братске, Иркутске и Новокузнецке);
- использование наилучших доступных технологий для снижения выбросов в атмосферу;
- модернизация алюминиевых заводов.

Основные выбросы Энергетического сегмента связаны в первую очередь со сжиганием ископаемого топлива для выработки энергии. Одним из способов уменьшить выбросы загрязняющих веществ в атмосферу является повышение эффективности генерации на объектах Компании. ООО «Байкальская энергетическая компания» продолжает модернизацию электрофильтров на Ново-Иркутской и Ново-Зиминской ТЭЦ, и замену золоуловителей на современные электрофильтры на ТЭЦ-6 и Усть-Илимской ТЭЦ для снижения выбросов загрязняющих веществ.

Мы соблюдаем лимиты на забор воды из водоемов и сбросы сточных вод

В структуре Компании основной объем водопотребления приходится на глиноземные производства Metallургического сегмента и генерирующие объекты Энергетического сегмента. Вместе с тем все без исключения предприятия En+ Group соблюдают лимиты на заборы воды из водоемов и сбросы сточных вод. В отчетном периоде не было существенных нарушений нормативных требований в этой сфере. Большинство предприятий расположены в регионах, не отнесенных к вододефицитным районам.

Работа Компании в сфере управления водными ресурсами включает:

- уменьшение объема пресной воды, используемой в производственных процессах;
- уменьшение объема сточных вод и концентраций содержащихся в них вредных веществ;
- увеличение доли повторного использования воды;
- мониторинг качества воды.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Озеро Байкал

En+ Group — крупнейшая компания, работающая в Байкальском регионе, эксплуатирует ГЭС, расположенные на вытекающей из озера Байкал реке Ангаре, обеспечивая производство возобновляемой энергии. En+ Group регулирует водный режим Ангарского каскада ГЭС в соответствии с указаниями Федерального агентства водных ресурсов России (Росводресурсы).

УПРАВЛЕНИЕ УРОВНЕМ РЕЖИМОМ БАЙКАЛА

Весной 2021 года завершилась научно-исследовательская работа по уточнению диспетчерских графиков управления водными режимами водохранилищ Ангаро-Енисейского каскада и озера Байкал. Работу выполнял Институт водных проблем РАН при финансовой поддержке En+ Group.

Одним из важнейших итогов работы стал экологический вариант диспетчерского графика для управления водным режимом Иркутского водохранилища и озера Байкал. В основу экологического варианта заложено следующее: для минимизации антропогенного воздействия на озеро Байкал необходимо обеспечить управление таким образом, чтобы ход уровня озера максимально точно повторял его естественную динамику. Естественные (восстановленные) уровни Байкала для конкретных условий приточности определяются путем имитационного моделирования. На основе такого подхода были предложены новые правила управления уровнем озера. При этом обеспеченность требований водопользователей, равно как и энергетических показателей каскада ГЭС в целом, сохранилась.



ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ МОНИТОРИНГ ОЗЕРА БАЙКАЛ

En+ Group признает свою долю ответственности за экологическое благополучие озера и предпринимает усилия по поддержанию и сохранению его биоразнообразия. В 2021 году была проведена третья ежегодная экспедиция в рамках экологического мониторинга озера Байкал с целью получения объективных данных о состоянии экосистемы озера.

В 2021 году в экспедиции принимали участие ученые из семи ведущих научных и академических институтов нашей страны — МГУ им. М.В. Ломоносова (Москва), Института проблем экологии и эволюции им. А.Н. Северцова РАН (Москва), Сибирского федерального университета (Красноярск), Иркутского государственного университета (Иркутск), Московского физико-технического института (Москва), Института озероведения РАН (Санкт-Петербург), Института нефтегазовой геологии и геофизики им. А.А. Трофимука СО РАН (Новосибирск).

К базовой программе мониторинга в 2021 году прибавились исследования подземных потоков биогенных веществ и оценка стрессового уровня в популяциях байкальских губок и гаммарусов.

По результатам гидрохимического анализа проб воды учеными сделаны выводы, что основные загрязняющие вещества попадали в озеро Байкал через реку Селенгу. Получены новые данные, подтверждающие поступление в Байкал биогенных веществ с грунтовыми водами с территорий населенных пунктов, не оборудованных очистными сооружениями.

ГРАНТОВЫЙ КОНКУРС ЭКОЛОГИЧЕСКИХ ПРОЕКТОВ

Второй конкурс грантов в рамках программы защиты озера Байкал и его водных экосистем от негативного воздействия на окружающую среду был проведен в 2021 году. На конкурсе рассматривались проекты по сохранению озера Байкал и его природных территорий, а также других водных объектов.

7
городов приняли участие в конкурсе: Иркутск, Байкальск, Усть-Илимск, Ангарск, Дивногорск, Миасс и Нижний Новгород

4
номинации: «Наука и практика», «Объединение ресурсов», «Местная инициатива», «Передача опыта».

22
проекта получили поддержку Компании. Размер грантового фонда в 2021 году составил 10 млн руб.

СТАНЦИИ ЗАРЯДКИ ЭЛЕКТРО- МОБИЛЕЙ В ИРКУТСКЕ



En+ Group продолжает развивать зарядную инфраструктуру для электротранспорта в Сибирском регионе (Иркутская область), внося вклад в улучшение экологической обстановки в городах присутствия своих предприятий.

В 2020–2021 годах установлены и введены в эксплуатацию восемь ЭЭС мощностью 50–100 кВт в Иркутской области, позволяющие осуществлять как медленную, так и быструю зарядку (20 минут до 80% емкости батареи). На 2022–2023 годы запланирована установка 18–20 ЭЭС мощностью 100 кВт в крупных городах Иркутской области (Братск, Усолье-Сибирское, Тулун, Тайшет), на федеральной трассе между данными городами, а также по направлению на остров Ольхон.

Зарядкой электромобилей воспользовались уже более 700 уникальных пользователей. Количество зарядных сессий приближается к 10 тыс. Новые зарядные станции En+ Group интегрированы в общую систему, таким образом, существующим и новым пользователям для активации зарядной сессии необходимо просто использовать специальное мобильное приложение, выбрав на карте нужную зарядную станцию и разъем.

«БАЙКАЛЬСКИЙ ДИАЛОГ»

Проект «Байкальский диалог» был инициирован при участии WWF России. Его цель — приоритизация и анализ экологических и социальных проблем Байкальской природной территории (БПТ) и выработка рекомендаций по их решению. Оценка экологических и социальных проблем БПТ выполнялась на протяжении 2021 года силами девяти экспертов, собранных под эгидой Экоцентра «Заповедники», с привлечением специалистов Фонда «Озеро Байкал».

Работа включала семь основных тем:

- применение рекомендаций международного уровня к плану развития БПТ;
- применение подходов стратегической экологической оценки;
- оценка кумулятивных эколого-социальных воздействий на БПТ;
- актуализация информации о промышленных и бытовых загрязнениях БПТ;
- укрепление сети ООПТ и сохранение биоразнообразия на Байкале;
- развитие диалога власти, бизнеса и гражданского общества на Байкале;
- анализ корпоративных практик, реализуемых компаниями на БПТ для сохранения уникальной экологической системы озера Байкал и поддержки населения.

Промежуточные результаты проекта широко обсуждались в течение года на различных площадках, в частности на Шапхаевских слушаниях в Иркутске. Вводный и итоговый семинары были проведены на площадке Общественной палаты Российской Федерации с подключением по видео-конференц-связи Общественных палат Иркутской области и Республики Бурятия.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Мы предотвращаем и минимизируем воздействие от образования отходов

Двумя основными направлениями работы En+ Group в области обращения с отходами являются увеличение объемов переработки отходов и обеспечение их безопасной утилизации на специализированных предприятиях.

En+ Group реализует ряд мер по предотвращению или минимизации воздействия от образования отходов:

- проведение исследований в области переработки отходов и практическое внедрение результатов этих исследований;
- рекультивацию объектов размещения отходов после вывода из эксплуатации;
- использование современных технологий на полигонах для обеспечения длительного и надежного размещения и захоронения отходов;
- уменьшение объемов образования бокситового и нефелинового шламов в Металлургическом сегменте, а также золошлаковых отходов в Энергетическом сегменте;
- повышение осведомленности сотрудников в вопросах обращения с отходами на всех уровнях Компании.

En+ Group также уделяет значительное внимание утилизации отходов полихлорированных бифенилов (ПХБ) — чрезвычайно опасных и стойких органических загрязняющих веществ. Компания разработала долгосрочный план полного и надлежащего удаления отходов, содержащих ПХБ, к 2025 году, что соответствует обязательствам России согласно Стокгольмской конвенции о стойких органических загрязнителях (СОЗ).

Под управлением En+ Group находится значительное количество объектов размещения отходов. Каждый из этих объектов отвечает всем требованиям законодательства, и безопасное управление ими — один из приоритетов Компании. Важнейшими элементами обеспечения безопасности шламохранилищ являются непрерывный контроль их технического состояния и высокая квалификация персонала. Отслеживается каждый из данных аспектов:

- хвостохранилища проверяются на периодической основе, а их состояние постоянно контролируется с помощью контрольно-измерительной аппаратуры;
- Компания требует, чтобы персонал, обслуживающий хвостохранилища, был аттестован, и обеспечивает повышение квалификации технических специалистов, осуществляющих технический надзор за безопасностью гидротехнических сооружений.

ИНИЦИАТИВА ПО УПРАВЛЕНИЮ ОТХОДАМИ

Aughinish Alumina Ltd. (AAL) продолжает участвовать в RemovAL, крупном исследовательском проекте, финансируемом EU Horizon 2020 и координируемом Национальным техническим университетом Афин (NTUA), для усовершенствования существующих технологий устойчивой переработки красного шлама. В 2021 году AAL совместно с отраслевыми партнерами разработала и построила пилотную установку по обесщелачиванию шлама со снижением концентрации натрия до уровня менее 0,5%, что позволяет использовать его в сталелитейной и цементной отраслях. В 2021 году AAL продемонстрировала использование обработанных красных шламов в качестве стабилизатора вместе с другими побочными продуктами производства (золевая пыль) для строительных работ, успешно построив 150-метровый участок дороги на нашем хранилище захоронения бокситных шламов.

AAL также участвует в ReActiv, еще одном крупном исследовательском проекте, финансируемом EU Horizon 2020, который координируется Holcim, крупнейшим производителем цемента в Европе. Целью проекта является производство цементов с заменой части клинкера на модифицированный красный шлам. С помощью ReActiv будут внесены изменения в процессы производства глинозема и цемента, которые будут связаны с помощью новых технологий ReActiv и превращены в модифицированный материал, пригодный для производства продукции с низким углеродным следом.

В 2021 году AAL начала строительные работы по проекту мокрого окисления соляного кека (SWOP). Этот проект будет преобразовывать соляной кек, который является примесью, удаляемой в процессе нефтепереработки, в каустик, который будет полностью регенерироваться на нефтеперерабатывающем заводе. Устранение соляного кека уменьшит в будущем потребность в хранении этого побочного продукта на нашем хранилище захоронения бокситных шламов.

Цели и результаты**Мы уделяем особое внимание изучению состояния биоразнообразия в регионах присутствия**

Единая политика сохранения биоразнообразия

Цели	Результаты 2021 года
1 ПРОДОЛЖИТЬ МОНИТОРИНГ БИОРАЗНООБРАЗИЯ В СОТРУДНИЧЕСТВЕ С НАУЧНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ	Компания продолжила реализацию проектов по сохранению биоразнообразия в 2021 году
2 ПРОДОЛЖИТЬ РЕАЛИЗАЦИЮ ПРОГРАММ ВОСПРОИЗВОДСТВА ВОДНЫХ БИОРЕСУРСОВ	Сведения о мерах по восполнению водных биологических ресурсов приведены на стр. 88
3 ПРОДОЛЖИТЬ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ВОПРОСАМИ СОХРАНЕНИЯ БИОРАЗНООБРАЗИЯ	В 2021 году разработана и утверждена Единая политика сохранения биоразнообразия. Определен стратегический подход Компании к сохранению биоразнообразия

En+ Group осознает, что деградация биологического разнообразия и экосистемных услуг, связанная с антропогенным воздействием, является глобальной проблемой, которая требует принятия решений на всех уровнях управления и практических действий. В декабре 2021 года была разработана и утверждена Единая политика сохранения биоразнообразия для Металлургического и Энергетического сегментов Группы. В этом документе мы представили свои ключевые принципы и подходы к управлению вопросами сохранения биоразнообразия и экосистемных услуг. В основе нашей деятельности по сохранению биоразнообразия и экосистемных услуг лежат принципы иерархии мер смягчения воздействий на окружающую среду и открытости консультаций с заинтересованными сторонами, в первую очередь с местными сообществами. Уверены, что успех наших стремлений в долгосрочной перспективе возможен только при развитии науки и образования. Поэтому особое внимание мы уделяем вопросам экологического просвещения и изучения состояния биоразнообразия в регионах присутствия.

Введение положений Политики выражается в различных проектах Группы, направленных на поддержку отдельных видов и их местообитаний, а также в повседневной работе по совершенствованию системы экологического менеджмента. Группа опирается на научные исследования, проводит специальный экологический мониторинг и принимает соответствующие меры по предотвращению воздействия на окружающую среду, защите экосистем и мест обитания животных. Результаты мониторинга используются для оценки текущего состояния окружающей среды и корректировки планируемых природоохранных мероприятий по смягчению негативных последствий, возникающих в результате промышленного освоения района.

Специалисты En+ Group и РУСАЛа совместно с партнерами из Business for Nature и World Business Council for Sustainable Development представили комментарии к новой редакции Конвенции о сохранении биоразнообразия (CBD), которую планируется принять на COP-15 в 2022 году.

Более подробно об экологическом мониторинге озера Байкал на [стр. 84](#)

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

ВОДНЫЕ ОБИТАТЕЛИ

En+ Group с 2014 года успешно работает над искусственным восстановлением водных биологических ресурсов, эндемичных для рек Восточной Сибири. Соответствующие мероприятия включены в годовой план искусственного воспроизводства водных биологических ресурсов Ангаро-Байкальского территориального управления Федерального агентства по рыболовству.

В общей сложности предприятия Группы выпустили в реки Енисей, Хилок, Белая и Братское водохранилище на реке Ангаре 10 100 мальков сибирского осетра, 12 645 мальков хариуса и около 253 тыс. подрощенных мальков пеляди. Компания уже вложила в деятельность по сохранению рыбных ресурсов более 4,3 млн руб. и выпустила в водоемы Приангарья более 1,5 млн мальков.



ПРОГРАММА ПО СОХРАНЕНИЮ БАЙКАЛЬСКОЙ НЕРПЫ

Байкальская нерпа — единственное млекопитающее, обитающее в озере Байкал и являющееся эндемиком региона. Нерпа находится на вершине пищевой цепочки в экосистеме Байкала, и ее состояние позволяет делать выводы о качестве среды ее обитания, т. е. экосистемы Байкала в целом. Именно поэтому необходимо организовать постоянный мониторинг — в первую очередь, за миграцией и здоровьем популяции.

En+ Group и Институт проблем экологии и эволюции им. А.Н. Северцова Российской академии наук (ИЭЭ РАН) в конце 2019 года подписали соглашение о сотрудничестве, которое предусматривает, в частности, решение ряда задач по сохранению биоразнообразия, включая программу сохранения байкальской нерпы. En+ Group и другие партнеры института присоединились к разработанной ИЭЭ РАН комплексной программе по сохранению байкальской нерпы, которая будет реализовываться до 2025 года включительно. В 2021 году в рамках программы ученые провели экспедицию на Ушканьи острова с целью подсчета популяции тюленей и изучения состояния здоровья животных. Мы также внесли свой вклад в эту работу, передав результаты экологического мониторинга озера Байкал.



ОРНИТОФАУНА

В рамках проекта по поддержке околородных птиц в 2021 году было проведено научное исследование состояния орнитофауны в нижнем бьефе Иркутской ГЭС. Ученые рассмотрели участок реки Ангары от плотины до зоны выклинивания Братского водохранилища (около 200 км). Целью работы было выявить виды птиц, наиболее уязвимые от колебаний уровня воды, и предложить меры по их поддержке.

Из 249 видов, обитающих в рассматриваемом районе, было выбрано четыре: краквя, серая утка, озерная чайка и речная крачка. Эти виды гнездятся преимущественно на островах в русле Ангары в районе Иркутска. Период гнездования этих видов приходится на май-июнь, когда в бассейне Ангары проходит весенний паводок. Поскольку птицы устраивают гнездовья непосредственно у уреза воды, резкие колебания уровня могут помешать гнездованию.

Были рассмотрены четыре возможных биотехнических решения для защиты гнездовой модельных видов птиц от колебаний уровня воды. Наиболее эффективным решением для сохранения птиц, а также с учетом инженерных и административных вопросов был признан вариант создания плавучего острова.



ПЛАН УПРАВЛЕНИЯ БИОРАЗНООБРАЗИЕМ

В 2021 году AAL запустила пятилетний план управления биоразнообразием. В этом плане определяются возможности для увеличения и сохранения биоразнообразия и рекомендуются практические меры, направленные на сохранение и улучшение природного наследия AAL и окружающих его земель, которые имеют большое разнообразие мест обитания и видов. Эти среды обитания варьируются от солончаков до низинных сенокосных лугов, а виды варьируются от евразийских выдр до сипух. План включает цели и задачи, связанные с местными видами, управлением растительностью, управлением средой обитания, улучшением экологической связности и повышением осведомленности о биоразнообразии.



СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

РАЗВИТИЕ ЧЕЛОВЕЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА

ОХРАНА ТРУДА И ПРОМЫШЛЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

Цели и результаты

1

ДОСТИЧЬ НУЛЕВОГО УРОВНЯ НЕСЧАСТНЫХ СЛУЧАЕВ НА ПРОИЗВОДСТВЕ СО СМЕРТЕЛЬНЫМ ИСХОДОМ

СНИЗИТЬ ПОКАЗАТЕЛЬ LTIFR

УСОВЕРШЕНСТВОВАТЬ СИСТЕМУ УПРАВЛЕНИЯ ОТИПБ С ОПОРОЙ НА ПЕРЕДОВОЙ МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ

Для нас нет ничего важнее, чем безопасность, здоровье и благополучие наших сотрудников. Наш подход к охране труда и промышленной безопасности (ОТИПБ) основан на лидерстве первых руководителей и культуре нулевого травматизма. En+ Group считает, что охрана труда и промышленная безопасность — это не только обязательство по соблюдению законодательных требований. Амбициозных целей и хороших производственных процедур недостаточно. Наш подход ориентирован на людей, на каждого работника, независимо от должности, и направлен на формирование культуры, когда первостепенное внимание уделяется безопасности труда и заботе о здоровье сотрудников.

Осознание руководством важности вопросов ОТИПБ имеет большое значение для создания благоприятных условий труда и сохранения жизни наших сотрудников. En+ Group уделяет особое внимание вовлечению руководителей высшего звена в решение этих вопросов, поскольку они личным примером задают своим командам правильные приоритеты.

Ключевым документом En+ Group по вопросам ОТИПБ является корпоративная Политика в области безопасности труда, промышленной и пожарной безопасности, в которой в качестве общего основного принципа Компания заявляет, что здоровье и безопасность сотрудников имеют высочайший приоритет. Никакие обстоятельства и цели, производственные или коммерческие, не рассматриваются в качестве причины для несоблюдения требований ОТИПБ. Этот стратегический документ также определяет роль линейных руководителей и руководителей высшего звена в обеспечении безопасных условий труда и благополучия сотрудников.

В соответствии с требованиями национального законодательства сотрудники Группы регулярно проходят все обязательные тренинги, в том числе по охране труда, пожарной и промышленной безопасности, а также вводные инструктажи по охране труда для новых сотрудников и регулярные (повторные), целевые и внеплановые инструктажи.

В Группе ведутся мониторинг, учет и расследование всех инцидентов любой степени тяжести, в том числе микротравм и случаев ухудшения состояния здоровья работников. Результаты расследования используются при разработке и реализации корректирующих мероприятий

Цели

Результаты 2021 года

Цель не была достигнута

Произошло снижение LTIFR, в том числе за счет предотвращения случаев группового травматизма

В 2021 году были подведены итоги внешнего аудита, проведенного компанией EXELUM на девяти объектах Группы

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.

Мы проводим всестороннее расследование по всем случаям травматизма

En+ Group глубоко сожалеет о том, что в 2021 году в результате несчастных случаев на производстве погибли девять сотрудников, несмотря на стремление En+ Group добиться нулевого уровня несчастных случаев со смертельным исходом. Группа приносит соболезнования семьям наших коллег и скорбит об этой невозможной утрате. Руководство En+ Group проводит всестороннее расследование по каждому смертельному случаю с целью разработки и реализации мер для исправления ситуации и достижения нулевого уровня смертности. Количество смертельных случаев на производстве в Металлургическом сегменте увеличилось в результате ошибок и нарушений требований безопасности, допущенных погибшими или другими работниками на смежных работах.

Несмотря на снижение относительно 2020 года в Энергетическом сегменте En+ Group, в 2021 году на Ново-Иркутской ТЭЦ произошел один случай смертельного травматизма. Для того чтобы системно разобраться с причинами данного несчастного случая, был организован выездной риск-аудит площадки с выходом на место происшествия, а также очное совещание с участием первых руководителей и руководителей функции охраны труда.

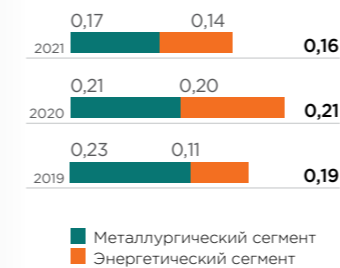


Политика в области безопасности труда, промышленной и пожарной безопасности

Количество несчастных случаев на производстве со смертельным исходом¹



Частота несчастных случаев с утратой трудоспособности (LTIFR)²



За отчетный период показатель частоты несчастных случаев на производстве с утратой трудоспособности (LTIFR) в Группе составил 0,16, снизившись на 24% за счет успешного предотвращения случаев группового травматизма. LTIFR Энергетического сегмента составил 0,14, снизившись на 30%. LTIFR Металлургического сегмента снизился на 19%, до 0,17.

¹ Данные предварительные и могут быть изменены в ходе подготовки Отчета об устойчивом развитии за 2021 год. ООО «КРАМЗ» и АО «УК «Союзметаллресурс» включены в показатель несчастных случаев на производстве со смертельным исходом в Металлургическом сегменте.

² Данные предварительные и могут быть изменены в ходе подготовки Отчета об устойчивом развитии за 2021 год. Показатель LTIFR рассчитан на 200 тыс. отработанных часов. ООО «КРАМЗ» и АО «УК «Союзметаллресурс» включены в показатель LTIFR в Металлургическом сегменте.

Мы развиваем культуру безопасности

Компания стремится к созданию здоровой окружающей среды с помощью широкого спектра инициатив и проектов в области ОТИПБ с целью защиты наших работников от вредных производственных факторов и оказания им поддержки.

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ	
Переход на международный стандарт	В Металлургическом сегменте был осуществлен переход со стандарта OHSAS 18001:2007 для системы управления безопасностью производства: на международный стандарт ISO 45001:2018, что подтверждается сертификацией DNV GL (международный аккредитованный регистратор и сертификационная компания)
Внедрение автоматизированной информационной системы	В 2021 году мы приступили к внедрению в Металлургическом сегменте автоматизированной информационной системы «Безопасность производственной деятельности — РУСАЛ» на двух предприятиях: в Красноярске (КраАЗ) и Ачинске (АГК)
Мостовые краны с системой дистанционного управления	В Металлургическом сегменте продолжается реализация запущенного в 2019 году проекта по оснащению мостовых кранов системой дистанционного управления
Снижение физических нагрузок работников цеха электролиза	В Металлургическом сегменте был реализован проект по снижению уровня физических нагрузок работников цеха электролиза
Проект «Посмотри вокруг»	Проект «Посмотри вокруг» по выявлению рисков и опасных ситуаций направлен на повышение уровня вовлеченности наших сотрудников в вопросы ОТ, ПБ и ООС, а также на своевременное выявление потенциально опасных ситуаций и информирование о таких ситуациях с целью их последующего устранения
ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ	
Базовые и Кардинальные правила безопасности	В 2020 году были разработаны Базовые и Кардинальные правила безопасности с целью формирования осознанного отношения к безопасности на основе анализа причин получения производственных травм, а также разработан первый сет плакатов, визуализирующих отдельные правила. В 2021 году была завершена работа по визуализации всех Базовых и Кардинальных правил безопасности и организовано их размещение на производственных площадках
Ежемесячные совещания по вопросам ОТИПБ	В 2021 году продолжена практика проведения ежемесячных совещаний по вопросам ОТИПБ в формате видеоконференций с участием Генерального директора Энергетического сегмента, где директора производственных объектов докладывают о результатах работы в сфере ОТИПБ, обсуждают результаты аудита рабочих мест и обмениваются опытом реализации мероприятий по улучшению состояния ОТИПБ
Система постоянного мониторинга	Для оценки системы управления ОТИПБ Группой разработан регламент постоянного мониторинга состояния охраны труда. В рамках данного регламента регулярно проводится оценка состояния системы управления ОТИПБ на производственных площадках по ключевым направлениям. Окончательные результаты оценки объявляются руководителем производственной площадки на ежемесячном совещании по вопросам ОТИПБ. В 2021 году по результатам анализа мониторинга был инициирован пересмотр составляющих оценки, по результатам которого в 2022 году планируется ввод усовершенствованного регламента с существенным увеличением веса оценки по системе мониторинга в структуре КПЭ
Видеофиксация допусков к работам	В Энергетическом сегменте Группы использование средств видеофиксации было начато в 2019 году для повышения безопасности работ, представляющих наибольшие риски для персонала. В 2020 году был расширен перечень фиксируемых операций, а в 2021 году был проведен конкурс на лучшую видеофиксацию допусков к работам повышенной опасности и выполнения переключений в электроустановках с использованием носимых видеорегистраторов
Доска решения проблем	В 2021 году был введен ускоренный порядок решения проблем в области безопасности труда по результатам анализа функционирования регламента, введенного в 2019 году, за счет вовлечения первых руководителей в решение обозначенных работниками проблем и рассмотрения достигнутых результатов и вопросов с длительными сроками решения на ежемесячном совещании по ОТИПБ Генеральным директором Энергетического сегмента Группы. Кроме того, в 2021 году был снят обучающий ролик с профессиональными актерами в юмористическо-поучительном жанре, раскрывающий порядок использования данного инструмента на доступном языке
Унификация вводных инструктажей	В 2021 году на всех предприятиях Энергетического сегмента Группы был введен единый порядок проведения вводных инструктажей по безопасности труда для посетителей. В процессе вводного инструктажа посетители знакомятся с приоритетами Политики Группы в области охраны труда, выдержкой из Базовых и Кардинальных правил, актуальной для посетителей, существующими рисками, а также необходимыми мерами для безопасного посещения предприятий
Коммунике руководителей СОТ	В конце 2021 года был проведен очный трехдневный семинар руководителей службы охраны труда (СОТ) Энергетического сегмента Группы в Иркутске. Во время семинара участники посетили девять производственных объектов и подготовили предложения по повышению безопасности труда, а также сформировали коммунике, в котором определили основную миссию СОТ и взяли на себя повышенные обязательства за обеспечение безопасности на производстве

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

ПЕРСОНАЛ



Политика многообразия и равных возможностей
Кодекс корпоративной этики
Политика по правам человека

Цели и результаты

Цели	Результаты 2021 года
1 РАСШИРЕНИЕ СЕТИ ПРОФИЛЬНЫХ ВУЗОВ И ССУЗОВ , взаимодействие со школами во всех регионах присутствия	Мы активно развиваем взаимодействие с образовательными учреждениями и заключили соглашения со всеми профильными вузами и ссузами в регионах присутствия Энергетического сегмента
2 ПРОДОЛЖЕНИЕ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА, ПОЗВОЛЯЮЩЕГО СОТРУДНИКАМ ГРУППЫ ПОЛУЧАТЬ ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ в ИРНТУ	Реализация проекта продолжена
3 ЗАПУСК СТИПЕНДИАЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	Программа запущена
4 ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРОГРАММ «АКАДЕМИЯ IT», «ЛАБОРАТОРИЯ ЭНЕРГЕТИКИ»	Реализация программ продолжается
5 ПРОДОЛЖЕНИЕ РАБОТЫ С КАДРОВЫМ РЕЗЕРВОМ И ПОИСК высокопотенциальных кадров	Реализация проектов продолжается
6 ПРОДОЛЖЕНИЕ КОРПОРАТИВНЫХ ПРОГРАММ РАЗВИТИЯ «ТРАНСФОРМАЦИЯ», «Коммерсант», «Школа руководителя службы охраны труда»	Работа продолжена
7 ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРОГРАММ РАЗВИТИЯ МОЛОДЕЖИ	Реализация проектов продолжается
8 ВНЕДРЕНИЕ НОВЫХ ИТ-ПРОГРАММ ДЛЯ РАБОТЫ С ОЦЕНКОЙ , обучением и развитием персонала	Внедрены новый портал для оценки и развития персонала Компании и внешний карьерный портал, аудиторию которого составляют как школьники и студенты, так и профессионалы с опытом работы
9 УСТАНОВКА ЦИФРОВЫХ ТРЕНАЖЕРОВ ДЛЯ ОПЕРАТИВНОГО ПЕРСОНАЛА ГЭС в рамках единой программы в 2021-2022 годах на всех гидроэлектростанциях En+ Group: Красноярской, Братской и Усть-Илимской	Тренажеры установлены

Главный капитал En+ Group — это наши сотрудники. Успех En+ Group обусловлен формированием культуры работы в коллективе, в котором каждый может развиваться.

В En+ Group входит более 60 компаний в 12 странах. Мы стремимся строго соблюдать трудовое законодательство и стандарты управления персоналом в России и других странах присутствия.

Ключевыми задачами En+ Group в области персонала являются:

- привлечение и удержание высококвалифицированных кадров;
- повышение уровня вовлеченности работников;
- обеспечение сотрудникам благоприятных условий труда и рабочей среды, способствующих их профессиональному развитию и благополучию их семей.

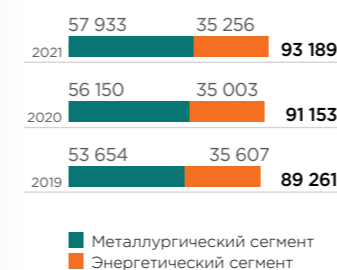
Мы поддерживаем многообразие и равные возможности

Мы упорно работаем над обеспечением равных возможностей при приеме на работу, справедливых условий труда и достижения отличных результатов. Группа уважает личную свободу и права человека и не терпит никаких форм дискриминации на рабочем месте.

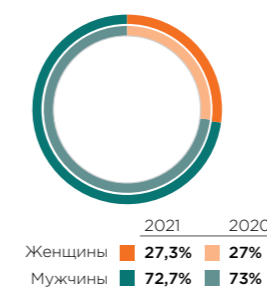
En+ Group всегда стремилась к обеспечению социально-культурного разнообразия и повышению инклюзивности рабочей среды. Группа принимает меры для обеспечения равных возможностей трудоустройства, продвижения по службе, обучения и оплаты труда для всех сотрудников, независимо от этнической принадлежности, национального происхождения, религиозных убеждений, пола, возраста, сексуальной ориентации, семейного положения, инвалидности или любых других характеристик в рамках действующего законодательства. По нашему мнению, неотъемлемой частью успеха Группы является полное устранение всех форм дискриминации, любых форм запугивания или притеснений.

Поскольку мы понимаем преимущества, которые обеспечиваются за счет разнообразия при формировании наших команд, мы ведем поиск и нанимаем сотрудников с различным уровнем образования и опыта. Используя доступ к широкому кругу мнений и экспертных знаний наших сотрудников, мы можем повысить эффективность бизнеса и обеспечить лучшую поддержку на уровне местных экономических сообществ по всему миру. В 2021 году женщины составляли 27,3% сотрудников En+ Group, что немного больше, чем в предыдущем году (27%). По своему характеру наша деятельность связана с особо опасными операциями. В некоторых странах, где мы работаем, включая Россию, доступ женщин к таким должностям и их работа в таких сферах деятельности строго регулируются законом. Мы стремимся полностью соблюдать все отраслевые ограничения, делая все возможное, чтобы создать инклюзивную среду и обеспечить многообразие.

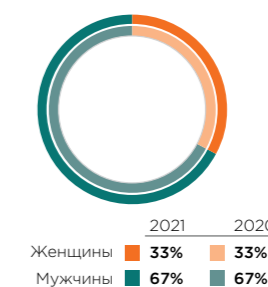
Общая численность персонала на конец года¹, 2019–2021 годы



Гендерный состав персонала²

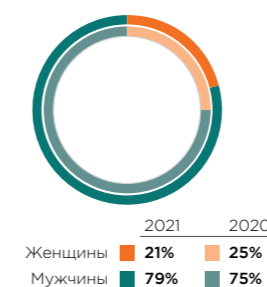


Гендерный состав Совета директоров En+ Group

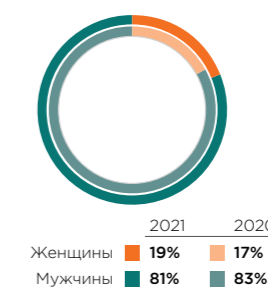


Представленность женщин на всех уровнях управления Группой соответствует общей гендерной структуре Группы.

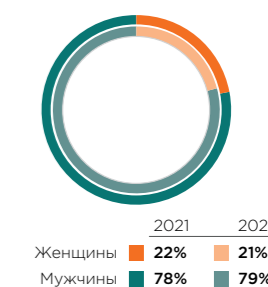
Гендерный состав руководящего состава



Гендерный состав менеджмента высшего звена³



Гендерный состав менеджмента среднего звена³



¹ Данные предварительные и могут быть изменены в ходе подготовки Отчета об устойчивом развитии за 2021 год. Общая численность персонала на конец года не включает внештатных сотрудников, работающих по совместительству, и сотрудников в немецком активе, приобретенном в 2021 году (штат сотрудников на 31 декабря 2021 года составлял 210 человек). Данные были собраны на основе кадровой системы сбора данных. Данные за 2020 год были пересчитаны в связи с усовершенствованием методологии.
² Данные предварительные и могут быть изменены в ходе подготовки Отчета об устойчивом развитии за 2021 год.
³ Данные за 2020 год были пересчитаны в связи с усовершенствованием методологии.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Мы признаем, уважаем и соблюдаем права человека



Кодекс корпоративной этики
Политика по правам человека

Ключевые заявления

В 2021 году Группой были установлены следующие факты:

- отсутствие случаев дискриминации
- отсутствие случаев использования детского труда
- отсутствие случаев подневольного или принудительного труда

Группа руководствуется следующими документами:

- Всеобщая декларация прав человека
- Декларация МОТ об основополагающих принципах и правах в сфере труда
- Глобальный договор ООН
- Руководящие принципы ООН в области предпринимательской деятельности и прав человека

Мы поддерживаем долгосрочную мотивацию наших сотрудников

В зависимости от должности сотрудник может получать премии ежемесячно, ежеквартально и ежегодно. Сотрудники, выполняющие

специальные задачи или участвующие в рабочих группах, также могут рассчитывать на дополнительные выплаты. Премияльная составляющая заработной платы руководителя зависит от достижения конкретных целей и КПЭ.

EN+ СИСТЕМА МОТИВАЦИИ

ПРЕМИИ, НАЧИСЛЕННЫЕ РУКОВОДИТЕЛЕМ КОМПАНИИ ИЗ СПЕЦИАЛЬНО ВЫДЕЛЕННОГО ФОНДА

ВЫПЛАТЫ СОТРУДНИКАМ, АКТИВНО УЧАСТВУЮЩИМ В СОЦИАЛЬНЫХ ПРОЕКТАХ В КОМПАНИЯХ ГРУППЫ

ВЫПЛАТЫ СОТРУДНИКАМ, ПОЛУЧИВШИМ КОРПОРАТИВНЫЕ, ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ИЛИ ВЕДОМСТВЕННЫЕ НАГРАДЫ



ГОДОВЫЕ ПРЕМИИ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ РАБОТЫ

В Компании действует масштабная система социального обеспечения, призванная формировать и поддерживать долгосрочную мотивацию наших сотрудников. Сотрудники, занятые полный и неполный рабочий день, имеют равный доступ ко всем льготам. Помимо гарантий и льгот, установленных трудовым законодательством Российской Федерации, En+ Group предоставляет сотрудникам и прочие льготы.

ОСНОВНЫЕ СОЦИАЛЬНЫЕ ЛЬГОТЫ ДЛЯ СОТРУДНИКОВ

ФИНАНСОВАЯ ПОМОЩЬ

МЕДИЦИНСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ

ЗАНЯТИЯ СПОРТОМ

ПЕНСИОННЫЕ ЛЬГОТЫ

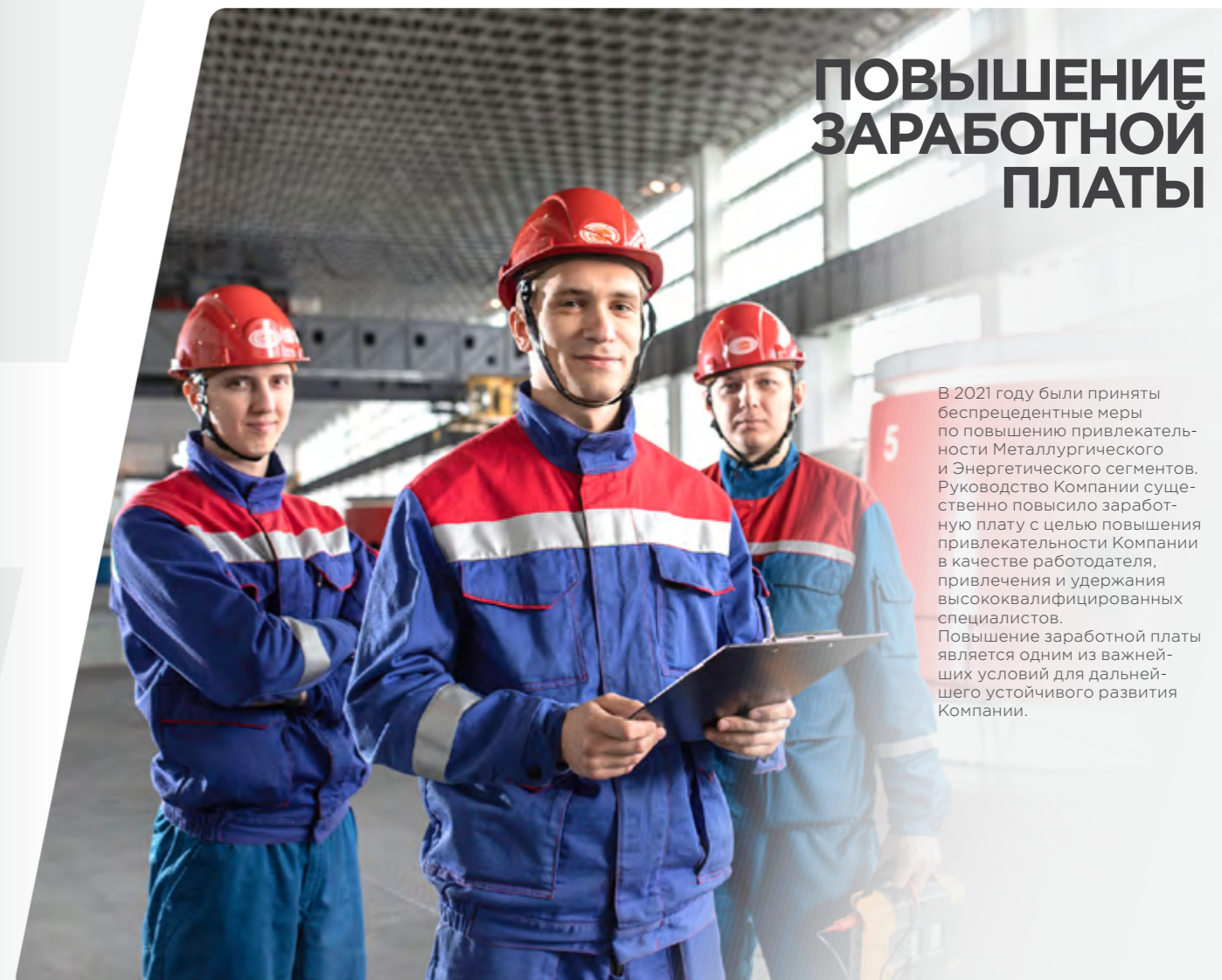
ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ПИТАНИЯ

ПРОГРАММЫ ДЛЯ ДЕТЕЙ

ОТДЫХ НА КУРОРТАХ

ЛЬГОТНОЕ ИПОТЕЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

ПОВЫШЕНИЕ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ



В 2021 году были приняты беспрецедентные меры по повышению привлекательности Металлургического и Энергетического сегментов. Руководство Компании существенно повысило заработную плату с целью повышения привлекательности Компании в качестве работодателя, привлечения и удержания высококвалифицированных специалистов. Повышение заработной платы является одним из важнейших условий для дальнейшего устойчивого развития Компании.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

35 455

Человеко-курсов

было пройдено в 2021 году

Мы инвестируем в обучение и развитие наших сотрудников

Основной целью En+ Group в области обучения персонала является развитие у наших сотрудников комплекса профессиональных навыков, отвечающих требованиям качества и эффективности нашей производственной программы, обеспечивая при этом соответствующий уровень безопасности и способствуя долгосрочному технологическому развитию в рамках отрасли.

Мы поощряем обучение и развитие своих сотрудников, начиная с профориентации в средней школе, обучения студентов в рамках целевых программ обучения в профильных институтах и университетах, а также после того, как молодые специалисты становятся частью Группы, способствуя развитию личной эффективности и профессиональных навыков сотрудников на рабочем месте.

Существующая система обязательной подготовки персонала регламентирует обучение и процедуры для каждой должности в отрасли. Корпоративная система обучения En+ Group дополняет обязательную систему с учетом специфических требований внешней среды.

Каждый сотрудник имеет доступ к профессиональному обучению и повышению квалификации

В 2021 году реализованы следующие мероприятия:

- проведено профессиональное обучение сотрудников, направленное на приобретение профессиональных компетенций с отработкой практических навыков на полигонах. Введен в эксплуатацию новый полигон по охране труда при работе на высоте;
- проведено повышение квалификации руководителей и специалистов, направленное на совершенствование и получение новых компетенций, необходимых для профессиональной деятельности;
- актуализированы и пересмотрены согласно профессиональным стандартам и законодательству Российской Федерации программы профессиональной подготовки и повышения квалификации;
- продолжается работа по внедрению и развитию тренажеров, на 100% имитирующих работу ГЭС, каждая из которых уникальна.
- внедрены тренажеры для проведения занятий тренажерной подготовки оперативного персонала котельных, турбинных и котлотурбинных цехов;
- проведены соревнования оперативного персонала электростанций АО «ЕСЭ»;
- внедрена автоматизированная система для проведения проверки знаний руководителей и специалистов на базе «Веб-Эксперт».

Каждый сотрудник имеет доступ к платформе Корпоративного университета

Корпоративный университет Энергетического сегмента в 2021 году получил новую лицензию на право ведения образовательной деятельности и полностью обновил лицензированные программы обучения.

Для сотрудников открыта возможность получения высшего образования на льготной основе

Проект, позволяющий сотрудникам Энергетического сегмента получать высшее образование в ИРНИТУ, доказал свою успешность и востребованность в компаниях Группы и будет продолжен в 2022 году.

Мы инвестируем в культуру безопасности

В 2021 году реализованы следующие мероприятия:

- проведен ежегодный общегрупповой конкурс по культуре безопасности;
- завершена программа «Школа руководителя службы охраны труда» 2020 года созыва;
- обучены 323 внутренних преподавателя и 5 574 рабочих.

Мы инвестируем в кадровый резерв

В 2021 году реализованы следующие мероприятия:

- внедрены новый портал для оценки и развития персонала Компании и внешний карьерный портал, аудиторию которого составляют как школьники и студенты, так и профессионалы с опытом работы;
- на уровне топ-менеджмента пересмотрен состав кадрового резерва, изменена методика работы с преемниками;
- продолжается реализация проекта «Коммерсант», а в программе оценки и развития кадрового резерва «Трансформация» сформирован и приступил к учебе третий поток;
- силами работников Корпоративного университета Энергетического сегмента разработан «Гид по развитию компетенций».

36 проектных команд

квалифицировались в финал программы «Лаборатория энергетики»

Мы инвестируем в инновационные компетенции молодых специалистов

Привлечение внимания молодежи к инновациям

«Лаборатория энергетики» — это ежегодная акселерационная программа, ее главная цель — привлечение талантливой молодежи к решению актуальных производственных задач и поиску перспективных технологических идей, представляющих интерес для Компании и энергетической отрасли в целом.

Акселерационная программа инновационных проектов компании En+ Group стартовала на базе ИРНИТУ при поддержке Корпоративного университета «ЕвроСибЭнерго» в 2018 году. Впервые в 2021 году для участников конкурса инновационных проектов «Лаборатория энергетики» были проведены ознакомительные экскурсии, а в финале приняли участие 36 проектных команд из десяти вузов и ссузов восьми городов России.

Привлечение студентов IT-специальностей в интересах сферы энергетики и металлургии

В 2021 году стартовал уникальный проект «Академия IT» — дополнительная программа целевого обучения студентов IT-специальностей в интересах сферы энергетики и металлургии. После успешного завершения программы выпускники будут гарантированно трудоустроены в En+ Group и РУСАЛ. Обучение проходит на базе Института информационных технологий и анализа данных ИРНИТУ при поддержке En+ Digital и Корпоративного университета «ЕвроСибЭнерго» с привлечением как IT-специалистов Компании, так и внешних спикеров.

Участие в программе подразумевает получение не только уникальных знаний, практических навыков и компетенций, но и повышенной стипендии на период обучения, практику на предприятиях сферы энергетики и металлургии, помощь и поддержку в выборе темы и подготовки выпускной квалификационной работы, а также получение российских и международных сертификатов и свидетельства о повышении квалификации государственного образца.

Стипендиальная программа для студентов технических специальностей

В 2021 году впервые была запущена новая Стипендиальная программа En+ Group и РУСАЛа для перспективной молодежи, обучающейся по специальностям «энергетика», «металлургия», «химия», «теплоэнергетика», «теплохимия» и другим. Размер стипендии

устанавливается в зависимости от уровня получаемого образования (высшее или среднее), а также курса обучения студентов. Например, стипендия студента вуза второго курса составит 10 тыс. руб. в месяц, а студента пятого курса — уже 25 тыс. руб.

Программа развития молодежи

В 2021 году обновленная программа развития молодежи «Моя карьера 2.0» успешно завершила работу с набором 2020 года. Победители 2021 года были включены в кадровый резерв Энергетического сегмента и продолжают свое развитие в рамках корпоративных программ. Принято решение, что для непрерывного поиска талантливых молодых специалистов данная программа будет действовать на ежегодной основе.

Обеспечение доступа студентов к корпоративному учебно-исследовательскому центру

Для реализации целевой подготовки студентов и повышения квалификации специалистов в Энергетическом сегменте создано два корпоративных учебно-исследовательских центра: на базе Иркутского национального исследовательского технического университета (2008 год) и на базе Братского государственного университета (2011 год). Студенты обучаются в корпоративном учебно-исследовательском центре в течение 2,5 года по дополнительным образовательным программам, включающим в себя более 1 тыс. академических часов профильного обучения по техническим направлениям (ремонт и эксплуатация теплотехнического / электротехнического оборудования, релейная защита и автоматика и др.) под руководством преподавателей-практиков. В 2021 году был расширен перечень дополнительных программ подготовки.

Мы инвестируем в кадровый потенциал научного общества

В 2021 году En+ Group в партнерстве с ИРНИТУ и Корпоративным университетом «ЕвроСибЭнерго» запустила проект «Будущий преподаватель», который будет способствовать развитию кадрового потенциала преподавателей ИРНИТУ.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ

С МЕСТНЫМИ СООБЩЕСТВАМИ



Политика по взаимодействию с заинтересованными сторонами

Цели и результаты

Цели	Результаты 2021 года
1 ПРОДОЛЖИТЬ РЕАЛИЗАЦИЮ БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫХ, СОЦИАЛЬНЫХ И ИНФРАСТРУКТУРНЫХ ПРОЕКТОВ в регионах присутствия	Была продолжена реализация социальных проектов в области экологии, благоустройства и социальной поддержки в соответствии с целями устойчивого развития Компании
2 ОПТИМИЗИРОВАТЬ И СТАНДАРТИЗИРОВАТЬ ПРОЦЕССЫ УПРАВЛЕНИЯ СОЦИАЛЬНЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ	Все инвестиции Компании на социальные проекты ежемесячно рассматриваются и утверждаются Комитетом по инвестициям Компании на социальные проекты
3 ПРОВЕСТИ В 2021-2022 ГОДАХ СОЦИОЛОГИЧЕСКИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ С ЦЕЛЬЮ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ДАЛЬНЕЙШИХ ЦЕЛЕЙ ПО РАЗВИТИЮ МЕСТНЫХ СООБЩЕСТВ	В 2022 году планируется провести социологическое исследование
4 ОКАЗЫВАТЬ ПОДДЕРЖКУ МЕСТНЫМ СООБЩЕСТВАМ В БОРЬБЕ С COVID-19	Построены специализированные больницы, организована передача масок и медикаментов в медицинские учреждения, организована работа волонтеров

55 млн долл. США
общий объем социальных инвестиций Группы в 2021 году

En+ Group оказывает значительное прямое положительное влияние на экономику регионов своего присутствия, поскольку предприятия Группы являются одними из крупнейших работодателей, налогоплательщиков и участников социальных и инфраструктурных программ. В 2021 году общий объем социальных инвестиций Группы составил 55 млн долл. США.

Местные сообщества, наряду с местными некоммерческими организациями (НКО) и местными органами власти, представляют одну из ключевых групп заинтересованных сторон для En+ Group. Компания стремится поддерживать местные сообщества как в России, так и за рубежом, увеличивая положительное влияние Группы на них и сводя к минимуму возможное негативное влияние во всех регионах присутствия.

Группа стремится прислушиваться к мнению местных сообществ, реализуя проекты с учетом результатов изучения их потребностей

и интересов. Периодически En+ Group проводит углубленные социологические исследования в городах присутствия, которые помогают Группе сформировать понимание местных проблем и определить приоритетные направления деятельности.

Компания реализует широкий спектр социальных и благотворительных программ, направленных на улучшение благосостояния населения, развитие социальной инфраструктуры и городской среды, повышение качества образовательных услуг и медицинского обслуживания, поддержку массового и детского спорта и оказание помощи уязвимым группам населения. En+ Group регулярно оценивает свои программы, обновляет их и разрабатывает новые. Оценка реализованных программ показывает, что их результаты соответствуют поставленным целям. Наш вклад в развитие регионов присутствия позволяет нам создавать благоприятный социальный климат и обеспечивает лояльность населения к Компании.

Мы развиваем инфраструктуру регионов присутствия

Основным направлением деятельности по взаимодействию с местными сообществами Группа считает развитие инфраструктуры. En+ Group вносит значительный вклад в развитие городов своего присутствия благодаря реализации инфраструктурных проектов. Мы убеждены, что города должны отражать потребности своих жителей и быть удобными для жизни.

Энергетический сегмент ведет деятельность, направленную на развитие инфраструктуры и городской среды, в том числе:



Строительство детских спортивно-игровых зон в Усть-Илимске, Ангарске, Дивногорске, Тулуне



Строительство современного экологичного игрового комплекса в Иркутске



Строительство лыжной базы в Нижнеудинске



Строительство лыжной базы в Дивногорске



Реконструкция Братского драматического театра: строительство дополнительной камерной сцены



Разработка архитектурной концепции благоустройства плотины ГЭС в Иркутске по результатам опроса заинтересованных сторон

Значительная доля инвестиций Группы в инфраструктуру приходится на программу «Территория РУСАЛа». Несмотря на ограничения, связанные с COVID-19, эта программа продолжала работать в направлении социально-экономического развития территорий, в том числе:



Завершение последнего проекта, выбранного в ходе конкурса «Территория РУСАЛа — 2017» (объект культурного наследия «Музейный двор», Красноярск)



Продолжение реализации проектов в Волгограде, Красноуральске, Североуральске, пос. Таежном Богучанского района, решение о поддержке которых РУСАЛом было принято в 2019 году



Проведение международного конкурса по разработке концепции развития Центрального парка им. Горького в Красноярске



Привлечение федеральных средств в города присутствия в рамках конкурса Министерства строительства и жилищно-коммунального хозяйства Российской Федерации (Минстрой России)



Выбор подрядчиков для разработки концепции архитектурного развития общественных пространств в десяти городах присутствия



Мониторинг реализации предыдущих инфраструктурных проектов РУСАЛа

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Мы поддерживаем здоровье работников и местного населения

2021 год показал особую важность инвестиций Группы в здравоохранение. Оба сегмента выделили значительные ресурсы для борьбы с пандемией COVID-19. Группа реализовала масштабный проект в области медицинской инфраструктуры и оказывала своим нынешним и вышедшим на пенсию сотрудникам материальную и нематериальную поддержку.

МЕРЫ, ПРИНЯТЫЕ В СВЯЗИ С COVID-19**Операционная деятельность**

En+ Group будет прикладывать все усилия для предотвращения распространения коронавирусной инфекции и обеспечения максимальной защиты сотрудников. В период пандемии мы наладили бесперебойный производственный процесс на предприятиях Группы, достигнув стабильных финансовых результатов, подкрепленных высокими операционными показателями. Мы также успешно провели переговоры о рефинансировании кредитных линий и существенно сократили наши финансовые издержки. Одновременно мы смогли стимулировать рост продаж ПДС за счет увеличения надбавок.

Поддержка сотрудников

Поддержание здоровья наших сотрудников — главная цель Группы на сегодня. С марта 2020 года En+ Group принимает активные меры по борьбе с распространением коронавирусной инфекции: организованы оперативный штаб и горячая линия по оказанию помощи, максимально разграничены потоки людей и обеспечивается соблюдение социальной дистанции, часть сотрудников переведены на удаленный режим работы. Мы также ввели контроль температуры тела и дезинфекцию рабочих мест и помещений производственных объектов в целях обеспечения безопасности наших сотрудников.

Консультации по COVID-19

Консультационный центр медицинской помощи En+ Group получил более 470 тыс. обращений от сотрудников и их семей относительно диагностики и лечения заболевания, вызванного коронавирусной инфекцией. Программа медицинского консультирования была запущена 24 декабря 2020 года для сотрудников Энергетического сегмента в Миассе, Нижнем Новгороде, а также городах Иркутской области и Красноярского края.

Дистанционные консультации доступны в круглосуточном режиме. Их проводят лучшие медики медицинских учреждений городов, где работает Компания. При необходимости специалисты организуют госпитализацию под личным наблюдением в медицинские центры для пациентов с COVID-19.

En+ Group отмечает, что такие медицинские консультации востребованы и часто необходимы для успешного выздоровления после болезни.

Вакцинация

Компания считает, что формирование коллективного иммунитета является важной задачей для организаций, занимающихся обеспечением здоровья и безопасности населения в регионах. Группа запустила партнерскую программу с ведущими государственными медицинскими учреждениями в регионах присутствия для оперативной вакцинации работников Энергетического сегмента.

Поддержка местных сообществ

На протяжении всей пандемии COVID-19 Компания закупает средства индивидуальной защиты, медицинское оборудование и медикаменты для медицинских учреждений в регионах своей деятельности и для своих сотрудников.



Кроме того, Metallургический и Энергетический сегменты активно пропагандировали здоровый образ жизни и проводили спортивные мероприятия среди местных жителей, сотрудников и их семей. С этой целью En+ Group строит и модернизирует спортивную инфраструктуру, закупает спортивный инвентарь и проводит мероприятия, поддерживающие здоровый образ жизни. Одним из крупнейших проектов Группы в сфере спорта и здорового образа жизни является проект «На лыжи!».

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Мы инвестируем в инновационные навыки

Группа считает реализацию образовательных проектов одной из важнейших задач в области социальных инвестиций.

Мы развиваем волонтерство

Волонтерские инициативы являются важным инструментом для налаживания взаимоотношений Группы с местными сообществами, НКО и государственными учреждениями. En+ Group уделяет большое внимание развитию волонтерских программ, рассматривая их как один из важнейших способов решения социальных проблем.

Волонтерская деятельность в Группе ведется с 2010 года. В 2021 году реализация благотворительных проектов продолжилась, но из-за запрета на проведение массовых мероприятий в план реализации программы были внесены изменения: основная часть мероприятий была переведена в онлайн-формат, при этом количество проведенных мероприятий по сравнению с 2020 годом не уменьшилось.

Группа стремится привлекать волонтеров к охране окружающей среды. Среди наиболее популярных экологических проектов Металлургического сегмента — «День реки» и «Зеленая волна». Наиболее известными проектами Энергетического сегмента являются «Проект 360», грантовый конкурс экологических проектов, партнерство с местными экологическими НКО, реализуемое в рамках программы «Мир со знаком плюс».

ПРОГРАММА «МИР СО ЗНАКОМ ПЛЮС»

Программа реализуется Компанией с 2011 года. Она включает экологические, социальные, научные и образовательные проекты, которые осуществляются в сотрудничестве с ведущими некоммерческими обществами и ассоциациями.



«ПРОЕКТ 360»

В 2021 году в десятый раз проведены мероприятия в рамках волонтерского «Проекта 360». Волонтерские акции по сбору мусора и благоустройству территорий водоемов проходили с соблюдением всех мер безопасности в шести городах, где работают предприятия En+ Group. Добровольцы собрали 23 т мусора и отправили на переработку более 2,5 т отходов. Участники акции высадили 772 кустарника, установили информационные стенды и оборудовали зоны отдыха. Также был запущен онлайн-эко-марафон «360», основная идея которого заключалась в объединении людей, занимающих активную гражданскую позицию. Более 1 тыс. участников зарегистрировались для участия в онлайн-эко-марафоне. Всего в «Проекте 360» в 2021 году приняли участие более 3 тыс. человек.



Более подробно об образовательных проектах на [стр. 96](#)

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

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.

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 руководством 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 СВК в рамках всей Группы.

- 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, утвержденным 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 руководству рекомендаций.

2. COMPLIANCE-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 СВК 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 2021 году Дирекция по контролю добилась значительных результатов в части контроля и повышения эффективности коммерческой деятельности.

- Цели в области контроля коммерческой деятельности Компании и меры по повышению ее эффективности:
 - в результате контроля закупочной деятельности значительно снижены расходы на закупку услуг, строительного-монтажных работ и товарно-материальных ценностей (ТМЦ) за счет улучшения коммерческих условий, расширения конкурентной среды и проведения переговоров;
 - приведена к стандартному виду работа по контролю оборачиваемости ТМЦ на предприятиях Энергетического сегмента Группы, разработаны и внедрены специализированные автоматизированные формы для управления запасами;
 - на 100% перевыполнен план по продаже неликвидных активов Группы;
 - разработана единая инструкция по формированию начальных минимальных цен (НМЦ) для осуществления закупочных процедур Энергетического сегмента Группы;
 - подготовлена третья редакция Единого регламента закупок и Положения по закупочной деятельности для всех предприятий Компании;
 - подготовлена вторая редакция Единого положения по работе с неликвидами и непрофильными активами Компании.
- Разработка и внедрение регламентной базы в области совершенствования системы внутреннего контроля:
 - актуализированы регламенты по договорной деятельности во всех компаниях Группы;
 - усовершенствован автоматизированный процесс оформления служебных командировок для лучшего исполнения соответствующих регламентирующих документов;
 - запущен процесс создания Единого портала регламентирующих документов компаний.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

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 текущем 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 2021 году

1. Разработка Карты рисков на 2021 год и проведение квартальных мониторингов статуса управления рисками

В соответствии с Регламентом по управлению рисками сформированы Карты рисков всеми предприятиями Компании на предстоящий год, проведено их ежеквартальное обновление. Обеспечен высокий уровень детализации в разработке мероприятий по управлению рисками и регулярный контроль за их выполнением. Результаты представлены на рассмотрение высшего руководства Компании и Совета директоров Группы.

2. Усилено применение инструментов риск-менеджмента в процессе достижения целевых производственных показателей предприятий

Показатели по риск-менеджменту учтены при планировании целевых показателей компаний Группы, а также включены в цели руководителей предприятий и филиалов. Результаты учитываются при премировании руководителей.

3. Обеспечено широкое информирование сотрудников Компании о деятельности по управлению рисками на предприятии и в Группе

Разработаны обучающие материалы по основам и целям СУР. Материалы размещены на информационных стендах и на внутренних информационных ресурсах/порталах предприятий и филиалов, организован свободный доступ сотрудников к регламентирующим документам по управлению рисками. Проведен второй этап масштабного обучения по организации системы управления рисками на платформе Корпоративного университета Компании.

4. Актуализированы локальные регламенты по управлению рисками на предприятиях En+ Group

Регламенты по управлению рисками актуализированы в соответствии с проведенными мероприятиями по совершенствованию СУР.

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 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 2021 года	
	Высокое		Рост влияния риска
	Среднее	Нет	Без изменений по риску
	Низкое		Снижение влияния риска

Риск	Описание риска	Изменения в течение 2021 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, срывов сроков реализации инвестиционных проектов модернизации производства; риск приостановки деятельности или отмены разрешения на ее осуществление	Нет Система экологического менеджмента Группы. Плановое применение принципов экологической политики Группы при планировании и реализации экологической стратегии. Экологический аудит и производственный экологический контроль. 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	Нет Мониторинг изменений нормативного регулирования, взаимодействие с регулирующими органами
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: Металлургический сегмент: алюминий, глинозем, боксит, энергоносители (в основном газ); Энергетический сегмент: цены на электроэнергию в некоторых сегментах оптового рынка электроэнергии и мощности (долгосрочные договора, 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: влияние на цену акций Компании; сбой в поставке оборудования, которые могут повлиять на сроки реализации инвестиционных проектов; влияние на движение капитала и возможность привлечения займов в иностранной валюте. Риски негативного влияния на деятельность производственных объектов в странах присутствия РУСАЛа (Гайана, Гвинея)	 Оперативный мониторинг политической ситуации в странах присутствия Группы

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Риск	Описание риска	Изменения в течение 2021 года	Мероприятия по снижению риска
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	Нет	Сценарное планирование и разработка мер быстрого реагирования. Осуществление комплекса организационных и практических мероприятий по обеспечению безопасности объектов. Сохранение антивирусных мероприятий, носящих постоянный характер, до прекращения пандемии COVID-19
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	Нет	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	▲	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 ОТиПБ также осуществляют надзорные органы (Ростехнадзор, Роспотребнадзор и др.) в ходе плановых и внеплановых проверок
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.)	Нет	Проверка ИТ-инфраструктуры на уязвимость системы безопасности. Применение единых правил и процедур для обеспечения безопасности всех организаций Группы
ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ			
11 Финансовые риски ●	Финансовое влияние рыночной волатильности валютных курсов и процентных ставок. Налоговые риски	▲	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 РИСКИ¹			
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

В конце февраля и марте 2022 года целый ряд стран и организаций объявили о новых пакетах санкций в отношении государственного долга Российской Федерации, Центрального банка Российской Федерации, ряда российских банков и некоторых связанных с Правительством России организаций и учреждений, персональных санкциях в отношении ряда физических лиц, а также некоторых других ограничениях вследствие начала военной операции в Украине. Наблюдается значительный рост волатильности на рынках ценных бумаг и валютных рынках, а также значительное снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро. Количественный эффект этих событий на данный момент не может быть точно оценен с какой-либо степенью уверенности.

В связи с текущими обстоятельствами Банк России в конце февраля повысил ставку до 20% и впоследствии в начале апреля снизил до 17%, что может негативно сказаться на финансовых результатах Компании из-за высоких процентных ставок по кредитным обязательствам. Недавно объявленное российским правительством намерение изменить регулирование внутренних отпускных цен на металлы может оказать негативное влияние на прибыльность Компании.

1 марта 2022 года Группа объявила, что из-за неизбежных логистических и транспортных проблем на Черном море и прилегающей территории Компания была вынуждена временно остановить

производство на Николаевском глиноземном заводе, расположенном в Николаевской области, Украина. Объем производства этого завода в 2021 году составил 1,8 млн т глинозема. Кроме того, 20 марта 2022 года правительство Австралии ввело запрет на экспорт глинозема и алюминиевых руд, включая бокситы, в Россию. Это действие затронет РУСАЛ, потребности которого в глиноземе, экспортированном из Австралии, составляют почти 20%.

На дату публикации данного Отчета Компания продолжает оценивать влияние всего вышеперечисленного, наряду с изменяющимися и неопределенными микро- и макроэкономическими условиями, на будущее финансовое положение и результаты деятельности Компании в 2022 году и далее.

Климатические риски¹

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 климатических рисках более прозрачной для заинтересованных сторон. Подробную информацию см. в главе Отчета, посвященной внедрению рекомендаций TCFD, и в Отчетах об устойчивом развитии.

¹ Более подробные сведения представлены в разделе «Рабочая группа по вопросам раскрытия финансовой информации, связанной с изменением климата (TCFD)» Годового отчета за 2021 год.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

КОРПОРАТИВНАЯ ЭТИКА И КОМПЛАЕНС

En+ Group развивает единую корпоративную культуру, разделяемую всеми сотрудниками и формирующую атмосферу взаимного уважения, доверия, открытости. Приверженность соблюдению самых высоких правовых и этических стандартов лежит в основе нашей профессиональной деятельности и закреплена в Кодексе корпоративной этики Компании.

В Кодексе корпоративной этики 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. Кодекс корпоративной этики опубликован на русском и английском языках на корпоративном интернет-сайте Компании.

Корпоративная система комплаенс

En+ Group продолжает развивать корпоративную систему комплаенс с учетом требований действующего законодательства, рекомендаций регулирующих органов, специальных отраслевых требований и передовой практики. Группа нацелена на непрерывное улучшение существующих процессов и внедрение новых. Комитет по комплаенс при Совете директоров Компании обеспечивает контроль и непрерывное развитие системы комплаенс 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 Группе утверждены Антикоррупционная политика и Политика в отношении конфликта интересов. Положения указанных документов применяются на всех предприятиях Группы и служат основой для совершенствования корпоративной культуры. En+ Group последовательно корректирует текущие и внедряет новые меры профилактики коррупции. Особенное внимание уделяется конфликту интересов, часто являющемуся основой коррупционных правонарушений. Кроме того, как часть обязательств по соблюдению принципов этичного ведения бизнеса, в 2021 году Совет директоров утвердил Стандарты поставщиков En+ Group, тем самым обозначив для наших партнеров ожидания Группы в части ответственного ведения деятельности, обеспечения качества и устойчивого развития.

Соблюдение санкционных требований

Мы заинтересованы в том, чтобы максимально снизить риск наложения на Группу международных санкций. 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 положений для минимизации санкционных рисков.

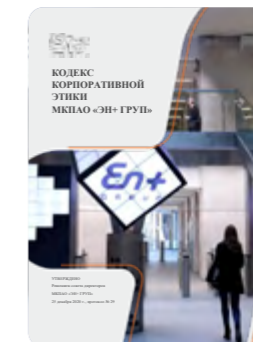
Соблюдение требований в области законодательства об инсайдерской информации

En+ Group как компания, финансовые инструменты которой обращаются на организованных торгах в России и Великобритании, является субъектом регулирования в части законодательства о неправомерном использовании инсайдерской информации и манипулировании рынком.

Советом директоров утверждены положения об информационной политике и об инсайдерской информации Группы. Указанные положения, а также ряд дополнительных локальных актов определяют порядок использования инсайдерской информации, правила охраны ее конфиденциальности и контроля за соблюдением требований применимого законодательства в целях обеспечения справедливого ценообразования на финансовые инструменты, а также защиты прав и имущественных интересов всех заинтересованных лиц En+ Group. В Группе утвержден перечень инсайдерской информации, поддерживается в актуальном состоянии список инсайдеров, настроены процессы своевременного раскрытия информации, а также внедрен соответствующий внутренний контроль.

Горячая линия «Сигнал»

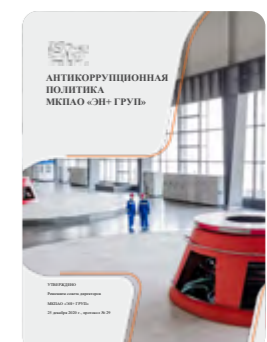
В Группе действует круглосуточная горячая линия «Сигнал» для сотрудников и других заинтересованных лиц, предназначенная для взаимодействия по вопросам, связанным с нарушениями в области этики, коррупции и прочих недобросовестных действий. В Группе на постоянной основе идет информационная кампания, призванная популяризировать данный канал коммуникации и вовлечь всех заинтересованных лиц в постоянное улучшение единой корпоративной культуры.



Загрузить Кодекс корпоративной этики можно по ссылке:



<https://enplusgroup.com/ru/investors/corporate-documents/>



Документ «Антикоррупционная политика» на нашем интернет-сайте:



<https://enplusgroup.com/ru/investors/corporate-documents/>

КОРПОРАТИВНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ

112	Корпоративное управление
116	Совет директоров
124	Комитеты Совета директоров
126	Комитет по аудиту и рискам
126	Комитет по корпоративному управлению
127	Комитет по назначениям
127	Комитет по вознаграждениям
130	Комитет по комплаенсу
130	Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды
132	Информация для акционеров и инвесторов

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

КОРПОРАТИВНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ

Компания стремится к соблюдению высоких стандартов корпоративного управления. Группа намерена продолжать совершенствовать свою деятельность в данной области и придерживаться признанных международных стандартов в области корпоративного управления, прозрачности, раскрытия информации и отчетности, 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.

В качестве международной компании¹ 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 Московской биржи.

В качестве компании, зарегистрированной в России и имеющей глобальные депозитарные расписки (ГДР), включенные в Официальный перечень FCA и допущенные к торгам на Основном рынке Лондонской фондовой биржи², 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 несет ответственность перед всеми заинтересованными сторонами En+ Group за стратегическое управление Компанией. Повседневное управление Компанией находится в компетенции Генерального директора³, 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;
- непрерывающийся рост стоимости Компании на благо всех заинтересованных сторон.

КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ

9 директоров,
включая 5
независимых неисполнительных
директоров⁴

6 комитетов
Совета директоров

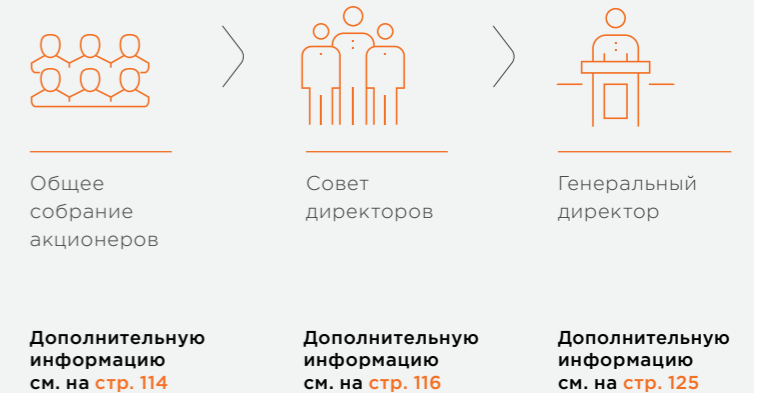
Председатели всех
комитетов Совета
директоров
являются независимыми
неисполнительными
директорами

18 января
2021 года –
En+ Group объявила
о намерении достичь
нулевого баланса
выбросов к 2050 году
и сократить выбросы
парниковых газов
минимум на 35%
к 2030 году

23 декабря
2021 года –
Совет директоров
утвердил
6 новых политик
в области ESG

СТРУКТУРА
КОРПОРАТИВНОГО
УПРАВЛЕНИЯ

В структуру корпоративного управления Компании входят следующие основные элементы:

ГРАФИК ИЗМЕНЕНИЙ В ОБЛАСТИ КОРПОРАТИВНОГО
УПРАВЛЕНИЯ

2021 / 26 МАЯ

Состоялось годовое Общее собрание акционеров Компании. Обновлен состав Совета директоров, в том числе в Совет директоров избраны два новых независимых неисполнительных директора.

2022 / 3 МАРТА

Лондонская фондовая биржа приостановила торги глобальными депозитарными расписками En+ Group.

2022 / 25 МАРТА

Лорд Баркер ушел в отставку с поста Исполнительного председателя Совета директоров, а также директора. Кристофер Бэнкрофт Бернем был избран Председателем Совета директоров в этот же день.

2021 / ДЕКАБРЬ

Для замещения вакантной позиции в Совет директоров избран новый неисполнительный директор.

2022 / 7 МАРТА

Джоан Макнотон покинула Совет директоров.

2022 / 31 МАРТА

Карл Д. Хьюз покинул Совет директоров.

¹ Как данный термин определен в Федеральном законе от 3 августа 2018 года № 290-ФЗ «О международных компаниях и международных фондах».

² 3 и 4 марта 2022 года Лондонская фондовая биржа приостановила торговлю бумагами большинства российских компаний, включая En+ Group.

³ 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.

⁴ На дату настоящего Отчета.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

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 (т. е. большинство в 2/3 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 2021 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 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.

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.

Отчет о проведенных собраниях

В 2021 году годовое ОСА Компании состоялось 26 мая 2021 года в форме заочного голосования.

На годовом ОСА были рассмотрены следующие вопросы и приняты следующие решения:

1. «Утвердить Годовой отчет Общества за 2020 год».
2. «Утвердить годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность Общества за 2020 отчетный год».
3. «Чистую прибыль, полученную Обществом по итогам работы за 2020 год, не распределять, дивиденды по акциям за 2020 год не выплачивать».
4. «Избрать состав Совета директоров Общества в количестве 12 членов из списка кандидатур, утвержденного советом директоров Общества:
 1. Лорд Баркер;
 2. Кристофер Бернем;
 3. Тимур Фидаилевич Валиев;
 4. Вадим Викторович Гераскин;
 5. Анастасия Владимировна Горбатова;
 6. Джоан Макнотон;
 7. Тэргуд Маршалл Мл.;
 8. Елена Валериевна Несветаева;
 9. Жанна Сергеевна Фокина;
 10. Карл Д. Хьюз;
 11. Андрей Владимирович Шаронов;
 12. Андрей Владимирович Яновский».
5. «Утвердить общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг» аудитором Общества для аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете».

¹ В соответствии с Федеральным законом от 24 февраля 2021 года № 17-ФЗ

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров придерживается последовательного подхода, направленного на создание долгосрочной стоимости Компании, устанавливая оптимальный баланс между краткосрочными и долгосрочными целями.

Совет директоров несет ответственность перед всеми заинтересованными сторонами En+ Group за стратегическое управление Компанией.

По состоянию на 31 декабря 2021 года в состав Совета директоров входили 12 членов, в том числе 7 независимых неисполнительных директоров, 4 неисполнительных директора и Исполнительный председатель Совета директоров. На дату настоящего Отчета в Совете директоров входят 9 членов, включая 5 независимых неисполнительных директоров и 4 неисполнительных директора.

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 Д. 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 Группы.

Большинство указанных выше директоров были переизбраны в 2021 году на годовом ОСА. 26 мая 2021 года на годовом ОСА были избраны два новых независимых неисполнительных директора: Тэргуд Маршалл Мл. и Жанна Фокина. 15 декабря 2021 года в связи с отставкой Анастасии Горбатовой, которая являлась членом Совета директоров с мая 2019 года, для замещения вакантной позиции избран один новый неисполнительный директор — Ольга Филина.

7 марта 2022 года Джоан Макнотон ушла в отставку. 25 марта 2022 года Лорд Баркер покинул пост Исполнительного председателя Совета директоров, а также ушел в отставку с поста директора. Кристофер Бернем был избран Председателем Совета директоров в тот же день. 31 марта 2022 года Карл Д. Хьюз ушел в отставку.

Качество и обширность опыта директоров, а также сбалансированный состав Совета директоров призваны оказать положительное воздействие на эффективность Совета директоров.

В 2021 году Совет директоров провел 17 заседаний, и все они были проведены в заочной форме.

Состав Совета директоров и участие в заседаниях

Участие в заседаниях и количество заседаний Совета директоров в 2021 году

	Дата назначения	Дата ухода в отставку	Участие в заседаниях ¹
ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ			
Лорд Баркер	17.10.2017	25.03.2022	17/17
НЕИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ДИРЕКТОРА			
Ольга Филина	15.12.2021	-	2/2
Вадим Гераскин	08.02.2019	-	17/17
Анастасия Горбатова	29.05.2019	09.12.2021	14/14
Елена Несветаева	08.02.2019	-	17/17
Екатерина Томилина	08.02.2019	26.05.2021	6/6
Тимур Валиев	26.05.2021	-	11/11
НЕЗАВИСИМЫЕ НЕИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ДИРЕКТОРА			
Кристофер Бернем	27.01.2019	-	17/17
Александр Чмель	27.01.2019	26.05.2021	6/6
Жанна Фокина	26.05.2021	-	11/11
Карл Д. Хьюз	27.01.2019	31.03.2022	17/17
Николас Джордан	27.01.2019	26.05.2021	6/6
Джоан Макнотон	27.01.2019	07.03.2022	17/17
Тэргуд Маршалл Мл.	26.05.2021	-	11/11
Андрей Шаронов	27.01.2019	-	17/17
Андрей Яновский	25.09.2020	-	17/17
ОБЩЕЕ КОЛИЧЕСТВО ЗАСЕДАНИЙ			17

¹ Количество посещенных заседаний / максимальное количество заседаний, доступных для директора.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Темы заседаний Совета директоров в отчетном году

СТРАТЕГИЯ И РИСК

16 декабря 2021 года

- Совет директоров рассмотрел обновления к отчету об охране здоровья и промышленной безопасности
- Совет директоров рассмотрел обновления к отчету о COVID-19
- Совет директоров утвердил бизнес-план Компании на 2022 год

19 ноября 2021 года

- Совет директоров рассмотрел обновления к отчету об охране здоровья и промышленной безопасности
- Совет директоров рассмотрел обновления к отчету о COVID-19

17 сентября 2021 года

Совет директоров утвердил план по достижению нулевого баланса выбросов парниковых газов

18 августа 2021 года

- Совет директоров рассмотрел обновления к отчету об охране здоровья и промышленной безопасности
- Совет директоров рассмотрел обновления к отчету о COVID-19

19 июля 2021 года

Совет директоров утвердил Отчет об устойчивом развитии Компании за 2020 год

26 мая 2021 года

- Совет директоров рассмотрел обновления к отчету об охране здоровья и промышленной безопасности
- Совет директоров рассмотрел обновления к отчету о COVID-19

18 мая 2021 года

Совет директоров рассмотрел обновление информации (в форме Плана мероприятий по выделению ряда активов) в отношении амбиций Компании в части изменения климата

21 апреля 2021 года

Совет директоров предварительно утвердил Годовой отчет Компании за 2020 год

24 марта 2021 года

- Совет директоров рассмотрел обновления к отчету об охране здоровья и промышленной безопасности
- Совет директоров рассмотрел обновления к отчету о COVID-19

15 января 2021 года

Совет директоров утвердил амбиции Компании в части изменения климата

ПРЕЕМСТВЕННОСТЬ И РУКОВОДСТВО

15 декабря 2021 года

- Совет директоров избрал Ольгу Филину в качестве члена Совета директоров
- Совет директоров утвердил состав своих комитетов

3 июня 2021 года

Совет директоров обновил состав и назначил председателей всех своих комитетов

26 мая 2021 года

Совет директоров вновь утвердил Лорда Баркера в качестве Председателя Совета директоров

24 марта 2021 года

Совет директоров утвердил результаты оценки достижения Генеральным директором ключевых показателей эффективности (КПЭ) за 2020 год

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

23 декабря 2021 года

Совет директоров утвердил Стандарты поставщиков, Единую политику сохранения биоразнообразия, Политику качества, Политику многообразия и равных возможностей, Положение об информационной политике, Положение об инсайдерской информации

29 октября 2021 года

Совет директоров утвердил общие уровни страхования ответственности директоров и должностных лиц

24 марта 2021 года

Совет директоров утвердил годовые КПЭ для Генерального директора на 2021 год

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

18 августа 2021 года

Совет директоров утвердил консолидированную промежуточную сокращенную финансовую информацию Общества за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года

21 апреля 2021 года

Совет директоров предварительно утвердил годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность Общества за 2020 отчетный год

24 марта 2021 года

Совет директоров утвердил консолидированную финансовую отчетность за 2020 год, а также отдельную финансовую отчетность за 2020 год

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 с выполнением 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 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 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, 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;
- присутствие в качестве приглашенных на заседаниях всех комитетов Совета директоров;
- 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 2021 году, в связи с пандемией COVID-19, все ранее запланированные тренинги были перенесены на 2022 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.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Биографии директоров,

которые входили в состав Совета директоров в 2021 году и подали в отставку на дату составления настоящего Отчета.

Достопочтенный Лорд Грегори Баркер

Исполнительный председатель Совета директоров

Дата назначения:
17 октября 2017 года

Дата ухода в отставку:
25 марта 2022 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.

Александр Чмель

Независимый неисполнительный директор

Дата назначения:
27 января 2019 года

Дата ухода в отставку:
26 мая 2021 года

Александр Чмель является Старшим советником по работе с советами директоров в подразделении Korn Ferry в России и СНГ. Он 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, был адъюнкт-профессором и директором по корпоративным программам на кафедре подготовки руководителей Московской школы управления «Сколково».

В 2016, 2019 и 2020 годах Александр Чмель вошел в список 50 лучших независимых директоров России, составляемый в рамках всероссийского рейтинга «Директор года». Дипломированный директор Института директоров Великобритании.

Анастасия Горбатова

Неисполнительный директор

Дата назначения:
29 мая 2019 года

Дата ухода в отставку:
9 декабря 2021 года

С 2013 года занимает должность руководителя департамента слияний и поглощений и международных проектов ООО «Компания Базовый Элемент».

Анастасия имеет более чем двадцатилетний опыт работы в ведущих юридических фирмах и выступала в качестве консультанта крупнейших компаний по многомиллиардным международным сделкам в сферах слияний и поглощений, ЕРС и корпоративных финансов, а также на рынках капитала.

Окончила с отличием международно-правовой факультет Московского государственного института международных отношений (МГИМО).

Николас Джордан

Независимый неисполнительный директор

Дата назначения:
27 января 2019 года

Дата ухода в отставку:
26 мая 2021 года

Николас более 30 лет занимает руководящие должности в ведущих мировых финансовых организациях.

Николас является неисполнительным директором «АйТиАй Кэпитал». Ранее занимал должности председателя наблюдательного совета «4финанс Груп С. А.», генерального директора «Финстар Файненшл Груп», являлся одним из руководителей «Голдман Россия», руководителем подразделения «ЮБиЭс Груп АГ» в России и СНГ.

Более 10 лет Николас проработал в «Дойче Банк», став в итоге 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 политических наук Бостонского университета.

Достопочтенная Джоан Макнотон CB FEI

Независимый неисполнительный директор

Дата назначения:
27 января 2019 года

Дата ухода в отставку:
7 марта 2022 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 Объединенного института стратегического анализа энергетики в США.

Ранее Джоан занимала должность председателя 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 Глениглсе (Шотландия) в 2005 году.

Екатерина Томилина

Неисполнительный директор

Дата назначения:
8 февраля 2019 года

Дата ухода в отставку:
26 мая 2021 года

В настоящее время является директором департамента корпоративного финансирования в ООО «Компания Базовый Элемент».

В 2000 году Екатерина возглавила департамент структурного финансирования и рынков капитала РУСАЛ. В 2012 году была назначена директором по корпоративным финансам компании «РМ Рейл», входящей в состав промышленно-инжиниринговой компании «Русские машины», подконтрольной ООО «Компания Базовый Элемент».

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.

Екатерина окончила Московский государственный институт международных отношений (МГИМО) по направлению «международные экономические отношения».

Карл Д. Хьюз

Независимый неисполнительный директор

Дата назначения:
27 января 2019 года

Дата ухода в отставку:
31 марта 2022 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 уходил 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.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Биографии директоров, входящих в состав Совета директоров на дату Отчета

Гендерное разнообразие¹



Возраст¹



Независимость¹



¹ По состоянию на 31 декабря 2021 года.

С полными биографиями можно ознакомиться на сайте Компании:



<https://enplusgroup.com/ru/company/corporate-governance/board-of-directors/>

А К В

Достопочтенный Кристофер Бэнкрофт Бернем

Независимый неисполнительный директор, Председатель Совета директоров

Дата назначения: 27 января 2019 года

Дата назначения Председателем Совета директоров: 25 марта 2022 года

Кристофер сделал 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.

Обозначения

■ Председатель комитета

А Комитет по аудиту и рискам

В Комитет по вознаграждениям

К Комитет по комплаенсу

Н Комитет по назначениям

У Комитет по корпоративному управлению

Э Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды

А Э В

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 военное политическое училище, получил степень MBA по стратегическому менеджменту в Кингстонском университете.

К Э В

Тэргуд Маршалл Мл.

Независимый неисполнительный директор

Дата назначения: 26 мая 2021 года

Тэргуд Маршалл Мл. обладает большим опытом в областях на стыке права, бизнеса и политики.

На протяжении своей карьеры Тэргуд был партнером международной юридической фирмы, был членом совета директоров публичных компаний и занимал различные должности в правительстве США: он работал директором по персоналу и главным советником сенатора Эла Гора и директором по законодательным вопросам и заместителем советника вице-президента Эла Гора.

Кроме этого, Тэргуд работал в области юриспруденции в Вашингтоне, округ Колумбия, где он также проходил практику в качестве помощника окружного судьи.

Окончил Университет Виргинии и получил степень бакалавра в 1978 году, а степень доктора юриспруденции в 1981 году.

Э

Вадим Гераскин

Неисполнительный директор

Дата назначения: 8 февраля 2019 года

Вадим обладает богатым опытом в области работы с органами государственной власти — как на федеральном, так и на региональном уровнях.

С сентября 2012 года Вадим является заместителем генерального директора по связям 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.

У Э Н

Жанна Фокина

Независимый неисполнительный директор

Дата назначения: 26 мая 2021 года

Жанна Фокина обладает большим опытом работы в контрольно-надзорных органах по охране окружающей среды.

С 2017 года занимает должность начальника отдела экологии в АО «РУСАЛ Красноярск». Отвечает за подготовку и утверждение экологической отчетности, организацию экологического мониторинга, контроль выполнения природоохранных мероприятий, а также за поддержку и проведение государственного контроля в области охраны окружающей среды.

До прихода в РУСАЛ работала в фармацевтической отрасли и в Управлении Росприроднадзора по Красноярскому краю.

В 2009 году окончила Сибирский федеральный университет.

А У Н

Андрей Шаронов

Независимый неисполнительный директор

Дата назначения: 27 января 2019 года

Андрей является генеральным директором Национального ESG-альянса, 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 директором 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.

К У

Ольга Филина

Неисполнительный директор

Дата назначения: 15 декабря 2021 года

Ольга Филина имеет более чем 15-летний опыт работы в области внутреннего контроля и комплаенса (включая работу на старших позициях в Deloitte и KPMG).

Основные направления специализации: расследования комплексных случаев мошенничества, антикоррупционные расследования (в том числе в области проведения финансовых расследований и аудитов по соблюдению Закона США о противодействии коррупции за рубежом (FCPA)), построение и тестирование функции комплаенса, аутсорсинг и поддержка горячей линии, управление проектами по внутреннему аудиту и внутреннему контролю.

В

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 поддержку 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».

К В

Тимур Валиев

Неисполнительный директор

Дата назначения: 26 мая 2021 года

Тимур имеет большой профессиональный опыт в области судебной и договорной работы, юридического сопровождения слияний и поглощений, создания совместных предприятий.

С 2013 по 2019 год занимал должность Главного юриста En+ Group.

До своей карьеры в En+ Group Тимур Валиев был директором по международным проектам и слияниям и поглощениям в компании «Базовый элемент».

Прежде чем присоединиться к компании «Базовый элемент», Тимур Валиев работал в международной юридической компании «Дьюи энд ЛеБоф», юридическом департаменте ТНК-ВР, а также ряде российских консалтинговых компаний.

С отличием окончил юридический факультет Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

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 вознаграждениям;
- Комитет по комплаенсу;
- Комитет по корпоративному управлению;
- Комитет по назначениям;
- Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды.

Все комитеты являются совещательными органами, основной функцией которых является выработка рекомендаций для Совета директоров по вопросам, входящим в сферу их компетенции.

Состав комитетов был обновлен 3 июня 2021 года и позднее был изменен 15 декабря 2021 года. Подробная информация о каждом из комитетов приводится ниже.

Участие в заседаниях и количество заседаний комитетов в 2021 году¹

	Комитет по аудиту и рискам	Комитет по комплаенсу	Комитет по корпоративному управлению	Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды	Комитет по назначениям	Комитет по вознаграждениям
ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ						
Лорд Баркер	-	3/3 ²	-	1/2 ³	1/1	-
НЕИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ДИРЕКТОРА						
Ольга Филина	-	0/0	0/0	-	-	-
Вадим Гераскин	-	-	-	5/5	-	-
Анастасия Горбатова (до 9 декабря 2021 года)	-	4/4	1/1	-	-	-
Елена Несветаева	-	-	-	-	-	2/2
Тимур Валиев	-	1/1	-	-	-	1/1
НЕЗАВИСИМЫЕ НЕИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ДИРЕКТОРА						
Кристофер Бернем	6/6	4/4	-	-	-	2/2
Александр Чмель (до 26 мая 2021 года)	3/3	3/3	-	2/2	-	-
Жанна Фокина	-	-	1/1	3/3	0/1	-
Карл Д. Хьюз	6/6	3/4	1/1	-	4/4	-
Николас Джордан (до 26 мая 2021 года)	-	-	0/0	-	3/3	1/1
Джоан Макнотон	-	-	1/1	5/5	4/4	-
Тэргуд Маршалл Мл.	-	1/1	-	3/3	-	0/1
Андрей Шаронов	5/6	-	1/1	-	4/4	-
Андрей Яновский	6/6	-	-	3/3	-	2/2
ОБЩЕЕ КОЛИЧЕСТВО ЗАСЕДАНИЙ	6	4	1	5	4	2

¹ Количество посещенных заседаний / максимальное количество заседаний, доступных для директора.

² До 3 июня 2021 года включительно.

³ До 3 июня 2021 года включительно.

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 (ушла в отставку из Совета директоров 7 марта 2022 года), 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 Европейского союза 596/2014. Данный кодекс применяется к директорам и прочим соответствующим сотрудникам Группы (в той мере, в какой это не противоречит Уставу и применимым положениям законодательства Великобритании и России).

Доли участия директоров в капитале Компании

На 31 декабря 2021 года Карл Д. Хьюз (ушел в отставку из Совета директоров 31 марта 2021 года) владел 5 тыс. ГДР

Компании. На дату настоящего Отчета Тимур Валиев владеет 64 акциями Компании. За исключением указанного, в 2021 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.

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 2021 году.

22

общее количество заседаний в 2021 году

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

КОМИТЕТЫ

ПО АУДИТУ И РИСКАМ **A**

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 Московской биржи. Заседания Комитета проводятся не реже одного раза в квартал финансового года Компании.

Состав действующего Комитета по аудиту и рискам:

- Кристофер Бернем,
- 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 работников 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.

В 2021 году Комитет по аудиту и рискам провел шесть заседаний. В рамках заседаний Комитет рассмотрел финансовую отчетность, отчеты службы внутреннего аудита и план мероприятий на 2022 год, а также отчеты внешнего аудитора и отчеты в области управления рисками и внутреннего контроля.

ПО КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ **У**

Состав

В соответствии с Положением о Комитете по корпоративному управлению, утвержденным Советом директоров 1 декабря 2020 года, большинство членов Комитета по корпоративному управлению составляют независимые директора, являющиеся таковыми в соответствии с Правилами листинга Московской биржи. Заседания Комитета по корпоративному управлению проводятся не реже трех раз в год.

Состав действующего Комитета по корпоративному управлению:

- Андрей Шаронов, председатель,
- Ольга Филина,
- Жанна Фокина.

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 2021 году Комитет по корпоративному управлению провел одно заседание, где рассмотрел вопрос об утверждении полиса страхования ответственности директоров и должностных лиц Компании.

ПО НАЗНАЧЕНИЯМ **Н**

Состав

В соответствии с Положением о Комитете по назначениям, утвержденным Советом директоров 1 декабря 2020 года, Комитет по назначениям состоит из независимых директоров, признаваемых в качестве таковых в соответствии с Правилами листинга Московской биржи. Заседания Комитета по назначениям проводятся не реже трех раз в год.

Состав действующего Комитета по назначениям:

- Андрей Шаронов, председатель,
- Жанна Фокина.

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 2021 году Комитет по назначениям провел четыре заседания, где, в первую очередь, рассмотрел вопросы избрания кандидатов в советы директоров Компании и ее дочерних обществ.

ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ **В**

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:

- Кристофер Бернем, председатель,
- Тэргуд Маршалл Мл.,
- Елена Несветаева,
- Тимур Валиев,
- 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 мотивации;
- 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 2021 году Комитет по вознаграждениям провел два заседания, где в первую очередь рассмотрел КПЭ Генерального директора.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

ОТЧЕТ О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ

Структура вознаграждения Компании разработана для достижения баланса между привлечением и удержанием высококвалифицированных специалистов и интересами наших акционеров.

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 2021 году вознаграждение ключевого управленческого персонала Компании, в том числе и Генерального директора, составило 15,4 млн долл. США, включая базовую заработную плату в размере 8,2 млн долл. США и бонусы в размере 7,2 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 249 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 30 тыс. долл. США)⁴ в год до налоговых вычетов — за председательство в комитетах или других структурных подразделениях Совета директоров;
- 18 тыс. евро (около 21 тыс. долл. США)⁵ в год до налоговых вычетов — за членство в комитетах или других структурных подразделениях Совета директоров.

Общий размер вознаграждения членов Совета директоров в 2021 году, за исключением отчислений на социальное страхование⁶, составил 10,3 млн долл. США.

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	<ul style="list-style-type: none"> • 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	<ul style="list-style-type: none"> • 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	<ul style="list-style-type: none"> • 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

¹ На основе принципа начисления.

² По курсу евро к доллару США на 31 декабря 2021 года, равному 1,16.

³ Члены Комитета по корпоративному управлению (в том числе и 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 По курсу евро к доллару США на 31 декабря 2021 года, равному 1,16.

⁵ По курсу евро к доллару США на 31 декабря 2021 года, равному 1,16.

⁶ Обязательные выплаты (пенсионные взносы, обязательное медицинское страхование и т. д.) в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

КОМИТЕТЫ ПРОДОЛЖЕНИЕ

ПО КОМПЛАЕНСУ к

Состав

Комитет по комплаенсу был сформирован после исключения Компании из Санкционного списка OFAC. Комитет по комплаенсу заседает не реже одного раза в квартал финансового года Компании.

Состав действующего Комитета по комплаенсу:

- Кристофер Бернем, председатель,
- Ольга Филина,
- Тэргуд Маршалл Мл.,
- Тимур Валиев.

В сферу ответственности Комитета по комплаенсу 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 комплаенса и 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 комплаенса и положений комплаенс-документов.

Комитет по комплаенсу проводит анализ результатов своей деятельности и переоценку соответствия применяемых процедур и руководящих принципов требованиям регулирующих органов.

В 2021 году Комитет по комплаенсу провел четыре заседания и рассмотрел регулярные отчеты по вопросам комплаенса, цели на 2022 год, а также вопросы выделения высокоуглеродных активов Компании.

ПО ОХРАНЕ ТРУДА, ПРОМЫШЛЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ И ОХРАНЕ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ э

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:

- Жанна Фокина, председатель,
- Вадим Гераскин,
- Тэргуд Маршалл Мл.,
- Андрей Яновский.

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 2021 году Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды провел пять заседаний и рассмотрел меры по предотвращению воздействия коронавирусной инфекции (COVID-19), регулярные отчеты об охране здоровья и промышленной безопасности, вопросы управления рисками, связанными с охраной окружающей среды, отчет об ускоренном достижении Целей устойчивого развития в рамках Глобального договора ООН, достижение КПЭ в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды за 2021 год и определение новых КПЭ на 2022 год, а также вопросы развития стратегии по вопросам биоразнообразия.

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;
- поддержку деятельности Совета директоров и комитетов Совета директоров;
- реализацию политики по раскрытию информации, обеспечение хранения корпоративных документов Компании;
- реализацию взаимодействия между Компанией и ее акционерами, предотвращение корпоративных конфликтов;
- совершенствование существующей в Компании системы и практики корпоративного управления.

Сергей Макаrchук

Корпоративный секретарь

Сергей Макаrchук утвержден на должность секретаря Совета директоров 10 апреля 2019 года и на должность Корпоративного секретаря 14 ноября 2019 года.

Сергей 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 предприятиями Группы, а также поддержку деятельности Совета директоров и комитетов Совета директоров РУСАЛа. Участвовал в проведении IPO РУСАЛа на Гонконгской фондовой бирже и бирже NYSE Euronext. С 2011 по 2013 годы Сергей являлся заместителем директора департамента корпоративного управления в ОАО «ТНК-ВР Менеджмент». После поглощения ТНК-ВР компанией «Роснефть» Сергей продолжил работу в «Роснефти» в качестве заместителя руководителя начальника управления зарубежных активов и руководителя проектов департамента корпоративного управления.

Окончил юридический факультет Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова.

Связаться с Корпоративным секретарем по любым вопросам возможно 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 владеют прямо или косвенно акциями Компании. В 2021 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 2021 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 2021 года Компания (или какая-либо компания Группы) не предоставляла займов членам Совета директоров или Генеральному директору.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ И ИНВЕСТИТОРОВ

По состоянию на 31 декабря 2021 года, доля акций в свободном обращении составляла

13,93%

от общего акционерного капитала

Обыкновенные акции и глобальные депозитарные расписки

По состоянию на 31 декабря 2021 года уставный капитал En+ Group был разделен на 638 848 896 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,00007 долл. США каждая.

Обыкновенные акции En+ Group в форме ГДР обращаются на Лондонской фондовой бирже (тикер: ENPL). Одна ГДР представляет одну обыкновенную акцию. 18 февраля 2020 года на Московской бирже начались торги обыкновенными акциями МКПАО «ЭН+ ГРУП» с тикером ENPL. Обыкновенные акции Компании были включены в котировальный список Первого уровня Московской биржи.

3 и 4 марта 2022 года Лондонская фондовая биржа приостановила торговлю бумагами большинства российских компаний, включая En+ Group.

Руководство Компании не осведомлено о наличии акционеров (держателей акций), владеющих более чем 5% уставного капитала Компании, помимо указанных выше.

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: +1 212 723-54-35
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»:

АО «МРЦ»
Тел: +7 495 234-44-70
Электронная почта: info@mrz.ru
Сайт: www.mrz.ru

Структура акционерного капитала и права голоса En+ Group по состоянию на 31 декабря 2021 года

Доли участия в уставном капитале	Права голоса
13,93% Акции в свободном обращении	13,93% Акции в свободном обращении
2,55% Бывшие члены семьи	2,55% Независимый трасти ¹
3,42% Другие акционеры	6,64% Независимый трасти ¹
3,22% «Вольное дело»	
10,55% Glencore	10,55% Glencore
21,37% En+ Group ²	14,33% Независимый трасти ¹
	7,04% Исполнительный председатель Совета директоров ²
	9,95% Независимый трасти ¹
44,95% г-н Дерипаска ³	35,00% г-н Дерипаска ³

Примечание: сумма процентов может отличаться от 100% из-за округления.

¹ Независимые трасти, осуществляющие права голоса по определенным акциям Компании (в совокупности 33,48%) согласно требованиям OFAC: Ди. Джей. Бейкер, Дэвид Крейн, Артур Додж и компания Ogier Global Nominee (Jersey) Limited.

² 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.

³ Прямо или косвенно. По условиям сделки Компании с OFAC доля крупного акционера Компании не может превышать 44,95%, а права голоса — 35%.

886,5 руб.

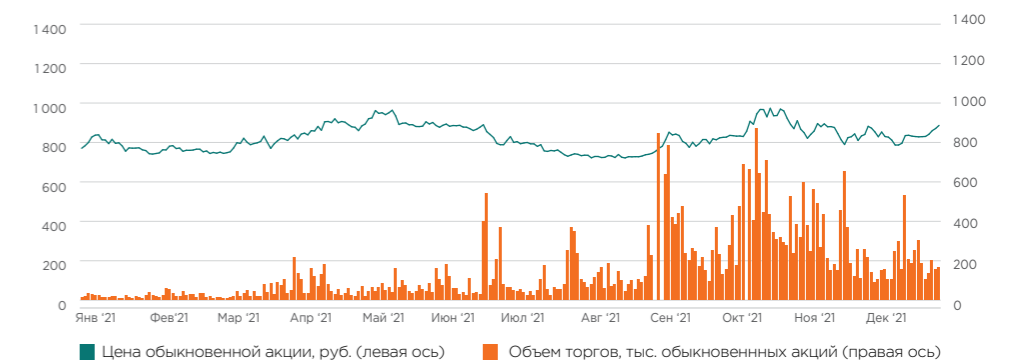
цена обыкновенной акции En+ Group на Московской бирже по состоянию на 30 декабря 2021 года

11,7 долл. США

цена ГДР En+ Group на Лондонской фондовой бирже по состоянию на 31 декабря 2021 года

Динамика котировок акций En+ Group и объемы торгов

Московская биржа



Источник: Bloomberg.

Цена обыкновенной акции En+ Group на Московской бирже выросла с 770,5 руб. по состоянию на 4 января 2021 года до 886,5 руб. за обыкновенную акцию по состоянию на 30 декабря 2021 года. Рыночная капитализация En+ Group выросла с 492,2 млрд руб. в начале года до 566,3 млрд руб. по состоянию на 30 декабря 2021 года. Среднедневной объем торгов в 2021 году составил 159 075 обыкновенных акций.

Лондонская фондовая биржа



Источник: Bloomberg.

Цена ГДР En+ Group на Лондонской фондовой бирже выросла с 10,4 долл. США по состоянию на 4 января 2021 года до 11,7 долл. США по состоянию на 31 декабря 2021 года. Рыночная капитализация En+ Group выросла с 6,6 млрд долл. США в начале года до 7,5 млрд долл. США по состоянию на 31 декабря 2021 года. Среднедневной объем торгов в указанный период составил 5 465 ГДР.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Международные идентификационные номера ценных бумаг En+ Group



Лондонская фондовая биржа

	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

Обыкновенные акции		
Тикер		ENPG
ISIN		RU000A100K72

Инструмент	Торговая площадка	Код Bloomberg
ГДР	Лондонская фондовая биржа	ENPL LI
Обыкновенные акции	Московская биржа	ENPG RM

Выкуп акций

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.

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.

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 РУСАЛ¹ (при условии, что Компания остается акционером РУСАЛ);
- 75% (семидесяти пяти процентов) свободного денежного потока Энергетического сегмента En+ Group, но в любом случае не менее 250 млн долл. США в год.

Выплата дивидендов

В 2021 году ОСА Компании не утвердило распределение прибыли. Компания предполагает, что выплата дивидендов будет возобновлена, как только позволят рыночные условия.

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 Великобритании², 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 систему 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).

Скачать Положение о дивидендной политике можно на сайте Компании:



<https://enplusgroup.com/ru/investors/corporate-documents/>

Скачать Политику многообразия можно на сайте Компании:



<https://enplusgroup.com/ru/investors/corporate-documents/>

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.

² Регламент (ЕС) №596/2014 Европейского парламента и Совета от 16 апреля 2014 года о злоупотреблениях на рынке, включенный в законодательство Великобритании в силу Закона о выходе из Европейского союза от 2018 года.

Соблюдение принципа многообразия

Компания стремится обеспечить активное применение принципов 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.

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, 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.

№3
ПРИЛОЖЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ

МКПАО ЭН+ ГРУП

КОНСОЛИДИ- РОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год,
закончившийся
31 декабря 2021 года

136	Консолидированная финансовая отчетность
232	Глоссарий
236	Об Отчете
238	Контакты

ЭН+ ГРУП МКПАО
Заявление об ответственности руководства

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Нижеследующее заявление, которое следует рассматривать совместно с описанием обязанностей аудиторов, изложенным на страницах 139–143 в отчете аудиторов о проверке консолидированной финансовой отчетности, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности ЭН+ ГРУП МКПАО и его дочерних предприятий.

Руководство осведомлено, что несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных суждений и оценок, соответствующих принципу осмотрительности;
- соблюдение Международных стандартов финансовой отчетности с учетом раскрытия и объяснения существенных отклонений в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной 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 Группы;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с требованиями местного законодательства и стандартов бухгалтерского учета тех юрисдикций, в которых Группа ведет свою деятельность;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение недобросовестных действий и прочих нарушений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена Советом директоров 30 марта 2022 года и подписана от его имени:

Генеральный директор
ЭН+ ГРУП МКПАО

Владимир Кирюхин



Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532

**Аудиторское заключение
независимого аудитора**

Акционерам МКПАО «ЭН+ ГРУП»
Совету Директоров МКПАО «ЭН+ ГРУП»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности МКПАО «ЭН+ ГРУП» и его дочерних организаций (далее по тексту совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также его 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 (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ



Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p>Анализ основных средств на обесценение</p> <p>Анализ основных средств на обесценение являлся ключевым вопросом аудита в связи с существенностью сальдо основных средств по отношению к консолидированной финансовой отчетности, высоким уровнем субъективности допущений и оценок, лежащих в основе анализа обесценения и принятых руководством.</p> <p>Текущие глобальные рыночные условия, включая колебания цен алюминия на Лондонской бирже металлов, рыночных премий и закупочных цен алюминия, их долгосрочные прогнозы, могут свидетельствовать о том, что по некоторым единицам, генерирующим денежные потоки (ЕГДП), могут быть понесены убытки от обесценения или, что ранее начисленные убытки от обесценения должны быть полностью или частично восстановлены.</p> <p>Оценка возмещаемой стоимости основных средств основывается на наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или ценности использования. По состоянию на отчетную дату руководство проводит оценку ценности использования на основании моделей дисконтированных денежных потоков.</p> <p>Информация в отношении результатов выполненного теста на обесценение приведена в Примечаниях 11 (с) к консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>Мы проанализировали оценку руководства относительно наличия или отсутствия индикаторов обесценения и (или) восстановления ранее начисленных убытков и, соответственно, необходимости проведения теста на обесценение. В тех случаях, когда тест на обесценение был проведен, наши процедуры включали, среди прочего:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ сравнение ключевых допущений, таких как объем производства, прогнозируемые цены на продажу алюминия, прогнозируемые цены на закупку глинозема и бокситов, прогнозируемые уровни инфляции, прогнозируемые обменные курсы валют, ставки дисконтирования, использованные в моделях дисконтированных денежных потоков Группы, с опубликованными макроэкономическими показателями и прогнозными данными; ▶ анализ исторической точности прогнозов руководства путем сравнения прогнозов прошлого периода с фактическими результатами; ▶ проверка математической точности моделей и анализ чувствительности ценности использования к изменениям в основных предположениях. <p>Мы привлекли наших внутренних специалистов по оценке к проведению анализа расчетов возмещаемой стоимости основных средств, выполненных руководством Группы.</p> <p>Мы также оценили раскрытия в консолидированной финансовой отчетности, связанные с анализом на обесценение, включая раскрытие ключевых допущений и чувствительности.</p>

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 24 «События после отчетной даты» к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что развитие геополитической напряженности, связанной с событиями на Украине, и введенные санкции некоторых стран оказали и могут в будущем оказать существенное влияние на экономику Российской Федерации, а также деятельность Группы. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.



Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 24 марта 2021 г.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, 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, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, 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 существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту и рискам Совета Директоров 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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту и рискам Совета Директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ



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 ошибок, 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной 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 ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту и рискам Совета директоров, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.



Мы также предоставляем Комитету по аудиту и рискам Совета директоров 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 аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту и рискам Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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 аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – М.С. Хачатурян.

М.С. Хачатурян,
действующий от имени ООО «Эрнст энд Янг»
на основании доверенности б/н от 1 марта 2022 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение (ОПНЗ 21906108270)

30 марта 2022 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: МКПАО «ЭН+ ГРУП»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 9 июля 2019 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1193926010398.
Местонахождение: 236006, Россия, г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 8, оф. 34.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Выручка	5	14 126	10 356
Себестоимость		(9 174)	(7 808)
Валовая прибыль		4 952	2 548
Коммерческие расходы		(708)	(545)
Общие и административные расходы		(861)	(775)
Обесценение внеоборотных активов		(267)	(58)
Прочие операционные расходы, нетто	6	(218)	(160)
Результат от операционной деятельности		2 898	1 010
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	13	1 802	971
Прибыль от частичного выбытия инвестиций в ассоциированные компании	13	492	—
Финансовые доходы	8	87	160
Финансовые расходы	8	(1 141)	(1 016)
Прибыль до налогообложения		4 138	1 125
Расходы по налогу на прибыль	10	(604)	(109)
Прибыль за отчетный год		3 534	1 016
Чистая прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Материнской Компании		2 142	684
Держателям неконтролирующих долей	16(g)	1 392	332
Прибыль за отчетный год		3 534	1 016
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (долл. США)	9	4,264	1,320

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 150-231, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ЭН+ ГРУП МКПАО
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (продолжение)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Прибыль за отчетный год		3 534	1 016
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Актуарная прибыль/(убыток) по планам вознаграждения работников по выходу на пенсию	18(b)	(4)	3
Переоценка внеоборотных активов	11(e)	—	230
Налог	10(c)	—	(46)
		(4)	187
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Реклассификация накопленного убытка от пересчета иностранной валюты в отчет о прибылях и убытках в связи с частичным выбытием инвестиций в ассоциированные компании	13	613	—
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте		25	(210)
Курсовые разницы от пересчета инвестиций, учитываемых методом долевого участия	13	21	(667)
Изменение справедливой стоимости хеджирования денежных потоков	19	(28)	(53)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов		—	(1)
		631	(931)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год за вычетом налогов		627	(744)
Общий совокупный доход за отчетный год		4 161	272
Общий совокупный доход за отчетный год, причитающийся:			
Акционерам Материнской Компании		2 488	405
Держателям неконтролирующих долей	16(g)	1 673	(133)
Общий совокупный доход за отчетный год		4 161	272

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 150-231, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2021 года

	Примечание	31 декабря	
		2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	10 117	9 577
Гудвил и нематериальные активы	12	2 199	2 181
Доля участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	13	4 028	3 832
Отложенные налоговые активы	10(b)	150	244
Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15(f)	316	75
Производные финансовые активы	19	22	20
Прочие внеоборотные активы	15(e)	258	133
Итого внеоборотных активов		17 090	16 062
Оборотные активы			
Запасы	14	3 731	2 339
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15(b)	2 655	1 431
Краткосрочные инвестиции		131	237
Производные финансовые активы	19	120	30
Денежные средства и их эквиваленты	15(d)	2 330	2 562
Итого оборотных активов		8 967	6 599
Итого активов		26 057	22 661
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	–	–
Эмиссионный доход		1 516	1 516
Собственные акции		(1 579)	(1 579)
Добавочный капитал		9 193	9 193
Резерв по переоценке		2 945	2 902
Прочие резервы		153	169
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(5 561)	(5 923)
Накопленные убытки		(892)	(3 122)
Итого капитала, причитающегося акционерам Материнской Компании		5 775	3 156
Неконтролирующая доля	16(g)	4 536	2 909
Итого собственного капитала		10 311	6 065
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	8 174	10 215
Отложенные налоговые обязательства	10(b)	1 064	1 139
Резервы – долгосрочная часть	18	485	518
Производные финансовые обязательства	19	61	28
Прочие долгосрочные обязательства		113	121
Итого долгосрочных обязательств		9 897	12 021
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	2 737	2 173
Резервы – краткосрочная часть	18	161	89
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15(c)	2 806	2 156
Производные финансовые обязательства	19	145	157
Итого краткосрочных обязательств		5 849	4 575
Итого собственного капитала и обязательств		26 057	22 661

Показатели консолидированного отчета финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 150-231, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ЭН+ ГРУП МКПАО
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Операционная деятельность			
Прибыль за отчетный год			
		3 534	1 016
Корректировки:			
Амортизация	11, 12	822	781
Обесценение внеоборотных активов		267	58
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	8	33	(98)
Убыток от выбытия основных средств	6	5	12
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	13	(1 802)	(971)
Прибыль от частичного выбытия инвестиций в ассоциированные компании	13	(492)	–
Расход по процентам	8	709	788
Доход по процентам	8	(65)	(61)
Дивидендный доход	8	(22)	(1)
Расход по налогу на прибыль	10	604	109
Обесценение / (восстановление обесценения) запасов		24	3
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	6	65	10
Резервы по судебным искам		10	10
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	8	352	226
Переоценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		47	–
Прочие финансовые расходы		–	(2)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		4 091	1 884
Уменьшение запасов		(1 373)	212
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(455)	166
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		434	(146)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		2 697	2 116
Налог на прибыль уплаченный	10(f)	(529)	(226)
Денежные потоки от операционной деятельности		2 168	1 890

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 150-231, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (продолжение)

Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Инвестиционная деятельность		
Поступления от выбытия основных средств	20	19
Приобретение основных средств	(1 485)	(1 108)
Приобретение нематериальных активов	(28)	(20)
Денежные средства, уплаченные за инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(291)	—
Прочие инвестиции	39	(198)
Проценты полученные	63	56
Дивиденды от ассоциированных компаний и совместных предприятий	620	1 170
Дивиденды от финансовых активов	34	4
Выручка от выбытия ассоциированных компаний	1 421	—
Возврат взносов / (взносы в совместные предприятия)	(9)	1
Приобретение дочерних компаний	(99)	(1)
Изменение остатка денежных средств, ограниченных к использованию	—	—
Потоки денежных средств (использованных в) / полученных от инвестиционной деятельности	285	(77)
Финансовая деятельность		
Привлечение заемных средств	2 881	3 040
Возврат заемных средств	(4 474)	(1 813)
Приобретение собственных акций	—	(1 579)
Приобретение неконтролирующих долей	(44)	—
Проценты уплаченные	(703)	(779)
Плата за реструктуризацию долга и прочие расходы, связанные с выпуском акций	(36)	(26)
Погашение производных финансовых инструментов	(315)	(215)
Потоки денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(2 691)	(1 372)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(238)	441
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию	2 549	2 265
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	17	(157)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию	2 328	2 549

Денежные средства, ограниченные к использованию, составили 2 млн долл. США и 13 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 годов, соответственно.

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 150-231, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

млн долл. США	Капитал, причитающийся акционерам Материнской Компании									
	Эмиссионный доход	Собственные акции	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Накопленные убытки	Итого	Неконтролирующие доли	Итого капитала
Остаток на 1 января 2020 г.	1 516	—	9 193	2 722	198	(5 493)	(3 806)	4 330	3 042	7 372
Совокупный доход	—	—	—	—	—	—	684	684	332	1 016
Прибыль за отчетный год	—	—	—	—	—	—	684	684	332	1 016
Прочий совокупный (расход)/доход за отчетный год	—	—	—	180	(29)	(430)	—	(279)	(465)	(744)
Переоценка гидроэнергетических активов по состоянию на 31 декабря 2020 г. (16(f), 11(e))	—	—	—	225	—	—	—	225	5	230
Налог (10(e))	—	—	—	(45)	—	—	—	(45)	(1)	(46)
Прочий совокупный убыток	—	—	—	—	(29)	(430)	—	(459)	(469)	(928)
Итого совокупного дохода за отчетный год	—	—	—	180	(29)	(430)	684	405	(133)	272
Операции с собственниками										
Приобретение собственных акций (1(a))	—	(1 579)	—	—	—	—	—	(1 579)	—	(1 579)
Итого операций с собственниками	—	(1 579)	—	—	—	—	—	(1 579)	—	(1 579)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	1 516	(1 579)	9 193	2 902	169	(5 923)	(3 122)	3 156	2 909	6 065
Остаток на 1 января 2021 г.	1 516	(1 579)	9 193	2 902	169	(5 923)	(3 122)	3 156	2 909	6 065
Совокупный доход	—	—	—	—	—	—	2 142	2 142	1 392	3 534
Прибыль за отчетный год	—	—	—	—	—	—	2 142	2 142	1 392	3 534
Прочий совокупный убыток	—	—	—	—	(16)	362	—	346	281	627
Итого совокупного дохода за текущий год	—	—	—	—	(16)	362	2 142	2 488	1 673	4 161
Операции с собственниками										
Доля прибыли ассоциированных компаний в капитале	—	—	—	—	—	—	73	73	56	129
Изменение эффективной доли участия в дочерних предприятиях (16(a)(i))	—	—	—	43	—	—	15	58	(102)	(44)
Итого операций с собственниками	—	—	—	43	—	—	15	58	(102)	(44)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	1 516	(1 579)	9 193	2 945	153	(5 561)	(892)	5 775	4 536	10 311

Показатели консолидированного отчета об изменении капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 150-231, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

1. Общие положения

(a) Организация

ЭН+ ГРУП МКПАО (далее «Материнская Компания») была образована в форме компании с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов 30 апреля 2002 года под именем «Baufinanz Limited». 24 декабря 2003 года Материнская Компания зарегистрировала изменение своего юридического названия на «Sibir Power Metal 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 года 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 2021 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. 17 февраля 2020 года обыкновенные акции Материнской Компании были включены в Котировальный список Первого уровня как ценные бумаги, допущенные к торгам на Московской бирже.

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 2021 года Олег Дерипаска фактически контролирует и осуществляет право голоса в отношении 35% голосующих акций Материнской Компании и соблюдает условие о не превышении прямой или косвенной доли владения более чем 44,95% акций Материнской Компании.

Прочими существенными акционерами на 31 декабря 2021 являются:

	Владение акциями	Право голоса
Дочерние компании	21,37%	7,04%
Citi (Nominees), включая	12,79%	12,79%
Glencore Group Funding Limited	10,55%	10,55%
Прочие акционеры	20,89%	11,70%
Независимые доверительные управляющие	—	33,47%

Glencore Group Funding Limited является дочерней компанией Glencore Plc.

Исходя из общедоступной информации, имеющейся в распоряжении Группы на отчетную дату, нет ни одного физического лица, имеющего долю участия в Материнской Компании, превышающую 50%, которое могло бы воспользоваться правом голоса в отношении более чем 35% выпущенного акционерного капитала Материнской Компании или иметь возможность осуществлять контроль над Материнской компанией.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечании 23.

(b) Деятельность

Группа является ведущим вертикально интегрированным производителем алюминия и электроэнергии, объединяющей активы и результаты деятельности Metallургического и Энергетического сегментов.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Металлургический сегмент осуществляет свою деятельность в алюминиевой промышленности преимущественно на территории Российской Федерации, Украины, Гвинеи, Ямайки, 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.

Энергетический сегмент охватывает все ключевые области электроэнергетики, в том числе производство, торговлю и поставку электроэнергии. Деятельность сегмента также 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 оказывают или продолжают оказывать влияние на операционную деятельность организаций, осуществляющих свою деятельность на территории указанных стран. Соответственно, деятельность на территории данных стран предполагает возникновение рисков, нехарактерных для других стран, включая пересмотр условий приватизации в отдельных странах, в которых Группа осуществляет хозяйственную деятельность, после смены политической власти.

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 трудности с доступом к международным фондовым рынкам и рынкам ссудного капитала и, соответственно, стать более зависимыми от финансирования их деятельности со стороны российских государственных банков. Влияние введенных и дополнительных будущих санкций в долгосрочной перспективе оценить трудно. Пандемия коронавируса COVID-19 еще больше усилила неопределенность в деловой среде (примечание 1(e)).

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния действующих условий осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации, Украине, Ямайке и Гвинее на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Дальнейшие изменения в экономической среде могут отличаться от оценки руководства.

(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 Объединенная Компания «РУСАЛ» (с 25 сентября 2020 МКПАО «Объединенная Компания РУСАЛ», «ОК РУСАЛ») в Список лиц особых категорий и запрещенных лиц (далее – «Список SDN») («санкции OFAC»).

В связи с этим, все имущество или права на имущество Материнской Компании и ее дочерних компаний, находящиеся на территории США или в собственности физических или юридических лиц из США, были заблокированы и их передача, оплата, экспорт, вывод или прочие операции с их участием были запрещены. В момент формирования списка SDN и в последующий период были выданы лицензии, позволяющие совершать определенные операции с Материнской Компанией, Евросибэнерго и ОК РУСАЛ, а также с соответствующим капиталом и заемными средствами данных компаний.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

27 января 2019 года 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 структуру корпоративного управления, включая, в частности, пересмотр состава Совета директоров EN+ с целью обеспечения независимости большей части членов Совета директоров, а также установление непрерывного процесса предоставления отчетности и удостоверяющих документов Материнской Компании и ОК РУСАЛ перед OFAC для соблюдения условий снятия санкций.

(e) COVID-19

В течение 2021 года российская и мировая экономики продолжили процесс восстановления после пандемии вследствие увеличения деловой активности и благодаря определенным мерам государственной поддержки. Вместе с тем, на дату составления настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа тщательно отслеживает распространение COVID-19 и принимает ряд мер по снижению связанных с ним операционных рисков.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), включающими все международные стандарты бухгалтерского учета и соответствующие интерпретации, опубликованные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа также руководствовалась Федеральным законом Российской Федерации от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» во всех аспектах кроме языка и функциональной валюты представления отчетности, регулируемых федеральным законом Российской Федерации № 290-ФЗ от 3 августа 2018 года «О международных компаниях и международных фондах».

Группа досрочно не применила новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Следующие измененные стандарты вступили в силу 1 января 2021 года: Реформа базовой процентной ставки – Этап 2: Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16.

Поправки предусматривают временные послабления, которые учитывают последствия для финансовой отчетности при переходе с текущих межбанковских ставок (IBOR) на альтернативные безрисковые ставки (RFR). Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа намерена использовать упрощения практического характера в будущих периодах, если они станут применимыми.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(b) Новые стандарты и интерпретации, которые еще не вступили в силу

Ниже раскрываются новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применять эти новые и измененные стандарты и интерпретации, когда они вступят в силу и если они станут применимыми.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Примечания к «Концептуальным основам» – Поправки к МСФО (IFRS) 3;
- «Основные средства: поступления в процессе подготовки ОС для использования» – Поправки к МСФО (IAS) 16;
- «Обременительные договоры» – «затраты на выполнение договора» – Поправки к МСФО (IAS) 37;
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – дочернее предприятие, впервые применяющее МСФО (IFRS) 1;
- «Определение бухгалтерских оценок» – Поправки к МСФО (IAS) 8;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – Комиссионное вознаграждение, включаемое в «10-процентный» тест при прекращении признания финансовых обязательств;
- «Раскрытие информации об учетной политике» – Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности».

Ожидается, что эти поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1: Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных

В январе 2020 года Совет по МСФО опубликовал поправки МСФО (IAS) 1 к пунктам 69-76, уточняющие требования к классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. Поправки разъясняют:

- Что подразумевается под правом отсрочить урегулирование обязательства.
- Что право на отсрочку должно существовать на дату окончания отчетного периода.
- Что классификация не зависит от вероятности того, планирует ли предприятие воспользоваться правом на отсрочку.
- Что, если производный финансовый инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, является долевым инструментом, условия обязательства не повлияют на его классификацию.

Поправки обязательны для применения для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и должны применяться ретроспективно. В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на текущую практику.

(c) 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 и 19.

(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональными валютами Материнской Компании и основных дочерних компаний Группы являются валюты экономической среды и ключевых бизнес-процессов этих дочерних компаний и включают доллар США, российский рубль (руб.), украинская гривна и евро (EUR). Консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США, округленных до ближайшего миллиона, если не указано иное.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Функциональными валютами инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия являются российский рубль, казахстанский тенге и австралийский доллар.

(е) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства профессиональных суждений, оценок и допущений, которые влияют на применение учетной политики и отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, а также раскрытие информации об условных обязательствах на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также на признание доходов и расходов за соответствующий период.

Профессиональные суждения и оценки руководства основаны на опыте прошлых лет и различных других факторах, которые считаются уместными и разумными в данных обстоятельствах, результаты которых формируют основание для вынесения суждений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не всегда очевидны из других источников. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок при различных допущениях и условиях.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки пересматриваются на постоянной основе. Изменения бухгалтерских оценок применяются в том периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение затрагивает только этот период, или в периоде изменения и в будущих периодах, если пересмотр влияет 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 существенных корректировок в следующем году, описаны в примечании 25.

3. Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики описаны в соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности и данном примечании.

В данной консолидированной финансовой отчетности Группа применяет те же положения учетной политики и суждения, которые использовались в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

(а) Принципы консолидации**(i) Дочерние предприятия и неконтролируемые доли**

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует предприятие, когда владеет им или имеет право на получение переменного дохода от своего участия в данной организации, и имеет право оказывать влияние на данные доходы, используя контроль над ним. При оценке контроля учитываются права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время.

Консолидированная финансовая отчетность дочерних предприятий отражается в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий при необходимости изменяется для приведения ее в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Неконтролирующие доли представляют собой часть чистых активов дочерних предприятий, принадлежащую на доли, которые не принадлежат Группе, прямо или косвенно через дочерние предприятия, и в отношении которых Группа не согласовала дополнительных условий с владельцами этих долей, что привело бы к тому, что у Группы в целом возникло бы обязательство в отношении данных долей, что соответствовало бы определению финансового обязательства.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Неконтролирующие доли участия представлены в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала отдельно от капитала, принадлежащего на акционеров Группы. Неконтролирующие доли в результатах деятельности Группы представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках 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 участия в дочернем предприятии, распределяются на неконтролирующие доли, даже если это приводит к тому, что неконтролирующие доли участия имеют отрицательное сальдо.

Изменения доли участия Группы в дочернем предприятии, которые не приводят к потере контроля, учитываются как операции с капиталом, при которых для отражения изменения соответствующих долей корректируются суммы контролируемых и неконтролируемых долей консолидированного капитала, однако никаких корректировок в отношении гудвила не делается, и прибыль или убыток не признается.

Если Группа теряет контроль над дочерним предприятием, это учитывается как выбытие всей доли участия в данном дочернем предприятии, а полученная в результате прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка. Любая доля участия, сохраненная в бывшем дочернем предприятии на дату потери контроля, признается по справедливой стоимости, и данная сумма рассматривается как справедливая стоимость при первоначальном признании финансового актива (примечания 15) или, если применимо, как стоимость первоначального признания инвестиций в ассоциированные 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, и признается непосредственно в составе капитала.

Выпуск пут-опциона (обязательное предложение) на приобретение неконтролирующей доли в дочернем предприятии после получения контроля и учета Группой в качестве операции с капиталом приводит к признанию обязательства по текущей стоимости ожидаемой цены исполнения и прекращению признания неконтролирующей доли в составе консолидированного собственного капитала. После первоначального признания пут-обязательства изменения в его балансовой стоимости отражаются в составе капитала. Если срок действия пут-опциона истекает до момента его исполнения, признание пут-обязательства прекращается и признаются неконтролирующие доли участия.

Для 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 (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные прибыль и убытки от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается из инвестиций в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются таким же образом, как и нереализованная прибыль, в случае отсутствия признаков обесценения.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(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. Курсовые разницы по монетарным статьям представляют собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной на проценты, начисленные по эффективной ставке, и платежи в течение периода, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по курсу на отчетную дату. Немонетарные статьи в иностранной валюте оцениваются по первоначальной стоимости и пересчитываются по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц, возникающих по операциям пересчета сумм хеджирования денежных потоков в случае, если хеджирование было эффективным, и признаваемых 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 их функциональных валют в доллары США по соответствующим обменным курсам, действующим на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в доллары США по обменному курсу, приближенному к курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются в капитале как резерв курсовых разниц при пересчете из других валют. В целях пересчета валют чистые инвестиции в иностранные подразделения включают остатки по внутригрупповым операциям, осуществление расчетов по которым в ближайшем будущем не ожидается и не планируется, а курсовые разницы, возникающие в результате таких монетарных статей, признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

При выбытии иностранного подразделения, в результате которого Группа утрачивает контроль, существенное 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 ассоциированную компанию или совместное предприятие, включающее иностранное подразделение, и сохраняет при этом существенное 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 отражаются в капитале как резерв курсовых разниц при пересчете из других валют.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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 Группы при принятии решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов в отношении каждого операционного сегмента.

Отдельные существенные операционные сегменты не объединяются для целей подготовки и составления финансовой отчетности, за исключением случаев, когда сегменты имеют схожие экономические характеристики, тип продукции и услуг, тип производственного процесса, тип или класс потребителей, методы, используемые для распределения продукции или оказания услуг, а также характер нормативно-правовой базы. Операционные сегменты, которые по отдельности не являются существенными, могут быть объединены, если они соответствуют большинству этих критериев.

На основании действующей структуры управления и внутренней отчетности Группа выделила два операционных сегмента:

a) *Металлургический сегмент.* Металлургический сегмент включает ОК РУСАЛ, раскрытие информации в котором основано на публичной финансовой отчетности ОК РУСАЛ. Все корректировки в отношении ОК РУСАЛ, включая корректировки, связанные с разными сроками первого применения МСФО, 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 управленческим персоналом и Советом директоров

(b) Результаты, активы и обязательства сегментов

Для целей оценки результатов деятельности сегментов и распределения ресурсов между ними высшее руководство Группы осуществляет контроль за результатами, активами и обязательствами, а также денежными потоками каждого отчетного сегмента исходя из следующего:

- Активы сегментов включают все материальные, нематериальные и оборотные активы.
- 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.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

В дополнение к получению информации по сегменту, в которой представлены результаты деятельности сегментов, руководству предоставляется информация, содержащая показатели выручки (включая выручку по операциям между сегментами), данные о балансовой стоимости инвестиций и доле в прибыли/(убытках) ассоциированных 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 показателей.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Год, закончившийся 31 декабря 2021 года

млн долл. США

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	11 790	2 336	–	14 126
Первичный алюминий и сплавы	9 766	–	–	9 766
Глинозем и бокситы	612	–	–	612
Полуфабрикаты и фольга	515	252	–	767
Электроэнергия	159	1 366	–	1 525
Теплоэнергия	53	412	–	465
Прочее	685	306	–	991
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	204	802	(1 006)	–
Итого выручки по сегментам	11 994	3 138	(1 006)	14 126
Операционные расходы (без учета износа и убытков от выбытия основных средств)	(9 101)	(1 966)	933	(10 134)
Скорректированный EBITDA	2 893	1 172	(73)	3 992
Износ и амортизация	(596)	(229)	3	(822)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(9)	4	–	(5)
Обесценение внеоборотных активов	(209)	(58)	–	(267)
Результаты от операционной деятельности	2 079	889	(70)	2 898
Доля в прибыли и убытках от обесценения зависимых компаний и совместных предприятий	1 807	(5)	–	1 802
Прибыль от частичного выбытия инвестиций в ассоциированную компанию	492	–	–	492
Чистый расход по процентам	(329)	(316)	1	(644)
Чистые прочие финансовые расходы	(408)	(2)	–	(410)
Прибыль до налогообложения	3 641	566	(69)	4 138
Расход по налогу на прибыль	(416)	(192)	4	(604)
Прибыль за год	3 225	374	(65)	3 534
Увеличение внеоборотных активов сегмента в течение года	(1 342)	(382)	7	(1 717)

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

млн долл. США

Консолидированный отчет о финансовом положении	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Активы сегмента, за исключением денежных средств и их эквивалентов, а также доли в ассоциированных и совместных предприятиях	14 908	5 594	(803)	19 699
Инвестиции в металлургический сегмент	–	4 595	(4 595)	–
Денежные средства и их эквиваленты	1 984	346	–	2 330
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	4 014	14	–	4 028
Итого активов сегмента	20 906	10 549	(5 398)	26 057
Обязательства сегмента, исключая кредиты, займы и облигации к оплате	3 649	1 404	(218)	4 835
Кредиты и займы	6 733	4 178	–	10 911
Итого обязательств сегмента	10 382	5 582	(218)	15 746
Итого капитала по сегменту	10 524	4 967	(5 180)	10 311
Итого капитала и обязательств сегмента	20 906	10 549	(5 398)	26 057
Консолидированный отчет о движении денежных средств	–	–	–	–
Денежные потоки от операционной деятельности	1 146	1 022	–	2 168
Денежные потоки от / (использованные в) инвестиционной деятельности	490	(205)	–	285
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(1 192)	(321)	–	(1 513)
Денежные средства, уплаченные за инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(291)	–	–	(291)
Прочие инвестиции	(50)	89	–	39
Итого изменений денежных средств и их эквивалентов	(846)	(539)	–	(1 385)
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 984	346	–	2 330

млн долл. США

Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Дивиденды, полученные от зависимых компаний и совместных предприятий	620	–	–	620
Проценты полученные	37	26	–	63
Выручка от частичной продажи ассоциированной компании	1 421	–	–	1 421
Прочая инвестиционная деятельность	(55)	1	–	(54)
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	(1 891)	(800)	–	(2 691)
Проценты уплаченные	(380)	(323)	–	(703)
Плата за реструктуризацию долга и прочие расходы, связанные с выпуском акций	(34)	(2)	–	(36)
Погашение производных финансовых инструментов	(315)	–	–	(315)
Прочая финансовая деятельность	(1 162)	(475)	–	(1 637)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(2 555)	17	–	(2 538)

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Год, закончившийся 31 декабря 2020 года

млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	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
Выручка от операций между сегментами	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 от выбытия основных средств	(13)	1	–	(12)
Обесценение внеоборотных активов	(9)	(49)	–	(58)
Результаты от операционной деятельности	279	731	–	1 010
Доля в прибыли 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)

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
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	(5 115)	6 065
Итого капитала и обязательств сегмента	17 378	10 570	(5 287)	22 661
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 от совместно контролируемых предприятий и других ассоциированных компаний	1 170	–	–	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)
Расчеты по производным финансовым инструментам	(215)	–	–	(215)
Прочая финансовая деятельность	(2)	(350)	–	(352)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	525	(84)	–	441

(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. На территории СНГ производственные предприятия расположены в России и на Украине. В Европе производственные предприятия расположены в Италии, Ирландии и Швеции. Добывающие и производственные предприятия в Африке представлены бокситовыми рудниками и глиноземным комбинатом в Гвинее. В Северной и Южной Америке Группа управляет одним производственным предприятием на Ямайке, одним в Гайане, а также дочерним предприятием, осуществляющим торговую деятельность в США.

Следующие таблицы содержат информацию о выручке Группы, представленной исходя из географического расположения покупателей, а также об основных средствах Группы, нематериальных активах, инвестициях в ассоциированные компании, совместные предприятия и гудвиле («определенные внеоборотные активы»). Географическое положение покупателей определяется на основании фактического местоположения, в котором были оказаны услуги или осуществлялась доставка товаров. Географическое положение определенных внеоборотных активов основано на фактическом местоположении актива. Нераспределенные внеоборотные активы включают в основном гудвил и доли в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий.

Выручка от внешних покупателей

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Россия	5 437	3 873
Турция	1 108	956
Китай	772	615
Япония	744	471
США	744	471
Нидерланды	443	727
Греция	367	236
Германия	356	211
Польша	330	338
Южная Корея	314	329
Мексика	280	103
Италия	266	228
Норвегия	267	134
Франция	247	164
Тайвань	236	185
Другие страны	2 215	1 315
	14 126	10 356

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Отдельные внеоборотные активы

	31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Россия	13 294	11 870
Гвинея	232	225
Ирландия	82	606
Швеция	68	–
Украина	6	229
Нераспределенные активы	3 408	3 132
	17 090	16 062

5. Выручка

МСФО (IFRS) 15 устанавливает принципы определения необходимости, суммы и момента признания выручки. Ниже приведены выдержки из учетной политики в отношении различных товаров и услуг Группы:

Реализация товаров: включает продажи первичного алюминия, сплавов, 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 договоре. Выручка признается по мере выставления счетов со сроком оплаты в течение 60 дней или авансом. По ряду договоров Группы определение окончательной цены на отгруженные товары происходит через несколько месяцев после доставки. В соответствии с действующими требованиями Группа определяет величину выручки в момент признания, исходя из расчетной цены продажи на дату выставления счета. Разница между расчетной и окончательной ценой признается в составе прочих доходов в момент утверждения окончательной цены.

Оказание транспортных услуг: при реализации товаров в соответствии с условиями договора Группа оказывает услуги по транспортировке товаров покупателям. В отдельных случаях контроль над товарами переходит к покупателю раньше завершения транспортировки. В таких случаях оказание транспортных услуг с момента передачи контроля над товарами рассматривается как отдельное обязательство к исполнению.

Оказание услуг по обеспечению электроэнергией: Группа реализует электроэнергию третьим лицам и связанным сторонам. Счета выставляются в конце месяца и оплачиваются в течение 30 дней. Выручка признается в течение месяца поставки энергии.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов	9 766	6 969
Третьи стороны	9 445	6 660
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	307	298
Связанные стороны – прочие	12	9
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	2	2
Выручка от реализации глинозема и бокситов	612	534
Третьи стороны	388	314
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	–	12
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	224	208
Выручка от реализации алюминиевой фольги и полуфабрикатов	767	547
Третьи стороны	767	547

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Реализация электроэнергии	1 525	1 169
Третьи стороны	1 487	1 137
Связанные стороны – прочие	5	5
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	33	27
Реализация теплоэнергии	465	426
Третьи стороны	444	407
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	2	2
Связанные стороны – прочие	19	17
Прочая выручка	991	711
Третьи стороны	818	587
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	11	5
Связанные стороны – прочие	11	8
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	151	111
	14 126	10 356

В 2020 году сделки с Glencore International AG (членом Группы Glencore International) превысили 10% выручки Группы и составили 1 259 млн долларов США.

Вся выручка Группы относится к выручке по договорам с клиентами.

6. Прочие операционные расходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(65)	(10)
Благотворительность	(55)	(71)
Убыток от реализации основных средств	(5)	(12)
Прочие операционные расходы, нетто	(93)	(67)
	(218)	(160)

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 отчетном периоде, в котором они были заработаны сотрудниками. В случае, если платежи или расчеты являются отложенными, и это оказывает значительное влияние на отчетность, данные суммы отражаются по 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 и 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

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Отчисления в пенсионные планы с установленными взносами	(273)	(225)
Отчисления в пенсионные планы с установленными выплатами	(3)	(5)
Итого расходов на пенсионные выплаты	(276)	(230)
Оплата труда персонала	(1 170)	(1 023)
	(1 446)	(1 253)

8. Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентный доход от инвестиций, дивидендный доход, а также доход от курсовых разниц. Процентный доход признается по мере его начисления с использованием метода эффективной процентной ставки.

В состав финансовых расходов включаются процентный расход по кредитам, убыток от курсовых разниц и изменения в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в отчете о прибылях и убытках с применением метода эффективной процентной ставки, за исключением расходов на приобретение, строительство и производство квалифицируемых активов, которые признаются в составе себестоимости этих активов.

Доходы и расходы по курсовым разницам отражаются свернуто. Убыток от курсовых разниц, возникших от переоценки кредитов и займов за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составил 3 миллиона долларов США (за 2020 год доход составил 291 миллион долларов США).

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Финансовые доходы		
Процентный доход	65	61
Дивидендный доход	22	1
Чистая прибыль от курсовых разниц	—	98
	87	160

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(709)	(788)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (см. примечание 19)	(352)	(226)
Переоценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(47)	—
Чистый убыток от курсовых разниц	(33)	—
Прочие финансовые расходы	—	(2)
	(1 141)	(1 016)

9. Доход на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию проводился с использованием показателя прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Обыкновенные акции на начало года	502 337 774	638 848 896
Приобретение акций	—	(136 511 122)
Средневзвешенное количество акций	502 337 774	518 002 985
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Материнской компании, млн долл. США	2 142	684
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	4,264	1,320

Приобретение собственных акций учитывалось только в расчете средневзвешенного количества акций за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

В течение 2021 года и 2020 года в обращении не было инструментов с разводняющим эффектом.

10. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог и отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за период за исключением той ее части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного 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

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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 существует вероятность получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. 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 расходы по налогу 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	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Текущий налог на прибыль		
Текущий налог за год	(569)	(223)
Отложенный налог на прибыль		
Образование и восстановление временных разниц	(35)	114
	(604)	(109)

Материнская компания является налоговым резидентом САР Российской Федерации (специальный административный район). Компании, зарегистрированные в САР в рамках продолжения деятельности за пределами иностранной юрисдикции (например, Материнская компания), могут иметь ряд налоговых льгот при соблюдении определенных условий.

Материнская компания и дочерние предприятия платят налоги на прибыль в соответствии с требованиями законодательства соответствующих налоговых юрисдикций. Для компаний, зарегистрированных в России, применимая 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 – 20,6% и в Италии – 26,9%. 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 9,55% и 11,85%. Для крупных торговых компаний ОК РУСАЛ применимая ставка налога составляет 0%. Применимые ставки налога за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, были такими же, как и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, за исключением налоговых ставок для дочерних предприятий, зарегистрированных в Швейцарии, которые составили 9,1% и 11,91% соответственно, и 21,4% для дочерних предприятий, зарегистрированных в Швеции.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Сверка эффективной ставки налога

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2021 г.		2020 г.	
	млн долл. США	%	млн долл. США	%
Прибыль до налогообложения	4 138	(100)	1 125	(100)
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой для Материнской компании ставке	(828)	20	(225)	20
Прочие не подлежащие вычету/налогооблагаемые статьи, нетто	(57)	1	115	(10)
Эффект от изменений инвестиции в «Норильский Никель»	451	(10)	186	(17)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(99)	2	(243)	22
Эффект от восстановления/(начисления) обесценения	42	(1)	30	(3)
Эффект от прочих ставок по налогу на прибыль	(113)	3	28	(2)
Налог на прибыль	(604)	15	(109)	10

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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	
	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.
Основные средства	97	72	(1 250)	(1 287)	(1 153)	(1 215)
Запасы	71	65	(13)	(15)	58	50
Торговая и прочая дебиторская задолженность	61	40	(32)	(24)	29	16
Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные	23	29	–	–	23	29
Финансовые инструменты	3	8	(5)	(6)	(2)	2
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	90	187	–	–	90	187
Прочее	133	119	(92)	(83)	41	36
Налоговые активы/(обязательства)	478	520	(1 392)	(1 415)	(914)	(895)
Зачет налога	(328)	(276)	328	276	–	–
Чистые налоговые активы/(обязательства)	150	244	(1 064)	(1 139)	(914)	(895)

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(с) Движение временных разниц за год

млн долл. США	1 января 2021 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Пересчет валюты	31 декабря 2021 г.
Запасы	50	7	1	58
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	13	–	29
Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные	29	(6)	–	23
Финансовые инструменты	2	(4)	–	(2)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	187	(100)	3	90
Прочее	36	5	–	41
	(895)	(35)	16	(914)

млн долл. США	1 января 2020 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны непосредственно в капитале	Пересчет валюты	31 декабря 2020 г.
Запасы	87	(37)	–	–	50
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	2	–	(1)	16
Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные	29	1	–	(1)	29
Финансовые инструменты	(1)	3	–	–	2
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	78	113	–	(4)	187
Прочее	21	20	–	(5)	36
	(1 078)	114	(46)	115	(895)

Признанные налоговые убытки истекают в следующие периоды:

Срок истечения	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
С неограниченным сроком	90	187
	90	187

(d) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Вычитаемые временные разницы	1 009	976
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	510	444
	1 519	1 420

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Срок истечения		
С неограниченным сроком	510	443
Свыше 1 года	–	1
	510	444

(е) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

Дочерние предприятия Группы имеют нераспределенную прибыль, по которой распределение дивидендов подлежит налогообложению, и отложенное налогообложение не предусмотрено, поскольку перечисление прибыли путем реинвестирования было отложено на неопределенный срок, и, следовательно, данные суммы рассматриваются как долгосрочные инвестиции. Определить сумму временных разниц по инвестициям в дочерние предприятия, где Группа может контролировать срок восстановления временных разниц, не представляется возможным. Восстановления разниц в обозримом будущем не ожидается.

(f) Налог на прибыль в консолидированном отчете о финансовом положении представлен:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Чистый налог на прибыль к уплате/(получению) на начало периода	7	10
Налог на прибыль за год	569	223
Налог на прибыль уплаченный	(529)	(226)
Курсовые разницы	(3)	–
	44	7
Представлено:		
Налог на прибыль к уплате (примечание 15(c))	62	28
Предоплаченный налог на прибыль (примечание 15(b))	(18)	(21)
Чистый налог на прибыль к уплате/(получению)	44	7

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 вывоз 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.

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(iii) Разведка и оценка запасов минеральных ресурсов

Деятельность по разведке и оценке предполагает поиск минеральных ресурсов, определение технической осуществимости их добычи и оценку коммерческой целесообразности добычи обнаруженных запасов минерального сырья. Деятельность по разведке и оценке включает:

- изучение и анализ данных разведочной деятельности прошлых периодов;
- сбор данных путем проведения топографических, геохимических и геофизических исследований;
- поисковое бурение, прокладку траншей/выемку грунта и взятие образцов;
- определение и исследование объема и качества ресурсов;
- изучение потребностей в транспортном обеспечении и инфраструктуре; и
- проведение рыночных и финансовых исследований.

Административные расходы, не относящиеся непосредственно к конкретному разведываемому участку, 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 капитализируются в качестве активов, используемых для разведки и оценки месторождений, если ожидается, что затраты, на освоение перспективной территории окупятся в ходе будущей эксплуатации 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 обоснованную оценку наличия коммерческих извлекаемых запасов сырья. Капитализированные затраты на разведку и оценку месторождений отражаются в качестве компонента основных средств по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Поскольку использование актива не представляется возможным, амортизация на него не начисляется. Осуществляется контроль всех капитализированных расходов на разведку и оценку на предмет выявления признаков обесценения. При выявлении признаков возможного обесценения, проводится оценка каждого участка, представляющего интерес, вместе с группой операционных активов (представляющей единицу, генерирующую денежные средства, CGU), к которому 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 будут возмещены, отражается в отчете о прибылях и убытках.

После получения разрешения на осуществление добычи активы по разведке и оценке переносятся в статьи «Основные средства, используемые в горнодобывающей деятельности» или «Нематериальные активы».

(iv) Расходы на проведение вскрышных работ

Расходы, связанные с проведением вскрышных работ, включая предполагаемые расходы по восстановлению земельного участка, включаются в себестоимость производства в том периоде, в котором они возникли.

(v) Горнодобывающие активы

Горнодобывающие активы отражаются в составе незавершенного производства и переносятся в состав основных средств по добыче ресурсов, когда новая шахта выходит на коммерческий уровень добычи.

В состав горнодобывающих активов включаются расходы на приобретение прав на разведку запасов минерального сырья и добычу полезных ископаемых.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Активы горнодобывающей промышленности 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 до их расчетной остаточной стоимости в течение ожидаемого срока их полезного использования или ожидаемого срока эксплуатации 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 из стоимости активов, а нетто-сумма пересчитывается в переоцененную стоимость актива.

Основные средства амортизируются с использованием линейного способа амортизации или способа 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.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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 2020 г.	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 г.	–	–	–	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 г.	4 790	7 792	2 868	3 443	616	2 693	433	22 635
Поступления	250	25	143	–	62	1 236	1	1 717
Приобретение в рамках объединения бизнеса	8	6	–	–	–	–	1	15
Выбытия	(60)	(95)	–	–	(3)	(26)	(6)	(190)
Переводы	189	520	35	37	9	(697)	(93)	–
Изменение оценочного значения резерва под восстановление земельного участка	–	–	–	–	(2)	–	–	(2)
Курсовая разница	(26)	(21)	(14)	(20)	(10)	–	3	(88)
По состоянию на 31 декабря 2021 г.	5 151	8 227	3 032	3 460	672	3 206	339	24 087

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

млн долл. США	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Электролизеры	Гидроэнергетические активы	Горнодобывающие активы	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Амортизация и убытки от обесценения								
По состоянию на 1 января 2020 г.	(2 692)	(5 665)	(2 385)	(99)	(567)	(1 323)	(282)	(13 013)
Амортизационные отчисления (Убытки от обесценения)	(148)	(361)	(156)	(83)	(8)	–	(24)	(780)
Восстановленные суммы убытков от обесценения	26	(30)	(3)	–	(21)	17	3	(8)
Переоценка гидроактивов на 31 декабря 2020 г.	6	86	–	–	3	–	4	99
Выбытия	1	1	–	(1)	–	–	–	1
Переводы	–	–	–	165	–	–	–	165
Курсовая разница	133	169	8	18	65	60	25	478
По состоянию на 31 декабря 2020 г.	(2 674)	(5 800)	(2 536)	–	(528)	(1 246)	(274)	(13 058)
Амортизационные отчисления (Убытки от обесценения) / восстановленные суммы убытков от обесценения	(163)	(438)	15	–	(68)	432	(26)	(248)
Выбытия	8	80	–	–	1	4	4	97
Переводы	1	(31)	–	–	–	–	30	–
Курсовая разница	24	24	13	1	11	5	–	78
По состоянию на 31 декабря 2021 г.	(2 965)	(6 536)	(2 672)	(93)	(619)	(805)	(280)	(13 970)
Чистая балансовая стоимость								
По состоянию на 1 января 2020 г.	2 154	2 114	328	3 927	106	1 195	59	9 883
По состоянию на 31 декабря 2020 г.	2 116	1 992	332	3 443	88	1 447	159	9 577
По состоянию на 31 декабря 2021 г.	2 186	1 691	360	3 367	53	2 401	59	10 117

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Амортизационные отчисления в размере 778 млн долл. США (2020 год: 738 млн долл. США) были отражены в составе себестоимости продаж, 8 млн долл. США (2020 год: 6 млн долл. США) в составе коммерческих расходов и 25 млн долл. США (2020 год: 27 млн долл. США) в составе административных расходов.

Сумма процентов, капитализированных за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года составила 9 млн долл. США и 12 млн долл. США, соответственно.

В состав расходов на незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года включены авансы, выданные поставщикам основных средств в размере 174 млн долл. США и 145 млн долл. США, соответственно.

(с) Обесценение

Руководство проанализировало балансовую стоимость нефинансовых активов Группы на отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения или необходимости восстановления суммы убытков от обесценения.

На основании проведенного анализа, руководство выявило несколько признаков, указывающих на то, что ряд объектов Группы, генерирующих денежные средства, могут столкнуться с необходимостью восстановления ранее признанных расходов на обесценение, а для ряда генерирующих единиц могут быть признаны убытки от обесценения. Данные факторы включают в себя значительное повышение цен на алюминий в результате повышения курса LME, значительное повышение цен на нефть и газ и общая нестабильность рынка, колебания отпускных цен на уголь и дополнительные объемы передачи электроэнергии в последующие периоды. Для подразделений, генерирующих глинозем, основное влияние оказала неблагоприятная динамика цен на энергоносители, которые составляют значительную часть денежных затрат. Единицы, генерирующие денежные потоки от бокситов, имели более или менее стабильную цену продажи и денежную стоимость бокситов.

В целях проведения теста на обесценение была определена стоимость использования каждой генерирующей единицы путем дисконтирования ожидаемых будущих чистых денежных потоков генерирующей единицы. Значения, присвоенные ключевым допущениям и оценкам, использованным для оценки возмещаемой стоимости объектов, 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 2021 и 31 декабря 2020 годов руководство выявило ряд признаков возможного обесценения некоторых генерирующих единиц Группы или необходимости восстановления ранее признанных убытков от обесценения.

На основании результатов тестирования на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2021 года руководство пришло к выводу, что в данной консолидированной финансовой отчетности следует признать восстановление ранее признанного убытка от обесценения основных средств в отношении алюминиевых заводов КАЗ, ВгАЗ, Kubal и Тайшетского алюминиевого завода (последний алюминиевый завод в стадии строительства) в размере 699 миллионов долларов США. Кроме того, руководство пришло к выводу, что на ту же дату в данной консолидированной финансовой отчетности следует признать убыток от обесценения основных средств Николаевского глиноземного завода и Aughinish Alumina в размере 693 миллионов долларов США.

По результатам тестирования на обесценение по состоянию на 31 декабря 2020 года руководство пришло к выводу, что восстановление ранее признанных убытков от обесценения основных средств должно быть отражено в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении Тайшетского алюминиевого завода (строящийся алюминиевый завод) и Николаевского глиноземного завода в размере 158 млн долларов США.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Номинальные ставки дисконтирования до вычета налогов, основанные на средневзвешенной стоимости капитала по отрасли, которые были применены к вышеперечисленным единицам, генерирующим денежные средства, представлены ниже.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
Тайшетский алюминиевый завод	11,2%	11,8%
Николаевский глиноземный завод	16,5%	18,7%
Kubikenborg Aluminium (Kubal)	14,3%	19,8%
КАЗ (Кандалакшский алюминиевый завод)	15,8%	15,5%
ВгАЗ (Волгоградский алюминиевый завод)	15,2%	14,8%
Aughinish Alumina	10,8%	11,9%

Возмещаемая стоимость ряда генерирующих единиц, проверенных на предмет обесценения, особенно чувствительна к изменениям прогнозируемых цен на алюминий и глинозем, курсов иностранных валют и применимых ставок дисконтирования.

Кроме того, руководство выявило конкретные объекты основных средств, которые больше не используются ввиду чего их стоимость нельзя считать возмещаемой в размере 190 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2021 года (2020 год: 117 млн долларов США). Эти активы были обесценены в полном объеме. Дальнейшего обесценения основных средств или восстановления ранее отраженного обесценения выявлено не было.

Энергетический сегмент

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов руководство выявило несколько признаков того, что основные средства Угольной, ЕГДС «ИЭСК» и ЕГДС «ТЭЦ» могут быть обесценены или что ранее признанные убытки от обесценения, возможно, потребуются восстановить.

По результатам тестирования на обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 года руководство пришло к выводу, что убытки от обесценения в размере 17 миллионов долларов США должны быть признаны в отношении ЕГДС «ИЭСК». По состоянию на 31 декабря 2020 года убытки от обесценения в отношении ЕГДС, описанные выше, не были признаны.

При определении возмещаемой стоимости по ЕГДС «Уголь» были использованы следующие ключевые допущения:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
Объем продаж угля в 2022/2021 гг.	13 889 тыс. тонн	12 885 тыс. тонн
Ожидаемый рост объема реализации угля до 2031/2030 гг.	12%	12%
Средневзвешенная цена на уголь в 2022/2021 гг.	13 долл. США (930 руб.)	12 долл. США (890 руб.)
Средневзвешенный рост цен после 2022/2021 гг.	2%-4%	4%
Ставка дисконтирования после уплаты налогов	13,0%	12,5%

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	
	2021 г.	2020 г.
Объемы продаж по передаче электроэнергии в 2022/2021 гг.	51 млн МВт-ч	50 млн МВт-ч
Ожидаемый рост объемов продаж до 2031/2030 гг.	10%	10%
Тарифы на передачу электроэнергии в 2022/2021 гг.	6-9 долл. США (445-665 руб.)	6-9 долл. США (400-629 руб.)
Рост тарифов до 2031/2030 гг.	42%	42%
Ставка дисконтирования после уплаты налогов	12,5%	12,0%

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Ожидаемый рост цен и тарифов, включенный в прогнозы движения денежных средств на период с 2022 по 2031 годы, основан на общедоступных прогнозах Министерства экономического развития Российской Федерации.

Возмещаемые суммы, оцененные по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, включают денежные потоки от реализации электроэнергии на Тайшетский алюминиевый завод.

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	
	2021 г.	2020 г.
Объемы реализации электроэнергии в 2022/2021 гг.	29 млн МВт-ч	27 млн МВт-ч
Рост объемов реализации электроэнергии до 2031/2030 гг.	5%	5%
Цены реализации электроэнергии в 2022/2021 гг.	7-27 долл. США (544-2 011 руб.)	8-26 долл. США (568-1 916 руб.)
Рост отпускных цен на электроэнергию до 2031/2030 гг.	37%-42%	40%-42%
Объемы реализации тепла в 2021-2030/2022-2031 гг.	20 млн. Гкал	20 млн. Гкал
Тарифы на тепло в 2022/2021 гг.	16 долл. США (1 211 руб.)	16 долл. США (1 186 руб.)
Рост тарифов до 2031/2030 гг.	42%	67%
Ставка дисконтирования после уплаты налогов	13,0%	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 подлежит к возмещению, в сумме 41 млн долларов США (2020 год: 49 млн долларов США). Дальнейшего обесценения основных средств или восстановления ранее признанного обесценения выявлено не было.

(d) Обеспечение

Балансовая стоимость основных средств, которые выступают в качестве обеспечения заемных средств, составила 1 048 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2021 года (31 декабря 2020 года: 1 086 млн долларов США) (примечание 17).

(e) Гидроэнергетические активы

Как указано в примечании 11(i), Группа регулярно проводит независимую оценку своих гидроэнергетических активов. По состоянию на 31 декабря 2021 года оценка внешним независимым оценщиком не проводилась, поскольку, основываясь на анализе руководства, справедливая стоимость гидроэнергетических активов приблизительно соответствовала их балансовой стоимости на эту дату. По состоянию на 31 декабря 2020 года независимый оценщик оценил справедливую стоимость гидроэнергетических активов в 3 443 миллиона долларов США при влиянии на капитал в размере 230 миллионов долларов 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 идентифицируемый поток доходов по активам. Данный метод предполагает оценку суммы затрат, которая потребовалась бы для воспроизводства или замены соответствующего объекта с учетом корректировок на физический, функциональный и экономический износ.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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 2021 года и 2020 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.

Согласно модели учета по фактическим затратам, чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года составила 358 млн долл. США (333 млн долл. США на 31 декабря 2020 года).

(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.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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 2021 года, прирост активов в форме права пользования составил 43 миллионов долларов США (31 декабря 2020 года: 68 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 2021 г.	67	4	71
По состоянию на 31 декабря 2021 г.	36	6	42

Общая сумма амортизационных отчислений по активам в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 15 миллионов долларов США (31 декабря 2020 года: 20 миллионов долларов США).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, активы в форме права пользования были обесценены на сумму 15 млн долларов США (31 декабря 2020 года: 2 млн долларов США). Общий отток денежных средств Группы по договорам аренды составил 26 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (31 декабря 2019 года: 29 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 199 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2021 года (31 декабря 2020 года: 173 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 45 млн долл. США на 31 декабря 2021 года (57 млн долл. США на 31 декабря 2020 года).

Процентные расходы по аренде, признанные за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составляют 7 миллионов долларов США (31 декабря 2020 года: 9 миллионов долларов США).

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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 2021 года они составили 18 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 18 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

(a) 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. «Тест на концентрацию» считается выполненным, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сосредоточена в одном идентифицируемом активе или группе аналогичных идентифицируемых активов. В таком случае приобретение не является приобретением бизнеса.

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 долевого 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, получают выгоду от приобретения, и любой признанный убыток от обесценения не восстанавливается даже в тех случаях, когда обстоятельства указывают на восстановление стоимости.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(b) Раскрытие

млн долл. США	Гудвил	Прочие нематериальные активы	Итого
Себестоимость			
Остаток по состоянию на 1 января 2020 г.	2 686	645	3 331
Поступления	33	27	60
Выбытия	–	(48)	(48)
Курсовые разницы	(234)	(19)	(253)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 г.	2 485	605	3 090
Поступления	14	40	54
Выбытия	–	(3)	(3)
Курсовые разницы	(8)	3	(5)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 г.	2 491	645	3 136
Амортизация и убытки от обесценения			
Остаток по состоянию на 1 января 2020 г.	(450)	(505)	(955)
Амортизационные отчисления	–	(10)	(10)
Выбытия	–	48	48
Курсовые разницы	–	8	8
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 г.	(450)	(459)	(909)
Амортизационные отчисления	–	(11)	(11)
Обесценение	–	(14)	(14)
Курсовые разницы	–	(3)	(3)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 г.	(450)	(487)	(937)
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2020 г.	2 236	140	2 376
На 31 декабря 2020 г.	2 035	146	2 181
На 31 декабря 2021 г.	2 041	158	2 199

Увеличение гудвила за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, связано с приобретением определенных компаний, занимающихся производством и инфраструктурой, и было определено как разница между уплаченным возмещением и справедливой стоимостью приобретенных активов и обязательств.

(c) 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.

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Совокупная балансовая величина гудвила, распределенного на каждую компанию, и соответствующие величины признанных убытков от обесценения представлены в следующей таблице:

Млн долл. США	Распределенный гудвил 2021 г.	Накопленные убытки от обесценения 2021 г.	Распределенный гудвил 2020 г.	Накопленные убытки от обесценения 2020 г.
ОК РУСАЛ	2 269	(449)	2 273	(449)
Ангарские ГЭС (Иркутскэнерго)	221	–	211	–
Strikeforce Mining and Resources Limited («СМР»)	1	(1)	1	(1)
	2 491	(450)	2 485	(450)

Металлургический сегмент

Алюминиевый сегмент представляет собой самый низкий уровень в «ОК РУСАЛ», на котором отслеживается гудвил для целей внутреннего управления. Возмещаемая сумма представляет собой стоимость использования, определенная путем дисконтирования суммы будущих денежных потоков, полученных в результате продолжающегося использования производственных мощностей в алюминиевом сегменте «ОК РУСАЛ».

Аналогичные соображения, описанные выше в отношении оценки возмещаемой стоимости основных средств, применимы и к гудвилу.

По состоянию на 31 декабря 2021 года руководство проанализировало изменения в экономической среде, развитие алюминиевой промышленности, оценило результаты операционной деятельности Группы с 31 декабря 2020 года и провело тест на обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря 2021 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, 8,4 млн метрических тонн глинозема и 16,7 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 и глинозем по информации из доступных отраслевых и рыночных источников и составили:

	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Цены реализации алюминия, исходя из долгосрочного прогноза цен на алюминий, долл. США за тонну	2 623	2 476	2 371	2 375	2 411
Цены реализации глинозема, исходя из долгосрочного прогноза цен на глинозем, долл. США за тонну	345	319	316	320	352
Номинальные обменные курсы иностранной валюты, руб. за 1 доллар США	72,2	74,7	76,8	79,2	80,7
Инфляция в рублях	6,6%	4,5%	3,6%	4,2%	3,3%
Инфляция в долларах США	4,0%	2,1%	2,1%	2,0%	2,1%

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 и инфляция в рублях и долларах США, принятые при определении возмещаемых сумм, были такими, как указано выше;

- ставка дисконтирования до налогообложения была рассчитана в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала и составила 11,5%;
- величина терминального потока денежных средств была определена по истечении периода прогнозирования исходя из того, что в будущем ежегодный прирост составит 2,0%.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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 18%, но не привело бы к обесценению;
- увеличение прогнозируемого уровня затрат на электроэнергию и глинозем в производстве алюминия на 5% привело бы к снижению возмещаемой стоимости на 6%, но не привело бы к обесценению;
- увеличение ставки дисконтирования на 1% привело бы к снижению возмещаемой стоимости на 9%, но не привело бы к обесценению.

В результате проведения тестирования гудвила на обесценение руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2021 года обесценение отсутствует и не подлежит отражению.

По состоянию на 31 декабря 2020 года руководство проанализировало изменения в экономической среде, развитие алюминиевой промышленности, оценило 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 3,8 млн метрических тонн первичного алюминия, 8,5 млн метрических тонн глинозема и 15,7 млн метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозем в основном используются внутри страны для производства первичного алюминия;
- цены реализации были определены на основании долгосрочных прогнозов цен на алюминий и глинозем по информации из доступных отраслевых и рыночных источников и составили:

	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Цены реализации алюминия, исходя из долгосрочного прогноза цен на алюминий, долл. США за тонну	1 919	1 906	1 927	1 955	2 003
Цены реализации глинозема, исходя из долгосрочного прогноза цен на глинозем, долл. США за тонну	295	304	307	318	335
Номинальные курсы иностранных валют, руб. за 1 долл. США	73,2	71,9	71,2	72,5	74,1
Инфляция в рублях	3,8%	4,0%	3,9%	4,0%	4,1%
Инфляция в долларах США	1,5%	1,8%	2,2%	1,9%	2,1%

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 и инфляция в рублях и долларах США, принятые при определении возмещаемых сумм, были такими, как указано выше;

- 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%.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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 33%, но не привело бы 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 руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2020 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». 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 2021 и 2020 годах определена исходя из ее стоимости использования, определенной путем дисконтирования будущих денежных потоков, полученных от использования Группой производственных мощностей.

Для определения возмещаемой стоимости генерирующего блока Ангарской ГЭС по состоянию на 31 декабря 2021 года были использованы следующие ключевые допущения:

- Объемы продаж были спрогнозированы на основе утвержденных бюджетов на 2021 год. В частности, объемы реализации электроэнергии в 2022 году планировались на уровне 53 млн МВт-ч с снижением на 7% до 2031 года.
- Цены продаж были основаны на долгосрочном прогнозе цен, полученном из имеющихся отраслевых и рыночных источников. Цены на электроэнергию оценивались на уровне 0,6-11,9 доллара США (45-875 рублей) за МВт-ч в зависимости от сегмента рынка в 2022 году и увеличивались соответственно на 37-40% до 2031 года. Операционные расходы были спрогнозированы на основе исторических показателей деятельности 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%.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Для определения возмещаемой стоимости генерирующего блока Ангарской ГЭС по состоянию на 31 декабря 2020 года были использованы следующие ключевые допущения:

- Объемы продаж были спрогнозированы на основе утвержденных бюджетов на 2021 год. В частности, объемы реализации электроэнергии в 2021 году 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 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%.
- Возможные обоснованные изменения ключевых допущений не приведут к обесценению ни в 2021, ни в 2020 годах.

13. Доли участия в ассоциированных и совместных предприятиях

Ассоциированными 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 деятельности таких предприятий.

Совместное предприятие – это соглашение, в соответствии с которым Группа, Компания или прочие стороны осуществляют совместный контроль над объектом и имеют права на чистые активы объекта.

Доли участия в ассоциированных 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 ассоциированной 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 ассоциированными 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.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Если инвестиции в ассоциированную 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 ассоциированную 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 ассоциированную 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 ассоциированные 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 ассоциированную 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	
	2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Остаток на начало года	3 832	4 248
Доля Группы в прибыли, обесценении и восстановлении обесценения	1 802	971
Доля Группы в операциях с капиталом	129	–
Приобретение и вклад в инвестиции	9	9
Частичное выбытие инвестиций в ассоциированную компанию	(313)	–
Возврат предоплаты за акции	–	(11)
Дивиденды	(1 452)	(718)
Курсовые разницы	21	(667)
Остаток на конец года	4 028	3 832
Гудвил, включенный в долю участия в зависимой компании	2 300	2 034

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Представленный ниже список содержит подробные данные лишь о тех ассоциированных предприятиях, каждое из которых является коммерческой организацией, которые оказали наиболее значительное 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	Номинальная доля участия	
			Группы	Группы	
ПАО «ГМК «Норильский Никель»	Российская Федерация	153 654 624 акций, номинальная стоимость акции – 1 руб.	15,01%	26,25%	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 у соглашению
Проект БЭМО	Кипр, Российская Федерация	BOGES Limited и BALP Limited – 10 000 акций, номинальная стоимость акции – 1,71 евро	28,44%	50%	Производство электро-энергии/ алюминия

Сводная таблица консолидированной финансовой отчетности ассоциированных компаний и совместных предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, представлена ниже:

	ПАО «ГМК «Норильский Никель»		Queensland Alumina Limited		Проект БЭМО		Прочие ассоциированные и совместные предприятия	
	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Внеоборотные активы	5 590	13 565	185	933	1 362	2 548	234	562
Оборотные активы	2 605	9 870	34	176	152	293	85	198
Долгосрочные обязательства	(2 788)	(10 564)	(103)	(448)	(862)	(1 724)	(91)	(182)
Краткосрочные обязательства	(2 133)	(8 083)	(116)	(580)	(57)	(115)	(69)	(143)
Чистые активы	3 274	4 788	–	81	595	1 002	159	435

	ПАО «ГМК «Норильский Никель»		Queensland Alumina Limited		Проект БЭМО		Прочие ассоциированные и совместные предприятия	
	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Выручка	4 711	17 852	111	555	487	974	260	761
Прибыль/(убыток) и обесценение от продолжающейся деятельности	1 762	6 974	–	(30)	58	97	(18)	68
Прочий совокупный доход/(расход)	24	98	–	(5)	(3)	(7)	–	(3)
Итого совокупный доход/(расход)	1 786	7 072	–	(35)	55	90	(18)	65

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Сводная таблица консолидированной финансовой отчетности ассоциированных компаний и совместных предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлена ниже:

	ПАО «ГМК «Норильский Никель»		Queensland Alumina Limited		Проект БЭМО		Прочие ассоциированные и совместные предприятия	
	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	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 ассоциированные и совместные предприятия	
	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	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	368	2 935	–	(19)	(44)	(137)	(20)	41

(а) ПАО «ГМК «Норильский Никель»

В 2021 году Группа приняла участие в выкупе акций ПАО «ГМК «Норильский Никель» с целью привлечения дополнительных средств для финансирования собственной инвестиционной программы. Группа продала 3 691 465 акций по цене 27 780 рублей за акцию на общую сумму 1 418 млн долларов США. Балансовая стоимость проданных акций составила 313 млн долларов США, а резерв по пересчету валюты в размере 613 млн долларов США, относящийся к проданным акциям, был реклассифицирован в состав прибыли/(убытка) за период, в результате чего чистая прибыль в размере 492 млн долларов США была признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Эффективная доля участия Металлургического сегмента в ПАО «ГМК «Норильский Никель» после сделки составила 26,39%, средняя эффективная доля за 2021 год – 27,11%.

Балансовая стоимость инвестиции Группы в ПАО «ГМК «Норильский Никель», рассчитанная методом долевого участия по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, составила 3 274 млн долларов США и 3 122 млн долларов США соответственно. По состоянию на 31 декабря 2021 года доля Группы в прибыли ПАО «ГМК «Норильский Никель» составила 1 762 млн долларов США, прочий совокупный доход составил ноль млн долларов США, прибыль от пересчета иностранной валюты – 24 млн долларов США, прочие операции с неконтролирующей долей участия – 129 млн долларов США.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

По состоянию на 31 декабря 2020 года ассоциированная компания Группы ПАО «ГМК «Норильский никель» признала обязательство по исполнению пут-опциона, принадлежащего владельцам 13,3% неконтролирующей доли участия в уставном капитале ООО «ГРК «Быстринское», в размере 428 млн долларов США. Поскольку владельцы неконтролирующей доли участия не воспользовались своим правом по оферте до даты истечения срока ее действия 31 декабря 2021 года, ПАО «ГМК «Норильский никель» прекратило признание обязательства по исполнению оферты по состоянию на 31 декабря 2021 года и отразило его в консолидированном отчете об изменениях капитала в прочих операциях с неконтролирующей долей участия в размере 490 млн долл. США, что соответствовало его справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года до прекращения признания. Группа признала свою долю в этом изменении доли в чистых активах ассоциированной компании в консолидированном отчете об изменениях капитала как Доля операций с капиталом ассоциированной компании в размере 129 млн долларов США.

Рыночная стоимость составила 12 395 млн долларов США и 14 123 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года соответственно и была определена путем умножения средневзвешенной цены акции на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) на количество акций, удерживаемых Группой, на отчетную дату.

(b) Queensland Alumina Limited

Балансовая стоимость инвестиции Группы в Queensland Alumina Limited по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов составила ноль млн долл. США соответственно. По состоянию на 31 декабря 2021 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.

(c) Проект БЭМО

Балансовая стоимость инвестиции Группы в Проект БЭМО на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года составила 595 млн долларов США и 540 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 2021 года руководство не выявило каких-либо признаков обесценения, относящихся к инвестициям Группы в БоГЭС, а также признаков восстановления обесценения в отношении инвестиций в БоАЗ в связи с чем детальное тестирование на предмет обесценения этих инвестиций не проводилось.

По состоянию на 31 декабря 2021 года накопленные убытки в размере 51 млн долларов США (2020 год: 443 млн долларов США), связанные с начислением обесценения БоАЗ, не были признаны, поскольку инвестиции Группы уже были списаны в полном объеме до нулевого значения.

Дополнительная финансовая информация в отношении эффективной доли владения Группы в проекте БЭМО за год, закончившийся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, представлена ниже:

	31 декабря 2021 г. млн долл. США	31 декабря 2020 г. млн долл. США
Денежные средства и их эквиваленты	32	30
Краткосрочные финансовые обязательства	(25)	(43)
Долгосрочные финансовые обязательства	(770)	(859)
Амортизация	(53)	(17)
Процентный доход	1	1
Процентный расход	(13)	(15)
Расход по налогу на прибыль	(14)	(13)

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

14. Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой стоимости реализации.

Себестоимость запасов определяется на основании 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. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает соответствующую долю производственных накладных расходов, рассчитываемую исходя из стандартных норм производственной мощности.

Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия за вычетом расчетной стоимости завершения работ и расходов на продажу.

Производственные затраты включают затраты на добычу и обогащение, плавку, очистку и переработку, прочие денежные затраты, а также амортизацию операционных активов.

	31 декабря	
	2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Сырье и материалы	1 613	1 127
Незавершенное производство	786	591
Готовая продукция и товары для перепродажи	1 510	778
	3 909	2 496
Резерв под обесценение запасов	(178)	(157)
	3 731	2 339

Запасы на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года учитываются по себестоимости.

Запасы балансовой стоимостью 781 млн долларов США и 738 млн долларов США заложены в качестве обеспечения банковских кредитов по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 по договору в отношении данного 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.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

ОКУ является средневзвешенной оценкой вероятности кредитных убытков. Кредитные убытки определяются как приведенная 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 амортизированной 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
	31 декабря 2021 г.	1 января 2020 г.	
Текущая (непросроченная)	1%	1%	Нет
1-30 дней просрочки	18%	4%	Нет
31-60 дней просрочки	45%	10%	Нет
61-90 дней просрочки	52%	71%	Нет
Более 90 дней просрочки	63%	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
	31 декабря 2021 г.	1 января 2020 г.	
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.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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	
	2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	949	610
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, в том числе	126	63
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	105	50
Связанные стороны – прочие	2	2
Связанные стороны – ассоциированные и совместные предприятия	19	11
НДС к возмещению	419	364
Авансы, выданные третьим сторонам	137	120
Авансы, выданные связанным сторонам, в том числе	109	67
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	–	1
Связанные стороны – ассоциированные и совместные предприятия	109	66
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	171	224
Прочие налоги к возмещению	19	30
Подходный налог к возмещению	18	21
Дивиденды к получению от связанных сторон	827	–
Связанные стороны – ассоциированные и совместные предприятия	827	–
Прочие оборотные активы	9	8
	2 784	1 507
Резерв по сомнительным долгам	(129)	(76)
Итого краткосрочной дебиторской задолженности	2 655	1 431

(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	
	2021 млн долл. США	2020 млн долл. США
Текущая	833	372
0-30 дней просрочки	16	77
31-60 дней просрочки	–	2
61-90 дней просрочки	1	1
Более 90 дней просрочки	11	11
Просроченная задолженность	28	91
	861	463

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Энергетический сегмент

	31 декабря	
	2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Текущая	160	146
0-30 дней просрочки	11	14
31-60 дней просрочки	6	6
61-90 дней просрочки	4	6
91-180 дней просрочки	7	6
Более 180 дней просрочки	3	1
Просроченная задолженность	31	33
	191	179

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 широкому кругу 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 2021 года.

Более подробная информация о кредитной политике Группы изложена в примечании 20(е).

(c) Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря	
	2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	896	687
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, в том числе	103	52
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	6	3
Связанные стороны – ассоциированные и совместные предприятия	97	49
Авансы, полученные от третьих сторон	1 163	903
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	267	224
Текущие налоги к уплате	62	28
Прочие налоги к уплате	315	262
	2 806	2 156

Ожидается, что все суммы торговой и прочей кредиторской задолженности будут погашены или признаны в составе доходов в течение года, либо будут погашены по первому требованию.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(d) Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря	
	2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Остатки на банковских счетах, долл. США	549	1 027
Остатки на банковских счетах, руб.	402	701
Остатки на банковских счетах, евро.	85	109
Остатки на банковских счетах, прочие валюты	75	33
Краткосрочные банковские депозиты	1 213	679
Прочие эквиваленты денежных средств	4	–
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	2 328	2 549
Денежные средства, ограниченные к использованию	2	13
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении	2 330	2 562

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года в состав денежных средств и их эквивалентов включены денежные средства, ограниченные в использовании, в сумме 2 миллионов долларов США и 13 миллионов долларов США соответственно.

Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2021 г. млн долл. США	31 декабря 2020 г. млн долл. США
	Долгосрочные депозиты	139
Предоплата за приобретение дочерней компании	73	–
Прочие внеоборотные активы	46	22
	258	133

В сентябре 2020 года Группа приобрела контроль над ООО «ПГЛЗ» в результате покупки 99,9% акций предприятия. 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 года. Справедливая стоимость чистых активов составила 24 млн. долл. США, включая основные средства, оцененные в 21 млн. долл. США.

(e) Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группе принадлежит около 7% акций РусГидро, большая часть которых была приобретена дочерними компаниями «ОК РУСАЛ» в результате нескольких сделок, совершенных с июля 2020 года по апрель 2021 года, на общую сумму 366 млн долларов США (из которых 291 млн долларов США был проведен в 2021 году). Группа рассматривает их как долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

16. Капитал

(a) Уставный капитал, добавочный капитал и операции с акционерами

По состоянию на 31 декабря 2021 года уставный капитал Материнской компании разделен на 638 848 896 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,00007 доллара США каждая. Материнская компания также может выпустить 75 436 818,286 обыкновенных акций.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года все выпущенные обыкновенные акции были полностью оплачены.

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Изменение эффективной доли участия в дочерних компаниях

В 2021 году Группа увеличила свою эффективную долю участия в «Иркутскэнерго» с 93,2% до 98,03% за 44 млн долларов США.

(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. На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа владела 136 511 122 собственными акциями.

(c) 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(b).

(d) Прочие резервы

Прочие резервы включают накопленную нерезализованную 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 нерезализованную прибыль и убытки от финансовых активов Группы, изменения которых признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

(e) Дивиденды

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

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(a)(i).

По состоянию на 31 декабря 2020 года была проведена независимая оценка активов гидроэнергетики, по результатам которой справедливая стоимость гидроэнергетических активов была оценена в 3 443 млн долларов США (примечание 11(e)).

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).

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Неконтролирующая доля участия

Представленная ниже таблица содержит обобщенные данные в отношении всех дочерних компаний Группы, имеющих существенную неконтролирующую долю участия:

31 декабря 2021 года

	«ОК РУСАЛ»	Группа компаний «Иркутскэнерго»*	ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	43,1%	1,97%	46,6%	
Активы	20 422	5 772	534	
Обязательства	(10 382)	(3 462)	(175)	
Чистые активы	10 040	2 310	359	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	4 329	46	161	4 536
Выручка	11 994	1 790	345	
Прибыль	3 225	17	(9)	
Прочий совокупный доход	627	172	–	
Итого совокупного дохода	3 852	189	(9)	
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	1 391	4	(3)	1 392
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	269	12	–	281
				1 673
Денежные потоки полученные от операционной деятельности	1 146	398	36	
Денежные потоки полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности	490	(409)	(60)	
Денежные потоки (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	(1 891)	79	26	
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	(255)	68	2	

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

31 декабря 2020 года

	«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	
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 финансовой деятельности	(694)	(1 539)	4	
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	525	29	–	

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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.

Долгосрочные обязательства

Обеспеченные банковские кредиты
Необеспеченные банковские кредиты
Облигации

31 декабря	
2021 г.	2020 г.
млн долл. США	млн долл. США
6 291	7 756
567	22
1 316	2 437
8 174	10 215

Краткосрочные обязательства

Текущая часть обеспеченных банковских кредитов
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов

31 декабря	
2021 г.	2020 г.
млн долл. США	млн долл. США
675	462
5	3
680	465
–	260
871	1 387
68	60
1 118	1
2 057	1 708
2 737	2 173

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(а) Кредиты и займы

	31 декабря	
	2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты		
Переменная ставка		
Долл. США – 3М Libor + 1,7%	125	–
Долл. США – 3М Libor + 2,1%	718	1 073
Долл. США – 3М Libor + 3,0%	2 098	2 097
Руб. – ЦБ РФ + 1,50-2,00%	3 041	4 585
Руб. – ЦБ РФ + 3,15%	309	–
Фиксированная ставка		
Руб. – 10,00%	–	1
	6 291	7 756
Необеспеченные банковские кредиты		
Переменная ставка		
Руб. – ЦБ РФ + 1,15%-1,8%	534	–
Руб. – прочие	–	13
Евро – 6М Euribor + 0,67%	33	9
	567	22
Облигации	1 316	2 437
	8 174	10 215
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов		
Переменная ставка		
Долл. США – 1М Libor + 3,60%	–	54
Долл. США – 3М Libor + 1,7%	75	–
Долл. США – 3М Libor + 2,1%	268	–
Руб. – ЦБ РФ + 1,5%-2,00%	332	367
Фиксированная ставка		
Руб. – 8,75%-11,5%	–	41
	675	462
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов		
Переменная ставка		
Евро – 6М Euribor + 0,67%	5	1
Руб. – прочие	–	2
	5	3
Обеспеченные банковские кредиты		
Переменная ставка		
Долл. США – 3М Libor + 1,35%-1,65%	–	260
	–	260
Необеспеченные банковские кредиты		
Переменная ставка		
Долл. США – 1М Libor + 2,40%	–	200
Руб. – ЦБ РФ + 1,00%-2,00%	481	967
Фиксированная ставка		
Долл. США – 2,15%-2,97%	375	200
Руб. – 5,75%-10,5%	15	20
	871	1 387
Начисленные проценты	68	60
Облигации	1 118	1
	2 057	1 708
	2 737	2 173

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 года и 28 января 2021 года;
- основных средств – см. примечание 11(d);
- запасов – см. примечание 14;
- акций компаний Группы, как описано ниже.

Металлургический сегмент

28 января 2021 года металлургический сегмент получил новый трехлетний предэкспортный кредит на сумму 200 млн долл. США. Величина процентной ставки зависит от выполнения ОК РУСАЛ ключевых показателей эффективности (КПЭ) в области устойчивого развития. Заемные средства были использованы для рефинансирования основной суммы непогашенного долга.

Номинальная стоимость кредитов и займов ОК РУСАЛ по состоянию на 31 декабря 2021 года составила 4 266 млн долл. США (на 31 декабря 2020 года – 5 329 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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.

Номинальная стоимость кредитов и займов Энергетического сегмента составила 4 182 млн долл. США на 31 декабря 2021 года (31 декабря 2020 года: 4 610 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года в качестве обеспечения по обеспеченным банковским кредитам выступает залог акций ряда дочерних компаний Материнской компании, включая ООО «ЕСЭ – Гидрогенерация» – 100% (2020 год: 100%), ОАО «Красноярская ГЭС-» – 100% (2020 год: 100%), ПАО «Иркутскэнерго» – 73,18% (2020 год: 77,43%) и ОАО «ЕвроСибЭнерго» – 50% + 1 акция (2020 год: 50% + 1 акция). По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года 21,37% акций Материнской компании на сумму 100,8 млрд рублей были переданы в залог по кредитному договору, описанному выше.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года справедливая стоимость обязательств Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(b) **Облигации**

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имела следующие облигации, номинированные в рублях, и еврооблигации, номинированные в долларах США.

Тип	Серия	Число торгуемых облигаций на рынке	Номинальная стоимость, млн долларов США	Номинальная процентная ставка	Дата пут-опциона	Срок погашения
Облигации	BO-01	30 263	–	0,01%	18.04.2019	07.04.2026
Облигации	BO-001P-01	15 000 000	202	9,00%	27.04.2022	16.04.2029
Облигации	BO-001P-02	15 000 000	202	8,60%	25.01.2023	28.06.2029
Облигации	BO-001P-03	15 000 000	202	8,25%	12.09.2022	30.08.2029
Облигации	BO-001P-04	15 000 000	202	7,45%	14.11.2022	01.11.2029
Облигации	BO-002P-01	10 000 000	134	6,50%	09.06.2023	28.05.2030
Еврооблигация	–	511 998	512	5,125%	–	02.02.2022
Еврооблигация	–	481 985	482	5,3%	–	03.05.2023
Еврооблигация	–	497 642	498	4,85%	–	01.02.2023

По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма начисленных процентов по облигациям составила 44 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 44 млн долл. США).

Общая прибыль от курсовых разниц по облигациям за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, отраженная в составе прочего совокупного дохода как часть результата хеджирования денежных потоков, составила 4 млн долл. США (167 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2020 года).

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. Амортизация дисконта признается 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, охватывают обязательные и разумно оцененные мероприятия по восстановлению и рекультивации, которые, как ожидается, будут проводиться постепенно в течение срока эксплуатации и на момент вывода из эксплуатации, в связи с негативным воздействием по состоянию на отчетную дату.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Текущие операционные расходы, которые могут оказывать влияние на окончательный процесс восстановления и рекультивации, например, обработка отходов, которая составляет часть процесса добычи или производства, не включаются в 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. Существенные суждения и оценки используются при формировании ожиданий в отношении будущей деятельности, а также суммы и срока соответствующих денежных потоков. Данные ожидания формируются на основании действующих экологических и нормативных требований.

При первоначальном признании резервов на восстановление и рекультивацию соответствующие расходы капитализируются как актив, представляющий собой часть расходов на приобретение будущих экономических выгод от эксплуатации. Капитализированная стоимость расходов на восстановление и рекультивацию амортизируется в течение предполагаемого срока полезного использования пропорционально количеству выпущенной продукции или линейным методом. Величина резерва постепенно увеличивается по мере того, как эффект дисконтирования сходит на нет, что приводит к возникновению расхода, признаваемого в составе финансовых расходов.

Резервы на восстановление и рекультивацию также корректируются с учетом изменений в оценках. Данные корректировки учитываются при изменении соответствующей капитализированной стоимости, за исключением случаев, когда уменьшение резерва больше, чем неамортизированная капитализированная стоимость, в этом случае капитализированная стоимость уменьшается до нуля а оставшая сумма корректировки признается в составе прибыли или убытке. Изменения капитализированной стоимости приводят к корректировке 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 рационального природопользования; 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**

Группа может быть вовлечена в судебные разбирательства в процессе осуществления обычной операционной деятельности. Если руководство Группы полагает, что существует вероятность того, что судебные разбирательства могут привести к выплате компенсации третьим сторонам, признается соответствующий резерв на оцененную сумму, ожидаемую к выплате. Если руководство полагает, что существуют вероятность того, что судебные разбирательства не приведут к выплате компенсации третьим сторонам или если, в редких случаях, когда невозможно дать достаточно надежную оценку сумме, ожидаемой к выплате, резерв под возможную задолженность по судебным разбирательствам не создается, однако такие обстоятельства и неопределенности раскрываются в составе условных обязательств. Оценка вероятности исхода судебных разбирательств и сумма потенциальных обязательств содержит значительную долю профессионального суждения. Поскольку законодательство и нормативно-правовые акты во многих странах ведения бизнеса Группы продолжают развиваться, особенно в областях налогообложения, прав недропользования и охраны окружающей среды, неопределенность в отношении урегулирования судебных разбирательств выше, чем в странах с более развитой правовой и нормативной системой.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(b) Раскрытие

млн долл. США	Пенсионные обязательства	Восстановление земельного участка	Резервы под судебные разбирательства и претензии	Итого
Сальдо на 1 января 2020 г.	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)
Актуарные 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 г.	99	476	32	607
<i>Долгосрочные</i>	91	427	–	518
<i>Краткосрочные</i>	8	49	32	89
Резервы, созданные в отчетном году	10	96	14	120
Резервы, восстановленные в отчетном году	–	(23)	(4)	(27)
Актуарный убыток	4	–	–	4
Резервы, использованные в отчетном году	(7)	(2)	(20)	(29)
Изменение оценок	–	(8)	–	(8)
Курсовая разница	–	(21)	–	(21)
Сальдо на 31 декабря 2021	106	518	22	646
<i>Долгосрочные</i>	98	387	–	485
<i>Краткосрочные</i>	8	131	22	161
	106	518	22	646

(c) Пенсионные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2021 года пенсионные обязательства включают обязательства ОК РУСАЛ в размере 66 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 55 млн долл. США) и Энергетического сегмента в размере 40 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 43 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 энергетических компаний. 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.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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 осуществляет 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 года.

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 года.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 годов у Группы имелось соответственно 50 518 и 48 548 сотрудников, имеющих право на участие в данных программах. Количество пенсионеров на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 годов составляло 42 086 и 43 422 человек соответственно.

Актуарная оценка пенсионных обязательств

Актуарная оценка ОК РУСАЛ и выплат, произведенных сотрудникам ОК РУСАЛ, была проведена квалифицированным актуарием, Robert van Leeuwen AAG, по состоянию на 31 декабря 2021 года с применением метода прогнозируемой условной единицы в соответствии с МСФО (IAS) 19.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Ключевые актуарные допущения (средневзвешенные, взвешенные по обязательствам по установленным выплатам) представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г. % годовых	31 декабря 2020 г. % годовых
Ставка дисконтирования	7,9	5,7
Увеличение размера заработной платы в будущих периодах	8,7	7,1
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	4,2	3,6
Текущая текучесть кадров	4,7	4,7
Смертность	Население СССР за 1985 г.	Население СССР за 1985 г.
	Население Украины за 2000 г.	Население Украины за 2000 г.
Утрата трудоспособности	70% от таблиц Munich Re для России; 40% смертность для Украины	70% от таблиц Munich Re для России; 40% смертность для Украины

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Ставка дисконтирования	8,5%	6,0%
Увеличение уровня будущей заработной платы	5,7%	5,5%
Увеличение пенсионной нормы и уровня инфляции	4,2%	4,0%

(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 (включающие, 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.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Основные допущения, использованные при определении резерва на восстановление участка, представлены ниже:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Период оттока денежных средств	2022: 130 млн долл. США 2023-2027: 30 млн долл. США 2028-2038: 150 млн долл. США после 2038: 405 млн долл. США	2021: 49 млн долл. США 2022-2026: 33 млн долл. США 2027-2037: 131 млн долл. США после 2037: 374 млн долл. США
Период, необходимый для заполнения отвала золы и шлаков	26,5	18,1
Ставка дисконтирования для «Иркутскэнерго» и угольного сегмента, после корректировки на инфляцию	4,2%	2,8%
Безрисковая ставка дисконтирования для ОК РУСАЛ после корректировки на инфляцию	1,19%	0,73%

Безрисковая ставка за 2020-2021 годы представляет собой эффективную ставку, состоящую из ставок, дифференцированных по годам погашения обязательств и по валютам, в которых были рассчитаны резервы.

На каждую отчетную дату руководство проводит оценку резервов на восстановление участка и делает вывод, что резервы и раскрытия информации являются адекватными.

(e) Резервы под судебные разбирательства и претензии

Дочерние предприятия Группы могут быть вовлечены в судебные разбирательства в процессе осуществления обычной операционной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2021 года в адрес дочерних предприятий Группы предъявлялись иски в связи с нарушениями условий договоров и неуплатой действующих обязательств. Руководство проанализировало обстоятельства и приняло решение, что сумма вероятного оттока средств, связанного с данными разбирательствами, не превысит 22 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 32 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.

19. Производные финансовые активы и обязательства

Учетная политика

Группа время от времени использует различные производные финансовые инструменты для управления риском изменения цен на товары, валютным риском и риском изменения процентных ставок.

Производные инструменты, встроенные в основной договор, выделяются и учитываются отдельно, если экономические характеристики и риски, присущие основному договору и встроенному производному инструменту, не являются тесно связанными, отдельный инструмент с теми же параметрами, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента, и комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

При первоначальном признании производного инструмента в качестве инструмента хеджирования Группа документирует взаимосвязь между инструментом хеджирования и объектом хеджирования, включая цели и стратегию управления рисками при осуществлении операции хеджирования и устранения риска хеджирования, а также методами, которые будут использоваться для оценки эффективности хеджирования. Группа оценивает как 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 риску хеджирования, и будут ли фактические результаты каждого хеджирования находиться в пределах от 80% до 125%. Для хеджирования денежных потоков прогнозируемых операций должна существовать высокая вероятность выполнения данной операции, а также должна существовать подверженность изменениям потоков денежных средств, которые, в конечном счете, могут 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 доступной информации об объявленных рыночных ценах (котировках), альтернативного рыночного механизма определения стоимости или недавних аналогичных операций, справедливая стоимость определяется исходя из прогнозов Группы в отношении соответствующих будущих 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.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Раскрытия

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	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	24	15	31	43
Форвардные контракты на алюминий и прочие инструменты	118	26	19	9
Валютно-процентный своп	–	165	–	133
Итого	142	206	50	185
Долгосрочные	22	61	20	28
Краткосрочные	120	145	30	157

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 согласованных прогнозов экономического характера в отношении соответствующих будущих цен с учетом необходимых поправок на риски ликвидности, моделирования и прочие риски, характерные для данных оценок. Согласно политике Группы, переносы между уровнями иерархии справедливой стоимости признаются на дату возникновения или изменения обстоятельств, повлекших за собой перенос. Для оценки производных финансовых инструментов были использованы следующие основные допущения:

	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Цена алюминия на Лондонской бирже металлов, долл. США/тонну	2 795	2 658	2 466	2 315	2 272
Цена нефти марки Brent на условиях поставки FOB по данным Platts, долл. США/баррель	76	71	68	66	65

Изменение баланса оценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов 3-го уровня выглядит следующим образом:

	31 декабря	
	2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Остаток на начало периода	(135)	54
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в прибылях и убытках (финансовые (расходы)/доходы) в течение периода	(352)	(226)
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в составе прочего совокупного дохода (хеджирование денежных потоков) в течение года	(28)	(53)
Реализованная часть контрактов на электроэнергию, кокс и сырье и валютный своп	451	90
Остаток на конец периода	(64)	(135)

В 2021 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.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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 2021 года, Группа признала общий чистый убыток в размере 352 млн долл. США в отношении вышеуказанных контрактов (31 декабря 2020 года: убыток в размере 226 млн долл. 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.

Инвестиции в долевые ценные бумаги: оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, балансовая стоимость данных инструментов равна их справедливой стоимости.

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. Справедливая стоимость кредитов и займов с плавающей и фиксированной ставкой по состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 годов была рассчитана на основе приведенной стоимости будущих потоков основной суммы долга и процентов с использованием процентных ставок дисконтирования, учитывающих валюту задолженности, ожидаемых сроков погашения и кредитных рисков, связанных с Группой, которые существовали на отчетную дату.

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.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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, по которому она классифицируется, 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.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

По состоянию на 31 декабря 2021 года

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
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочее сырье	19	24	–	24	–	–	24	24
Форвардные договоры на алюминий и прочие инструменты	19	118	–	118	–	–	118	118
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		–	316	316	316	–	–	316
		142	–	316	316	–	142	458
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости*								
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15(b)	–	2 410	2 410	–	2 410	–	2 410
Краткосрочные инвестиции		–	131	131	–	131	–	131
Денежные средства и их эквиваленты	15(d)	–	2 330	2 330	–	2 330	–	2 330
		–	4 871	4 871	–	4 871	–	4 871
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости								
Валютно-процентный своп	19	(165)	–	(165)	–	–	(165)	(165)
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочее сырье	19	(15)	–	(15)	–	–	(15)	(15)
Форвардный договор на алюминий и прочие инструменты	19	(26)	–	(26)	–	–	(26)	(26)
		(206)	–	(206)	–	–	(206)	(206)
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости*								
Кредиты и займы	17(a)	–	(8 477)	(8 477)	–	(8 614)	–	(8 614)
Необеспеченные облигации	17(b)	–	(2 434)	(2 434)	(941)	(1 524)	–	(2 465)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15(c)	–	(1 643)	(1 643)	–	(1 643)	–	(1 643)
		–	(12 554)	(12 554)	(941)	(11 781)	–	(12 722)

* Группа полагает, что балансовая стоимость краткосрочной торговой дебиторской и кредиторской задолженностей приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

По состоянию на 31 декабря 2020 года

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
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
Прочие внеоборотные активы	15(c)	–	75	75	75	–	–	75
		50	–	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.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(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 2021 и 2020 годов Группа заключила ряд долгосрочных договоров, являющихся производными инструментами, с целью управления рисками, связанными с изменением цен на товары.

В настоящее время тарифы на электричество, отопление и услуги по передаче электрической энергии, применяемые крупными дочерними предприятиями Группы, частично определяются государственными органами. Группа не может напрямую влиять 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.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

На отчетную дату структура процентных ставок по займам Группы и Компании была следующей:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	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%	2 824	0,01%-11,5%	2 700
		2 824		2 700
Кредиты и займы с переменной ставкой				
Кредиты и займы (примечание (17(a)))	0,45%-10,5%	8 019	1,75%-8,25%	9 628
		8 019		9 628
		10 843		12 328

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 определяется как годовая величина расходов по процентам к уплате или доходов по процентам к получению в результате изменений в процентных ставках. Для всех указанных в данной отчетности периодов выполнялся аналогичный анализ.

	Увеличение/уменьшение (количество базисных пунктов)	Влияние на прибыль до налогообложения за год	
		млн долл. США	Эффект на капитал за год млн долл. США
По состоянию на 31 декабря 2021 г.			
Базисные процентные пункты	+100	(80)	(64)
Базисные процентные пункты	-100	80	64
По состоянию на 31 декабря 2020 г.			
Базисные процентные пункты	+100	(96)	(77)
Базисные процентные пункты	-100	96	77

(iii) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по продажам, закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты предприятий Группы, преимущественно в долларах США, а также в рублях, украинских гривнах и евро. В основном валютный риск возникает по операциям, совершаемым в рублях, долларах США и евро.

Кредиты и займы в основном выражены в той же валюте, что и потоки денежных средств, поступающие от соответствующих операций Группы, т.е. в долларах США, а также в рублях и евро. Таким образом, достигается экономическое хеджирование без использования производных инструментов.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Группа принимает все меры для того, чтобы соответствующая позиция, подверженная риску, не превышала допустимого уровня, для чего, при необходимости, осуществляет сделки купли-продажи иностранной валюты по спот-курсу, с целью устранения краткосрочного дисбаланса, или заключает соглашения о валютных свопах.

В таблице ниже показана подверженность Группы валютному риску по признанным активам и обязательствам, выраженным в валюте, отличной от функциональной валюты предприятий, к которым они относятся. Курсовые разницы, возникающие при пересчете финансовой отчетности зарубежных предприятий в валюту представления финансовой отчетности Группы, игнорируются.

млн долл. США	Долл. США к функциональной валюте рубль		Рубль к функциональной валюте долл. США		Евро к функциональной валюте долл. США		Прочие валюты к функциональной валюте долл. США	
	31 декабря		31 декабря		31 декабря		31 декабря	
	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.
Внеоборотные активы	-	-	38	-	-	1	-	-
Производные финансовые активы	-	-	-	31	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2	1	821	582	184	64	69	31
Денежные средства и их эквиваленты	-	1	428	508	81	104	50	25
Кредиты и займы	-	(314)	(549)	(1 433)	(19)	-	-	-
Резервы	-	-	(84)	(78)	(21)	(27)	(18)	(12)
Производные финансовые обязательства	-	-	(16)	(32)	-	(6)	-	-
Налог на прибыль	-	-	(24)	(2)	-	-	(1)	(6)
Долгосрочные обязательства	-	-	(1)	(1)	(6)	(6)	-	-
Краткосрочные облигации	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1)	-	(1 080)	(404)	(104)	(49)	(135)	(88)
Нетто-подверженность, возникшая в связи с признанными активами и обязательствами	1	(312)	(468)	(830)	115	81	(35)	(50)

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(iv) 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 2021 г.		
	млн долл. США		млн долл. США
	Изменение обменных курсов	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Влияние на капитал за год
Обесценение доллара США к рублю	15%	(70)	(70)
Обесценение доллара США к евро	10%	11	11
Обесценение доллара США к прочим валютам	5%	(2)	(2)
Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.			
млн долл. США		млн долл. США	
Изменение обменных курсов	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Влияние на капитал за год	
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)

Результаты приведенного выше анализа представляют собой агрегированный мгновенный эффект на прибыль до налогообложения Группы и прочий совокупный доход, рассчитанные в соответствующей функциональной валюте и пересчитанные в долл. США по курсу на отчетную дату в целях представления.

Анализ чувствительности предполагает, что изменения валютных курсов применялись для переоценки тех финансовых инструментов, которые подвергают Группу валютному риску по состоянию на отчетную дату. Анализ не учитывает курсовые разницы, которые могли бы возникнуть в результате пересчета финансовой отчетности зарубежных предприятий в валюту представления финансовой отчетности 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 наступления сроков их погашения. Политика Группы заключается в поддержании достаточного уровня денежных средств и их эквивалентов, либо в обеспечении наличия доступных источников финансирования для выполнения своих операционных и финансовых обязательств.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

В таблицах ниже представлены оставшиеся сроки погашения обязательств Группы по производным финансовым обязательствам, существовавшие на отчетную дату, которые основаны на контрактных недисконтированных потоках денежных средств (включая процентные платежи, рассчитанные на основе контрактных ставок, а в случае плавающей ставки – на основе ставок, действовавших на отчетную дату) и наиболее ранней даты наступления обязательства по их выплате, за исключением кредитов, представленных в качестве кредиторской задолженности до востребования вследствие нарушения ковенантов:

	31 декабря 2021 г.					
	Договорной недисконтированный отток денежных средств					
	В течение 1 года до востребования	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 540	–	–	–	1 540	1 540
Торговая и кредиторская задолженность перед связанными сторонами	103	–	–	–	103	103
Облигации, включая проценты к уплате	1 234	1 354	–	–	2 588	2 434
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	2 170	2 652	3 947	1 704	10 473	8 477
	5 047	4 006	3 947	1 704	14 704	12 554
Финансовые гарантии выданные:						
Максимальная гарантированная сумма	44	69	–	–	113	–

	31 декабря 2020 г.					
	Договорной недисконтированный отток денежных средств					
	В течение 1 года до востребования	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	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	–

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(e) Кредитный риск

Группа осуществляет торговые операции только с кредитоспособными сторонними организациями. Согласно политике Группы все покупатели, которые изъявляют желание вести торговые отношения на условиях кредитования, в обязательном порядке проходят процедуры проверки и кредитную оценку. Большая часть торговой дебиторской задолженности от третьих лиц на отчетную дату представлена задолженностью ведущих мировых международных корпораций металлургической отрасли. Помимо этого, в Группе осуществляется постоянный контроль за остатками по счетам дебиторской задолженности, в результате чего риск возникновения безнадежных долгов является несущественным. Продукция реализуется на условиях временного сохранения права собственности на проданные товары, поэтому, в случае неплатежа, у Группы имеется обеспеченное право требования. Группа не требует выставления обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Информация о резерве по безнадежной торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в примечании 15. Денежные средства хранятся в финансовых институтах с высоким кредитным рейтингом. Степень подверженности Группы кредитному риску равна совокупному остатку финансовых активов и выданных финансовых гарантий, а также обязательств по предоставлению займов.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года у Группы не было концентрации кредитного риска в рамках какого-либо одного крупнейшего клиента, но 12,6% и 5,2% 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 экономической выгоды для прочих заинтересованных сторон, а также поддержание оптимальной структуры капитала, необходимой для снижения стоимости привлечения капитала.

Группа осуществляет управление структурой капитала и соответствующим образом корректирует ее с учетом изменяющихся экономических условий. Для того, чтобы сохранять существующую структуру капитала или вносить в нее необходимые изменения, Группа может корректировать суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать акционерам капитал, выпускать новые акции или продавать активы для снижения величины обязательств.

Политика Совета Директоров направлена на поддержание устойчивой структуры капитала, позволяющей сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка, а также обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Совет директоров отслеживает рентабельность капитала, которую Группа определяет как чистую операционную прибыль, деленную на общую сумму акционерного капитала, за исключением неконтролирующих долей участия. Совет директоров также контролирует уровень дивидендов, выплачиваемых держателям обыкновенных акций.

Совет Директоров стремится сохранять разумный баланс между более высокими доходами, которые можно достичь при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и гарантиями, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала.

Изменений подхода Группы к управлению капиталом в течение года не происходило.

У Компании и ее дочерних предприятий в течение двух лет, представленных в консолидированной отчетности, имелись внешние ограничительные требования, относящиеся к капиталу.

(g) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

В ходе обычной операционной деятельности Группа может заключать договоры на покупку и на продажу с одним и тем же контрагентом. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда соответствуют критериям для их взаимозачета в отчете о финансовом положении.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

В следующей таблице представлена балансовая стоимость финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	
	млн долл. США	млн долл. США
	Торговая дебиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность
Валовые суммы	114	(90)
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	114	(90)
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(36)	36
Нетто-сумма	78	(54)

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	
	млн долл. США	млн долл. США
	Торговая дебиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность
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)

21. Контрактные обязательства

(a) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов у Группы есть обязательства капитального характера по заключенным договорам в сумме 655 млн долл. США и 813 млн долл. США (включая НДС) соответственно. Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

(b) Обязательства по закупкам

Сумма обязательств перед третьими лицами в отношении закупок глинозема, бокситов и других видов сырья и прочих закупок в 2022-2034 годы по договорам поставок составляет от 2 517 млн долл. США до 4 534 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2021 года (на 31 декабря 2020 года: от 3 256 млн долл. США до 4 644 млн долл. США) в зависимости от фактических объемов закупок и применимых цен.

Сумма обязательств перед связанными сторонами в отношении закупок первичного алюминия, сплавов и других закупок в 2022-2030 годы по договорам поставок по составляет от 5 733 млн долл. США до 7 540 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2021 года (на 31 декабря 2020 года: от 4 741 млн долл. США до 6 964 млн долл. США) в зависимости от фактических объемов закупок и применимых цен.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(с) **Обязательства по продажам**

По расчетным оценкам сумма обязательств перед третьими лицами в отношении продаж глинозема и других видов сырья в 2022-2034 годы составляет по состоянию на 31 декабря 2021 года от 1 187 млн долл. США до 1 596 млн долл. США (на 31 декабря 2020 года: от 865 млн долл. США до 1 375 млн долл. США), и данные обязательства будут погашены по рыночным ценам на дату поставки. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года обязательства перед связанными сторонами по продаже глинозема отсутствуют.

Расчетная сумма обязательств перед связанными сторонами в отношении продаж первичного алюминия и сплавов в 2022 году составляет по состоянию на 31 декабря 2021 года от 337 млн долл. США до 412 млн долл. США (на 31 декабря 2020 года: от 224 млн долл. США до 269 млн долл. США). Расчетная сумма обязательств перед третьими лицами в отношении продаж первичного алюминия и сплавов в 2022-2025 годы составляет от 8 842 млн долл. США до 12 148 млн долл. США на 31 декабря 2021 года (на 31 декабря 2020 года: от 1 738 млн долл. США до 11 602 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 позицию более жесткую и основанную на сущности операций при интерпретации и применении налогового законодательства.

Российская налоговая система постоянно развивается и подвержена частым 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 полагает, что оно надлежащим образом обеспечило выполнение налоговых обязательств, основываясь на собственной интерпретации российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений. Однако, интерпретации налоговых органов и судов могут отличаться, особенно в связи с реформой высших

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

судов, которые рассматривают налоговые споры. Влияние этого факта на финансовую отчетность может быть значительным, особенно если органы власти успешно применяют свою интерпретацию.

В дополнение к суммам налога на прибыль, предоставленным Группой, существует вероятность (хотя вероятность составляет менее 50%) доначисления сумм налогов по итогам налоговых проверок или по результатам разрешения споров с налоговыми органами. Оценка Группой совокупного максимума дополнительных сумм, которые возможны к уплате, если налоговые позиции не будут подтверждены, составляет на 31 декабря 2021 года 26 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 36 млн долл. 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**

Руководство Группы регулярно проводит оценку возможного исхода претензий, судебных исков и иных разбирательств, которые возникают при осуществлении хозяйственной деятельности Группы. В отношении случаев с высокой вероятностью оттока средств из Группы создается резерв, который отражается в строке резервы в консолидированной финансовой отчетности (примечание 18(е)). На 31 декабря 2021 года сумма исков с возможным оттоком денежных средств составила, по оценке руководства, около 21 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 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 ОК РУСАЛ и ПАО «РусГидро» заключили соглашение с ЗАО «БоА3» о предоставлении кредитов, если последний не сможет выполнять обязательства по своим кредитным линиям. Совокупный лимит займов составляет 16,8 млрд рублей (226 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2021 года и 227 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 года) и распределен между Группой и ПАО «РусГидро» в равных долях.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

23. Операции со связанными сторонами

(a) Учетная политика

- (a) 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) входит в состав 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 каждое материнское предприятие, дочернее и другое дочернее предприятие является связанной стороной другим предприятиям).
 - (ii) предприятие является ассоциированным предприятием или совместным предприятием другого предприятия (или ассоциированным предприятием или совместным предприятием, членом которой является другое предприятие);
 - (iii) оба предприятия осуществляют совместное предпринимательство с одной и той же третьей стороной;
 - (iv) одно предприятие осуществляет совместное предпринимательство с третьей стороной, а другое предприятие является ассоциированным предприятием данной третьей стороны
 - (v) предприятие представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности для сотрудников Группы либо предприятия, являющегося связанной стороной Группы.
 - (vi) предприятие находится под контролем или совместным контролем лица, указанного в пункте (a);
 - (vii) лицо, указанное в пункте (a)(i), имеет значительное влияние на предприятие или входит в состав 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.

Близкими членами семьи лица являются те члены семьи, которые, как ожидается, могут влиять или находиться под влиянием этого 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).

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Приобретение сырья и услуг у связанных сторон за период:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Покупка сырья	(738)	(480)
Компании, оказывающие существенное влияние	(24)	(15)
Ассоциированные и совместные предприятия	(714)	(465)
Затраты на электроэнергию	(76)	(63)
Компании, оказывающие существенное влияние	(33)	(27)
Прочие связанные стороны	(1)	(1)
Ассоциированные и совместные предприятия	(42)	(35)
Прочие услуги	(111)	(114)
Прочие связанные стороны	-	(2)
Ассоциированные и совместные предприятия	(111)	(112)
	(925)	(657)

(c) Балансовые остатки связанных сторон

По состоянию на 31 декабря 2020 года в состав внеоборотных активов включены остатки связанных сторон, являющихся ассоциированными и совместными предприятиями, в размере 2 млн долл. США (на 31 декабря 2020 года: 4 млн долл. США). По состоянию на 31 декабря 2021 года в состав долгосрочных обязательств включены остатки связанных сторон, являющихся ассоциированными и совместными предприятиями, в размере 14 млн долл. США (на 31 декабря 2020 года: 12 млн. долл. США).

(d) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, вознаграждение ключевому управленческому персоналу было представлено суммами краткосрочных вознаграждений и составило 26 млн долл. США, из которых члены Совета директоров получили 10 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 19 млн долл. США, из которых члены Совета директоров получили 7 млн долл. США).

24. События после отчетной даты

Растущая геополитическая напряженность и недавние события на Украине оказали отрицательное влияние на российскую экономику, включая трудности с привлечением международного финансирования, значительное увеличение волатильности на рынке ценных бумаг и валют, а также обесценение национальной валюты и высокие темпы инфляции.

В 2022 году Соединенные Штаты Америки и Европейский союз наложили санкции, ограничивающие доступ некоторых российских банков к европейским финансовым рынкам, иностранные активы отдельных банков были заморожены, доступ российских компаний к рынкам евро и доллара США был ограничен.

Некоторые другие страны объявили о новых пакетах санкций в отношении отдельных российских юридических лиц и граждан.

В марте 2022 года в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения по выплатам дивидендов и осуществлении иных выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

В марте 2022 года Австралия запретила экспорт глинозема и бокситов в Российскую Федерацию. В начале 2022 года Группа временно приостановила производство на ООО «Николаевский глиноземный завод» ввиду развивающихся событий на Украине. Эти меры и события могут оказать влияние на доступность или стоимость закупочных цен глинозема и бокситов для Группы. Основные международные транспортные компании временно приостановили прием заказов на отправки в и из Российской Федерации, что приведет к необходимости пересмотра цепочек поставок и продаж, а также впоследствии может привести к дополнительным логистическим затратам.

Сохранение или дальнейшее развитие текущей ситуации, а также вероятность потери значительных частей внешних рынков, которые невозможно перераспределить на новые рынки, может повлиять на бизнес, финансовое положение, перспективы и результаты деятельности Группы.

Компания расценивает данные события в качестве некорректирующих событий после отчетной даты, эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

Существует вероятность введения дополнительных санкций и ограничений в отношении деятельности российских юридических лиц и граждан, а также ответных действий и мер со стороны правительства Российской Федерации, масштаб и последствия которых оценить невозможно.

25. Расчетные оценки и профессиональные суждения

Группа определила следующие значимые принципы учетной политики, в соответствии с которыми применяются существенные профессиональные суждения, оценки и допущения, и где фактические результаты могут отличаться от этих оценок при различных допущениях и условиях и могут 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 выявления наличия признаков обесценения. При наличии признаков обесценения проводится оценка возмещаемой стоимости и признается убыток от обесценения в сумме, в которой балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, оценивается по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и стоимости 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 денежных потоков, которые, как ожидается, могут возникнуть в результате продолжительного использования актива, включая перспективы расширения и возможного списания.

Стоимость использования это стоимость актива, рассчитанная путем дисконтирования будущих денежных потоков от использования актива с учетом затрат на его ликвидацию. Приведенная стоимость определяется с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, скорректированной на величину риска, присущего данному активу. Будущие потоки денежных средств оцениваются на основании ожидаемого объема производства и продаж, цен на товары (с учетом текущих цен и цен предыдущих периодов, динамики цен и связанных с ними факторов), резервов (см. ниже «Оценка запасов»), операционных расходов, расходов на рекультивацию и восстановление, а также будущих капитальных расходов. В соответствии с учетной политикой оценки и допущения руководства подвержены риску и неопределенности; таким образом, существует вероятность того, что изменения обстоятельств могут внести изменения в ожидаемые показатели, которые могут оказывать влияние на возмещаемую сумму активов. В таких случаях балансовая стоимость активов может обесцениться, а сумма обесценения признается в прибыли или убытке.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Основные средства – гидроэнергетические активы – справедливая стоимость

В соответствии с учетной политикой Группы гидроэнергетические активы учитываются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка проводится на регулярной основе с целью подтверждения того, что балансовая стоимость существенно не отличается от справедливой стоимости актива на конец отчетного периода.

Для определения амортизированной стоимости замещения выполняется анализ оценки 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.

Учетная политика Группы предписывает необходимость использования оценок и допущений в отношении как затрат, так как не существует активного рынка для активов такого типа, так и макроэкономических показателей для оценки экономического устаревания, которые подвержены риску и неопределенности. Таким образом, существует вероятность того, что изменения обстоятельств изменят показатели, которые могут оказать влияние на справедливую стоимость гидроэнергетических активов. В таких случаях справедливая стоимость гидроэнергетических активов может быть уменьшена с соответствующим уменьшением резерва по переоценке через прочий совокупный доход.

Запасы – чистая стоимость реализации

Группа признает списание запасов, основываясь на оценке чистой стоимости реализации запасов. Списание запасов производится, если события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что чистая стоимость реализации меньше их себестоимости. Определение чистой стоимости реализации требует применения профессиональных суждений и расчетных оценок. Если ожидаемая стоимость отличается от первоначальных оценок, расхождение окажет влияние на балансовую стоимость запасов и списание запасов, отраженное в отчете о прибылях и убытках за те периоды, когда оценочное значение было изменено.

Гудвил – возмещаемая стоимость

В соответствии с принципами учетной политики Группы, гудвил распределяется между отчетными бизнес-сегментами Группы, так как они представляют самый низкий уровень по Группе, на котором гудвил контролируется для целей внутреннего управления и ежегодно тестируется на обесценение по состоянию на 31 декабря путем подготовки оценки возмещаемой стоимости. Возмещаемая сумма оценивается как стоимость использования бизнес-сегментов.

Для оценки возмещаемой стоимости гудвила применяются принципы, аналогичные принципам оценки основных средств, рассмотренные выше.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия – возмещаемая стоимость

В соответствии с принципами учетной политики Группы, каждая инвестиция в ассоциированное или совместное предприятие оценивается каждый отчетный период с целью определения наличия признаков обесценения после применения метода долевого участия. При наличии каких-либо признаков, проводится оценка возмещаемой стоимости и признается убыток от обесценения в том объеме, в котором балансовая стоимость превышает возмещаемую сумму. Возмещаемая стоимость инвестиций в ассоциированные или совместные предприятия оценивается по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и стоимости использования.

Для оценки возмещаемой стоимости инвестиций в ассоциированные 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 считается надежной.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Судебные разбирательства

Группа может быть вовлечена в судебные разбирательства в процессе осуществления обычной операционной деятельности. Если руководство Группы полагает, что существует вероятность того, что судебные разбирательства могут привести к выплате компенсации третьим сторонам, признается соответствующий резерв на оцененную сумму, ожидаемую к выплате. Если руководство полагает, что существуют вероятность того, что судебные разбирательства не приведут к выплате компенсации третьим сторонам или если, в редких случаях, когда невозможно дать достаточно надежную оценку сумме, ожидаемой к выплате, резерв под возможную задолженность по судебным разбирательствам не создается, однако такие обстоятельства и неопределенности раскрываются в составе условных обязательств.

Оценка вероятности исхода судебных разбирательств и сумма потенциальных обязательств содержит значительную долю профессионального суждения. Поскольку законодательство и нормативно-правовые акты во многих странах ведения бизнеса Группы продолжают развиваться, особенно в областях налогообложения, прав недропользования и охраны окружающей среды, неопределенность в отношении урегулирования судебных разбирательств в них выше, чем в странах с более развитой правовой и нормативной базой.

Резерв на восстановление и рекультивацию

В соответствии с учетной политикой Группы резерв на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель признается, если существует правовое обязательство или обязательство, вытекающее из практики, по демонтажу активов и восстановлению площадей. Признанный резерв представляет собой наиболее точную оценку руководством приведенной стоимости будущих расходов на восстановление. При определении суммы резерва на восстановление и рекультивацию земель применяются существенные профессиональные допущения и оценки, связанные с такими факторами неопределенности как: изменения соответствующей нормативно-правовой базы; масштабы возможного загрязнения, а также период, объем и стоимость необходимых восстановительных и реабилитационных мероприятий. Эти 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 момент пересмотра. Изменения предполагаемых будущих расходов по действующим объектам отражаются в отчете о финансовом положении путем корректировки активов и резервов по восстановлению и рекультивации. Такие изменения приводят к изменению амортизации и процентных начислений в будущих периодах. Изменения ожидаемых затрат в отношении закрытых участков признаются незамедлительно в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Принципы учетной политики в части налогообложения требуют от руководства использования профессиональных суждений при оценке необходимости признания отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы, в том числе активы, возникшие в результате переноса убытков на будущие периоды, убытки по капиталовложениям и временные разницы признаются в том случае, если существует высокая вероятность их возмещения, что зависит от получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства от временных разниц по инвестициям, связанных преимущественно с нераспределенной прибылью в зарубежных налоговых юрисдикциях признаются, если инвестор не имеет возможности определять дивидендную политику и распределения накопленных прибылей не ожидается.

Допущения в отношении получения в будущих периодах налогооблагаемой прибыли и дивидендов зависят от оценок руководством будущих денежных потоков. Они зависят от оценок объемов производства продукции и ее продаж в будущих периодах, товарных цен, объемов запасов, операционных расходов, расходов на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель, капиталовложений будущих периодов, выплат дивидендов и иных операций по управлению капиталом. В части применения положений действующего законодательства по налогу на прибыль

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

также требуется использование профессиональных допущений. На эти расчетные оценки и допущения оказывают влияние риски и неопределенность, поэтому существует вероятность того, что изменения в обстоятельствах приведут к изменению ожидаемых результатов, что, соответственно, может повлиять на величину отложенных налоговых активов и обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, а также на величину прочих налоговых убытков и еще не признанных временных разниц. В таких обстоятельствах может возникнуть необходимость в корректировке части или всей величины балансовой стоимости признанных отложенных налоговых активов и обязательств, что приведет к соответствующему начислению в отчете о прибылях и убытках.

Как правило, Группа отражает в отчетности расходы по налогу на прибыль текущего периода в соответствии с принятой политикой налогового учета (или политики, которая будет принята) на основании данных налоговой декларации. Когда достаточно велика вероятность того, что по результатам проверки принятой Группой политики налогового учета налоговые органы произведут доначисление налогов, Группа, после тщательной оценки, признает в составе расходов по уплате налогов резерв в размере возможной суммы доначисленных налогов, включая все пени и штрафы.

Оценка запасов

Запасы представляют собой оценку количества продукта, которое может быть экономически и юридически исключено из состава собственности Группы. Для подсчета запасов необходимы профессиональные суждения и оценки в отношении ряда геологических, технических и экономических факторов, включая количество, качество, методы добычи/производства, скорость извлечения, расходы на производство, транспортные расходы, спрос и цены на товары, обменные курсы.

Группа определяет запасы железной руды согласно положениям Кодекса отчетности о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и рудных запасах, 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 глубины залегания руды путем выполнения анализа геологических данных, например, образцы бурения. Данный процесс может потребовать комплексных и сложных геологических суждений и расчетов для интерпретации данных.

Поскольку экономические допущения, используемые для оценки запасов, меняются от периода к периоду, а также в процессе эксплуатации появляются дополнительные геологические данные, оценки запасов могут меняться от периода к периоду.

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.
- резервы на вывод объектов из эксплуатации и на восстановление участка и окружающей среды могут изменяться, если изменения в запасах влияют на сроки или суммы расходов перечисленных резервов.

Расходы на разведку и оценку

В соответствии с учетной политикой Группы в части расходов на разведку и оценку определенные статьи 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. В соответствии с учетной политикой необходимо применение профессиональных суждений и оценок в отношении будущих событий и обстоятельств, в частности, на предмет того, может ли

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

осуществляться экономически рациональная деятельность по добыче. Любые оценки и допущения могут изменяться по мере поступления новой информации. Если после капитализации расходов согласно учетной политики формируется суждение о том, что возмещение расходов является маловероятным, соответствующая капитализированная сумма списывается в прибыль или убыток.

Расходы на разработку

Осуществление деятельности по разработке начинается после одобрения проекта на соответствующем уровне руководства. Руководством применяется суждение при определении того, когда проект будет находиться на этапе, на котором существуют возмещаемые запасы и разработка может быть одобрена. Для формирования подобных суждений необходимы 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 списана 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 учитывает рекомендации внешних консультантов, например, актуарий. 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, пересматривается на каждую отчетную дату для определения признаков 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 в значительной степени независимые от других 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: стоимости использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете стоимости использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до

налогообложения, 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 ассоциированную 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 ассоциированную компанию или совместное предприятие могут быть обесцененными.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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	
			2021 г.	2020 г.
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. Friguia SA	Гвинея	Добыча боксита	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» Rusal Global Management B.V.	Российская Федерация Нидерланды	Холдинговая компания 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 глинозема	100,0%	100,0%
АО «Кремний»	Российская Федерация	Производство кремния	100,0%	100,0%
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 ООО RUSAL Products GmbH	Российская Федерация Швейцария	Аноды Торговля	100,0%	100,0%
ООО «Литейно-механический завод «СКАД»	Российская Федерация	Прочая алюминиевая продукция	75,0%	80,0%
ООО «ПГЛЗ»	Российская Федерация	Глинозем	99,9%	99,9%

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Наименование	Место регистрации и осуществления деятельности	Основной вид деятельности	Доля владения и участия в капитале на 31 декабря	
			2021 г.	2020 г.
Энергетический сегмент МКООО ЭН+ХОЛДИНГ (ранее Эн+ Холдинг Лимитед)	Российская Федерация	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	100,0%	99,95%
ПАО «Иркутскэнерго»	Российская Федерация	Выработка электроэнергии	98,0%	93,2%
ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Российская Федерация	Передача и распределение электроэнергии	53,4%	52,4%
ООО «Евросибэнерго – Гидрогенерация»	Российская Федерация	Выработка электроэнергии	100,0%	100,0%
ООО «Автомобильная ТЭЦ»	Российская Федерация	Выработка электроэнергии	99,0%	96,5%
ООО «ЕвроСибЭнерго-инжиниринг»	Российская Федерация	Инжиниринговые услуги	100,0%	100,0%
ООО «Компания «ВостСибУголь»	Российская Федерация	Производство угля	98,0%	93,2%
ООО «Разрез Черемховуголь»	Российская Федерация	Производство угля	98,0%	93,2%
ООО «КРАМЗ»	Российская Федерация	Производство полуфабрикатов из первичного алюминия	98,3%	94,0%

Номинальные доли владения, отраженные в таблице выше, соответствуют эффективным долям владения за исключением ОК РУСАЛ, в которой Материнской компании принадлежит 56,88%.

ПРИЛОЖЕНИЯ

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	одна 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
CO₂	Двуокись углерода
CO₂-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	Применительно к любому кредиту: <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	Богучанское энерго-металлургическое объединение, включающее строительство Богучанской гидроэлектростанции (Богучанская ГЭС) и Богучанского алюминиевого завода (БоАЗ, Богучанский АЗ), совместное предприятие РУСАЛа и РусГидро с равными долями участия.
Выбросы ПГ	Прямые выбросы ПГ.
Область охвата 1	Выбросы ПГ от источников, принадлежащих или контролируемых компанией — 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 CO ₂ 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
Выбросы ПГ	Косвенные энергетические выбросы ПГ.
Область охвата 2	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
ГДР	Глобальная депозитарная расписка
ГЭС	Гидроэлектростанция
Дата редомициляции	9 июля 2019 года, то есть дата, в которую: <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 изменяется 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

ПРИЛОЖЕНИЯ

Запасы руды	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. 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. 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
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 Металлургический сегмент
Минеральные ресурсы	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. 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. 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. 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

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 2021 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 другие
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 о 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	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
ТАЗ	Общество с ограниченной ответственностью «РУСАЛ Тайшетский алюминиевый завод», ООО «РУСАЛ Тайшет», «Тайшет» или «Тайшетский алюминиевый завод», Общество с ограниченной ответственностью «РУСАЛ Тайшетский Алюминиевый завод», 100% в уставном капитале которого косвенно принадлежат РУСАЛу
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

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 2021 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 27 марта 2020 года № 714-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 2021 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) 29 апреля 2022 года (протокол № 51 от 29 апреля 2022 года). Указанная дата далее по тексту именуется датой настоящего Отчета.

Настоящий Годовой отчет был утвержден годовым общим собранием акционеров Компании 23 июня 2022 года (Протокол №3 от 23 июня 2022 года).

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 2021 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», или 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, включая в том числе макроэкономические условия, политические события, конкурентную среду, 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.

КОНТАКТЫ

Калининград

Россия, 236006, Калининградская обл.,
г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 8, офис 34
Тел.: +7 401 269-74-36
Факс: +7 401 269-74-37

Москва

Россия, 121096, Москва,
ул. Василисы Кожиной, д. 1
Тел.: +7 495 642-79-37
Факс: +7 495 642-79-38

Лондон

8 Cleveland Row, London SW1A 1DH, UK
Тел.: +44 207 747-49-00
Факс: +44 207 747-49-10

Сайт

<https://enplusgroup.com/ru/>

Инвесторам

Департамент по работе с инвесторами
Тел.: +7 495 642-79-37
Email: ir@enplus.ru

Для СМИ

Департамент по связям с общественностью
Тел.: +7 495 642-79-37
Email: press-center@enplus.ru

Регистратор

АО «Межрегиональный регистраторский центр» (АО «МРЦ»)
Тел.: +7 495 234-44-70
Email: info@mrz.ru
Сайт: www.mrz.ru

Депозитарий

Citibank, N.A.
Тел.: +1 212 723-54-35
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/>