infomost
communications

КОРПОРАТИВНЫЕ | ФИНАНСОВЫЕ | DIGITAL

КОММУНИКАЦИИ

Конкурс годовых отчетов Московской биржи 2022

Стратегический отчет

ПРЕДСТАВЛЕНИЕ СТРАТЕГИИ

- Описание, анализ, демонстрация стратегии – качество и глубина раскрытия
- Взаимосвязанность с другими темами отчета (включая рыночные тренды)



Наша стратегия

Устойчивый рост и создание ценности

Мы сосредоточены на обеспечении роста бизнеса, создании ценности для всех заинтересованных сторон и снижении негативного воздействия на окружающую среду.

Распределение капитала
Строгий подход к управлению капиталом в основе стратегии.
Подробно на стр. 28–29

Вознаграждение
Связь вознаграждения с результатами деятельности.
Подробно на стр. 158, 171

Стратегические приоритеты | Риски | Показатели в 2021 году | Цели на 2022 год

Существенный органический рост

Рост в долгосрочной перспективе

Мы стремимся к обеспечению высококачественных источников долгосрочного роста посредством выполнения программы геологоразведки на новых площадях, продлевая сроки эксплуатации действующих активов.

Компания проводит активный поиск целевых объектов на территории бывшего СССР для создания стоимости и реализации ключевых компетенций. Это позволяет генерировать устойчивый свободный денежный поток и обеспечивает выплату значительных дивидендов.

Риски:
- Производственный риски
- Риски инвестиционных проектов
- Риски цепочек поставок
- Риски недостижения целей геологоразведки

1,68 млн унций
в золотом эквиваленте произведено в 2021 году, что на 2% выше по сравнению с прошлым годом и на 5% выше первоначального производственного плана

Ведуга
Совет директоров одобрил инвестиции в размере $47 1 млн в месторождение с запасами 4 млн унций золота

7%
рост рудных запасов

Нежданинское
запуск с опережением графика

Цели на 2022 год:
- Работа Полиметалла в 2022 году будет сопряжена с влиянием различных факторов неопределенности, однако мы сделаем все возможное для хорошей дальнейшей операционной деятельности в прежнем ключе, оставаясь гибкими в меняющихся обстоятельствах
- Производственный план в объеме 1,7 млн унций золотого эквивалента
- Компания не ожидает значительных изменений в операционной деятельности и реализации капитальных проектов

Мировое лидерство в переработке упорных руд

Раскрытие ценности запасов упорных руд

Преуспеваем в технологиях переработки упорной руды с низким воздействием на окружающую среду, стремимся обогащать 100% упорной руды Компании без привлечения сторонних перерабатывающих мощностей.

Риски:
- Производственный риски
- Риски инвестиционных проектов
- Риски цепочек поставок
- Рыночный риски

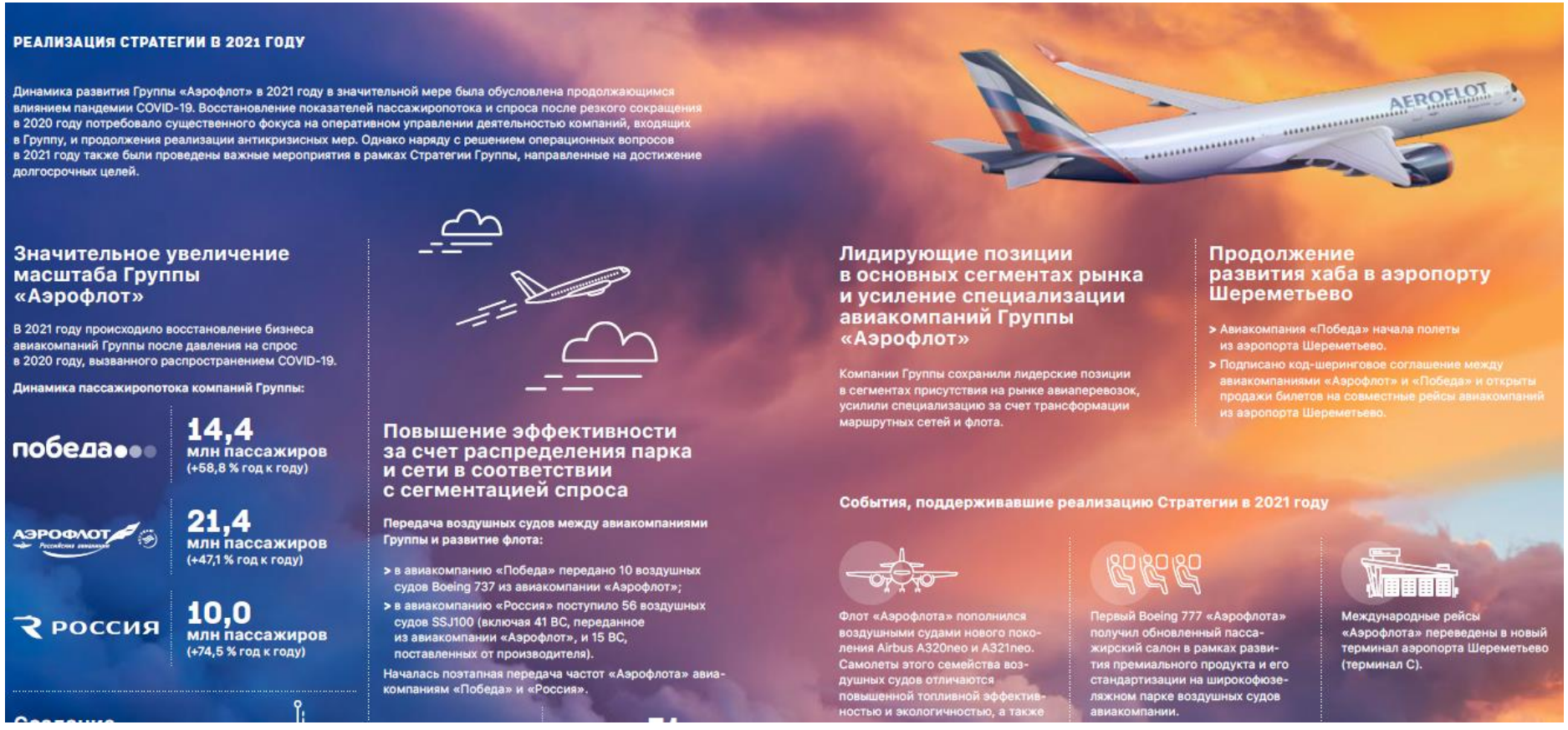
На АГМК-2 выполнено 65% строительных работ
Мы продолжили строительство АГМК-2, который позволит перерабатывать на собственных мощностях весь производимый Компанией концентрат, что устранит риски, связанные с зависимостью от рынка покупателей концентратов, со второго полугодия 2023 года

Тихоокеанский ГМК
Мы начали проектировать Тихоокеанский ГМК, который удовлетворяет как внутреннюю потребность в дополнительных мощностях переработки, так и предоставляет нам стратегические преимущества на внешнем рынке

Цели на 2022 год:
- Строительство АГМК-2 и запуск в соответствии с графиком во втором полугодии 2023 года
- Согласование условий использования земельного участка и внешней инфраструктуры для Тихоокеанского ГМК

* *Интегрированный отчет Полиметалл, с. 26-27.*

ПРЕДСТАВЛЕНИЕ СТРАТЕГИИ



* *Годовой отчет Группы «Аэрофлот», с. 50-51.*

ПРОГРЕСС В РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ

- Раскрыты детали реализации стратегии – итоги работы по стратегическим направлениям в отчетном периоде, планы на следующий год
- Наличие целевых показателей, сроков их достижения
- Хорошая практика – план/факт анализ: указание целевых показателей на отчетный период и результатов их выполнения

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СТРАТЕГИИ

ЦЕЛЬ К 2030 ГОДУ	ДЕЙСТВИЯ	РЕЗУЛЬТАТЫ 2021 ГОДА	ПЛАНЫ НА 2022 ГОД
1. РАСШИРЕНИЕ ПОРТФЕЛЯ И УВЕЛИЧЕНИЕ ОБЪЕМОВ ДОБЫЧИ			
▪ Увеличение добычи до 30 млн т в год, в том числе за счет редких марок угля Ж, К, КС и ОС	▪ Инвестиции в развитие добычных, перерабатывающих и логистических активов	▪ Разработка инвестиционных проектов для основных шахт Компании: «Распадской», «Распадской-Коксовой», «Осинниковской» и «Ерунаковской-VIII». ▪ Вывод карьера «Разрез Распадский» на показатели добычи 2019 года. ▪ Ввод в эксплуатацию нового пласта с объемом запасов на 25 лет на шахте «Усковская»	▪ Увеличение добычи на 2 млн т. ▪ Перевод крупных инвестиционных проектов в фазу реализации

* *Годовой отчет ПАО «Распадская», с. 46.*

ПРОГРЕСС В РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ

Steel segment

2021 key initiatives and results

- Increased blast furnace productivity and reduced overhaul days at EVRAZ NTMK.
- Record production of pig iron, steel, vanadium and wheels in new history of EVRAZ NTMK.
- Record value in terms of ore production at EVRAZ KGOK.
- Launched a sustainability analysis of EBS tools with online tracking.
- Started construction of a new vanadium production plant.
- Implemented various digital transformation projects, including
- predictive analytics, digital BOF efficiency management and ferroalloy
- consumption optimisation at EVRAZ NTMK.
- Improved the efficiency of expert systems at EVRAZ ZSMK.
- Implemented initiatives various costs reduction initiatives.
- Urals and Siberia divisions implemented different measures to reduce energy consumption.

2022 key initiatives

- Implement the automated rolling parameters control system of the wide beam shop and the converter shop.
- Improve the efficiency of expert systems and develop predictive and advanced analytics.
- Implement initiatives aimed at reducing the costs of manufactured products.
- Ensure the operational stability of production and maintain equipment at necessary levels.
- Implement the clean air and water protection programmes and construct a hazardous industrial waste storage facility.

* *Годовой отчет ЕВРАЗ, с. 28.*

Strategic priorities	Performance in 2021	Targets and outlook	Related risks	Associated stakeholders
1 Working safely Our aim is to improve our occupational and process safety hand in hand with productivity.	As we continued with efforts to instil a strong safety culture across the Company, EuroChem in 2021 achieved a Lost Time Injury Frequency Rate (LTIFR) of 1.4, which marks an improvement on the previous year's rate of 1.6.	• We will implement new assessments and procedures to identify risks across all operations. We will define and implement incentives for safety improvements and consequences for safety breaches.	• Health, safety, environmental and security risks • Mining-related risks	
2 Developing our people We are working to add value by developing leadership skills in everyone – from the shop floor to the senior management – and by attracting, nurturing and retaining the best talent in the industry and beyond.	Engagement surveys were carried out at EuroChem facilities in Kazakhstan and Lithuania; their results will be folded into future studies or archived for the time being. Due to administrative changes and challenges presented by the pandemic we were unable to measure employee engagement across the globe in 2021.	• Company-wide employee engagement studies are planned to restart in 2022. • Expansion into new markets will increase the importance of cultivating a global corporate culture.	• Shortages of skilled labour or labour disputes	
3 Increasing market share in the core products Our growth strategy is predicated on increasing our market share in the key fertiliser products we produce by expanding our mining operations and production facilities to service global demand.	In 2021 EuroChem successfully participated in the Indian urea tender, developing our ability as a company to place products in such important markets. We additionally built out our distribution in Russia, enabling us to place product in an oversupplied market, and ensuring enough storage to accumulate product and capture margin in under-supplied conditions. We further acquired a mining and distribution business in Brazil, which would significantly strengthen our position in the key growing agricultural market. We advanced our EuroChem Northwest 2 project in Russia, which will help us meet our objective of increasing global market share in ammonia and urea.	• EuroChem is poised to increase its market share in key regions in 2022 due to new products and an expanded production and distribution network.	• Market competition and price volatility • Changes in government policies and legislation • Equipment failures or production curtailments or shutdowns • Availability of raw materials and price fluctuations	
4 Introducing new premium products We will continue to differentiate ourselves in the eyes of customers by having the broadest possible product portfolio and continuously improving our dependability, product quality and knowledge.	In June 2021 EuroChem took a final investment decision to begin producing 75 KMT of modified potassium nitrate (NOP), with new capacity coming on stream in the short-term horizon. At the same time EuroChem initiated more than 10 projects in niche premium products across production sites in Russia and Europe.	• We plan to make Final Investment Decisions for some niche premium products in 2022-2023.	• Market competition and price volatility • Changes in government policies and legislation • Equipment failures or production curtailments or shutdowns • Availability of raw materials and price fluctuations	

* *Годовой отчет ЕвроХим, с. 22-23.*

ПРОГРЕСС В РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ

Выполнение целевых показателей 2021 года

Показатель	Целевой показатель 2021 года	Фактическое выполнение показателя в 2021 году
Количество крупных корпоративных клиентов	100–120	123
Среднее количество продуктов на одного крупного корпоративного клиента	3	3
Доля крупных клиентов, использующих три и более продукта, %	50	49
Продажи[1], млрд руб.	7,5–8	7,8
Выручка, млрд руб.	7–7,5	7,1
Валовая рентабельность, %	85–89	88
EBITDA скорр.[2], млрд руб.	2,5–2,7	2,9
Рентабельность EBITDA скорр., %	35–38	41
Чистая прибыль, млрд руб.	1,5–1,7	1,9
Рентабельность по чистой прибыли, %	20–25	27



* *Годовой отчет ПАО «Группа Позитив», с. 22.*

* *Интегрированный отчет ПАО «ФосАгро», с. 59.*

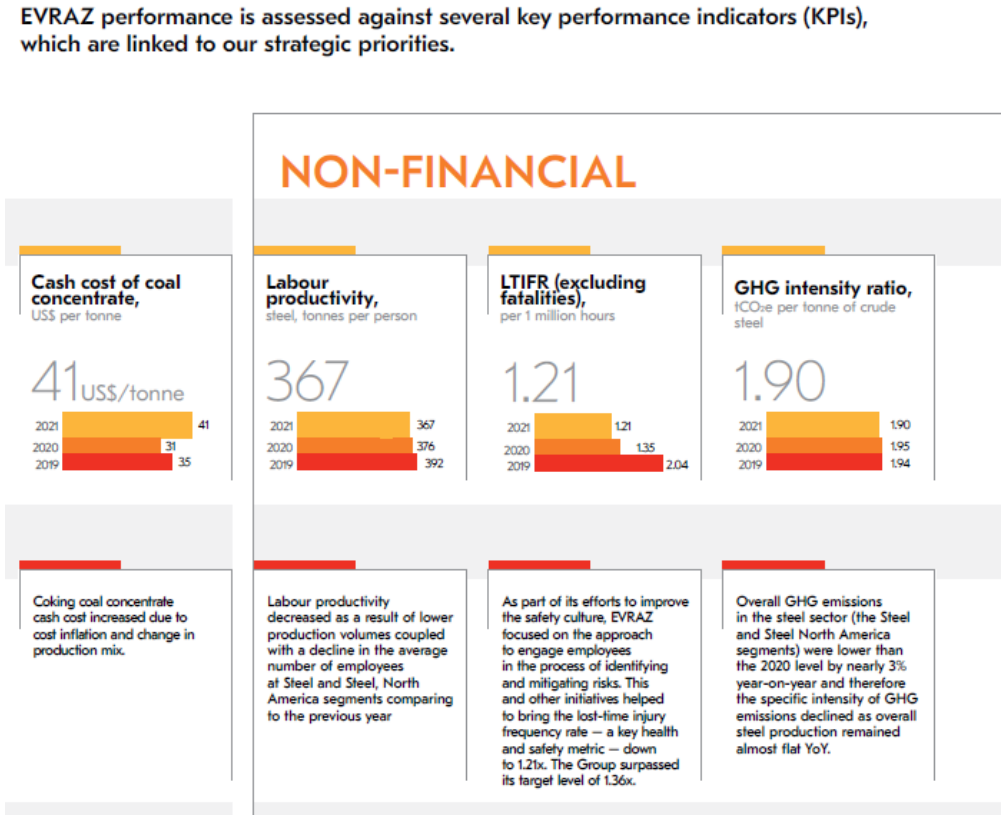
ИНТЕГРАЦИЯ ESG-ПОВЕСТКИ И ПОКАЗАТЕЛЕЙ

- Раскрытие вопросов ESG в стратегии
- Представление целевых ESG-показателей
- Прослеживается взаимосвязь бизнес-стратегии и ESG-стратегии (интеграция вопросов ESG в стратегическое управление)



Расширение присутствия на премиальных рынках

Наша стратегическая цель — наращивание к 2025 году продаж удобрений на стратегически приоритетных рынках: Россия и СНГ — до 3,7 млн т, Северная и Южная Америка — до 3,5 млн т, а также Европа — до 3,1 млн т, в том числе за счет конкурентных преимуществ наших удобрений, в составе которых нет опасных для здоровья человека и почв концентраций тяжелых металлов в условиях ужесточения «антикадмийного» регулирования в Европейском союзе. Группа «ФосАгро» уверенно движется к этой цели, сохраняя высокий уровень продаж на приоритетных рынках, несмотря на введение в 2021 году в США компенсационной пошлины. Принимая во внимание уникальную экоэффективность нашей продукции, мы с оптимизмом смотрим на перспективы достижения целей Стратегии-2025 в части реализации на европейский рынок. Доля премиальных рынков в портфеле продаж в целом соответствует стратегии. Незначительные отклонения связаны с изменением конъюнктуры рынка и следованием принципу лучшего нетбэка.



* *Интегрированный отчет ПАО «ФосАгро», с. 60.*

* *Годовой отчет ЕВРАЗ, с. 35.*

ИНТЕГРАЦИЯ ESG-ПОВЕСТКИ И ПОКАЗАТЕЛЕЙ



Ключевые показатели эффективности

Измерение стратегического успеха

Устойчивое развитие

Удельные выбросы парниковых газов **-7%**
(кг CO_2e на унцию золотого эквивалента)

Осознавая необходимость решительных действий в контексте климатических изменений, мы сокращаем выбросы парниковых газов и разрабатываем план по достижению углеродной нейтральности. В 2021 году наши удельные выбросы парниковых газов (области охвата 1 и 2) снизились на 7% по сравнению с 2020 годом и на 9% по сравнению с базовым 2019 годом.

Соответствие стратегии
Устойчивое развитие и оценка воздействия
Влияет на вознаграждение

Удельное потребление свежей воды на технологические нужды[1] **-9%**
(тыс. м³ на тыс. т переработанной руды)

Мы продолжаем снижать потребление свежей воды благодаря комплексной программе по управлению водопотреблением. В рамках данной программы мы обновили схемы водного баланса предприятий, модернизировали оборудование и улучшили процедуры учета. В 2021 году мы добились снижения удельного потребления свежей воды на технологические нужды на 9% по сравнению с 2020 годом до 155 куб. м на тыс. т переработанной руды.

Соответствие стратегии
Устойчивое развитие и оценка воздействия
Влияет на вознаграждение

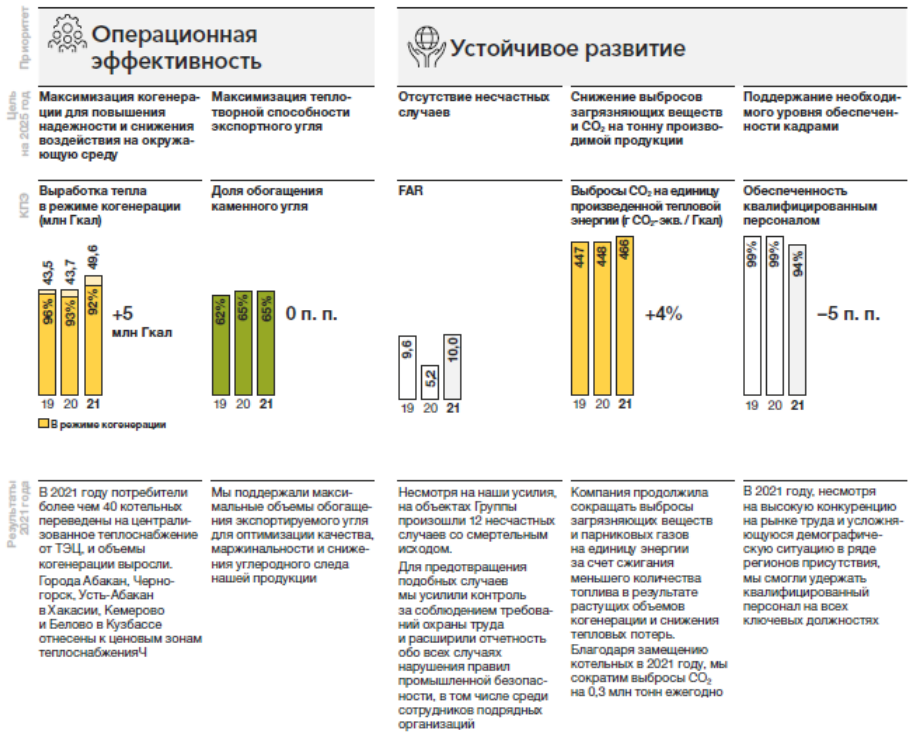
Производственные КПЭ

Производство в золотом эквиваленте[2] **+2%**
(тыс. унций)

Годовые планы по производству в золотом эквиваленте отражают уверенность Компании в стабильном и надежном росте. В 2021 году годовое производство выросло на 2% и составило 1677 тыс. унций в золотом эквиваленте, превысив на 5% производственный план в объеме 1,6 млн унций.

Соответствие стратегии
Существенный органический рост
Влияет на вознаграждение

* *Интегрированный отчет Полиметалл, с. 30.*



Приоритет

Операционная эффективность

Устойчивое развитие

Цель на 2025 год

Максимизация когенерации для повышения надежности и снижения воздействия на окружающую среду

Максимизация теплотворной способности экспортного угля

Отсутствие несчастных случаев

Снижение выбросов загрязняющих веществ и CO_2 на тонну производимой продукции

Поддержание необходимого уровня обеспеченности кадрами

КПЭ

Выработка тепла в режиме когенерации (млн Гкал)

Доля обогащения каменного угля

FAR

Выбросы CO_2 на единицу произведенной тепловой энергии (г CO_2-экв. / Гкал)

Обеспеченность квалифицированным персоналом

Результаты 2021 года

В 2021 году потребители более чем 40 котельных переведены на централизованное теплоснабжение от ТЭЦ, и объемы когенерации выросли. Города Абакан, Черногорск, Усть-Абакан в Хакасии, Кемерово и Белово в Кузбассе отнесены к ценовым зонам теплоснабженияЧ

Мы поддержали максимальные объемы обогащения экспортируемого угля для оптимизации качества, маржинальности и снижения углеродного следа нашей продукции

Несмотря на наши усилия, на объектах Группы произошли 12 несчастных случаев со смертельным исходом.

Для предотвращения подобных случаев мы усилили контроль за соблюдением требований охраны труда и расширили отчетность обо всех случаях нарушения правил промышленной безопасности, в том числе среди сотрудников подрядных организаций

Компания продолжила сокращать выбросы загрязняющих веществ и парниковых газов на единицу энергии за счет сжигания меньшего количества топлива в результате растущих объемов когенерации и снижения тепловых потерь.

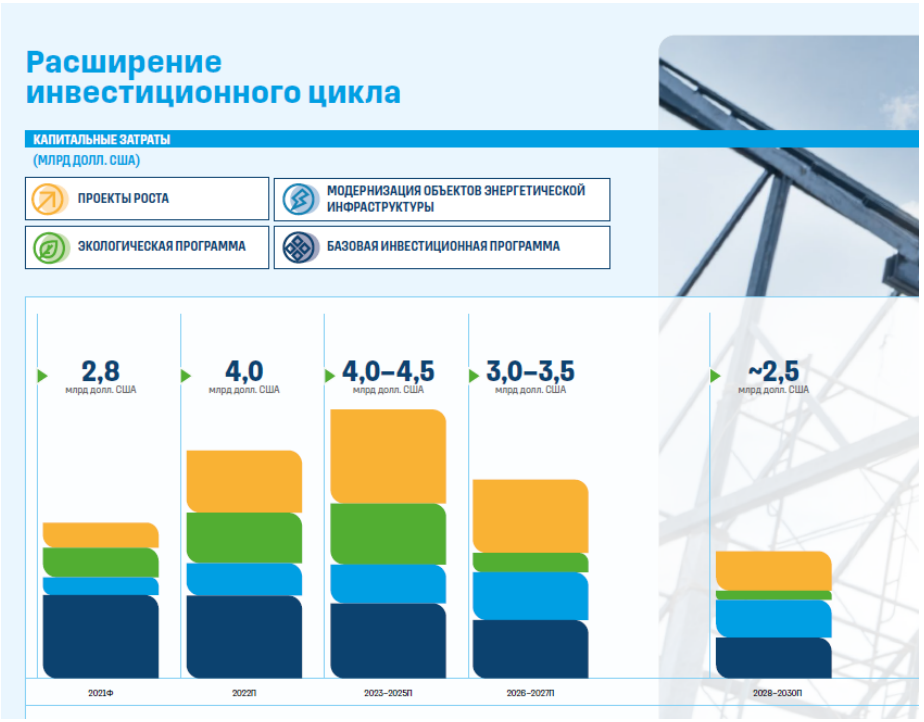
Благодаря замещению котельных в 2021 году, мы сократим выбросы CO_2 на 0,3 млн тонн ежегодно

В 2021 году, несмотря на высокую конкуренцию на рынке труда и усложняющуюся демографическую ситуацию в ряде регионов присутствия, мы смогли удержать квалифицированный персонал на всех ключевых должностях

* *Годовой отчет СУЭК, с. 32-33.*

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРОГРАММА

- Раскрытие инвестиционной программы, ключевых инвестпроектов с указанием бюджетов, сроков и темпов реализации



* *Годовой отчет «Норникель», с. 30.*



Структура капитальных затрат[1], млрд руб.

Затраты	2019 (факт)	2020 (факт)	**2021 (факт)**	2022 (план)
Инвестиционные проекты	20,8	23,8	**30,0**	30,4
Поддержание мощностей	13,3	10,4	**10,8**	20,1
Непромышленное строительство	1,9	2,1	**1,1**	2,0
Всего	36,0	36,3	**41,9**	52,5

* *Интегрированный отчет ПАО «ФосАгро», с. 57.*

ОБЗОР РЫНКА

- Представление детальной информации о рынках присутствия и рыночных позициях компании
- Описание макроэкономического, отраслевого контекста
- Представление рыночных прогнозов (возможно, со ссылкой на внешние источники)

Контекст развития



Декабрь 2019 года — настоящее время

Пандемия COVID-19

Хотя делать какие-либо конкретные прогнозы по поводу полной победы над коронавирусной инфекцией по-прежнему невозможно, есть все основания полагать, что весь мир, и Россия в частности, постепенно учатся справляться с пандемией, сохраняя при этом работоспособность своих экономик.

В Компании продолжают действовать оперативный штаб по противодействию распространению коронавирусной инфекции и жесткие регламенты по безопасности персонала на рабочих местах. Группа «ФосАгро» продолжает взаимодействие с региональными и муниципальными органами власти, территориальными органами Роспотребнадзора, медицинскими учреждениями по профилактике и противодействию коронавирусной инфекции. Часть персонала продолжала работу в дистанционном режиме. Принятые меры обеспечили непрерывную работу производственных подразделений Группы «ФосАгро», а также

2021 год в целом

Резкий рост цен на мировых рынках продовольствия

Мы предполагаем, что тенденция роста мировых цен на продовольствие будет иметь место и в 2022 году.

По мнению многих экспертов, в следующем году в мире стоит ожидать третью инфляци-

и США, а Китай прекратил экспорт. В результате может возникнуть ситуация, когда в некоторых регионах мира сельхозпроизводители будут резко снижать использование удобрений, что приведет к недостаточным урожаям.

* *Интегрированный отчет ПАО «ФосАгро», с. 42.*

ОБЗОР РЫНКА

Строим будущее

Растущая электрификация повседневной жизни и потребность в комбинированной выработке тепла и электроэнергии в России обеспечивают стабильное потребление высококачественного твердого топлива и электроэнергии СУЭК.

Задачи

Всеобщий доступ к энергии

Несмотря на значительные усилия, в 2030 году в мире может оставаться до 660 млн человек, не имеющих доступа к электричеству.

Отчет ООН о достижении ЦУР за 2021 год[1]

1 https://sdgs.un.org/goals/goal7.

Глобальные меры

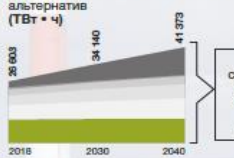
Рост численности населения, урбанизация и повышение уровня жизни к 2030 году увеличат спрос на электроэнергию на 30%, до 30 000 ТВт • ч

56–60%
увеличение численности городского населения к 2030 году

+18–25%
потребление электроэнергии в России к 2035 году

84%
доля Азиатско-Тихоокеанского региона в мировом потреблении угля в 2030 году с растущим спросом в Индии и Юго-Восточной Азии

Уголь остается надежным и доступ… источником энергии для регионов с ограниченными природными ресу… или отсутствием экономически опра… альтернатив
(ТВт • ч)



Уголь
Природный газ
Гидрогенерация
Атомная энер…
Нефть
Возобновляе… источники эн…

Источник: Международное энергетическо… Обзор мировой энергетики, 2021

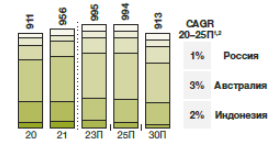
Мировой угольный рынок

Во многих странах уголь по-прежнему остается самым дешевым и доступным источником энергии. В ближайшие 20 лет угольная генерация будет оставаться основным источником надежной и общедоступной энергии для развивающихся стран, где люди остро нуждаются в бесперебойном доступе к электричеству для поддержания более высокого уровня жизни.

Основные тенденции международного рынка угля:
- рост потребления угля в Индии и других странах Юго-Восточной Азии компенсирует снижение спроса в Европе, США и, возможно, Китае;
- повышенный спрос на уголь с низким содержанием серы и азота в связи с ужесточением лимитов на выбросы загрязняющих веществ;
- более активное применение угля в промышленности, включая металлургическую, цементную и химическую.

Увеличение доли России и Австралии

Предложение энергетического угля по странам (млн тонн)



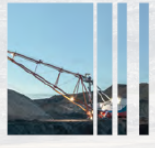
Колумбия
Австралия
Индонезия
Россия
Южная Африка
Прочие

1 По объемам.
2 Страны с долей менее 5%.

Китай
Китай может сократить объемы импорта угля, поскольку темпы строительства новых угольных энергетических мощностей замедлятся после 2025 года.

Атлантический рынок
Потребление будет продолжать снижаться в большинстве стран Западной и Северной Европы по мере перехода на газ и возобновляемые источники энергии из-за экологической и углеродной повестки дня, в то время как драйверами спроса будут Марокко, Турция, Египет и ОАЭ.

Северо-Восточная Азия
Япония, Южная Корея и Тайвань останутся важными рынками с привлекательными ценами, но объемы их потребления начнут постепенно снижаться на фоне планов по декарбонизации.



Наш базовый сценарий предполагает стабильную мировую торговлю энергетическим углем на уровне свыше 950 млн тонн к 2030 году, с пиком в около 1 млрд тонн в 2023–2025 годах[3]

Российский энергетический рынок

Энергетическая стратегия России до 2035 года прогнозирует рост потребления электроэнергии в стране на 1,1% в год (+150–250 ТВт • ч); в Сибири, ключевом для СУЭК регионе, рост составит 3% в год (+30–40 ТВт • ч)[4].

Драйверы спроса на электроэнергию в Сибири и на Дальнем Востоке:
- Новые промышленные объекты (алюминиевые заводы и другие проекты)
- Электрификация и увеличение грузооборота Байкало-Амурской магистрали
- Увеличение спроса ввиду майнинга криптовалюты
- Электрификация отопления в частном секторе
- Широкое распространение электромобилей

Реализация промышленных и инфраструктурных проектов в регионе может активизировать спрос на угольную генерацию с учетом отсутствия проектов по расширению гидрогенерирующих мощностей.

Угольные электростанции вырабатывают около половины электроэнергии и 77% тепла в Сибири, где за счет наличия месторождений углей и комбинированного производства электроэнергии и тепла угольная генерация является самым экономически эффективным способом обеспечивать местное население необходимой электро- и теплоэнергией.



~48%
электричества в Сибири производится из угля

~77%
тепла в Сибири производится из угля

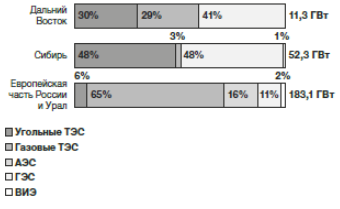
Государственная поддержка модернизации мощности

ДПМ-2: модернизация энергетики
В 2019 году Правительство России одобрило уже вторую программу государственной поддержки (ДПМ-2, или КОММод), которая позволит производителям энергии модернизировать 40 ГВт мощности к 2031 году с гарантированным возвратом на инвестиции через повышенный коэффициент цены на мощность.

12%
мощностей СГК (2,1 ГВт) обновлены или построены в рамках ДПМ-1. Они приносят повышенный доход до 2024 года

25%
мощностей СУЭК (4,6 ГВт) отобраны в ДПМ-2 и будут поддерживать EBITDA СГК после окончания выплат по ДПМ-1

Структура установленной мощности по типам станций на 31.12.2021



Долгосрочный тариф на тепловую энергию
Основным драйвером потребления тепла остается растущая урбанизация. В соответствии с государственной

Мировая экологическая повестка

Новая экономика будет более электрифицированной, эффективной, взаимосвязанной и экологичной.

Международное энергетическое агентство[2]

Стремление обеспечить высокое качество воздуха ускоряет электрификацию транспорта и отопления

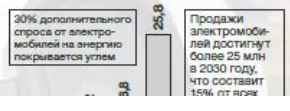
62%
доля электромобилей в продаже новых автомобилей в Европе к 2030 году

50%
доля электромобилей в продаже новых автомобилей в Китае к 2030 году

10%

На угольную генерацию придется около 30% дополнительного спроса на электроэнергию со стороны электромобилей, что составит 90–180 млрд кВт • ч. Для выработки необходимого количества электроэнергии потребуется от 175 млн тонн угля в базовом сценарии до 240 млн тонн в ускоренном сценарии

Мировые продажи электромобилей (млн шт.)



СУЭК обогащает свой уголь, чтобы снизить выбросы на тонну транспортируемой и сжигаемой продукции

100%
доля обогащения экспортируемого угля

Распространение электроотопления в частных домах и создание электрозарядной инфраструктуры для электротранспорта

Перевод тепловых нагрузок котельных на ТЭЦ и строительство более высоких труб

Оснащение электростанций компании современными фильтрами

99%



* *Годовой отчет СУЭК с. 26-27, 28-29.*

ОБЗОР РЫНКА

- Рыночное положение: указание доли присутствия на рынке
- Описание конкурентного окружения, демонстрация рыночной позиции относительно основных конкурентов

Мешочная бумага

СЕГЕЖСКИЙ ЦБК — ЕДИНСТВЕННЫЙ В РОССИИ ПРОИЗВОДИТЕЛЬ НЕБЕЛЕНОЙ МЕШОЧНОЙ МИКРОКРЕПИРОВАННОЙ БУМАГИ ПОВЫШЕННОЙ ПРОЧНОСТИ.



№2
SEGEZHA GROUP В МИРЕ ПО ПРОИЗВОДСТВУ БУМАГИ ДЛЯ МНОГОСЛОЙНЫХ МЕШКОВ*

8%
ДОЛЯ SEGEZHA GROUP В ПРОИЗВОДСТВЕ БУМАГИ ДЛЯ ИНДУСТРИАЛЬНЫХ МНОГОСЛОЙНЫХ МЕШКОВ В МИРЕ*

77%
ДОЛЯ SEGEZHA GROUP В ПРОИЗВОДСТВЕ МЕШОЧНОЙ БУМАГИ В РОССИИ*

85%
ПРОДАЖ МЕШОЧНОЙ ТОВАРНОЙ БУМАГИ СОСТАВЛЯЕТ ЭКСПОРТ

На долю Segezha Group приходится более 77%* производства мешочной бумаги в России. Около 40% произведенной бумаги поставляется на собственные предприятия Компании в России и в Европе

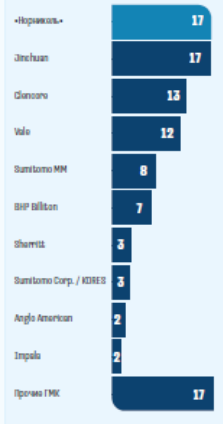
МИРОВОЙ РЫНОК

В 2021 году на рынке мешочной бумаги из-за дефицита предложения наблюдался высокий рост

* *Годовой отчет Segezha Group, с. 41.*

НИКЕЛЬ (Ni)

№1 по производству высокосортного никеля (%)



№ 4 по производству первичного никеля (%)



Основные тенденции на рынке никеля

В 2021 году рынок никеля перешел в состояние дефицита в размере 159 тыс. тонн, или 6% годового потребления (по сравнению с профицитом в 89 тыс. тонн в 2020 году). Это было обусловлено активным восстановлением выплавки нержавеющей стали и значительным спросом со стороны сектора аккумуляторных батарей при низких темпах наращивания производства чернового ферроникеля (ЧФН) в Индонезии и сокращении выпуска металлического никеля из-за производственных ограничений.

Потребление первичного никеля по регионам (%)

2,8 млн тонн



В начале 2021 года цена на никель демонстрировала устойчивый рост, достигнув в конце февраля семилетнего максимума на уровне 20 тыс. долл. США / т. Это было вызвано как оптимизмом участников рынка касательно темпов восстановления мировой экономики и ослаблением доллара в результате принятия новой администрацией Байдена стимулирующего пакета в размере 1,9 трлн долл. США, так и производственными инцидентами в Норильске, что снизило предложение металла на рынке.

В начале марта китайская компания Tsingshan анонсировала планы по конвертации низкосортного никеля (ЧФН) в никелевый файнштейн для последующего производства батарейных материалов, что привело к падению цены более чем на 20%, до 16 тыс. долл. США / т. В апреле цена никеля находилась в фазе консолидации в районе 16,0–16,5 тыс. долл. США /т, но выросла до 18,0 тыс. долл. США / т в мае на фоне ралли на рынке цветных металлов.

В начале июня цена на никель находилась на отметке в 18 тыс. долл. США / т, но новости о том, что Россия вводит временные пошлины на экспорт цветных металлов, а Индонезия рассматривает возможность введения ограничений на строительство новых мощностей

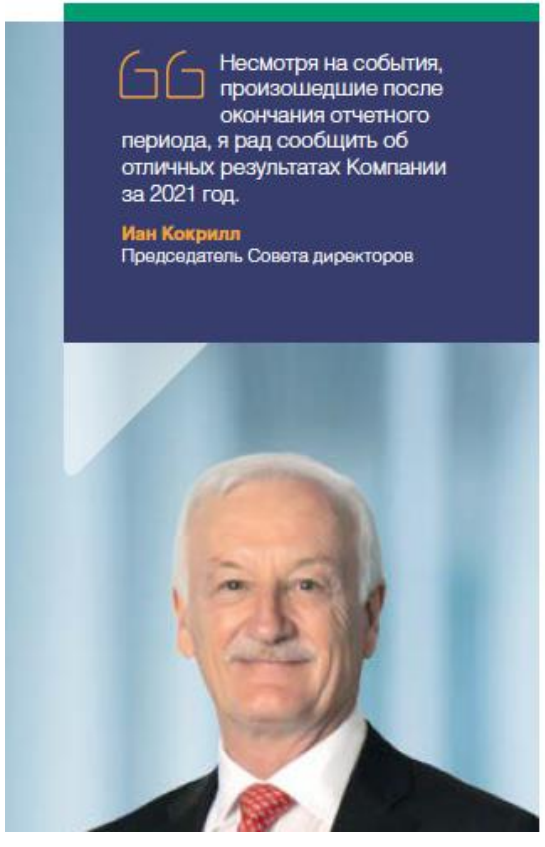
* *Годовой отчет «Норникель», с. 42.*

ОБРАЩЕНИЯ

- Стратегическое видение
- Сбалансированный анализ итогов года, результатов, приоритетов на будущее
- Обзор того, как компания справлялась с вызовами и проблемами

Обращение Председателя Совета директоров

Десять лет успешного развития



События 2022 года

На момент написания настоящего обращения 1 марта 2022 года конфликт на Украине создал широкий спектр неопределенности. Мы сочувствуем всем пострадавшим. Руководство Компании обеспокоено возможным прямым и косвенным влиянием введенных и потенциальных санкций на деятельность Полиметалла, и Компания оценила перспективы деятельности в условиях ограничений. Детальная проработка жестких стресс-сценариев позволила выявить аспекты деятельности, фактически или потенциально наиболее подверженные влиянию санкций: продажи золотых слитков, валютное регулирование и ликвидность. Руководство уверено, что Группа сможет продолжить операционную деятельность, и готово к решению новых задач по мере их возникновения. Мы быстро адаптируемся к любым условиям и намерены приложить все усилия, чтобы предприятия продолжали работать, как обычно.

Несмотря на события, произошедшие после окончания отчетного периода, я рад сообщить об отличных результатах Компании за 2021 год.

Гордость за непрерывный прогресс

2021 год стал еще одним непростым периодом для отрасли. Новые волны заболеваемости коронавирусом на фоне усиления инфляции и сбоев в поставках и логистических цепочках отразились на состоянии бизнеса. Полиметалл также не избежал влияния этих внешних факторов. Однако мы продолжили принимать меры для сохранения здоровья и благополучия сотрудников и местных сообществ вблизи предприятий Компании, обеспечивать безопасность на производстве, а также создавать акционерную стоимость, демонстрируя при этом высокие операционные и финансовые результаты. Именно они позволили выплатить значительные дивиденды, подтвердив способность Полиметалла приносить инвесторам устойчивую прибыль.

Фондовые рынки отреагировали на развитие конфликта на Украине резким падением цен на акции за несколько дней до выхода данного отчета. Тем не менее Совет директоров уверен, что благодаря своим сильным сторонам Полиметалл сохранит способность создавать стоимость в долгосрочной перспективе, и гордится достижениями Компании за последнее десятилетие.

* *Интегрированный отчет Полиметалл, с. 8.*

ОБРАЩЕНИЯ

В обращении отражены темы:

- Реализация стратегии
- Развитие корпоративного управления
- Устойчивое развитие

В 2021 году в центре внимания Segezha Group находились вопросы, связанные с совершенствованием управления устойчивым развитием: были расширены функции Комитета по стратегии и устойчивому развитию Совета директоров, началось поэтапное внедрение связанных с ESG ключевых показателей эффективности менеджмента (КПЭ), была актуализирована Стратегия в области устойчивого развития до 2025 года.

Одной из основных задач долгосрочной экологической стратегии Группы является поступательное снижение углеродного следа ее предприятий. В связи с этим хотелось бы отметить проведенные в 2021 году соответствующие мероприятия, такие как: экспресс-оценка выбросов парниковых газов по международным методологиям и рисков, связанных с изменением климата, в соответствии с рекомендациями TCFD, а также оценка поглощающей способности лесов в Республике Карелия. Именно они послужили основой для принятой в прошедшем году концепции стратегии декарбонизации Группы.

* *Годовой отчет Segezha Group, Обращение Председателя Совета директоров, с. 5.*

Реализация Стратегии-2025

ФосАгро уверенными шагами продвигается к целям, обозначенным в Стратегии-2025. Она направлена на дальнейшее расширение присутствия Группы «ФосАгро» на приоритетном российском и премиальных экспортных рынках, на укрепление позиций в качестве производителя экоэффективных фосфорсодержащих удобрений, затраты на которые являются одними из самых низких в отрасли.

В 2021 году мы продолжили развивать эффективные, гибкие и высокотехнологичные производственные мощности, а наши капитальные вложения (без учета капитализируемых ремонтов) по итогам 2021 года составили 41,9 млрд руб., что составляет 21,8% от EBITDA и полностью соответствует Стратегии-2025.

В частности, в завершающей стадии реализации находится инвестиционный проект создания современного комплекса по производству минеральных удобрений в Волхове. Два пусковых комплекса суммарной мощностью более 800 тыс. т MAP введены в марте и июне 2021 года, кроме того, возведены новые производства серной кислоты. После завершения строительства завода мощности комплекса вырастут более чем в четыре раза.

Установка обеспечит выпуск серной кислоты улучшенного качества для увеличения производства экоэффективных удобрений Группы «ФосАгро».

Реконструкция станции Криолит позволила Группе «ФосАгро» увеличить грузооборот железнодорожной инфраструктуры Череповецкого производственного комплекса и вывела логистические возможности комплекса на абсолютно новый уровень, при этом повысив экоэффективность обработки грузов. Это полностью соответствует одной из наших стратегических целей до 2025 года — модернизации и увеличению пропускной способности логистической и портовой инфраструктуры.

В декабре Группа «ФосАгро» также завершила модернизацию цеха фторида алюминия Череповецкого производственного комплекса, увеличив производственную мощность с 57 до 73 тыс. т фторида алюминия в год. Это, с одной стороны, обеспечило локализацию в России производства фторида алюминия на 70% от существующей потребности, а с другой — поспособствовало решению природоохранных задач в соответствии с принципами циркулярной экономики: благодаря переработке на новом производстве крем-

* *Интегрированный отчет ПАО «ФосАгро», Обращение Генерального директора, с. 39.*

INFOMOST* / ОБ АГЕНТСТВЕ

ВЕДУЩЕЕ АГЕНТСТВО В СФЕРЕ КОРПОРАТИВНЫХ И ФИНАНСОВЫХ КОММУНИКАЦИЙ

ШИРОКИЙ СПЕКТР УСЛУГ, ПОЗВОЛЯЮЩИЙ РЕАЛИЗОВЫВАТЬ МАСШТАБНЫЕ КАМПАНИИ И СОЗДАВАТЬ РЕАЛЬНУЮ ЦЕННОСТЬ ДЛЯ КЛИЕНТА

ЯДРО КОМАНДЫ: КОНСУЛЬТАНТЫ С ШИРОКИМ ОПЫТОМ РАБОТЫ В ОБЛАСТИ КОММУНИКАЦИЙ

МЫ ВЫСТРАИВАЕМ ДОЛГОСРОЧНУЮ РЕПУТАЦИЮ И СОЗДАЕМ КАЧЕСТВЕННЫЙ КОНТЕКСТ

СОБСТВЕННАЯ МЕЖДУНАРОДНАЯ СЕТЬ И ОПЫТ РАБОТЫ В СОСТАВЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ КОМАНД КОНСУЛЬТАНТОВ

КРЕАТИВНЫЕ И ИННОВАЦИОННЫЕ ИДЕИ, ВИДЕНИЕ

НАДЕЖНЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ОТНОШЕНИЯ СО СМИ, АНАЛИТИКАМИ И ИНВЕСТОРАМИ И ДРУГИМИ ПРЕДСТАВИТЕЛЯМИ ЦЕЛЕВЫХ АУДИТОРИЙ

**До апреля 2022 года – Citigate Dewe Rogerson Moscow (CDR)*

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Телефон: +7 (495) 532 28 25

Дмитрий Манаков:
Dmitry.Manakov@im-com.ru

Оксана Ионова:
Oksana.Ionova@im-com.ru

Виктория Манакова:
Victoria.Manakova@im-com.ru

Адрес: г. Москва, Комсомольский проспект, д. 42, стр. 1



www.im-com.ru