

# ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



“

2020 был сложным годом для мировой экономики в целом и для «Норникеля» в частности, но мы извлекли из него горькие уроки и твердо намерены сохранить свои ведущие позиции в мировой горнодобывающей отрасли, сосредоточившись на устойчивом росте.

**Гарет Пенни**

Председатель Совета директоров  
ПАО «ГМК «Норильский никель»

## Уважаемые акционеры!

Как Председатель Совета директоров я хотел бы подчеркнуть, что по объективным причинам мы уделяем особое внимание вопросам ESG. Инцидент на одном из наших резервуаров хранения топлива в середине прошлого года кардинально повлиял на нашу систему оценки рисков и организационную структуру, поскольку нам необходимо было сделать буквально все возможное для выявления основных причин утечки дизельного топлива и обеспечить внедрение в рамках всей организации необходимых изменений, чтобы подобные аварии больше не повторялись в будущем.

Мы создали полностью независимую рабочую группу по экологии и охране окружающей среды при Совете директоров для анализа мероприятий по ликвидации последствий аварий и проработки экологической проблематики в целом. Мы планируем проводить регулярные встречи, чтобы помочь команде менеджмента выявить недостатки в нашей существующей корпоративной культуре и во внутренних процедурах, произвести необходимые изменения в руководстве Компании и запустить процесс ее превращения из организации, ориентированной на соблюдение нормативных требований, в организацию с риск-ориентированной моделью управления бизнесом.

Выводы, к которым мы пришли в ходе всей этой огромной проделанной нами работы, находят свое отражение в комплексной ESG-программе Компании, которая также охватывает такие вопросы, как изменение климата, рациональное использование водных ресурсов, поддержка местного населения и коренных малочисленных народов Севера. Что важно, в рамках этой программы мы ставим для себя конкретные цели с выделением соответствующих бюджетов.

Для того чтобы приоритеты в области ESG стали неотъемлемой частью повседневной жизни Компании, мы решили начиная с 2021 года интегрировать цели по промышленной безопасности и охране окружающей среды в КПЭ руководства «Норникеля».

Общий объем нашей инвестиционной программы до 2030 года оценивается более чем в 27 млрд долл. США, и значительная часть этой суммы будет использована для повышения безопасности и надежности производства, а также для снижения нашего воздействия на окружающую среду. Мы инвестируем в свою экологическую программу более 5,5 млрд долл. США, из которых 3,6 млрд долл. США пойдут на снижение выбросов диоксида серы в Заполярном филиале.

В модернизацию инфраструктуры Компании с целью полного обновления более 60% всех энергетических

активов «Норникеля» в ближайшие пять лет будет инвестировано свыше 4 млрд долл. США. Эти инвестиции позволят нам добиться прогресса по трем основным направлениям: безопасности, энергоэффективности и сокращению выбросов углекислого газа. «Норникель» уже находится в нижнем квартиле мировой кривой интенсивности выбросов парниковых газов и твердо намерен и далее удерживать эти ведущие позиции среди металлургических и горнодобывающих предприятий.

Заглядывая в будущее, мы четко видим, что наша корзина металлов уникальным образом ориентирована на обеспечение углеродной нейтральности мировой экономики и наш потенциальный положительный вклад в этой области исключительно важен. В связи с этим мы будем активно инвестировать в проекты роста. Так, например, мы планируем практически удвоить добычу руды в Норильском регионе и увеличить производство металла примерно на 30% к 2030 году.

Все мы — лично я как Председатель Совета директоров, а также все члены моей команды и высшего руководства — четко нацелены на устойчивое развитие Компании и полны решимости не допускать ошибок на этом пути. Мы с нетерпением ждем результатов реализации наших масштабных планов и гарантируем дальнейшее непрерывное создание стоимости для акционеров «Норникеля».

# ОБРАЩЕНИЕ ПРЕЗИДЕНТА КОМПАНИИ



“

Благодаря слаженной работе нашего семидесятитысячного коллектива мы успешно справились со всеми трудностями и достигли высоких производственных и финансовых результатов по итогам прошедшего года.

**Владимир Потанин**

Президент Компании  
Председатель Правления  
ПАО «ГМК «Норильский никель»

## Уважаемые акционеры!

В 2020 году мы столкнулись с целым рядом беспрецедентных вызовов, преодоление которых потребовало от всех сотрудников Компании максимальных усилий.

### Борьба с распространением коронавируса

Пандемия коронавируса не только привела к существенному снижению мировой экономической активности и, как следствие, к значительному спаду спроса на нашу продукцию, но и оказала огромную нагрузку на нашу операционную модель, персонал, членов их семей и всех жителей регионов присутствия «Норникеля».

Для защиты сотрудников Компании и обеспечения непрерывности деятельности были созданы специальные оперативные штабы, благодаря деятельности которых наши производственные, транспортные и сбытовые активы работали в нормальном режиме.

Кроме того, мы оказали всестороннюю поддержку местным властям, системам здравоохранения, малому и среднему бизнесу, а также незащищенным группам населения, что существенно помогло регионам присутствия Компании пережить пик пандемии в максимально мягкой форме.

Наши общие расходы на борьбу с коронавирусной инфекцией составили в прошлом году 157 млн долл. США, и мы, безусловно, продолжим оказывать поддержку нашим сотрудникам и регионам присутствия в текущем году до полного окончания пандемии.

### Стратегический фокус на экологию

В конце мая прошлого года мы столкнулись с масштабным экологическим инцидентом, связанным с разливом дизельного топлива в Норильском промышленном районе. Компания незамедлительно запустила крупномасштабную программу по ликвидации последствий данной аварии, и к концу 2020 года основной этап данных работ был завершен. В настоящее время мы работаем над наиболее эффективными решениями по восстановлению поврежденной экосистемы в плотном взаимодействии со всеми заинтересованными сторонами. При нашей поддержке Российская академия наук организовала Большую норильскую экспедицию, основными целями которой являлись разработка эффективных решений, направленных на восстановление территорий после данного инцидента, а также выработка рекомендаций по минимизации промышленного воздействия на окружающую среду в Арктике в целом. Мы планируем использовать результаты экспедиции в нашей программе по реабилитации пострадавших природных ресурсов.

Компания в полной мере извлекла уроки из данного инцидента и существенно пересмотрела свои подходы к управлению экологическими рисками. Мы решили объединить разрозненные экологические инициативы в единую комплексную стратегию по охране окружающей среды, состоящую из следующих направлений: улучшение качества воздуха, управление водными ресурсами, восстановление биоразнообразия, изменение климата, управление хвостохранилищами и устранение исторического загрязнения территорий. Что особенно важно, мы поставили четкие цели по каждому из этих направлений и выделили на них бюджет. В течение следующих 10 лет мы планируем вложить в реализацию данной стратегии около 5,5 млрд долл. США, что является рекордом в российском горно-металлургическом секторе.

Отдельно хочу отметить, что в декабре 2020 года в рамках комплексной экологической программы был закрыт плавильный цех в поселке Никель на Кольском полуострове, что привело к полному прекращению выбросов в атмосферу в районе российско-норвежской границы. Совместно с другими экологическими мероприятиями это позволит сократить выбросы диоксида серы в Мурманской области на 85% к концу 2021 года.

ПРОДОЛЖЕНИЕ →

# ОБРАЩЕНИЕ ПРЕЗИДЕНТА КОМПАНИИ

## Финансовые показатели

Финансовые показатели Компании в отчетном периоде были сильными. Выручка выросла на 15%, до 15,5 млрд долл. США, благодаря росту цен на палладий и родий, а также выходу на проектную мощность Быстринского ГОКа. Показатель EBITDA снизился на 3%, до 7,7 млрд долл. США, вследствие признания расходов по экологическим резервам, связанным прежде всего с компенсацией ущерба окружающей среде, вызванного утечкой дизельного топлива, а также увеличением расходов на борьбу с распространением коронавируса и накоплением запасов готовой продукции.

Капитальные затраты увеличились на 33% год к году, до 1,8 млрд долл. США, вследствие реализации горных проектов на Талнахском рудном узле, разработки проекта «Южный кластер», увеличения капитальных ремонтов объектов энергетической инфраструктуры, инвестиций в промышленную безопасность, а также начала активной фазы строительства Серного проекта.

Свободный денежный поток вырос на 36%, до 6,6 млрд долл. США, что является одним из самых высоких показателей за всю историю Компании.

Чистый долг Компании снизился более чем на 30%, при этом соотношение чистого долга к EBITDA сократилось до 0,6х. Целенаправленная работа по рефинансированию долгового портфеля продолжилась, что позволило существенно снизить среднюю стоимость обслуживания долга в том числе за счет изменения условий и увеличения лимита по синдицированному кредиту до 4 150 млрд долл. США и выпуска еврооблигаций на 500 млн долл. США на очень привлекательных для Компании условиях. Финансовая устойчивость Компании подтверждается рейтингами инвестиционного уровня от всех трех ведущих международных рейтинговых агентств.

## Переход к активной фазе инвестиционного цикла

Для реализации стратегии роста и новых проектов по решению экологических проблем наша команда актуализировала долгосрочный план по капитальным затратам. Общий объем инвестиций составит более 27 млрд долл. США на ближайшие 10 лет. Помимо расходов на комплексную экологическую программу, ключевым элементом нашей стратегии станут инвестиции в развитие горнорудной базы. Так, мы планируем увеличить добычу руды в Норильском промышленном районе с текущих 17–18 до 30–32 млн тонн за счет развития Южного кластера и Талнахских

рудников. Рост добычи руды потребует расширения перерабатывающих мощностей, и поэтому мы также начали инвестиции в развитие Талнахской обогатительной фабрики, постройку третьей плавильной линии на Надеждинском металлургическом заводе, а также новое медеаффинировочное производство в Кольской ГМК. Капитальные затраты на развитие энергетического комплекса, включая инвестиции в промышленную безопасность и охрану труда, уже в ближайшие пять лет составят более 4 млрд долл. США и позволят к 2030 году обновить порядка 60% всех объектов энергетической инфраструктуры Компании.

Для эффективной реализации амбициозных планов по обновлению и повышению надежности фондов «Норникель» перешел на дивизионную организационную структуру, что повысит инвестиционные полномочия производственных активов при сохранении стратегической и экспертной роли корпоративного центра. Кроме того, Компания формирует дополнительную инфраструктуру для подрядных организаций и расширяет пул строительных компаний, которые могут работать в регионе, для решения проблемы с дефицитом подрядных организаций.

### Социальная ответственность

В соответствии с нашим стратегическим приоритетом на устойчивое развитие мы значительно нарастили социальные расходы в 2020 году.

Помимо помощи в борьбе с пандемией COVID-19, оказанной Компанией нашим сотрудникам и местным сообществам, мы реализовали ряд не менее значимых социальных инициатив, о которых я хотел бы рассказать отдельно.

По завершении проекта закрытия плавильных мощностей в поселке Никель мы полностью обеспечили программу социальных гарантий персоналу: комфортные условия для перехода сотрудников на другие производства Компании, программу переобучения, пенсионную программу. Кроме того, совместно с властями Мурманской области Компания взяла на себя ответственность по привлечению в район новых бизнесов и социальных предпринимателей в рамках развития территории после закрытия производства.

В сентябре прошлого года мы подписали соглашение с организациями, представляющими интересы коренных малочисленных народов Крайнего Севера, по реализации комплексного плана содействия развитию этих сообществ на общую сумму 2 млрд руб. Программа будет

действовать до 2024 года и включает в себя поддержку традиционных видов деятельности, защиту исконной среды обитания, а также финансирование жилищных, медицинских, инфраструктурных, туристических и социокультурных проектов. Перечень этих проектов был сформирован при непосредственном участии локальных сообществ, что должно заложить основу для эффективного сотрудничества между коренными народами, местными руководящими органами и промышленными компаниями в деле развития региона.

В начале 2021 года «Норникель» подписал четырехстороннее соглашение о социально-экономическом развитии Норильска, которое предусматривает реновацию жилищного фонда, модернизацию и капитальный ремонт объектов коммунальной и инженерной инфраструктуры, формирование комфортной и безопасной городской среды, а также переселение граждан, проживающих в Норильске и Дудинке, в районы с благоприятными климатическими условиями.

В завершение я хочу поблагодарить всех сотрудников, подрядчиков и клиентов нашей Компании, которые помогли преодолеть трудности 2020 года, и выразить уверенность в том, что вместе мы достигнем всех поставленных долгосрочных целей.

# ПРИОРИТЕТЫ «СТРАТЕГИИ 2030»

Совокупный объем инвестиций за последние пять лет составил более 500 млрд руб. При этом инвестиционная программа Компании предполагает рост более чем в два раза в следующие пять лет.



Наша цель – экологически-продвинутая компания, в которой престижно работать, и в которую престижно инвестировать. Модернизация металлургического производства в Мончегорске приведет к снижению выбросов в 2021 году в 7 раз по сравнению с базовым 2015 годом. Вместе с программой в Норильске, которая потребует от нас очень существенных затрат в сотнях миллиардов рублей, мы достигнем 90-процентного сокращения выбросов и в норильском регионе. Это позволит нам говорить о нашей компании, как о компании, которая не только производит товары для «зеленой экономики» - это и палладий, и платина, которые используются в катализаторах, которые сокращают выбросы из автотранспорта в атмосферу, это и никель, кобальт и ряд других товаров, которые используются для производства батарей при переходе на гибридные и электрические автомобили.

**Владимир Потанин**

Президент Компании



## БЕЗОПАСНОСТЬ И ЭКОЛОГИЯ

- Нулевая терпимость к смертельным случаям, снижение уровня производственного травматизма на 15% ежегодно
- Долгосрочная программа снижения физических рисков, с учетом климатических факторов:
  - Реализация плана мероприятий по повышению промышленной безопасности, включая дополнительные инвестиции в размере 100 млрд. руб. в модернизацию энергетической инфраструктуры Таймырского полуострова
  - Развертывание комплексной системы мониторинга поведения многолетнемерзлых грунтов
- «Серная Программа 2.0» (в стадии реализации). Цели:
  - Сокращение выбросов диоксида серы в 10 раз к 2025 году в Норильске
  - Полное устранение выбросов в трансграничной зоне с Норвегией за счет закрытия плавильного цеха (завершён в 2020 году)
  - Сокращение выбросов на Кольской ГМК в 7 раз в 2021 году
- Комплексная экологическая стратегия – расширение экологической повестки и новые цели по выбросам парниковых газов, водным ресурсам, почве, хвостам и отходам, а также биоразнообразию:
  - Сохранение абсолютного объема выбросов парниковых газов (Категории 1 и 2) производственными предприятиями на уровне не выше 10 млн т CO<sub>2</sub>-экв.
  - Сохранение объема выбросов парниковых газов (Категории 1 и 2) на тонну Ni-экв. на уровне нижнего квартиля мировой кривой интенсивности выбросов парниковых газов в горнометаллургической отрасли



## РОСТ ОБЪЕМОВ ДОБЫЧИ РУДЫ И ПРОИЗВОДСТВА МЕТАЛЛОВ

- Рост добычи руды в Норильском промышленном районе в ~1,8 раза к 2030 году
- Рост производства металлов к 2030 году на 20–30% по никелю и меди, на 40–50% по МПГ



## МОДЕРНИЗАЦИЯ И РАСШИРЕНИЕ ПЕРЕРАБАТЫВАЮЩИХ МОЩНОСТЕЙ И ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО КОМПЛЕКСА

- Расширение ТОФ<sup>1</sup> (ТОФ-3) – рост переработки руды с 10 до 18 млн т в год
- Новая НОФ<sup>2</sup>
- Расширение НМЗ<sup>3</sup> (3-й плавильный агрегат)
- Новое современное медеаффинировочное производство на Кольской ГМК.
- Завершение модернизации ЦЭН-2<sup>4</sup> (проект завершён в 2020 г.)
- Модернизация энергетической инфраструктуры



<sup>1</sup> ТОФ – Талнахская Обогажительная Фабрика.  
<sup>2</sup> НОФ – Норильская Обогажительная Фабрика.  
<sup>3</sup> НМЗ – Норильский металлургический завод  
<sup>4</sup> ЦЭН-2 - Цех Электролиза Никеля.

# НОВАЯ СТРАТЕГИЧЕСКАЯ КОНЦЕПЦИЯ

## БОЛЬШЕ «ЗЕЛЕНых» МЕТАЛЛОВ ДЛя «ЗЕЛЕНОГО» БУДУЩЕГО

### ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОРИЕНТИРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ<sup>1</sup>



### Изменение климата

#### КРИВАЯ ИНТЕНСИВНОСТИ ВЫБРОСОВ ДЛя НИКЕЛя, T CO<sub>2</sub>-ЭКВ./T NI-ЭКВ.



Источник: Wood Mackenzie, расчеты Норникеля

### «Серная программа 2.0»

Снижение выбросов на 45% к 2023 году и на 90% к 2025 году

<sup>1</sup> Прогноз подтвержден с учетом компенсации роста инвестиций эффектом ослаблением рубля.

» Подробнее на с. 38

**ДОБЫЧА РУДЫ В НПР<sup>2</sup>,  
МЛН Т В ГОД**



Прирост  
**до 1,8x**

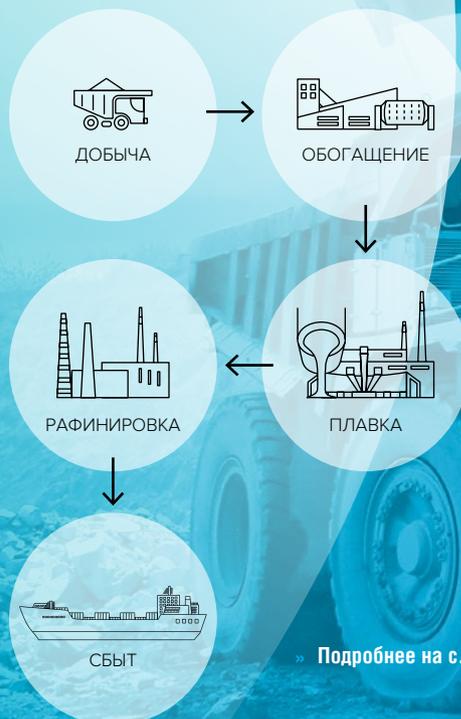
**Рост объемов добычи**

Потенциал ресурсной базы подтвержден, целевые показатели роста производства до 2030 г. умеренно повышены: до 20–30% по цветным металлам и 40–50% по МПГ<sup>4</sup>

**ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОРИЕНТИРЫ  
ПО ПРОИЗВОДСТВУ МЕТАЛЛОВ (2030+)<sup>3</sup>**



**Модернизация перерабатывающих мощностей**



» Подробнее на с. 35

<sup>2</sup> Норильский промышленный район.

<sup>3</sup> Металлы, произведенные из собственного сырья (в том числе металлы в составе полупродуктов на реализацию), за исключением производства в рамках Быстринского проекта и Nkomati.

<sup>4</sup> По сравнению с 2017 годом.

# КЛИЕНТООРИЕНТИРОВАННЫЙ ВЗГЛЯД

СЫРЬЕВОЙ  
БИЗНЕС  
БУДУЩЕГО

Базовые  
потребности

Вызовы  
«НОВОЙ  
ЭКОНОМИКИ»

Доступность  
ресурсов

Бесперебойная  
цепочка  
поставок

Требования  
к качеству  
и форме продукции

Прозрачность  
происхождения  
продукции

Ответственное  
производство

Низкий  
углеродный  
след

# ПОТРЕБ КЛИЕ



# СОЗДАНИЕ СТОИМОСТИ ДЛЯ КЛИЕНТОВ И ФОРМИРОВАНИЕ ДОЛГОСРОЧНЫХ КОНКУРЕНТНЫХ ПРЕИМУЩЕСТВ



Удовлетворение базовых потребностей

Стремление занимать лидирующие позиции в будущем

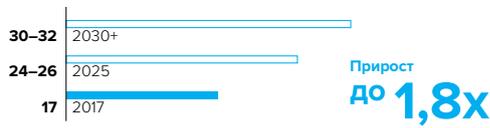
# БННОСТИ НТОВ

# РАЗВИТИЕ ЭФФЕКТИВНОЙ КОНФИГУРАЦИИ ПЕРЕРАБАТЫВАЮЩИХ МОЩНОСТЕЙ

## ЦЕЛЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДО 2030 ГОДА

### ПОТЕНЦИАЛ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ И ЦЕЛИ ПО РОСТУ ПРОИЗВОДСТВА ПОДТВЕРЖДЕНЫ

ДОБЫЧА РУДЫ В НПР,  
МЛН Т В ГОД



ПРОИЗВОДСТВО,  
МЛН ТОНН NI-ЭКВ. В ГОД

Прирост  
**+30-40%**

### ПРЕДПОСЫЛКИ ДЛЯ РАЗВИТИЯ ПРОИЗВОДСТВА



Эффективное использование действующих производственных площадок



Балансировка производственной цепочки по каждому переделу



Обеспечение комплементарными технологическими решениями



Соответствие комплексной экологической стратегии



Синхронизация с программой модернизации и развития топливно-энергетической инфраструктуры

## Достижения «Норникеля», связанные с ЦУР в 2020 году



**13 тыс. сотрудников** и членов их семей стали участниками программы оздоровления

**72,8 тыс. сотрудников** застрахованы по ДМС



**1 827 долл. США** составила среднемесячная заработная плата сотрудников<sup>1</sup>

**94%** сотрудников охвачены коллективными договорами



**~100 млн долл. США** составили расходы на проекты по цифровизации

**~2 млн долл. США** составили расходы на НИОКР



**219 млн долл. США** составили расходы на энергетическую инфраструктуру

**10-летний план** по развитию Норильска



**86%** воды используется повторно и многократно

**99%** отходов относятся к неопасному V классу



На **3%** снизились выбросы парниковых газов Score 1 и 2 (до 9,7 млн тонн)<sup>2</sup>

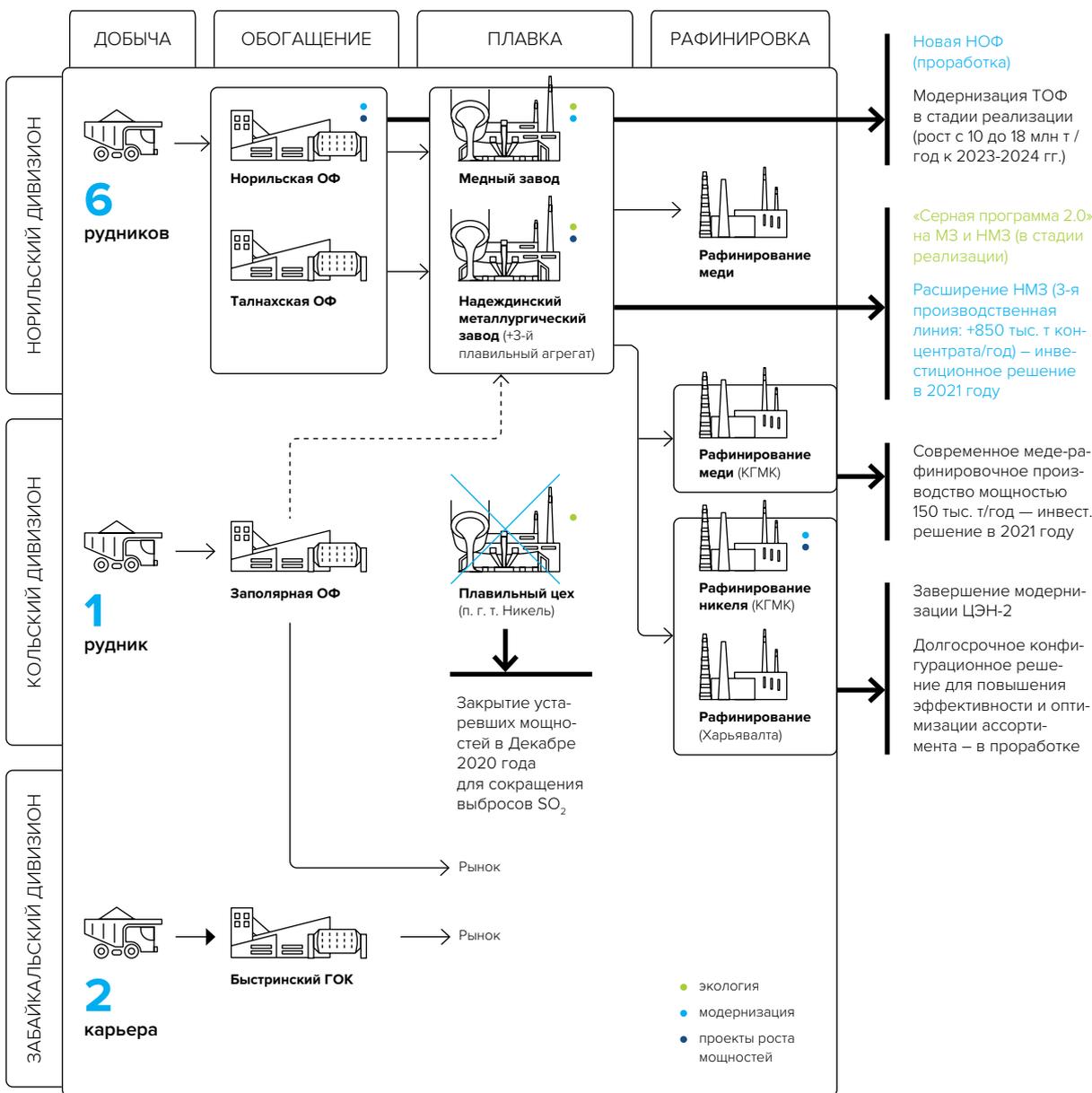
**46%** составляет доля возобновляемой энергии от потребления электроэнергии

<sup>1</sup> В 2,5 раза выше среднего показателя заработной платы на территории Российской Федерации.

<sup>2</sup> «Норникель» поддерживает минимизацию выбросов парниковых газов.

# ДОРОЖНАЯ КАРТА РАЗВИТИЯ ПЕРЕРАБАТЫВАЮЩИХ МОЩНОСТЕЙ

## СБАЛАНСИРОВАННАЯ И ЭКОЛОГИЧНАЯ ЦЕПОЧКА СОЗДАНИЯ СТОИМОСТИ



# КОМПЛЕКСНАЯ ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ПРОГРАММА

## ИЗМЕНЕНИЕ КЛИМАТА



## ВОЗДУХ



## ВОДНЫЕ РЕСУРСЫ



### ЦЕЛИ

МИНИМИЗАЦИЯ ВОЗДЕЙСТВИЯ НА ИЗМЕНЕНИЕ КЛИМАТА (СНИЖЕНИЕ ИНТЕНСИВНОСТИ ВЫБРОСОВ CO<sub>2</sub>) И СНИЖЕНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С ИЗМЕНЕНИЯМИ КЛИМАТА

**Дальнейшие действия:**

Реализация инициатив по обеспечению энергетической эффективности, уменьшению выбросов CO<sub>2</sub> и снижению физических рисков

УЛУЧШЕНИЕ КАЧЕСТВА ВОЗДУХА (СНИЖЕНИЕ ВЫБРОСОВ SO<sub>2</sub>) НА ТЕРРИТОРИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (НОРИЛЬСКИЙ ПРОМЫШЛЕННЫЙ РАЙОН И КОЛЬСКИЙ П-ОВ)

**Дальнейшие действия:**

Реализация «Серной программы 2.0» и других проектов по сокращению выбросов в атмосферу

СОХРАНЕНИЕ ОБЪЕМА ОБОРОТНОЙ ВОДЫ И СНИЖЕНИЕ УРОВНЯ ЗАГРЯЗНЕНИЯ; ОБЕСПЕЧЕНИЕ МЕСТНЫХ ЖИТЕЛЕЙ ЧИСТОЙ ВОДОЙ

**Дальнейшие действия:**

Строительство и эксплуатация новых очистных сооружений, применение новых технических решений, устранение загрязнений, вызванных экологическими происшествиями, в соответствии с рекомендациями БНЭ<sup>1</sup>



### КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

Подлежит уточнению в 2021 г.

**3,6** млрд долл. США

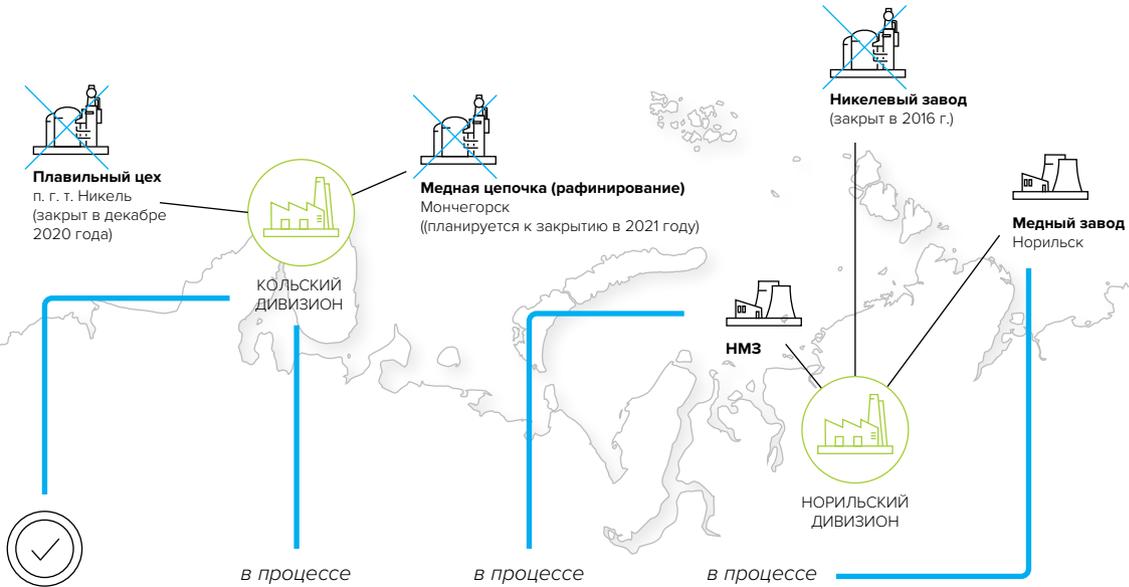
**1,1** млрд долл. США

<sup>1</sup> Большая норильская экспедиция.

<p><b>ХВОСТОХРАНИЛИЩА И ОТХОДЫ</b></p> 	<p><b>ЗЕМЕЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ</b></p> 	<p><b>БИОРАЗНООБРАЗИЕ</b></p> 
<p> <b>ЦЕЛИ</b></p>		
<p>ОБЕСПЕЧЕНИЕ БЕЗОПАСНОЙ ЭКСПЛУАТАЦИИ ХВОСТОХРАНИЛИЩ И МИНИМИЗАЦИЯ ВОЗДЕЙСТВИЯ МИНЕРАЛЬНЫХ И НЕМИНЕРАЛЬНЫХ ОТХОДОВ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ</p> <p><b>Дальнейшие действия:</b> Создание модели баланса масс для обращения с отходами и подготовка к самооценке по Глобальному стандарту управления хвостохранилищами</p>	<p>ВОССТАНОВЛЕНИЕ НАРУШЕННЫХ ЗЕМЕЛЬ И ОБНОВЛЕНИЕ ПЛАНОВ ЗАКРЫТИЯ ШАХТ И ЗАВОДОВ</p> <p><b>Дальнейшие действия:</b> Актуализация планов закрытия объектов во всех подразделениях; соблюдение рекомендаций БНЭ по восстановлению почв; сбор отходов и рекультивация земель в Норильском регионе</p>	<p>ПРОГРАММА УКРЕПЛЕНИЯ БИОРАЗНООБРАЗИЯ</p> <p><b>Дальнейшие действия:</b> Восстановление биоразнообразия, нарушенного в результате недавних экологических происшествий, расширение программы мониторинга с учетом рекомендаций Большой Норильской Экспедиции</p>
<p> <b>КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ</b></p>		
<p><b>0,6</b> млрд долл. США</p>	<p><b>0,3</b> млрд долл. США</p>	<p>Подлежит уточнению в 2021 г.</p>

# «СЕРНАЯ ПРОГРАММА 2.0»

## ДОРОЖНАЯ КАРТА



**2020**

Оптимизация плавильных мощностей в п. г. т. Никель для сокращения выбросов SO<sub>2</sub> в районе российско-норвежской границы

**2x+**  
сокращение выбросов SO<sub>2</sub> на 71% в п. г. т. Никель и г. Заполярном<sup>1</sup>

**2021**

Полное закрытие плавильных мощностей в п. г. т. Никель и медной цепочки рафинировочного передела на Кольском полуострове

**7x**  
сокращение выбросов SO<sub>2</sub> на 85%<sup>1</sup> в Кольском дивизионе

**2023**

Запуск якорного проекта «Серной программы 2.0» по утилизации печных газов на НМЗ

**~2x**  
сокращение выбросов SO<sub>2</sub> на 45%<sup>1</sup> в Норильском дивизионе

**2025**

Запуск «Серной программы 2.0» на Медном заводе для утилизации печных и конвертерных газов

**10x**  
сокращение выбросов SO<sub>2</sub> на 90%<sup>1</sup> в Норильском дивизионе

**СТРАТЕГИЧЕСКАЯ ЦЕЛЬ 2030+**

Утилизация бедных газов SO<sub>2</sub> (в т. ч. конвертерных) на НМЗ

**20x+**  
сокращение выбросов SO<sub>2</sub> на 95%<sup>1</sup> в Норильском дивизионе

<sup>1</sup> По сравнению с «базовым» годом (2015).



## СТАТУС СТРОИТЕЛЬСТВА

### Надеждинский металлургический завод:

Флагманский проект по утилизации печных газов и строительству мощностей по нейтрализации серной кислоты, включая сопутствующую инфраструктуру:

- **~85%** договоров заключены
- Проект предусматривает утилизацию газов после расширения плавильного производства (3-я производственная линия)
- Установка свай, металлоконструкций, возведение гипсохранилища – в процессе
- Изготовление основного оборудования

### Медный завод:

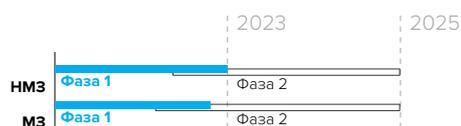
Проект по утилизации 99–99,5% SO<sub>2</sub> (в соответствии с мировыми стандартами); строительство комплекса непрерывного конвертирования. Подготовительные работы, актуализация проектных решений:

- **Фаза 1:** Начало реконструкции установки газоочистки

**~45%** договоров заключены

- **Фаза 2:** Базовый инжиниринг / разработка проектной документации – в процессе. Строительство должно начаться во втором полугодии 2021 г.

<sup>2</sup> С учетом строительства дополнительных мощностей по нейтрализации и сопутствующей инфраструктуры для 3го плавильного агрегата на НМЗ



# СТРАТЕГИЯ ПО БОРЬБЕ С ИЗМЕНЕНИЕМ КЛИМАТА

## ЦЕЛЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДО 2030 Г.



### Удержание абсолютного показателя



Удержание абсолютного объема выбросов парниковых газов («Категория 1+2») производственными предприятиями на уровне ниже **10 млн т CO<sub>2</sub>-экв.**



### Удержание относительного показателя



Удержание абсолютного объема выбросов парниковых газов («Категория 1+2») **на тонну Ni-экв. на уровне нижнего квартиля** мировой кривой интенсивности выбросов парниковых газов в горно-металлургической отрасли

Источник: [UPD]

## ОЦЕНКА КЛИМАТИЧЕСКИХ РИСКОВ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ



### Переходные риски



Сценарий устойчивого развития МЭА определяет для металлов Норникеля нетто-нейтральный/позитивный эффект)



### Физические риски



Внедрение программы оценки физических рисков, связанных с изменениями климата, и мониторинга крупных объектов

## ОСНОВНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ В РАМКАХ СТРАТЕГИИ ПО БОРЬБЕ С ИЗМЕНЕНИЕМ КЛИМАТА



Снижение физических рисков



Повышение энергетической эффективности



Уменьшение выбросов CO<sub>2</sub>



## КЛЮЧЕВЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ НА 2021 ГОД И ДАЛЕЕ

Разработка и внедрение системы мониторинга фундаментов промышленных и муниципальных объектов, расположенных в Норильске в зоне вечной мерзлоты (в том числе с помощью спутников и ГИС)

Внедрение стратегии на уровне подразделений и активов:

- Разработка ключевых мероприятий по снижению физических рисков, повышению энергетической эффективности и сокращению выбросов CO<sub>2</sub>
- Разработка планов капитальных вложений и графиков реализации проектов

Согласование раскрытия информации по вопросам изменения климата с требованиями TCFD

## РОССИЯ РАБОТАЕТ НАД ДОСТИЖЕНИЕМ ЦЕЛЕЙ ПАРИЖСКОГО СОГЛАШЕНИЯ

РОССИЯ РАБОТАЕТ НАД ДОСТИЖЕНИЕМ ЦЕЛЕЙ СЦЕНАРИЯ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ МЭА ДО 2040 Г., ИЗМЕНЕНИЕ ВЫБРОСОВ CO<sub>2</sub> С 1990 Г., %



С 2010 Г. «НОРНИКЕЛЬ» ЗНАЧИТЕЛЬНО СОКРАТИЛ ВЫБРОСЫ УГЛЕКИСЛОГО ГАЗА (ОБЛАСТЬ ОХВАТА 1+2), МЛН Т



**-70%**

### ЗАЯВЛЕННАЯ ЦЕЛЬ ПАРИЖСКОГО СОГЛАШЕНИЯ

не допустить превышения глобальной среднегодовой температуры на планете к 2100 году более чем на 2°C от доиндустриального уровня и сделать все возможное для удержания потепления в пределах 1,5°C.

Источник: оценка Компании, МЭА, World Energy Outlook 2020, <https://ourworldindata.org/co2-emissions#co2-emissions-by-region>

## КОМПАНИЯ ОПЕРЕЖАЕТ ГЛОБАЛЬНЫХ КОНКУРЕНТОВ

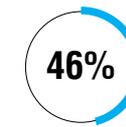
ВЫБРОСЫ ПАРНИКОВЫХ ГАЗОВ, ОБЛАСТЬ ОХВАТА 1+2 (CO<sub>2</sub>-ЭКВ.)



ВЫБРОСЫ ПАРНИКОВЫХ ГАЗОВ, ОБЛАСТЬ ОХВАТА 3 (CO<sub>2</sub>-ЭКВ.)<sup>1</sup>



СРЕДНЯЯ ДОЛЯ НИЗКОУГЛЕРОДНЫХ ИСТОЧНИКОВ ЭНЕРГИИ В ЭНЕРГОПОТРЕБЛЕНИИ НОРИЛЬСКОГО РЕГИОНА В 2018-2020 ГГ.



СРЕДНЯЯ ДОЛЯ НИЗКОУГЛЕРОДНЫХ ИСТОЧНИКОВ ЭНЕРГИИ В ЭНЕРГОПОТРЕБЛЕНИИ ГРУППЫ В 2018-2020 ГГ.

Источник: официальные данные компаний, в группу сопоставимых компаний входят ведущие диверсифицированные горнодобывающие компании (BHP, Vale, AngloAmerican, Freeport и RioTinto)

## УДЕРЖАНИЕ АБСОЛЮТНОГО ОБЪЕМА ВЫБРОСОВ ПАРНИКОВЫХ ГАЗОВ ПРЕДПРИЯТИЯМИ

УДЕРЖАНИЕ АБСОЛЮТНОГО ОБЪЕМА ВЫБРОСОВ ПАРНИКОВЫХ ГАЗОВ (ОБЛАСТЬ ОХВАТА 1+2) ПРОИЗВОДСТВЕННЫМИ ПРЕДПРИЯТИЯМИ НА УРОВНЕ НИЖЕ 10 МЛН Т CO<sub>2</sub> ЭКВ., МЛН Т CO<sub>2</sub> ЭКВ.



- Производственные выбросы<sup>1</sup>
- Выбросы от объектов инфраструктуры и населения

### ЦЕЛЬ НА 2030 ГОД

СОХРАНЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ВЫБРОСОВ CO<sub>2</sub> НА УРОВНЕ **не выше 10** млн т CO<sub>2</sub> ЭКВ ОБЪЕМА ВЫБРОСОВ ПАРНИКОВЫХ ГАЗОВ (ОБЛАСТЬ ОХВАТА 1+2)...

...с учетом долгосрочных целей по росту производства и запуску «Серной программы 2.0»<sup>2</sup>

Источник: оценки Компании

<sup>1</sup> Количественная оценка выбросов парниковых газов осуществлена в соответствии с GHG Protocol, которая включает в себя выбросы, связанные с транспортировкой от производственного подразделения Компании до покупателя и от первичной переработки продукции покупателем.

<sup>2</sup> Оценка 2019 г. в соответствии с «Корпоративным стандартом по учету и отчетности Протокола по парниковым газам». Выбросы парниковых газов «Норникеля» включают выбросы при обеспечении Норильска электричеством АО «НТЭК» и резерв под выбросы CO<sub>2</sub> от реализации «Серной программы 2.0».

# ОСНОВНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ

## Добывающие активы

Инвестиционные проекты по разработке рудников в Норильском промышленном районе смогут обеспечить добычу руды к 2025 году до 24–26 млн тонн

### МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ

Красноярский край,  
Норильский промышленный район

### РУДНИК «СКАЛИСТЫЙ»

Разрабатывает богатые и медистые руды Талнахского месторождения.

#### 2020 ГОД

Добыто

**2,5** млн т руды

Инвестировано

**8** млрд руб.  
(109 млн долл. США)

#### 2021–2025 ГОДЫ

Поддержание добычи руды

до **2,5** млн т

Инвестиции

**49,0** млрд руб.  
(0,7 млрд долл. США)

### РУДНИК «КОМСОМОЛЬСКИЙ»

Разрабатывает богатые, медистые и вкрапленные руды Талнахского и Октябрьского месторождений.

#### 2020 ГОД

Добыто

**4,3** млн т руды

Инвестировано

**3,8** млрд руб.  
(51 млн долл. США)

#### 2021–2023 ГОДЫ

Поддержание добычи руды

до **4,2** млн т

Инвестиции

**9,7** млрд руб.  
(0,1 млрд долл. США)



### ■ РУДНИК «МАЯК»<sup>1</sup>

Разрабатывает богатые и вкрапленные руды Талнахского месторождения.

**2020 ГОД**

Добыто  
**0,8** млн т руды

Инвестировано  
**0,6** млрд руб.  
(8 млн долл. США)

**2021–2023 ГОДЫ**

Поддержание добычи руды  
до **1,0** млн т

Инвестиции  
**20,3** млрд руб.  
(0,3 млрд долл. США)

### ■ РУДНИК «ТАЙМЫРСКИЙ»

Разрабатывает богатые руды Октябрьского месторождения.

**2020 ГОД**

Добыто  
**4,24** млн т руды

Инвестировано  
**7,1** млрд руб.  
(97 млн долл. США)

**2021–2023 ГОДЫ**

Поддержание добычи руды  
до **4,25** млн т

Инвестиции  
**21,0** млрд руб.  
(0,3 млрд долл. США)

<sup>1</sup> Без учета комплексного развития рудника «Маяк».

## РУДНИК «ОКТЯБРЬСКИЙ»

Разрабатывает богатые, медистые и вкрапленные руды Октябрьского месторождения.

### 2020 ГОД

Добыто

**5,3** млн т руды

Инвестировано

**1,1** млрд руб.

(16 млн долл. США)

### 2021–2023 ГОДЫ

Поддержание добычи руды

до **5,0** млн т

Инвестиции

**27,0** млрд руб.

(0,4 млрд долл. США)

## ЮЖНЫЙ КЛАСТЕР

В 2017 году Компания выделила активы Южного кластера в отдельное юридическое лицо — ООО «Медвежий ручей», которое полностью находится в составе Группы. В Южный кластер входят Норильская обогатительная фабрика (НОФ) с мощностью по переработке руды 9,3 млн тонн в год, карьер рудника «Заполярный» (открытая добыча), шахта рудника «Заполярный» (подземная добыча), а также хвостохранилища № 1 и «Лебяжье».

НОФ перерабатывает весь объем вкрапленных руд рудника «Заполярный», а также медистые и вкрапленные руды Октябрьского и Талнахского месторождений. В 2020 году на НОФ было переработано 7,6 млн тонн руды.

К 2027 году планируется увеличение добычи руды до 9,0 млн тонн, при этом прогнозируемые объемы производства металлов составят: металлы платиновой группы — 750–850 тыс. унций, никель — 13 тыс. тонн и медь — 20 тыс. тонн.

### 2020 ГОД

Добыто

**1,7** млн т руды

Инвестировано

**8,3** млрд руб.

(114 млн долл. США)

## Перерабатывающие проекты

### ■ БЫСТРИНСКИЙ ГОК

«Норникель» владеет 50,01% Быстринского ГОКа, 39,32% принадлежит CIS Natural Resources Fund и 10,67% — Highland Fund

### МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ

Забайкальский край,  
Газимуро-Заводский район

ООО «ГРК «Быстринское» (Быстринский ГОК) — недавно реализованный грин-филд-проект «Норникеля», который включает в себя разработку открытым способом Быстринского месторождения, строительство горно-обогатительного комбината (ГОКа) с полной инфраструктурой, включая линию электропередач, железную дорогу Борзя — Газимурский завод протяженностью 227 км (доля «Норникеля» — 25%, доля государства — 75%), а также вахтовый поселок.

### Описание проекта

В 2019 году Быстринский ГОК был введен в промышленную эксплуатацию и в 2020 году вышел на проектную мощность. EBITDA в 2020 году составила 717 млн долл. США (рост в два раза относительно 2019 года).

Балансовые запасы руды на конец года составили 301 млн тонн, со средним содержанием меди — 0,7%, железа магнетитового — 22,4%, золота — 0,84 тонну<sup>1</sup>. Срок отработки запасов — 31 год.

### 2020 ГОД

Добыто

**9,8** млн т руды<sup>2</sup>

(медь в концентрате — 63 тыс. т, золото в концентрате — 241 тыс. унций, железорудный концентрат — 2,0 млн т)

Инвестировано

**7,2** млрд руб.

(98 млн долл. США)

### 2021 ГОД

Поддержание добычи руды

до **10** млн т руды<sup>2</sup>

(медь в концентрате — 65–70 тыс. т, золото в концентрате — 230–240 тыс. унций, железорудный концентрат — 1,8–2,0 млн т)

Инвестиции

**9,3** млрд руб.

(150 млн долл. США)

### 2022 ГОД

Поддержание добычи руды

до **10** млн т руды<sup>2</sup>

(медь в концентрате — 68–73 тыс. т, золото в концентрате — 234,5–255,0 тыс. унций, железорудный концентрат — 2,0–2,3 млн т)

<sup>1</sup> Данные приведены по российской классификации (A + B + C1 + C2).

<sup>2</sup> Объем переработки руды.

## ТАЛНАХСКАЯ ОБОГАТИТЕЛЬНАЯ ФАБРИКА

Талнахская обогатительная фабрика (ТОФ) Заполярного филиала Компании перерабатывает богатые, медистые и вкрапленные руды Октябрьского и Талнахского месторождений с получением никель-пирротинового и медного концентратов. В 2020 году ТОФ переработала 10,9 млн тонн руды, извлечение никеля из руды в коллективный флотационный концентрат составило 87,9% (+2,0% год к году).

### МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ

Красноярский край,  
Норильский промышленный район

### Описание проекта

Модернизация фабрики включает в себя три этапа. На первом этапе (ТОФ-1) была проведена реконструкция действующей флотации и замена устаревших флотомашин с целью поддержания мощности фабрики на уровне 7,5 млн тонн в год (этап завершен в 2015 году). На втором этапе (ТОФ-2) был расширен главный корпус фабрики, проведена реконструкция корпуса приготовления реагентов, построены новые шаровые и вертикальные мельницы и запущена первая очередь хвостохранилища. В результате мощность фабрики выросла до 10 млн тонн в год (этап завершен в 2018 году).

На третьем этапе (ТОФ-3) планируется увеличение мощности фабрики до 18 млн тонн в год и строительство второй очереди хвостохранилища. Использование новой технологии обогащения позволит повысить извлечение на 4–7% по всем ключевым металлам. Завершение проекта запланировано к 2023 году, выход на проектную мощность — к 2024 году. Инвестиции в 2020 году в проект составили 2,8 млрд руб. (38 млн долл. США).

## МОДЕРНИЗАЦИЯ ЦЕХА ЭЛЕКТРОЛИЗА НИКЕЛЯ

### Описание проекта

Цех электролиза никеля № 2 (ЦЭН-2) входит в Кольскую ГМК и производит катодный никель по технологии электроэкстракции никеля из растворов хлорного растворения никелевого порошка трубчатых печей. Проект модернизации предусматривал переход на использование более эффективной и экологичной технологии рафинирования никеля с увеличением объемов производства до 145 тыс. тонн катодного никеля в год. В первом квартале 2020 года в работу были введены все серии ванн электроэкстракции. Во втором квартале

в химико-металлургическом цехе Кольской ГМК была запущена альтернативная схема переработки остатков хлорного растворения ЦЭН, что позволило увеличить их объемы и снизить технологическое незавершенное производство драгоценных металлов из остатков хлорного растворения в Кольской ГМК и Заполярном филиале. Кроме того, новая технология позволит достигать максимальных показателей чистоты готового металла и снизить объем загрязняющих веществ. В 2020 году модернизация была завершена, и инвестиции за этот период составили 1,4 млрд руб. (18,6 млн долл. США).

### МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ

Мурманская область,  
Мончегорск

## Экологические проекты

### ■ СЕРНАЯ ПРОГРАММА 2.0 В ЗАПОЛЯРНОМ ФИЛИАЛЕ

#### Описание проекта

Серная программа 2,0 — масштабный экологический проект, предусматривающий поэтапное сокращение выбросов диоксида серы в Норильском промышленном районе: на 45% в 2023 году и на 90% в 2025 году (2015 год — базовый). Инвестиции в проект в 2020 году составили 11,3 млрд руб. (154 млн долл. США). В целом за 2019–2025 годы капитальные вложения в проект составят около 3,6 млрд долл. США.

Проект реализуется поэтапно на двух основных металлургических заводах Компании в Норильском промышленном районе — Надеждинском металлургическом заводе (НМЗ) и Медном заводе (МЗ) следующим образом:

По сравнению с «базовым» годом (2015):

- этап 1: утилизация печных газов на НМЗ с получением серной кислоты и строительство мощностей по ее нейтрализации, включая гипсохранилище и сопутствующую инфраструктуру, завершение планируется в 2023 году;
- этап 2: утилизация диоксида серы, содержащегося в богатых отходящих газах, на МЗ и закрытие конвертерного передела МЗ с бедными газами, строительство объектов и расширение инфраструктуры по переработке серной кислоты от медной цепочки, завершение планируется в 2025 году.

#### МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ

Красноярский край,  
Норильский промышленный район

## КОМПЛЕКСНЫЙ ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ ПРОЕКТ НА КОЛЬСКОЙ ГМК

### Описание проекта

Экологический проект на Кольской ГМК предусматривает полное закрытие плавильного цеха в п. Никель, модернизацию обогатительной фабрики в Заполярном, строительство узла отгрузки концентрата для потребителей, прекращение в Мончегорске производства меди по устаревшей технологии электролиза медных анодов, а также строительство нового современного производства с использованием технологии электроэкстракции.

В конце 2020 года «Норникель» закрыл плавильный цех в п. Никель с мощностью 900 тыс. тонн шихты в год. В результате выбросы диоксида серы в п. Никель и Заполярном были сокращены на 71%, а в трансграничной зоне с Норвегией — на 58% по сравнению с уровнем 2015 года.

При закрытии цеха сотрудникам, изъявившим желание остаться работать в Компании, были предложены рабочие места в других подразделениях. Для тех, кто решил попробовать себя в предпринимательстве, были созданы хорошие стартовые условия. Из 660 сотрудников плавильного производства 72% пожелали продолжить работать в подразделениях Компании. На социальные программы для сотрудников плавильного производства в 2020–2022 годах Компания направит около 912 млн руб. (12,8 млн долл. США).

В 2021 году цех будут готовить к консервации: проведут зачистку, соберут материалы, содержащие цветные металлы, и отправят их на переработку. Промплощадка может быть сохранена, если будет найден вариант ее трансформации в индустриальную зону, где будет организовано новое зеленое производство и созданы рабочие места.

С закрытием плавильного цеха производственная цепочка «Норникеля» была скорректирована. Предварительно была проведена модернизация цеха флотации на обогатительной фабрике в Заполярном с целью получения двух типов концентрата для продажи: богатого и бедного. На текущий момент завершено строительство первого узла отгрузки бедного концентрата вместимостью 250 тыс. тонн. Строящийся второй узел, для богатого концентрата, находится в опытно-промышленной эксплуатации. Еще одно устаревшее производство было закрыто в марте 2021 года в рамках экологической программы на Кольской ГМК — рафинировочная медная площадка в Мончегорске, производящая медь по технологии электролиза.

Инвестиции по проекту в 2021–2025 годах составят 3,5 млрд руб. (49 млн долл. США), в 2020 году — 1,2 млрд руб. (16 млн долл. США).

### МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ

Мурманская область,  
Мончегорск, Заполярный,  
п. Никель

## Энергетические проекты

### МОДЕРНИЗАЦИЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ

В Норильском промышленном районе «Норникель» владеет собственным топливно-энергетическим комплексом, в который входит четыре месторождения углеродного сырья (природного газа), три теплоэлектростанции (ТЭЦ-1, ТЭЦ-2, ТЭЦ-3), две гидроэлектростанции (Усть-Хантайская ГЭС и Курейская ГЭС), газопроводы и линии электропередач. Электроэнергия для нужд производственных подразделений Норильского дивизиона, а также местных муниципалитетов и социальных учреждений вырабатывается с использованием возобновляемых источников энергии (гидрогенерация) и невозобновляемых (природный газ).

#### МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ

Красноярский край,  
Норильский промышленный район

#### Описание проекта

Инвестиции в объекты энергетической инфраструктуры направлены на замену устаревших и исчерпавших срок службы турбин ГЭС, энергоблоков ТЭЦ, а также реконструкцию основных элементов газотранспортной системы. В результате будет существенно продлен срок службы основных объектов инфраструктуры, повышена надежность энерго- и газоснабжения, увеличена производительность выработки возобновляемой энергии, а также созданы условия для экономии энергоресурсов.

Инвестиции в энергетические активы за 2021–2025 годы запланированы в размере более 4 млрд долл. США, из которых 1,3 млрд долл. США пойдут на комплексную программу по снижению физических рисков, которая включает в себя проекты по реконструкции основных объектов инфраструктуры (хранилищ топлива, объектов электроснабжения и газоснабжения) и реализацию программы повышения промышленной безопасности. В 2020 году инвестиции в энергетическую инфраструктуру составили 16 млрд руб. (219 млн долл. США).



Норникель

УВЕРЕННЫЕ  
ПОЗИЦИИ

НЕРЖАВЕЮЩЕ  
ПРЕВОСХОДСТВО

ПОДРОБНАЯ  
ИНФОРМАЦИЯ  
НА САЙТЕ КОМПАНИИ

[//NORNICKEL.RU](https://nornickel.ru)

3

Несмотря на все сложности карантинного периода в 2020 году «Норникель» удержал в своей сфере уверенное лидерство и сохранил все ресурсы, необходимые для успешной работы в дальнейшем.

Е  
30

ХОДОДСТЫ


**Введение**

# ЛИДЕРСТВО НА РЫНКЕ МЕТАЛЛОВ

По данным Минэкономразвития России, за три последних года российская металлургия вернулась к докризисному уровню производства цветных металлов. Развитая сырьевая база и лидирующие позиции на многих глобальных рынках заставляют отечественных игроков отрасли смотреть в будущее с оптимизмом. Прогнозы развития российской и глобальной экономики обещают, что до 2030 года спрос на металлы будет расти на 3–5% в год.

Несмотря на все сложности карантинного периода, в 2020 году «Норникель» удержал в своей сфере уверенное лидерство и сохранил все ресурсы, необходимые для успешной работы в дальнейшем.

Однако пандемия COVID-19 внесла корректировки в работу всех отраслей хозяйства. Сбои в работе производственных предприятий, проблемы с экспортом и поставкой сырья, заметное сокращение выплавки нержавеющей стали во всем мире, снижение выпуска автомобилей из-за пандемии — все это сыграло свою роль.

## Никель

*№ 1 в мире по производству высоко-  
сортного никеля*

В 2019 году на рынке никеля наблюдался дефицит, но значительный рост производства черного ферроникеля в Индонезии привел к его переходу в состояние профицита в 2020 году.

В 2020 году потребление первичного никеля, который преимущественно применяется в производстве нержавеющей стали и аккумуляторных батарей, практически не изменилось. Рост выплавки нержавеющей стали в Китае, где развитию отрасли способствовало принятие пакета стимулирующих мер, и Индонезии, где были введены в эксплуатацию новые производственные мощности, был компенсирован двузначным снижением производства в Индии (на 30%), США и Японии (18%), на Тайване (14%) и в Европе (10%).

Устойчивый тренд на электрификацию автомобильного транспорта продолжил стимулировать потребление никеля в производстве литиево-ионных аккумуляторов. В 2020 году мировые продажи электромобилей (подключаемых гибридов и автомобилей на аккумуляторных батареях) выросли на 37%, а с 2016 года среднегодовой рост выпуска электромобилей составил более 40%. В результате в 2020 году потребление никеля в этой отрасли увеличилось на 13%.

В прочих отраслях спрос на никель суммарно снизился на 14%, что было обусловлено падением потребительского спроса на фоне пандемии COVID-19 и связанными с ней ограничениями.

Говоря о динамике котировок, в первом квартале 2020 года цена на никель снизилась до 11 тыс. долл. США / тонну вследствие пандемии COVID-19 и падения потребительского спроса на фоне

закрытия производств, но в связи с улучшением эпидемиологической ситуации, ослаблением курса доллара и заявлением компании Tesla с просьбой об увеличении устойчивой добычи никеля цена достигла 15 550 долл. США / тонну в начале сентября. После кратковременного снижения до 14,5 тыс. долл. США / тонну из-за возобновления распространения коронавирусной инфекции цена на никель продолжила демонстрировать положительную динамику и достигла 17,5 тыс. долл. США / тонну, что было вызвано ростом выплавки нержавеющей стали в Китае и опасениями вокруг поставок руды из Филиппин после приостановки добычи ведущим производителем из-за распространения COVID-19. В конце года цена скорректировалась до 16,5 тыс. долл. США / тонну.

## Медь

№ 11 в мире по добыче меди

Основным потребителем меди на глобальном рынке является Китай, быстрое восстановление экономики которого после периода коронавирусных ограничений значительно поддержало спрос на медь и способствовало тому, что к концу года мировые запасы меди на биржах достигли рекордно низких значений. В Европе, где «Норникель» сбывает основной объем катодной меди, потребление снизилось на 5,7%, однако в России при этом выросло на 2%. Мировое потребление рафинированной меди в 2020 году сократилось на 1%.

В отчетный период объемы мировой добычи меди незначительно сократились, но благодаря использованию накопленных запасов полупродуктов производство рафинированной меди выросло на 2%.

Несмотря на негативное влияние, оказанное пандемией COVID-19, цены на медь в 2020 году выросли с минимумов в районе 4,6 тыс. долл. США / тонну, достигнутых в конце первого квартала, до 7 964 долл. США / тонну в конце декабря 2020 года на фоне:

- быстрого восстановления экономической активности со второго квартала 2020 года, в первую очередь в Китае;
- принятых мер государственного стимулирования крупнейших экономик (США, Китая, стран Евросоюза и др.);
- ослабления курса доллара США к корзине валют;
- мягкой кредитно-денежной политики центральных банков;
- роста оптимизма инвесторов, вызванного ожиданиями увеличения темпов электрификации автотранспорта и развития возобновляемой энергетики (вследствие фокуса государственных стимулирующих мер на «зеленые» технологии на территории Евросоюза и анонсированных планов избранной администрации США);
- введения новой политики перекалфикации медного лома в Китае, вызвавшего временный дефицит ломов на внутреннем рынке;
- забастовок на рудниках Las Bambas в Перу и El Teniente в Чили;
- снижения биржевых запасов меди до рекордно низких уровней.

## Металлы платиновой группы (МПГ)

№ 1 в мире по производству палладия, № 3 по производству платины, № 4 по производству родия

Основная сфера применения палладия, платины и родия — автомобильная промышленность. В начале 2020 года производители и дилеры автомобилей были вынуждены временно приостановить работу из-за пандемии. В то же время ужесточение экологических требований в ключевых экономиках привело к тому, что для производства каждого автомобиля потребовалось больше МПГ — это частично компенсировало негативную динамику.

На предложении МПГ, и в особенности платины и родия, также сказались технические проблемы на пирометаллургическом переделе компании Anglo

American Platinum, приведшем к существенному снижению производства аффинированных МПГ в отчетном году.

**На рынке палладия** объемы потребления с 2010 года превышают объемы производства, и дефицит покрывается за счет запасов.

В течение 2020 года наблюдались значительные колебания котировок — сохранившаяся с 2019 года тенденция роста цен, затем резкое падение на фоне пандемии и новый скачок, вызванный быстрым восстановлением рынка. Средняя цена на палладий в 2020 году выросла на 43% в сравнении с 2019 годом.

В 2020 году было произведено достаточно платины, чтобы удовлетворить потребительский спрос, однако с учетом значительного инвестиционного спроса, наблюдавшегося в отчетном году, баланс спроса и предложения на платину был в дефиците.

Средняя цена платины выросла на 2% в сравнении с аналогичным показателем за 2019 год.

В ювелирной промышленности (второй по объему потребления платины после автомобильной) потребление платины продолжило сокращаться, что связано с падением спроса на предметы роскоши в связи с пандемией и растущей конкуренцией с золотыми изделиями.

**На рынке родия** в 2020 году сохранялся дефицит. Сокращение его производства было более значительным, чем падение спроса в автомобильной и других отраслях.

В результате цена на родий отличалась высокой волатильностью и дважды за год достигала исторического максимума: 13,8 тыс. долл. США за унцию в марте и 17 тыс. долл. США в декабре. Средняя цена в итоге составила 11 231 долл. США — на 188% больше, чем в 2019 году.