

Положение в отрасли

Эн+ — 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 Эн+ 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:

Эн+



Металлургический сегмент

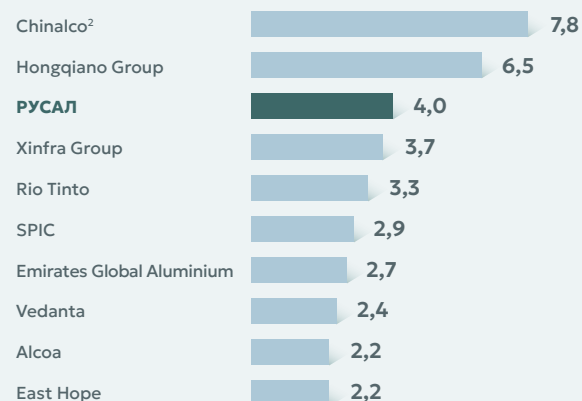
Представлен РУСАЛом и его бизнес-активами



Энергетический сегмент

В основном представлен энергетическими активами

Ведущие мировые производители алюминия¹, млн т



Металлургический сегмент



Металлургический сегмент Эн+ представлен РУСАЛом, на долю которого в 2024 году пришлось около 5,5% мирового производства алюминия и около 4,7% мирового производства глинозема. В 2024 году Компания сохранила за собой статус одного из крупнейших в мире производителей первичного алюминия и сплавов.

Металлургический сегмент включает в себя бокситовые и нефелиновые рудники, глиноземные комбинаты, алюминиевые заводы и литейные цеха, предприятия по производству фольги, упаковочной продукции и колесных дисков. Металлургический сегмент примерно на 78%³ обеспечивает себя глиноземом и на 88%³ — бокситами и нефелинами. Металлургический сегмент обладает диверсифицированным ассортиментом продукции, в том числе значительной долей продукции с добавленной стоимостью (ПДС) (1,4 млн т в год при общих продажах в объеме 3,9 млн т в 2024 году).

Рост спроса на продукцию с низким углеродным следом и развитие углеродного налогообложения стимулируют Металлургический сегмент продвигать линейку соответствующих продуктов с соблюдением принципов устойчивого развития. РУСАЛ является мировым лидером по производству низкоуглеродного алюминия, реализуя свыше 1,3 млн т продукции под собственным брендом ALLOW и продолжая развивать линейку ALLOW INERTA, для которой используется революционная технология инертного анода. ALLOW INERTA — это алюминий с самым низким углеродным следом в мире — 0,01 т CO₂ -экв. на 1 т произведенного алюминия. На опытном участке электролиза уже произведено 5,3 тыс. т алюминия.

Металлургический сегмент имеет диверсифицированную географию продаж. Компания поставляет алюминиевую продукцию как на внутренний рынок, так и на ключевые мировые потребительские рынки (Европа, страны СНГ, Китай и прочие страны Азии).

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.

¹ На основе внутренних данных Компании и общедоступных результатов, объявлений, отчетов и другой информации аналогичных компаний.
² С 2019 года Chinalco предоставляет данные о продукции Chalco и Yunnan Aluminum Co. Ltd.
³ С учетом остановки производства глинозема на Николаевском глиноземном заводе и запрета правительства Австралии на экспорт в Россию глинозема и алюминиевых руд. С учетом приобретения 30%-ной доли участия в глиноземном заводе Hebei Wenfeng New Material Co., Ltd., расположенном в Китае.

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

Генерирующие активы Группы находятся в Восточно-Сибирском и Поволжском регионах России. Энергетический сегмент участвует во всех сферах энергетического бизнеса: в производстве электрической и тепловой энергии, реализации электроэнергии и мощности и тепловой энергии.

Гидроэнергетика является ключевым направлением Энергетического сегмента Группы, большинство активов которого сосредоточено в Сибири. По итогам 2024 года Эн+ 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 регулируемым диапазоном тепловых электростанций. На долю сибирских ГЭС Группы в 2024 году приходился 61% всей электроэнергии, вырабатываемой ГЭС ОЭС Сибири.

Ключевым приоритетом Энергетического сегмента является увеличение объема низкоуглеродной генерации для дальнейшего сокращения общего углеродного следа Группы и достижения углеродной нейтральности к 2050 году. В рамках этого Группа планирует строительство новых гидроэлектростанций и ветропарка, продолжает программу «Новая энергия» по модернизации ГЭС, а также программу модернизации своих ТЭЦ. Реализация этих проектов также позволит Эн+ упрочить лидирующие позиции в отрасли.

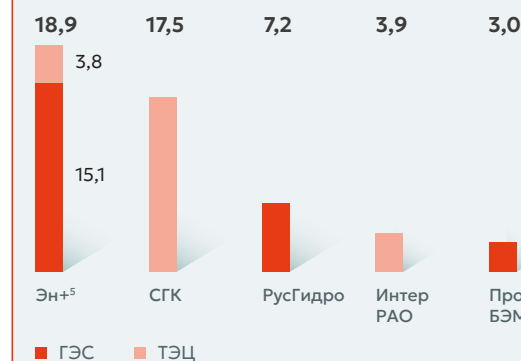
Подробнее см. в разделе «Инвестиционная программа и проекты модернизации» на с. 70–71

⁴ На основе внутренних данных Компании и общедоступных результатов, объявлений, отчетов и другой информации аналогичных компаний.
⁵ Указаны мощности Компании в Сибири. Суммарные мощности Компании — 19,5 ГВт, включая 15,2 ГВт гидроэлектроэнергии.
⁶ БЭМО (Богучанская ГЭС) — совместное предприятие РУСАЛа и стратегического партнера с равными долями участия, по 50%, находится под операционным управлением стратегического партнера.
⁷ Последняя отчетность компаний.
⁸ Дочерняя компания корпорации China Three Gorges Corporation.
⁹ Государственная корпорация China Three Gorges Corporation владеет 21,08% акций.

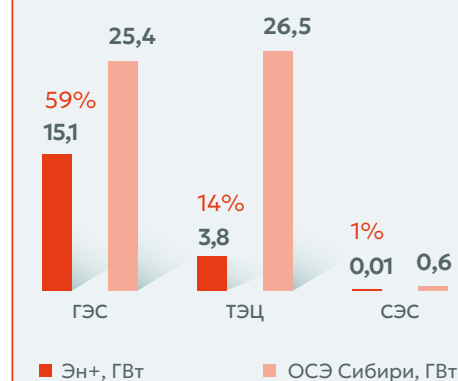
Энергетический сегмент



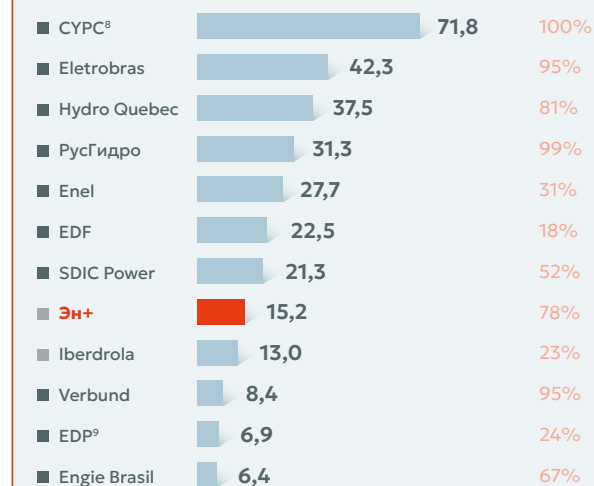
Конкурентная среда в Сибири по установленной мощности⁴, ГВт



Доля Эн+ в установленной мощности ОЭС Сибири по видам генерации



Ведущие мировые энергетические компании по установленной гидроэнергетической мощности⁷



■ Государственная
■ Частная

Доля гидро-электроэнергетики