


Основные риски

Факторы успеха					Стратегические приоритеты
					<ul style="list-style-type: none"> ● Развитие продуктового портфеля и клиентской базы ● Сохранение низкой себестоимости ● Эффективная инвестиционная политика ● Регулярные дивиденды и проактивное управление долговой нагрузкой
Охрана труда, промышленная безопасность и экология	Люди ЕВРАЗа	Партнеры и клиенты	Развитие активов	Бизнес-система ЕВРАЗа	

Риск	С чем связан	Описание и влияние	Мероприятия по снижению последствий рисков / управлению рисками в 2017 году	Направление/причина внесения изменения
1. Глобальные экономические факторы, условия в отрасли и цикличность	  	<p>Деятельность ЕВРАЗа зависит от глобальных макроэкономических факторов, а также от экономических и отраслевых условий, как, например, глобальное соотношение спроса и предложения на сталь, железную руду и коксуемый уголь, которое влияет на цены и объемы производства на всех рынках.</p> <p>По роду своей деятельности Группа несет существенные постоянные затраты, а глобальные экономические и промышленные условия могут отразиться на ее операционных результатах.</p>	<p>Является внешним риском, который находится в основном за рамками контроля Группы. Однако он частично снижается за счет изучения новых рыночных возможностей с упором на наращивание доли продуктов с добавленной стоимостью, дальнейшее сокращение количества неэффективных активов, прекращение производства в регионах с низкими темпами роста, дальнейшее сокращение и управление расходной базой с целью войти в число производителей с самой низкой себестоимостью в отрасли, а также стабилизации баланса / соотношения заемного и собственного капитала Компании.</p>	
2. Конкуренция на продуктивном рынке	 	<p>Избыточное предложение на глобальном рынке на фоне роста конкуренции, особенно на рынке стального проката, преимущественно обусловленное действиями конкурентов и введением новых мощностей.</p> <p>Низкий спрос на строительный прокат и рост конкуренции в данном сегменте.</p> <p>Растущая конкуренция в сегменте рельсового проката.</p> <p>Избыточное предложение слябов на глобальном рынке и усилившаяся конкуренция.</p>	<p>Расширить продуктовый портфель и выйти на новые географические и товарные рынки.</p> <p>Разработать и модернизировать программы и инициативы, направленные на повышение лояльности клиента и развитие портфеля продаж.</p> <p>Инициативы по улучшению качества.</p> <p>Акцент на наращивании доли продукции с добавленной стоимостью.</p>	 Реализация мероприятий по снижению последствий рисков / управлению рисками, направленных на расширение продуктового портфеля и изучение рыночных возможностей.
3. Минимизация издержек	   	<p>Большая часть производства стали в Группе остается чувствительной к издержкам и ценам на продукцию.</p> <p>Учитывая тот факт, что значительную долю товарной продукции составляют полуфабрикаты, клиентское обслуживание которых менее затратно и спрос на которые во многом определяется ценой, сохранение низкой себестоимости – одна из важнейших целей ЕВРАЗа в сталелитейном сегменте, а также в сфере добычи железной руды и коксуемого угля.</p>	<p>Для металлургического и горнодобывающего производства Группа реализует проекты, направленные на сокращение затрат с целью повышения конкурентоспособности активов.</p> <p>Целенаправленная инвестиционная политика, направленная на сокращение и управление расходной базой.</p> <p>Дальнейшее расширение и управление сетью сбыта стального проката Группы на российском рынке.</p> <p>Разработка продуктов с высокой добавленной стоимостью.</p>	

Риск	С чем связан	Описание и влияние	Мероприятия по снижению последствий рисков / управлению рисками в 2017 году	Направление/причина внесения изменения
<p>4. Бюджет: возможность получения финансирования</p>		<p>Влияние возможного введения ограничений на репатриацию доходов от экспорта в иностранной валюте, а также дополнительные нормативные положения или ограничения, касающиеся трансграничных потоков капитала.</p> <p>Потенциальные действия властей, включая экономические санкции, влияющие на российские организации, могут привести к увеличению уровня риска на рынках капитала Группы в части дополнительного финансирования.</p> <p>ЕВРАЗ подвержен риску неисполнения контрагентом своих обязательств, который реализуется через дебиторскую задолженность от коммерческих потребителей.</p> <p>Долговые обязательства Группы включают определенные ковенанты в отношении чистого долга и процентных расходов. Нарушение ковенантов может привести к требованиям немедленного погашения некоторых заемных средств Группы.</p>	<p>Продление срока погашения задолженности и диверсификация источников финансирования, а также активное управление оставшейся частью долга, относительно которой требуется соблюдение ковенантов.</p> <p>Управление риском утраты ликвидности осуществляется путем пересмотра планов капитальных затрат, программ оптимизации расходов и постоянной рационализации портфеля активов.</p> <p>Контрагентский риск, связанный с коммерческими потребителями, регулируется системой аккредитивов и, в случае сомнительной платежеспособности, через систему предоплат.</p>	<p> Продление срока погашения задолженности на более выгодных условиях.</p>
<p>5. Девальвация функциональной валюты</p>		<p>Любые значительные колебания функциональных валют дочерних компаний относительно доллара США могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Группы, что может отразиться на кредитоспособности Компании.</p>	<p>ЕВРАЗ работает над сокращением объема внутригрупповых займов с номиналом в российских рублях и украинских гривнах, чтобы ограничить возможное влияние их девальвации на консолидированную чистую прибыль.</p>	<p></p>
<p>6. ОТ, ПБ и Э: экологические риски</p>		<p>Сталелитейная и добывающая промышленность несут неотъемлемый риск воздействия на окружающую среду и происшествий, связанных с такими аспектами, как водопользование, качество сточных вод, хранение и переработка отходов, выбросы в атмосферу (включая парниковые газы) и удовлетворение требований общественности.</p> <p>В результате ЕВРАЗ сталкивается с такими рисками, как штрафы, пени, неблагоприятное воздействие на репутацию, а также в крайнем случае – аннулирование экологических лицензий, что может привести к прекращению работ на неопределенный срок.</p>	<p>Выполняется регулярный контроль матрицы экологических рисков. Разрабатываются соответствующие меры по снижению последствий рисков.</p> <p>Внедрение на предприятиях программ сокращения выбросов в атмосферу и снижения водопользования, совершенствования системы управления отходами.</p> <p>Большинство операций ЕВРАЗа сертифицированы в соответствии с ISO 14001. Группа продолжает работу над приведением оставшейся части заводов в соответствие с требованиями ISO 14001. В настоящее время ЕВРАЗ соответствует требованиям REACH.</p> <p>Участие в разработке нормативов по выбросам парниковых газов в России. Сокращение выбросов парниковых газов как положительный побочный эффект от проектов по повышению энергоэффективности.</p>	<p></p>

Риск	С чем связан	Описание и влияние	Мероприятия по снижению последствий рисков / управлению рисками в 2017 году	Направление/причина внесения изменения
7. ОТ, ПБ и Э: охрана труда и промышленная безопасность		<p>Потенциальная опасность возгорания, взрывов и поражения электрическим током, а также риски, характерные для отдельных месторождений: высокий уровень метана, обвалы породы и другие происшествия могут привести к гибели персонала, отключению электричества или производственным простоям, потере материалов, оборудования или готовой продукции или к необходимости возмещать крупный ущерб.</p> <p>Нарушение любых законов, положений и стандартов ОТ, ПБ и Э может привести к штрафам, пеням, неблагоприятно отразиться на репутации, а также в крайнем случае стать причиной аннулирования лицензий на ведение горнодобывающей деятельности и приостановки работ на неопределенный период.</p>	<p>В КПЭ для менеджмента значительное внимание уделено соблюдению безопасности и стандартизации важнейших программ безопасности.</p> <p>Реализация программы по электробезопасности.</p> <p>Дальнейшая разработка программы поведенческих бесед по безопасности, которая предусматривает проактивный подход к предотвращению травм и инцидентов.</p> <p>Ряд инициатив, касающихся здоровья и безопасности в процессе подземной добычи.</p> <p>Программы модернизации технического обслуживания и ремонта, система управления простоями.</p> <p>Разработка методологии оценки рисков в области охраны труда.</p> <p>Анализ эффективности корректирующих мероприятий.</p>	
8. Возможные действия органов государственного управления		<p>Новые законы, положения или другие требования могут ограничить способность Группы получать финансирование на международных рынках, продавать свою продукцию и покупать оборудование.</p> <p>Риск потери контроля за движением капитала, который влияет на Группу в части свободного перетока капитала.</p> <p>На ЕВРАЗ могут также оказывать негативное воздействие санкции против российских компаний или иные санкции, ограничивающие его способность осуществлять взаимодействие с контрагентами.</p> <p>Риск неблагоприятной геополитической ситуации в странах, где Компания ведет свою деятельность.</p>	<p>Несмотря на то что эти риски находятся в основном за рамками контроля Группы, ЕВРАЗ и его топ-менеджмент участвуют в работе отраслевых ассоциаций в разных странах.</p> <p>Это способствует развитию данных отраслевых органов и позволяет участвовать в обсуждениях с политическими и нормативно-правовыми органами страны, когда это целесообразно.</p> <p>Реализованы и будут в дальнейшем развиваться процедуры, направленные на обеспечение соответствия требованиям санкций в отношении деятельности Группы.</p>	
9. Приостановление деятельности Группы	 	<p>Продолжительные отключения электричества или производственные простои, особенно в ходе добычи угля, могут оказать существенное негативное воздействие на операционные показатели Группы, ее производственное и финансовое состояние и перспективы.</p> <p>Кроме того, длительные перерывы в работе Компании могут привести к потере клиентов и конкурентных преимуществ и нанести ущерб репутации Группы.</p>	<p>Группа определила и разработала процедуры ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций, которые подлежат регулярному пересмотру.</p> <p>Перерывы в работе горнодобывающих предприятий в основном связаны с производственной безопасностью. Меры по снижению последствий данных рисков включают системы контроля уровня метана и дегазации, своевременное техническое обслуживание добывающего оборудования и обучение работников технике безопасности.</p> <p>Проводится детальный анализ причин происшествий для разработки и реализации профилактических мероприятий. Изучаются записи о незначительных перерывах в работе для выявления более существенных причин, лежащих в основе их возникновения.</p>	
10. Сбои в работе системы кибербезопасности и ИТ-инфраструктуры		<p>Риски в области информационных технологий и информационной безопасности могут привести к продолжительным производственным простоям или закрытию предприятий.</p>	<p>Дальнейшее развитие системы защиты кибербезопасности, направленное на:</p> <ul style="list-style-type: none"> • изоляцию и защиту промышленных сетей; • обновление антивирусного программного обеспечения; • модернизацию и наращивание системы резервного копирования; • внедрение систем отслеживания чрезвычайных ситуаций; • другие меры. 	<p>Рост киберпреступности в мировом масштабе в сочетании с ростом зависимости производства от информационных технологий.</p>