



«Климатические риски и возможные пути минимизации негативных последствий для бизнеса»

26.07.2021 семинар «Механизмы государственного углеродного регулирования: каковы возможные последствия для российской экономики?»

Шабала Юлия Игоревна
Заместитель генерального директора по
взаимодействию с органами госвласти
ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Предложенный 14 июля механизм ТУР оставляет за собой ряд неопределенностей на период после завершения пилотного периода в 2026 г.

2023

2026

сбор информации
(обязанность по предоставлению ежеквартальных отчетов о своих выбросах)

физические выплаты

Механизм

Приобретение сертификатов в привязке к средней цене квот в системе торговли выбросами ЕС за предшествующую неделю

Покрытие

Продукция
(в соответствии
с кодами в КН ЕС)

Цемент

2523 10 00;
2523 21 00;
2523 29 00;
2523 90 00

Удобрения

2808 00 00;
2814;
2834 21 00; 3102;
3105 (кроме
3105 60 00)

Черные
металлы

72 (кроме 7202;
7204); 7301;
7302; 7303 00;
7304; 7305;
7306; 7307;
7308; 7309; 7310;
7311)

Алюминий

7601; 7603; 7604;
7605; 7606;
7607; 7608;
7609 00 00

Электро-
энергия

2716 00 00

Расширение отраслей и
товаров покрытия

**Охват
выбросов**

- Прямые выбросы, связанные с процессами производства покрываемых ТУР товаров, над которыми производитель имеет прямой контроль (score 1)
- Выбросы по комплексным товарам включают эмиссию охвата 1 сырьевого продукта

- Возможное включение косвенных выбросов от потребления электроэнергии (score 2)

Возможность по вынесению наиболее «острых» моментов на обсуждение с ЕС в рамках консультаций в ближайшие 8 недель



Металлоинвест



Важно оперативно выступить с консолидированной позицией от России в период «окна» консультаций

Внедрение ТУР должно быть комплексным и **аккуратным**, поскольку механизм может привести к нежелательным последствиям, противоречащим изначальным целям.

На данный момент существует ряд открытых вопросов:

- 1** В случае невозможности у декларанта самостоятельно определить объем выбросов, используются **дефолтные значения** для страны экспортера
- 2** Европейские производители стали получают достаточно много **бесплатных квот в рамках ЕС СТВ**
- 3** Вопрос соответствия **правилам ВТО**

Комментарий ГК МЕТАЛЛОИНВЕСТ

В **дефолтных значениях разница в технологиях производства** (например, доменная печь, ЭДП или ПВЖ/ГБЖ) должным образом **не учитываются**. Для определения дефолтных значений для российских производителей, **необходима консолидированная и активная позиция РФ** во взаимоотношениях с ЕС.

Должна быть проработана **методология распределения free allocations для целей ТУР** для обеспечения равных и справедливых рыночных условий.

При **изменении правил ВТО** с целью интеграции климатических целей **необходимо участие РФ в процессе** с консолидированной позицией (например, применение выручки от ТУР в ЕС для развития низкоуглеродных технологий по всему миру)



ТУР – часть пакета инициатив Fit for 55, которые несут дополнительные риски для Группы «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

В рамках пакета инициатив Fit for 55 Еврокомиссия предложила **пересмотр системы торговли выбросами (СТВ) ЕС**, которые **прямо или косвенно отражаются на экономике российских экспортеров**

Комментарий ГК МЕТАЛЛОИНВЕСТ

1 Корректировки по действующим параметрам СТВ ЕС

- Увеличение коэффициента линейного уменьшения объема квот с текущих 2,2% до 4,2%
- Пересмотр бенчмарков (уровня удельных выбросов, до которого квоты выдаются бесплатно) и увеличение максимального годового темпа их снижения (с 1,6% до 2,5%);
- Изменение правил бесплатной выдачи квот
- Прочее

2 Постепенное включение морского транспорта к СТВ ЕС с 2023 г.

- Выдача квот к 2026 г.: 100% выбросов при передвижении судов внутри ЕС и 50% при прибытии из других стран и отправлении за пределы ЕС

3 Запуск отдельной системы, охватывающей здания и автомобильный транспорт, в 2024-2025 гг.

- Обязательство сдавать квоты по показателю потребления топлива с 2026 г.

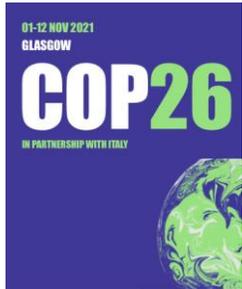
- Рост спроса на квоты в рамках ЕС приведет к **увеличению стоимости права на выбросы** (по оценкам, с текущих **50 евро до 100 евро за тонну CO₂-экв.** к 2030 г.)
- Увеличение нагрузки на Группу посредством ТУР в связи с его привязкой к СТВ ЕС

- **Увеличение стоимости фрахта** при экспорте в ЕС

- Отсутствие прямого воздействия



С целью минимизации негативных эффектов критически важно донести комплексную позицию на саммите COP26 в Глазго, ...



Позиция РФ на саммит

- Компенсаторные способности российских лесов, составляющие более 20% от общемировых



Комментарий ГК МЕТАЛЛОИНВЕСТ

- Важно **активизировать рыночные механизмы в рамках ст. 6 Парижского соглашения**, в частности ст. 6.4(а), которая должна **стимулировать** инициативы по **декарбонизации** в мире
- Обсудить **компенсацию платежей за счет** реализации **технологических проектов** с фокусом на сокращение выбросов
- Поднять **вопрос сопоставимости продукции**: интерпретация лома как комплексного продукта с учетом выбросов от производства сырья для него



... разработать нормативно-правовую базу, соответствующую международным требованиям, а также ...

В России активно идет процесс по созданию **нормативно-правовой базы**, в котором необходимо участие бизнеса с целью минимизации негативных последствий климатического регулирования зарубежных партнеров.



Федеральный закон от 02.07.2021 N 296-ФЗ «Об ограничении выбросов парниковых газов»

- Поэтапное введение обязательной отчетности о выбросах ПГ с 30.12.2021
- Специальная ответственность не предусмотрена

Комментарий ГК МЕТАЛЛОИНВЕСТ



- Предлагаем подготовить дополнительную нормативно-правовую базу с целью установления
- **рыночных механизмов регулирования** (торговля квотами и т.д.), определение порядка ценообразования на углеродные единицы;
- **удельных показателей выбросов ПГ**, необходимость их соблюдения и определение порядка финансовых выплат за их недостижение;



Металлоинвест



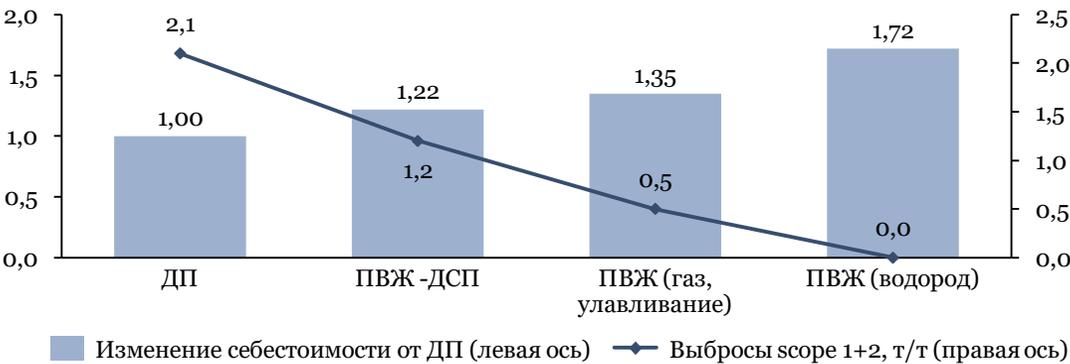
... поощряющую проекты, направленные на минимизацию выбросов углерода



Таксономия «зеленых» и переходных проектов РФ (экологическое финансирование)

- Пакет документов на стадии согласования
- В части металлургии предлагается включение в Таксономию таких перспективных технологий, как производство металлизированных окатышей; производство ГБЖ; выплавка ферросплавов в вакуумных печах постоянного тока; использование тепла печных газов для производства тепловой и электроэнергии в котлах-утилизаторах; использование водорода при производстве чугуна; технология улавливания и хранения CO₂

Снижение объемов выбросов за счет различных технологий сопровождается ростом себестоимости стали



Комментарий ГК МЕТАЛЛОИНВЕСТ

- Предлагаем **исключить применение европейских бенчмарков** в качестве базового уровня выбросов парниковых газов, т.к. имеется методологическое несовпадение границ технологических процессов и расчетов прямых и косвенных энергетических выбросов парниковых газов (Score 1,2,3)
- **Показатели** должны быть привязаны к конкретным металлургическим технологиям и маршрутам производства стали с разделением на сталь из руды и сталь из вторичных ресурсов лома.
- В качестве критериев углеродоемкости проектов по производству стали предлагаем закрепить следующие удельные показатели эмиссии в зависимости от технологического процесса производства



Совместные усилия бизнеса, инвесторов и регулятора в сфере декарбонизации создают долгосрочную ценность и взаимовыгодный эффект для всех сторон

Связь финансовой и долгосрочной ценности

ИЛЛЮСТРАТИВНО



Петля положительной обратной связи – дальнейшее снижение себестоимости за счет экономии масштаба, развития компетенций и углубления цепочки создания стоимости

Источник: EY



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!