

**БОЛЬШЕ  
ЧЕМ**



# СОДЕРЖАНИЕ

Финансовые и производственные показатели	7
Общие сведения об Обществе	14
Обращение Председателя Совета директоров	18
Обращение Генерального директора	22
Обзор деятельности	26
Устойчивое развитие	36
Инновации и научные проекты	46
Анализ руководством Общества результатов деятельности и финансового положения	54
Сотрудники	76
Биографии членов Совета директоров, Генерального директора и руководства	88
Отчет Совета директоров	104
Отчет о корпоративном управлении	140
Финансовая отчетность	158
Глоссарий	252
Приложение А – Основные условия Соглашения акционеров с Обществом	266
Приложение В – Основные условия Соглашения акционеров между Основными акционерами	270
Приложение С – Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления	276
Корпоративная информация	300





# ПРОЗРАЧНОСТЬ

Честность с партнерами,  
клиентами, обществом

# ФИНАНСОВЫЕ И ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Млн долларов США (если не указано иное)	2022	2021	2020	2019	2018
Выручка	13 974	11 994	8 566	9 711	10 280
Скорректированная EBITDA	2 028	2 893	871	966	2 163
Скорректированная маржа EBITDA	14,5%	24,1%	10,2%	9,9%	21,0%
EBIT	1 316	2 079	279	87	1 481
Доля прибыли от ассоциированных лиц	1 555	1 807	976	1 669	955
Прибыль до вычета налогов	2 166	3 641	716	1 054	1 953
Прибыль	1 793	3 225	759	960	1 698
Маржа прибыли	12,8%	26,9%	8,9%	9,9%	16,5%
Скорректированная прибыль/(убыток)	725	1 536	60	(270)	856
Скорректированная маржа прибыли/(убытка)	5,2%	12,8%	0,7%	(2,8%)	8,3%
Нормализованная прибыль	2 165	3 298	990	1 273	1 695
Базовая прибыль на акцию (в долл. США)	0,118	0,212	0,050	0,063	0,112
Итого активов	24 631	20 906	17 378	17 814	15 777
Общий акционерный капитал Компании	12 307	10 524	6 543	6 747	5 209
Чистый долг	6 261	4 749	5 563	6 466	7 442



# КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТЫ

**5,6%** МИРОВОГО  
ПРОИЗВОДСТВА  
АЛЮМИНИЯ

**4,5%** МИРОВОГО  
ПРОИЗВОДСТВА  
ГЛИНОЗЕМА

## ПО ВСЕМУ МИРУ

**11**<sup>1</sup> АЛЮМИНИЕВЫХ  
ЗАВОДОВ  
9 – В РОССИИ  
1 – В ШВЕЦИИ  
1 – В НИГЕРИИ

**9**<sup>2</sup> ГЛИНОЗЕМНЫХ  
ЗАВОДОВ  
4 – В РОССИИ  
1 – В ИРЛАНДИИ  
1 – НА УКРАИНЕ  
1 – НА ЯМАЙКЕ  
1 – В ИТАЛИИ  
1 – В ГВИНЕЕ

**7** БОКСИТОВЫХ  
МЕСТОРОЖДЕНИЙ  
2 – В РОССИИ  
1 – НА ЯМАЙКЕ  
3 – В ГВИНЕЕ  
1 – В ГАЙАНЕ

**4** ФОЛЬГОПРОКАТНЫХ ЗАВОДА  
3 – В РОССИИ  
1 – В АРМЕНИИ

**1** ЗАВОД В ГЕРМАНИИ ПО  
ПРОИЗВОДСТВУ ЛИТЕЙНЫХ СПЛАВОВ,  
РОНДОЛЕЙ И УГЛЕРОДНЫХ ПРОДУКТОВ

## В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**2** ПОРОШКОВЫХ  
ЗАВОДА

**2** КРЕМНИЕВЫХ  
ЗАВОДА

**2** ЗАВОДА  
ПО ПРОИЗВОДСТВУ КОЛЕС

**1** НЕФЕЛИНОВЫЙ  
РУДНИК

<sup>1</sup> В эксплуатации 10 алюминиевых заводов (Alscop в Нигерии законсервирован).

<sup>2</sup> В эксплуатации 7 глиноземных заводов (Eurallumina в Италии законсервирован, производство на НГЗ приостановлено с марта 2022 года).

Обыкновенные акции РУСАЛ обращаются на Гонконгской фондовой бирже (торговый код: 486) и Московской бирже (торговый код: RUAL).

# ГЕОГРАФИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

## Присутствие Компании в мире



### АЛЮМИНИЕВЫЕ ЗАВОДЫ

-  Богучанский алюминиевый завод (Богучанское энерго-металлургическое объединение; поселок Таежный)
-  Братский алюминиевый завод (БрАЗ, город Братск)
-  Иркутский алюминиевый завод (ИркАЗ, город Шелехов)
-  Кандалакшский алюминиевый завод (КАЗ, город Кандалакша)
-  Хакасский алюминиевый завод (город Саяногорск)
-  Красноярский алюминиевый завод (КрАЗ, город Красноярск)
-  Новокузнецкий алюминиевый завод (НкАЗ, город Новокузнецк)
-  Саяногорский алюминиевый завод (САЗ, город Саяногорск)
-  Тайшетский алюминиевый завод (город Тайшет)
-  Волгоградский алюминиевый завод (город Волгоград)
-  Надвоицкий алюминиевый завод (поселок Надвоицы)
-  ALSCON<sup>1</sup> (город Икот Абаси)
-  KUBAL (город Сундсвалль)
-  Aluminium Rheinfelden Alloys, Semis (город Райнфельден)






### ГЛИНОЗЕМНЫЕ ЗАВОДЫ

-  Пикалевский глиноземный завод (город Пикалево)
-  Ачинский глиноземный комбинат (город Ачинск)
-  Бокситогорский глиноземный комбинат (БоАЗ, город Бокситогорск)
-  Глиноземный завод «Уральский алюминиевый завод» (УАЗ, город Каменск-Уральский)
-  Queensland Alumina Ltd.<sup>2</sup> (город Гладстон)
-  Боксито-глиноземный комплекс Friguia (город Фрия)
-  Aughinish Alumina (населенный пункт Огиниш)
-  Eurallumina<sup>3</sup> (город Портовесме)
-  Windalco (города Кирквайн и Эвартон)
-  Николаевский глиноземный завод<sup>4</sup> (город Николаев)




### КРЕМНИЙ

-  АО «Кремний» (город Шелехов)
-  Кремний Урал (город Каменск Уральский)


### БОКСИТ

-  Североуральский бокситовый рудник (город Североуральск)
-  Боксит Тимана (Княжпогостский район)
-  Компания бокситов Киндии (город Конакри)
-  Диан-Диан (регион Боке)
-  Компания бокситов Гайаны (город Джорджтаун)





### ПРОЧЕЕ

-  Богучанская ГЭС (Богучанское энерго-металлургическое объединение; город Кодинск)
-  Богатырь Комир<sup>5</sup> (город Экибастуз)
-  Aluminium Rheinfelden Carbon (город Райнфельден)




### НЕФЕЛИНОВАЯ РУДА

-  Кия-Шалтырский нефелиновый рудник (поселок Белогорск)


### ФОЛЬГА

-  Саянская фольга (город Дмитров Московской области)
-  САЯНАЛ (город Саяногорск)
-  Уральская фольга (город Михайловск)
-  Арменал (город Ереван)

### ПОРОШКИ

-  Порошковая металлургия – Краснотурьинск (город Краснотурьинск)
-  Порошковая металлургия – Шелехов (город Шелехов)
-  Порошковая металлургия – Волгоград (город Волгоград)

### КОЛЕСА

-  Литейно-механический завод «СКАД» (город Красноярск)

- |  |  |   |
|--|--|---|
|  Россия  |  Ирландия |  Казахстан |
|  Гвинея  |  Швеция   |  Нигерия   |
|  Ямайка  |  Германия |  Гайана    |
|  Армения |  Италия   |  Австралия |
|  Украина |  |   |

<sup>1</sup> Производство законсервировано.

<sup>2</sup> С апреля 2022 года правительство Австралии ввело запрет на экспорт глинозема и бокситов в Россию; совместное предприятие.

<sup>3</sup> Производство законсервировано.

<sup>4</sup> С марта 2022 производство было приостановлено.

<sup>5</sup> Совместное предприятие.





# МАСШТАБЫ

Архитектура международной  
корпорации



# ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

## Положение Компании в отрасли

Основным видом деятельности Компании является холдинговая деятельность, связанная с участием в уставных капиталах хозяйственных обществ, ведущих деятельность в сфере добычи бокситов и нефелина, производства глинозема, электролитического производства первичного алюминия, алюминиевой продукции с добавленной стоимостью, в том числе связанная с управлением этими обществами, а также финансовая деятельность.

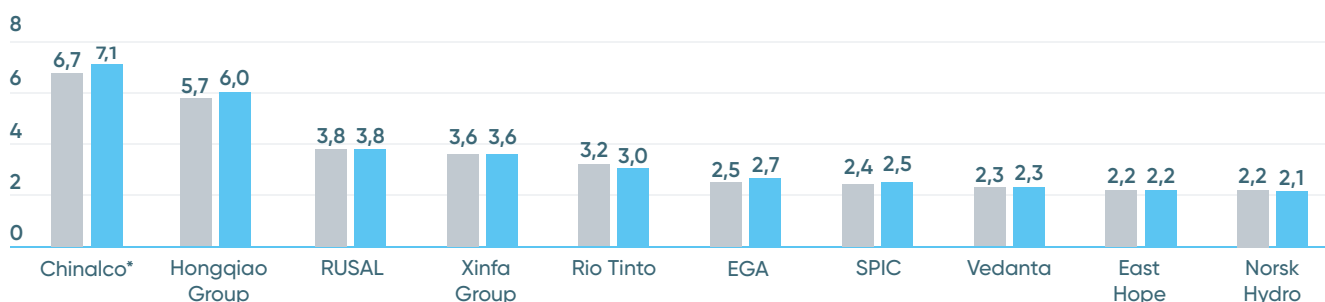
Вместе с тем, деятельность обществ Группы может оказать влияние на деятельность Компании и исполнение ею обязательств по ценным бумагам,

в связи с чем описание информации о положении в отрасли приведено в отношении Группы в целом.

РУСАЛ – вертикально интегрированный низкокзатратный производитель алюминия, основные производственные мощности которого расположены в Сибири на территории Российской Федерации. В 2022 году РУСАЛ являлся одним из крупнейших производителей первичного алюминия и сплавов в мире.

Производственная цепочка РУСАЛа включает месторождения бокситов и нефелиновых руд, глиноземные и алюминиевые заводы, литейные отделения, фольгопрокатные заводы, центры производства упаковки и колес.

млн тонн



\* С 2019 года Chinalco предоставляет данные о продукции Chalco и Yunnan Aluminum Co. Ltd. Источник: на основе внутренней корпоративной отчетности РУСАЛа и общественно доступных результатов, объявлений, отчетов и иной информации компаний-аналогов.

## Обеспечение доступа к ресурсам «зеленой» и возобновляемой электроэнергии

Электричество является ключевым компонентом процесса производства алюминия. Основные алюминиевые предприятия РУСАЛа выгодно расположены вблизи сибирских гидроэлектростанций, которые обеспечивают приблизительно 94% от общих потребностей Группы в электроэнергии. Компания заключила долгосрочные договоры с поставщиками гидроэлектроэнергии региона. Используя возобновляемые и экологически чистые источники гидроэлектроэнергии, РУСАЛ нацелен достичь рекордно низкого углеродного следа в отрасли.

## Собственное сырье

Мощности РУСАЛа по производству глинозема расположены в России и за рубежом. Эти предприятия<sup>1</sup> обеспечивают около 75% от общих потребностей Группы в глиноземе.

Потребности наших глиноземных заводов<sup>2</sup> в руде более чем на 85% обеспечиваются поставками с боксито и нефелинодобывающих предприятий Группы. Разведанные запасы бокситовых руд, которыми мы располагаем, могут обеспечить заводы Компании более чем на 100 лет.

<sup>1</sup> С учетом остановки производства глинозёма на Николаевском глинозёмном заводе и запрета правительства Австралии на экспорт в Россию глинозема и алюминиевых руд.

<sup>2</sup> С учетом остановки производства глинозёма на Николаевском глинозёмном заводе и запрета правительства Австралии на экспорт в Россию глинозема и алюминиевых руд.

## Технологическая база, НИОКР и экспертиза в управлении инжинирингом, поставками, строительством.

Алюминиевые заводы РУСАЛа регулярно модернизируются. РУСАЛ разработал собственную базу НИОКР, создал проектно-инжиниринговые центры и использует технологию электролиза РА-300, РА-400 и «ЭкоСодерберг». Разработаны новые энергоэффективные и экологически чистые технологии электролиза РА-550, которые в настоящее время испытываются РУСАЛом для достижения самых высоких мировых показателей энергоэффективности в отрасли.

РУСАЛ ведет активную разработку революционной технологии по применению инертных анодов. Внедрение этой передовой технологии в производственный процесс приведет к полной ликвидации выбросов парниковых газов и полиароматических углеводородов. На опытно-промышленном участке электролиза, используя технологию инертных анодов, уже произведено 3 960 тонн алюминия с самым низким углеродным следом в мире.

## Экономичность

Эффективные технологии производства, низкая себестоимость сырья и энергоснабжения обеспечивают мировое лидерство Компании на кривой затрат.

## Фокус на рост доли ПДС

Диверсифицированный ассортимент продукции РУСАЛа включает в себя высокую долю продукции с добавленной стоимостью (ПДС) – 1 702 тыс. тонн в год из 3 896 тыс. тонн общего объема реализованной продукции в 2022 году.

## Диверсифицированная география продаж

Портфель продаж РУСАЛа отличает региональная диверсифицированность. Компания поставляет алюминиевую продукцию, как на внутренний рынок, так и во все ключевые регионы мира (Европа, Южная и Северная Америка, Юго-Восточная Азия).

## Развитие платформы РУСАЛа

Проект БЭМО (совместное предприятие РУСАЛа и ПАО «Русгидро») включает Богучанскую гидроэлектростанцию на 3 тыс. МВт и Богучанский алюминиевый завод в Красноярском крае России мощностью 292 тыс. тонн в год.

Еще одним масштабным проектом РУСАЛа является Тайшетский алюминиевый завод в Иркутской области. В конце 2021 года РУСАЛ осуществил пуск в режиме комплексного опробования первой очереди Тайшетского алюминиевого завода.

Производственная мощность первой очереди составляет 428,5 тыс. тонн.

## Реализация экологических инициатив

РУСАЛ стал одной из первых российских компаний, присоединившихся к Глобальному договору ООН<sup>3</sup>. Следуя своей политике в области охраны окружающей среды и обязуясь регулярно пересматривать и обновлять ее положения, Компания постоянно разрабатывает и улучшает свою систему экологического менеджмента и внедряет ее принципы на всех производственных предприятиях.

## Климатические цели

В декабре 2022 года Совет директоров РУСАЛа утвердил обновленную Климатическую стратегию до 2032 года с перспективой до 2050 года. В рамках базового сценария к 2032 году РУСАЛ намерен сократить удельные выбросы парниковых газов от всех производств по областям охвата 1 и 2 не менее чем на 25%, а к 2050 году – не менее чем на 47%, в пересчете на тонну металла в сравнении с 2018 годом.

## Проект Модернизации

В июне 2021 года Компания РУСАЛ объявила о намерении реализовать Проект Модернизации по созданию новых производственных мощностей на площадках существующих цехов своих алюминиевых заводов. Цель состоит в том, чтобы значительно улучшить технологии производства и экологическую устойчивость заводов.

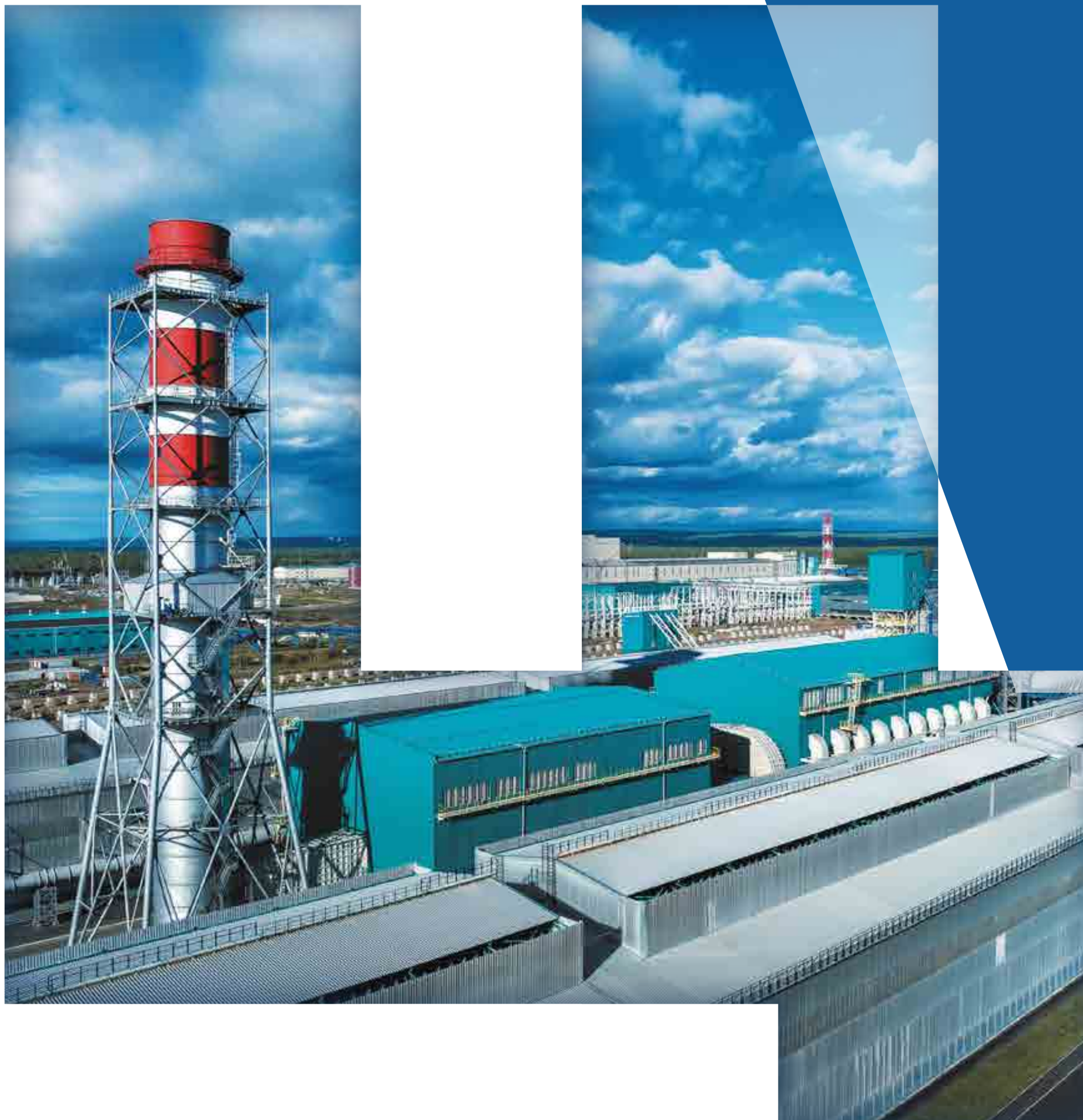
В рамках Проекта Красноярский, Братский, Иркутский и Новокузнецкий алюминиевые заводы будут частично переводить электролизеры и инфраструктуру, работающую на производственной технологии Содерберга, на технологию обожженных анодов.

## Диверсификация за счет инвестиций

На последнюю отчетную дату РУСАЛ владел долей участия в 26,39% в «Норильском никеле», это крупнейший в мире производитель палладия и высококачественного никеля и один из ведущих производителей платины, меди и кобальта<sup>4</sup>.

ТОО «Богатырь Комир», 50%-ной долей которого владеет РУСАЛ, – совместное угольное предприятие в Экибастузском каменноугольном бассейне, одном из крупнейших угольных бассейнов в СНГ, является дополнительным природным источником энергии для предприятий РУСАЛа.

<sup>3</sup> Глобальный договор ООН – это международная инициатива в области корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития. <sup>4</sup> Источник: [www.nornickel.ru](http://www.nornickel.ru)



# ЦЕЛЕУСТРЕМЛЕННОСТЬ

Настойчивость в движении вперед



# ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



*Бернард Зонневельд  
Председатель Совета директоров*

## Уважаемые акционеры!

Отчет Компании за 2022 год публикуется в период глобальных социально-экономических изменений, и процесс этот еще далек от завершения или стабилизации. Это формирует и тот высокий уровень неопределенности, которую испытывают сегодня мировые рынки и производители, включая, безусловно, и РУСАЛ.

С серьезными внешними вызовами Компания сталкивается уже в течение нескольких последних лет. И все эти годы РУСАЛ демонстрирует стабильность и высокую адаптивность благодаря устойчивой корпоративной архитектуре, выверенной организации производства, а главное – благодаря настоящему профессионализму и высокой ответственности нашего коллектива, объединяющего без малого 60 000 сотрудников на 5 континентах. Вот почему даже в самых непростых внешних условиях Компания неизменно обеспечивает безусловное выполнение обязательств перед деловыми партнерами и клиентами.

В дальнейшем мы будем не только сохранять достигнутое, но и искать решения для создания более эффективной модели взаимодействия с участниками мирового рынка алюминия. С этой целью в 2022 году был пересмотрен целый ряд опорных для долгосрочной стратегии работы и развития РУСАЛа политик и стандартов по повышению качества экологического, социального и корпоративного управления: Политика в области сохранения биоразнообразия, Стратегия обращения с отходами, Стратегия в области безопасности труда и промышленной безопасности, Экологическая политика. Советом директоров был также утвержден новый Кодекс корпоративной этики, принятый взамен действовавшего с 2005 года Кодекса. Формируются наши новые горизонты устойчивого развития, закладывается основа для обновления корпоративной культуры, стимулирующей творческий поиск инновационных идей.

Углеродный след продукции РУСАЛа признан международными экспертами одним из самых низких в мировой практике производства металла. Компания поставляет сегодня по всему миру алюминий с низким углеродным следом под брендом ALLOW. И хотя наши

результаты дают основания гордиться достигнутым качеством, мы стремимся к новым ориентирам. Так, в принятой РУСАЛом в минувшем году Климатической стратегии, мы ставим цель к 2032 сократить удельные выбросы парниковых газов от всех производств не менее чем на 25%, а к 2050 году – не менее чем на 47% в пересчете на тонну металла в сравнении с 2018 годом. Достичь этого Компания планирует, в первую очередь, за счет дальнейшего внедрения передовых технологий электролиза, программ повышения энергоэффективности на всех этапах производства, дальнейшего перевода предприятий на безуглеродные источники энергии, внедрения принципов экономики замкнутого цикла и расширения использования вторичного алюминия.

Прочные связи с нашими клиентами по всему миру – наш ценнейший актив. Как и прежде, мы готовы обеспечить стабильные поставки высококачественной продукции текущим и новым клиентам в любой точке мира и всемерно способствовать процветанию бизнеса наших клиентов. РУСАЛ был, есть и будет компанией, открытой к долгосрочному сотрудничеству.

Благодарю всех наших сотрудников за нацеленность на результат, любовь к своему делу и эффективность тех нестандартных подходов, которые требует сейчас от нас время.

От имени Совета директоров хочу поблагодарить наших акционеров за их неизменное доверие и постоянную поддержку.

Убежден, что сложности и вызовы не станут преградой в достижении долгосрочных целей Компании. Мы готовы уверенно двигаться вперед, полагаясь на наш опыт преодоления препятствий и высокое качество стратегических решений в нестандартных условиях. Новые вызовы – это и новые возможности!

**Бернард Зонневельд,**  
**Председатель Совета директоров**



# КОМПЕТЕНТНОСТЬ

Единство знаний и опыта для  
достижения целей



# ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА



*Евгений Никитин  
Генеральный директор*

## Уважаемые акционеры!

На фоне обострения геополитической ситуации, введения антироссийских санкций в 2022 году РУСАЛ столкнулся с многочисленными вызовами и был вынужден корректировать собственную бизнес-модель. Главные для нас негативные изменения – это беспрецедентный по скорости и масштабам разрыв глобальных производственных и товарных цепочек, снижение доступности импортного сырья и оборудования, смена приоритетных рынков сбыта, спад спроса, рост себестоимости производства.

РУСАЛ смог оперативно перестроить поставки сырья и логистические цепочки, а также успешно перенаправить потоки готовой продукции на внутренний и азиатские рынки. Благодаря эффективному управлению Компания сумела удержать доходность по EBITDA на уровне ведущих мировых компаний и сохранить доверие финансового сектора. За отчетный период Компания успешно погасила часть своих кредитов на сумму 3,6 млрд долларов и одновременно привлекла на внешнем рынке долгосрочное финансирование более чем на 6 млрд долларов.

Несмотря на сочетание сложных экономических обстоятельств, в центре внимания всегда был наш многотысячный коллектив. Этот подход лежит в основе стратегии развития РУСАЛа и нашей корпоративной идеологии. В изменившихся условиях РУСАЛ выполняет весь комплекс обязательств перед сотрудниками и осуществляет как меры социальной поддержки коллективов наших российских и зарубежных предприятий (повышение зарплат, социальные пакеты, льготы, программы обучения), так и инвестиции в социальную инфраструктуру регионов ответственности Компании.

Неизменными остается наш курс на декарбонизацию. РУСАЛ, как и в прежние годы, вновь подтвердил свой статус ведущего мирового производителя алюминия с низким углеродным следом. Сокращение негативного воздействия на окружающую среду является в Компании неотъемлемой частью и повседневной работы, и нашего долгосрочного планирования. Так, в июне 2022 года РУСАЛ утвердил стратегию обращения с отходами производства до 2030 года. В ее основе – амбициозный для горнодобывающего и металлургического сектора подход «Ноль отходов на захоронение». Он должен обеспечить вовлечение к 2030 году в хозяйственный оборот и переработку не менее 95% отходов алюминиевого и кремниевого производства и не менее 65% отходов глиноземного дивизиона – это рост более чем в 2,5 раза в сравнении с уровнем 2020 года.

Сделать работу РУСАЛа безопаснее для окружающей среды и здоровья людей призвана и цифровизация производственных и бизнес-процессов в Компании. Внедряемые цифровые решения помогают также сделать работу эффективнее и рентабельнее.

В заключение хочу поблагодарить коллектив РУСАЛа за каждодневный труд, самоотдачу и профессионализм. Мы выдержали проверку на прочность и получили новый бесценный опыт, который позволяет стать сильнее и найти новые точки роста.

**Евгений Никитин**  
Генеральный директор



# САМООТДАЧА

Максимальное вложение сил  
в общее дело



# ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

## Приоритетные направления деятельности

Основным видом деятельности Компании является холдинговая деятельность, связанная с участием в уставных капиталах хозяйственных обществ, ведущих деятельность в сфере добычи бокситов и нефти, производства глинозема, электролитического производства первичного алюминия, алюминиевой продукции с добавленной стоимостью, в том числе связанная с управлением этими обществами, а также финансовая деятельность.

Вместе с тем деятельность общества Группы может оказать влияние на деятельность Компании и исполнение ею обязательств по ценным бумагам, в связи с чем описание информации о приоритетных направлениях деятельности приведено в отношении Группы в целом.

## Алюминий

РУСАЛ<sup>8</sup> принадлежит 11<sup>8</sup> алюминиевых заводов, которые расположены в трех странах: Россия (9 заводов), Швеция (1 завод) и Нигерия (1 завод). Основная база активов Компании находится в Сибири (Россия). В 2022 году на них пришлось около 93% производства алюминия Компании. Кроме того, на два завода, БрАЗ и КраЗ, приходится более половины всего производства алюминия РУСАЛа. Компании принадлежит 85% завода, расположенного в Нигерии.

В течение 2022 года РУСАЛ продолжил реализацию комплексной программы по контролю издержек, оптимизации производственных процессов и укреплению положения Компании как одной из наиболее эффективных и низкочастотных компаний-производителей алюминия в мире.

В таблице ниже приведен обзор<sup>9</sup> алюминиевых заводов РУСАЛа (включая мощность) по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Предприятие	Местонахождение	Доля участия, %	Номинальная мощность (одобренная мощность по производству алюминия на 2022 год), тыс. тонн	Коэффициент использования мощности, %
<b>Сибирь</b>				
Братский алюминиевый завод	Россия	100%	1 009	100%
Красноярский алюминиевый завод	Россия	100%	1 019	100%
Саяногорский алюминиевый завод	Россия	100%	542	99%
Новокузнецкий алюминиевый завод	Россия	100%	215	99%
Хакасский алюминиевый завод	Россия	100%	297	103%
Иркутский алюминиевый завод	Россия	100%	422	100%
Тайшетский алюминиевый завод <sup>10</sup>	Россия	100%	428	18%
<b>Россия (кроме Сибири)</b>				
Кандалакшский алюминиевый завод	Россия	100%	76	84%
Волгоградский алюминиевый завод	Россия	100%	69	107%
<b>Другие страны</b>				
KUBAL	Швеция	100%	128	94%
ALSCON	Нигерия	85%		
<b>Всего</b>			<b>4 205</b>	<b>90%</b>

<sup>8</sup> 10 работающих заводов по производству алюминия (ALSCON законсервирован).

<sup>9</sup> В таблице представлена общая номинальная мощность заводов, каждый из которых является консолидированной дочерней компанией Группы.

<sup>10</sup> Предоперационные проверки и испытания начались в декабре 2021 года.

## Проект БЭМО

Проект «БЭМО» предусматривает строительство Богучанской ГЭС (БогГЭС) мощностью 3 тыс. МВт и Богучанского алюминиевого завода (БоАЗ) в Красноярском крае в Сибири.

Строительство БоАЗ делится на две очереди (каждая очередь мощностью по 298 тыс. тонн алюминия в год). Первая часть первой очереди (149 тыс. тонн алюминия в год, 168 электролизеров) была запущена в 2015 году, а вторая часть первой очереди – в марте 2019 года. В мае 2019 года первая очередь завода вышла на проектную мощность. В 2022 году было произведено 298 тыс. тонн алюминия и сплавов, что на 6 тыс. тонн больше, чем в 2021 году.

Возможность строительства второй очереди завода БоАЗ будет рассмотрена со стратегическим партнером ПАО «Русгидро» с учетом рыночной ситуации и наличия проектного финансирования.

## Тайшетский алюминиевый завод

Строительство Тайшетского алюминиевого завода началось в 2006 году. Из-за неблагоприятных рыночных условий РУСАЛ решил приостановить проект в 2009 году. После восстановления экономики и улучшения конъюнктуры рынка в 2016 году Совет директоров принял решение возобновить строительство первого пускового комплекса ПК-1 (первой серии) Тайшетского завода и одобрил начало подготовительных работ к возобновлению строительства. Фактическое строительство Тайшетского завода возобновилось в 2017 году.

16 декабря 2021 года состоялся запуск в опытную эксплуатацию первых электролизеров.

## Глинозем

По состоянию на конец 2022 года Группе принадлежат девять глиноземных заводов. Глиноземные заводы РУСАЛа расположены в шести странах: Ирландия (один завод), Ямайка (два завода, одно юридическое лицо), Украина (один завод), Италия (один завод), Россия (четыре завода) и Гвинея (один завод). Помимо этого, Компании принадлежит 20%-я доля участия в глиноземном заводе QAL, расположенном в Австралии. Большинство из глиноземных заводов Группы обладают системами управления качеством, сертифицированными согласно стандарту ISO 9001. Ачинский глиноземный комбинат, Николаевский глиноземный завод, Aughinish, EurAllumina и QAL имеют сертификацию на соответствие стандарту ISO 14001-2015 своих систем экологического менеджмента. Уральский алюминиевый завод, АО «Боксит Тимана» и Aughinish имеют сертификацию по стандартам (ASI Performance Standard и ASI Chain of Custody), а в январе 2022 года Aughinish был добавлен в область сертификации ASI Компании. Aughinish имеет сертификат ISO 50001, позволяющий организации следовать системному подходу в достижении последовательного улучшения энергосистемы, включая энергоэффективность, энергобезопасность и энергопотребление. В 2022 году Ачинский глиноземный комбинат прошел ресертификацию по стандартам ISO 9001, ISO 14001-2015 и ISO 45001-2018, что соответствует высоким стандартам по охране здоровья и безопасности труда на рабочем месте.

В таблице ниже приведен обзор<sup>11</sup> глиноземных заводов РУСАЛа (включая мощность) по состоянию на 31 декабря 2022 года.



<sup>11</sup> Расчет основан на пропорциональной доле участия Группы в капитале соответствующих глиноземных заводов (QAL).

Предприятие	Местонахождение	Доля участия, %	Номинальная мощность, тыс. тонн	Коэффициент использования мощности, %
Ачинский глиноземный комбинат	Россия	100%	1 069	85%
Богословский глиноземный завод	Россия	100%	1 030	96%
Уральский глиноземный завод	Россия	100%	900	102%
Глиноземный завод ПГЛЗ	Россия	100%	265	97%
Боксито-глиноземный комплекс Friguia	Гвинея	100%	650	52%
QAL	Австралия	20%	3 950	5%
Eurallumina	Италия	100%	1 085	0%
Глиноземный завод Aughinish	Ирландия	100%	1 990	82%
Windalco	Ямайка	100%	1 210	35%
Николаевский глиноземный завод	Украина	100%	1 759	17%
<b>Номинальная мощность, всего</b>			<b>13 908</b>	<b>43%</b>
<b>Мощность, приходящаяся на РУСАЛ</b>			<b>10 748</b>	<b>55%</b>

## Боксит

Группа управляет семью предприятиями по добыче бокситов. Бокситовые предприятия РУСАЛа расположены в четырех странах: в России (два предприятия), на Ямайке (одно предприятие), в Гайане (одно предприятие) и Гвинее (три предприятия). Наличие достаточной сырьевой базы помогает

обеспечить Компании достаточные ресурсы для потенциального развития глиноземных мощностей. Третьим лицам боксит реализуется в незначительных объемах.

В таблицах ниже приведен обзор бокситовых предприятий РУСАЛа (включая мощность) по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Предприятие	Местонахождение	Доля участия, %	Годовая мощность, млн тонн	Коэффициент использования мощности, %
«Боксит Тимана»	Россия	100%	3 300	107%
Североуральский бокситовый рудник (СУБР)	Россия	100%	3 000	75%
Компания бокситов Киндии	Гвинея	100%	3 500	24%
Боксито-глиноземный комплекс Friguia	Гвинея	100%	2 100	60%
Гайанская компания бокситов <sup>12</sup>	Гайана	90%	1 700	0%
Windalco	Ямайка	100%	4 000	41%
Компания бокситов «Диан-Диан»	Гвинея	100%	3 000	94%
<b>Номинальная мощность, всего</b>			<b>20 600</b>	<b>60%</b>

Предприятие	Измеренные запасы руды, млн тонн	Выявленные запасы <sup>(1)</sup> руды, млн тонн	Предполагаемые запасы руды, млн тонн	Всего запасов руды, млн тонн
«Боксит Тимана»	9,3	152,5	7,0	168,8
Североуральский бокситовый рудник (СУБР)	16,9	204,8	145,5	367,2
Компания бокситов Киндии	31,6	66,5	20,4	118,5
Боксито-глиноземный комплекс Friguia	26,2	142,7	152,6	321,5
Гайанская компания бокситов	31,2	13,5	4,1	48,8
Windalco <sup>(2)</sup>	42,6	36,2	0,0	82,4
Компания бокситов «Диан-Диан»	445,9	111,2	216,6	773,7
<b>Итого</b>	<b>607,3</b>	<b>727,4</b>	<b>546,2</b>	<b>1880,9</b>

<sup>12</sup> Законсервирован в феврале 2022.



**Примечания:**

(1) Минеральные ресурсы:

- записываются на приписываемой основе, в пересчете на 100%-ное владение;
- учитываются в сухом весе (без влаги).

Тоннаж минеральных запасов включает в себя тоннаж ресурсов руды.

(2) Ресурсы Windalco включают, в частности, 38,1 млн тонн по лицензии Kirkwina SML 161, которая была отозвана Министерством транспорта и горнодобывающей промышленности Ямайки в 2019 году. РУСАЛ счел эти действия незаконными и оспорил отзыв лицензии в суде. Слушание состоялось в середине 2020 года. Изменений по статусу решения суда на сегодня нет.

**Энергетические активы****Проект БЭМО**

БоГЭС представляет собой четвертый этап Ангарского каскада ГЭС, крупнейшего проекта строительства гидроэлектростанций в России. Строительство ГЭС было приостановлено в советское время в связи с нехваткой финансирования и возобновлено в мае 2006 года РУСАЛом и ПАО «РусГидро» после заключения соглашения о совместной реализации проекта БЭМО, включающего БоГЭС (среднегодовое производство электроэнергии до 17,6 млрд кВт·ч) и алюминиевый завод мощностью 600 тыс. тонн металла в год.

Строительство предусмотренной проектом составной гравитационной и каменно-набросной плотины высотой 79 м и длиной 2 587 м было завершено в конце 2011 года, а девять гидроагрегатов мощностью 333 МВт ГЭС БЭМО были введены в эксплуатацию в 2012–2014 годах. Общая установленная мощность всех девяти гидроагрегатов составляет 2 997 МВт.

Электростанция начала коммерческие поставки на оптовый рынок электроэнергии и мощности 1 декабря 2012 года. В течение 2022 года электростанция поставила на оптовый рынок электроэнергии 20,040 ТВт·ч, что на 16,9% или на 2,9 ТВт·ч выше показателя 2021 года.

**Горнодобывающие активы**

Горнодобывающие активы РУСАЛа состоят из 15 рудников и горнодобывающих комплексов, в том числе предприятий по добыче бокситов (ресурсы которых описаны выше), двух кварцитовых рудников, одного флюоритового рудника, двух угольных рудников, одного рудника нефелиновых сиенитов и двух известняковых рудников.

Длинная позиция в отношении глиноземных мощностей поддерживается ресурсной базой бокситов и нефелиновых сиенитов Компании.

Компания владеет двумя угольными рудниками совместно с АО «Самрук-Энерго»: энергетическим подразделением «Самрук-Казына», принадлежащими совместному предприятию, ТОО «Богатырь Комир», в котором Компания владеет 50%-ной долей.

**ТОО «Богатырь Комир»**

ТОО «Богатырь Комир», расположенное на территории Казахстана, является совместным предприятием АО «Самрук-Энерго» и Компании (50/50).

В 2022 году объем добычи угля на предприятии составил приблизительно 42,47 млн тонн. На 31 декабря 2022 года объем балансовых запасов угля 1, 2, 3 пластов ТОО «Богатырь Комир» был на уровне 1,997 млрд тонн. Объем продаж ТОО «Богатырь Комир» составил примерно 243 млн долл. США в 2021 году и 247 млн долл. США в 2022 году. На долю российских и казахстанских клиентов приходится примерно 33% и 67% их продаж соответственно.

## Инвестиции в «Норильский никель»

«Норильский никель» является крупнейшим в мире производителем палладия и высокосортного никеля и одним из ведущих производителей платины, меди и кобальта. На последнюю отчетную дату РУСАЛ владел 26,39% акционерного капитала «Норильского никеля». Стоимость приобретения пакета акций – 13 230 млн долл. США. Балансовая стоимость инвестиции в «Норильский никель» составила 17% от итога активов баланса РУСАЛа по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Инвестиция в «Норильский никель» позволяет РУСАЛу существенно повысить диверсификацию доходов благодаря сильным позициям «Норильского никеля» на рынках МПГ<sup>13</sup> и цветных металлов (никель, медь, кобальт), что расширяет стратегические возможности Компании.

### Общие сведения о компании и финансовые результаты ее деятельности<sup>14</sup>

Ресурсная база «Норильского никеля» на полуострове Таймыр и на Кольском полуострове на 31 декабря 2021 года состояла из 1 293 млн тонн доказанных и вероятных запасов руды и 1 824 млн тонн оцененных и выявленных ресурсов.

За 2021 год доказанные и вероятные запасы руды на полуострове Таймыр и на Кольском полуострове существенно выросли (с 743 млн тонн на 31 декабря 2020), в основном за счет инициирования горных проектов и разработки проектной документации.

Основные активы компании расположены в России (Норильский промышленный район, Кольский полуостров, Забайкальский край), а также в Финляндии (Norilsk Nickel Harjavalta).

В 2022 году «Норильский никель» произвел 219 тыс. тонн никеля (+13% по сравнению с 2021 годом), 433 тыс. тонн меди (+6% по сравнению с 2021 годом), 2 790 тыс. тр. унций палладия (+7% по сравнению с 2021 годом) и 651 тыс. тр. унций платины (+2% по сравнению с 2021 годом).

Рост производства металлов в 2022 году (по сравнению с 2021 годом) был связан с низкой производственной базой 2021 года из-за подтопления рудников «Октябрьский» и «Таймырский», а также аварии на Норильской обогатительной фабрике<sup>15</sup>.

Продажи металлов «Норильского никеля» значительно диверсифицированы по регионам:

млн долл. США	Выручка от продажи металлов	
	Год, закончившийся 31 декабря 2022	Год, закончившийся 31 декабря 2021
Европа	7 522	9 036
Азия	4 966	4 688
Северная и Южная Америка	2 335	2 647
Российская Федерация и СНГ	1 250	732
	<b>16 073</b>	<b>17 103</b>

Рыночная стоимость инвестиций РУСАЛа в «Норильский никель» составила 8 775 млн долларов США на 31 декабря 2022 года, что ниже рыночной стоимости на 31 декабря 2021 года (12 395 млн долларов США). Значительное снижение рыночной стоимости «Норильского никеля» произошло на фоне роста геополитической

напряженности и введения рядом стран ограничительных мер экономического характера против России.

Согласно МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, «Норильский никель» имеет следующие ключевые финансовые показатели:

<sup>13</sup> МПГ – металлы платиновой группы.

<sup>14</sup> Производственные, финансовые и операционные данные в данном разделе взяты со страницы <https://nornickel.com/>.

<sup>15</sup> Норильская обогатительная фабрика – одно из производственных подразделений компании «Норильский никель».

Млн долл. США (если не указано иное)	2022	2021	Изменение (2022 / 2021)
Выручка	16 876	17 852	-5%
EBITDA	8 697	10 512	-17%
Рентабельность по EBITDA, %	52%	59%	-7 п.п.
Чистая прибыль	5 854	6 974	-16%
Капитальные затраты	4 298	2 764	+55%
Чистый оборотный капитал	4 003	1 269	3x
Чистый долг <sup>16</sup>	9 835	4 914	2x
Чистый долг / EBITDA (1x)	1,1x	0,5x	+0,6x

В 2022 году CAPEX увеличился на 55% до 4 298 млн долл. США (по сравнению с 2021 годом) в связи с ростом инвестиций по ключевым проектам («Серная программа»<sup>17</sup>, инвестиции в КГМК<sup>18</sup> и расширение мощностей ТОФ<sup>19</sup>). Существенным фактором роста капитальных затрат также стало увеличение расходов на капитализируемые ремонты, инвестиции в промышленную безопасность и модернизацию основных фондов предприятий Группы.

Оборотный капитал увеличился с 1 269 млн долл. США в 2021 году до 4 003 млн долл. США в 2022 году, главным образом, из-за ограничительных мер в отношении РФ: снижение авансов, полученных от покупателей, накопление запасов готовой продукции.

### Стратегия и ключевые инвестиционные проекты компании

29 ноября 2021 года «Норильский никель» представил свою актуализированную стратегию «Прокладывая Курс к Безуглеродному Будущему». В течение 2022 года «Норильский никель» не актуализировал стратегию.

#### (1) – Устойчивое развитие:

- Сохранение наименьшего в отрасли углеродного следа: снижение интенсивности выбросов (-16%) и поддержание объема абсолютных выбросов (~10 млн т CO<sub>2</sub>e).
- «Серная программа 2.0» в Норильском дивизионе<sup>20</sup> вступила в стадию активного строительства (позапное снижение выбросов диоксида серы в Заполярном филиале: -45% в 2023, -90% в 2025, -95% в 2030+).

с. Программа очистки от отходов территорий в Норильском регионе: демонтаж 467 заброшенных зданий и сооружений, 2+ млн тонн мусора, 600+ тыс. тонн металлолома.

d. Социальная стратегия: (1) инвестиции в местные сообщества и благотворительность, (2) программа реновации г. Норильска до 2035 года (реновация/развитие жилой и социальной инфраструктуры, благоустройство территорий, модернизация ЖКХ, пр.; расходы «Норильского никеля» составят 81 млрд руб.).

(2) **Развитие производства:** (1) модернизация обогатительных мощностей (3-я очередь Талнахской обогатительной фабрики, новая Норильская обогатительная фабрика), (2) увеличение мощности Надеждинского металлургического завода (3-й плавильный агрегат), (3) модернизация рафинировочных мощностей.

(3) **Развитие инфраструктуры:** (1) расширение и ускорение модернизации объектов энергетической инфраструктуры, (2) развитие логистической инфраструктуры.

(4) **Направление стратегического развития:** встраивание в структуру европейского батарейного сектора посредством заключения соглашений о поставке и более глубокой интеграции в цепочку создания стоимости сырья для аккумуляторных батарей.

<sup>16</sup> Расчет чистого долга включает арендные обязательства: 235 млн долл. США в 2021 году и 233 млн долл. США в 2022 году.

<sup>17</sup> «Серная программа» является частью экологической программы «Норильского никеля».

<sup>18</sup> Кольская ГМК – одно из производственных подразделений компании «Норильский никель» (входит в состав Кольского филиала).

<sup>19</sup> Талнахская обогатительная фабрика является одним из производственных подразделений компании «Норильский никель».

<sup>20</sup> Норильский филиал – один из дивизионов (флагманский актив) группы компаний «Норильский никель».



### **Акционерное соглашение с «Интерросом» в отношении «Норильского никеля»**

10 декабря 2012 года между ключевыми акционерами «Норильского никеля» было заключено соглашение (далее – **«Соглашение»**) об улучшении корпоративного управления и повышении прозрачности Группы «Норильский никель» с целью максимизации акционерной стоимости и урегулирования разногласий между РУСАЛ и «Интеррос» в отношении Группы «Норильский никель».

В 2015 году обязательства «Норильского никеля», связанные со специальными дивидендами, были выполнены досрочно (специальные дивиденды были выплачены в течение 2014–2015 годов, включая дивиденды в соответствии с решением акционеров «Норильского никеля», принятым на годовом общем собрании акционеров 13 мая 2015 года).

5 апреля 2016 года Компания заключила дополнительное соглашение со сторонами Соглашения, в соответствии с которым в Соглашение были внесены поправки и изменения («Поправки и изменения»), помимо прочего, изменяющие Дивидендную Политику и планы по Капитальным затратам «Норильского никеля».

Соглашение истекло 1 января 2023 года.

### **Дивидендная политика «Норильского никеля»**

Начиная с 2017 года и каждый последующий год ежегодные дивиденды, подлежащие уплате

«Норильским никелем», определялись на основании коэффициента чистого долга «Норильского никеля» к показателю EBITDA «Норильского никеля» по состоянию на 31 декабря прошлого года следующим образом:

- 1) 60% от EBITDA, если коэффициент равен или ниже 1,8;
- 2) 30% от EBITDA, если коэффициент равен 2,2 или выше;
- 3) и если коэффициент составлял от 1,8 до 2,2, процент EBITDA к выплате в качестве дивидендов рассчитывался следующим образом:  $X\% = 60\% - (\text{Чистый долг} / \text{EBITDA} - 1,8) / 0,4 \cdot 30\%$ .

Начиная с 2018 года минимальная сумма годовых дивидендов, подлежащая выплате «Норильским никелем», составляла не менее 1 млрд долл. США.

После истечения срока действия Соглашения, единственным документом, регулирующим сумму годовых дивидендов, является Положение о дивидендной политике (далее – **«Положение»**), согласно которому размер годовых дивидендов по акциям «Норильского Никеля» должен составлять не менее 30% от EBITDA. Кроме того, Положением не рекомендуется выплачивать дивиденды, если это решение является экономически нецелесообразным (например, недостаточность прибыли, недостаточность величины денежного потока, невыполнение инвестиционной программы, превышение целевого уровня долга и прочее).



## Корпоративная стратегия. Перспективы развития

Основной деятельностью Компании является добыча бокситов и нефелина, производство глинозема, электролитическое производство первичного алюминия, литейное производство алюминиевой продукции с добавленной стоимостью и производство продукции даунстрим: прокатное, экструзионное, кузнечное и литейное.

Основной целью стратегии Компании до 2030 г. является развитие РУСАЛа в крупнейшего в мире производителя низкоуглеродного алюминия с высокой долей продукции высоких переделов.

Для достижения этой цели РУСАЛ реализует следующие стратегические задачи:

1. Разработка и реализация новых проектов по производству первичного алюминия;
2. Разработка и реализация новых проектов по производству собственного глинозема;
3. Реализация капитальных проектов строительства новых литейных мощностей по производству продукции ПДС;
4. Развитие производства продукции даунстрим: модернизация и расширение литейного, экструзивного и фольгового производства, расширение производства автомобильных дисков;
5. Реализация проектов по переработке ломов алюминия и увеличение продаж продукции из низкоуглеродного алюминия с вовлечением вторичного металла;
6. Продолжение работ по постоянным улучшениям производственной системы РУСАЛа для поддержания позиции РУСАЛа в качестве одного из наиболее эффективных производителей;
7. Обеспечение 100% потребности металлургического производства в сырье, в том числе глиноземом, анодами, коксом, пеком и другими составляющими сырьевой корзины;
8. Внедрение инновационных технологий в производственный процесс и разработка новых продуктов, таких как инертный анод, электролизер высокой мощности, новые сплавы, собственные лигатуры и аддитивные технологии;
9. Сокращение интенсивности выбросов парниковых газов на тонну металла по всем производственным объектам (области охвата 1 и 2) не менее чем на 25% к 2032 году и не менее чем на 47% к 2050 году по сравнению с показателями 2018 года в соответствии с утвержденной Климатической стратегией РУСАЛа (не включая эффект от проектов по нейтрализации выбросов углекислого газа);
10. Реализация проектов устойчивого развития в экологии, социальной сфере и корпоративном управлении.





## ПРЕДВИДЕНИЕ

Снизить риски для будущих поколений



# УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

## Стратегия устойчивого развития

РУСАЛ был в числе первых российских корпораций, присоединившихся к Глобальному договору ООН в 2002 году и внедривших собственную нефинансовую отчетность о достижении экологических, социальных и управленческих целей начиная с 2005 года.

Сегодня, на новом витке развития Компании, основу стратегии ее устойчивого развития составляет дальнейшая трансформация бизнеса, нацеленная на создание к 2035 году нового класса активов в секторе цветной металлургии – активов, отвечающих запросам низкоуглеродной и циркулярной экономики будущего, призванных достичь нулевого углеродного баланса к 2050 году и в разумной степени сочетающих использование первичного и вторичного металлургического сырья, выстроенных на устойчивой системе поставок и передовых технологических решениях.

ESG-трансформация бизнеса сосредоточена на реализации приоритетных проектов, ориентированных на снижение воздействия операционной деятельности Компании на окружающую среду, социальное развитие и повышение качества жизни людей на тех территориях, где такая деятельность ведется, и совершенствование качества корпоративного управления. Успешная реализация приоритетных проектов Компании отвечает ожиданиям заинтересованных сторон, регулярно определяющих существенные для устойчивого развития РУСАЛа факторы, и вносит весомый вклад в достижение семи из 17 Целей устойчивого развития ООН (ЦУР), а именно: ЦУР 3 «Хорошее здоровье и благополучие», ЦУР 8 «Достойная работа и экономический рост», ЦУР 11 «Устойчивые города и населенные пункты», ЦУР 12 «Ответственное потребление и производство», ЦУР 13 «Борьба с изменением климата», ЦУР 15 «Сохранение экосистем суши», ЦУР 17 «Партнерство в интересах устойчивого развития».

## Подтверждение эффективности Компании в сфере устойчивого развития и борьбы с изменением климата

Позиция РУСАЛа – быть активным участником международных процессов в области устойчивого развития и внедрения лучших мировых практик и международных стандартов, предусматривающих ведение операционной деятельности и производство продукции в соответствии с принципами устойчивого развития.

Эффективность Компании в этой сфере подтверждается авторитетными мировыми и национальными рейтингами, в частности, самым высоким показателем по алюминевому сектору А– в рейтинге CDP Climate (2021), высоким показателем по горнодобывающей и металлургической промышленности («золото») в рейтинге работодателей Forbes Россия (2022), включением Компании в топ-10 лучших российских работодателей по версии РБК (2022) и в состав 25% лучших мировых поставщиков («серебро») в рейтинге устойчивости поставщиков EcoVadis (2021).

С конца 2015 года РУСАЛ является участником добровольной международной Инициативы в области устойчивого развития Aluminium Stewardship Initiative (ASI), которая является

глобальной неправительственной организацией по разработке стандартов и сертификации в области ответственного управления производством и потреблением алюминия. Главное обязательство ASI – максимизировать вклад алюминия в устойчивое развитие общества.

В рамках взаимодействия и работы с ASI представители РУСАЛа являются членами рабочих групп при ASI и на регулярной основе участвуют в заседаниях рабочих групп по направлениям: «Nature positive», «Climate change, Human rights» и «Circular economy», на которых решаются вопросы, связанные с совершенствованием стандартов ASI и их обновлением.

Внедрение стандартов ASI<sup>21</sup>, требования которых охватывают всю производственно-сбытовую цепочку алюминия, является одним из инструментов РУСАЛа на пути адаптации лучших мировых практик в области устойчивого развития. В середине 2022 года ресертификационные аудиты на соответствие требованиям стандартов ASI Performance и ASI Chain of Custody успешно прошли все 13 площадок РУСАЛа, входящих в область сертификации.

## Экологическая политика и цели в сфере охраны окружающей среды

Осуществляя свою деятельность на пяти континентах, производя и перерабатывая металлы, добывая сырье и вырабатывая энергию, Компания РУСАЛ бережно относится к окружающей среде и принимает усилия, направленные на сохранение климата и биоразнообразия, рассматривая их как важнейшее условие ведения бизнеса и, вместе с тем, как свой вклад в устойчивое развитие.

В 2022 году Совет директоров РУСАЛ принял обновленную Экологическую политику. В соответствии с Политикой, Компания продолжит внедрять подходы к производству, отвечающие принципам «зеленой» экономики, направленным на рациональное потребление первичных природных ресурсов и содействие формированию экономики замкнутого цикла; последовательное сокращение воздействия на окружающую среду; достижение углеродной нейтральности (нулевого баланса выбросов и поглощений парниковых газов) к 2050 году; восстановление нарушенных земель и содействие сохранению биологического разнообразия.

Руководствуясь принципами устойчивого развития, Компания во всех областях деятельности, при принятии управленческих решений применяет следующие принципы:

- **Измеримость и оценка:** устанавливать, измерять и оценивать экологические показатели, а также проводить самооценку соответствия экологическому законодательству стран присутствия и добровольно принятым обязательствам в области охраны окружающей среды.
- **Управление рисками:** выявлять и оценивать риски для окружающей среды, устанавливать цели и планировать работу, принимая во внимание вопросы управления экологическими рисками.
- **Предотвращение:** применять наилучшие доступные технологии и методы для предотвращения загрязнения, для минимизации рисков экологических аварий и других факторов негативного воздействия на окружающую среду.
- **Соответствие:** выполнять требования экологического и климатического законодательства стран присутствия и добровольно принятые обязательства

и стандарты в области природопользования, охраны окружающей среды и климата.

- **Открытость:** открыто демонстрировать результаты и планы своей экологической и климатической деятельности, в том числе через публичную отчетность РУСАЛа и ее общественное обсуждение со всеми заинтересованными сторонами, включая регионы непосредственного присутствия Компании.
- **Компетентность:** проводить обучение сотрудников, поставщиков и подрядчиков Компании экологическим и климатическим факторам и рискам, относящимся к их сфере деятельности, для лучшего понимания их возможностей и ответственности, а также последствий для окружающей среды при нарушении этих требований.
- **Партнерство:** устанавливать экологические и климатические требования при выборе своих поставщиков и подрядчиков и оказывать им содействие в выполнении этих требований.

Основные цели РУСАЛа в сфере охраны окружающей среды включают:

- рациональное потребление первичных природных ресурсов (ресурсоэффективность) и содействие формированию экономики замкнутого цикла;
- последовательное сокращение воздействия на окружающую среду за счет снижения выбросов загрязняющих веществ в атмосферу, сбросов в водные объекты и обеспечения безопасного обращения с отходами, а также исключения использования стойких органических соединений, озоноразрушающих и других запрещенных опасных химических веществ;
- достижение углеродной нейтральности (нулевого баланса выбросов и поглощений парниковых газов) к 2050 году;
- восстановление нарушенных земель и содействие сохранению биологического разнообразия;
- создание корпоративных систем для управления экологическими аспектами и рисками.

<sup>21</sup> ASI Performance признан в качестве единственного стандарта в области устойчивого развития в отношении всей производственно-бытовой цепочки алюминия. Требования стандарта охватывают 11 групп критериев, включающих деловую этику, корпоративное управление, экологические аспекты, права человека и социальные аспекты деятельности. Стандарт ASI Chain of Custody разработан для содействия компаниям алюминиевой отрасли, которые готовы предоставить своим клиентам и заинтересованным сторонам независимую гарантию ответственного производства и поставок продукции.

Следуя этой Экологической политике и обязуясь регулярно актуализировать ее положения, Компания ставит задачу постоянно развивать и совершенствовать систему экологического менеджмента и неуклонно следовать его принципам на всех действующих и строящихся предприятиях РУСАЛа.

В рамках достижения целей непрерывного развития и совершенствования системы экологического

менеджмента одной из стратегических целей РУСАЛа в области защиты окружающей среды установлена сертификация всех предприятий, осуществляющих реализацию продукции на рынке, на соответствие требованиям ISO 14001-2015 к 2025 году. Все алюминиевые заводы, а также заводы по производству колесных дисков, фольги и алюминиевых порошков, завод по производству металлического кремния в г. Шелехов РУСАЛа сертифицированы по стандарту ISO 14001-2015.

## Экологическая эффективность и промышленная безопасность

Экологические платежи за выбросы загрязняющих веществ в атмосферу, сбросы загрязняющих веществ в водные объекты и за размещение отходов составили 13,1 млн долл. США в 2020 году, 12,6 млн долл. США в 2021 году и 11,4<sup>22</sup> млн долл. США в 2022 году.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, существенных случаев загрязнения окружающей среды на каком-либо из предприятий или объектов Компании не произошло.

## Стратегия обращения с отходами производства

18 мая 2022 года Совет директоров Объединенной компании РУСАЛ утвердил стратегию обращения с отходами производства до 2030 года. В ее основе – амбициозный для горнодобывающего и металлургического сектора подход «Ноль отходов на захоронение».

Целью Стратегии является дальнейшее сокращение (или даже исключение) образования отходов. Достичь этого предполагается за счет внедрения наилучших доступных технологий и поэтапного наращивания объемов переработки, вторичного использования и реализации ресурсов. Такой подход должен обеспечить вовлечение к 2030 году в хозяйственный оборот и переработку не менее 95% отходов алюминиевого и кремниевого производства (рост более чем на 20%) и не менее 15% отходов глиноземного дивизиона, что составляет рост более чем в 2,5 раза в сравнении с уровнем 2020 года.

Кроме того, Стратегия содержит план полного удаления не позднее 2025 года оборудования и отходов, содержащих полихлорированные

бифенилы, которые относятся к I классу опасности. Это полностью соответствует Стокгольмской конвенции о стойких органических загрязнителях, принятой в 2001 году.

Продолжается поиск путей утилизации красных шламов. RUSAL Aughinish и РУСАЛ ИТЦ – ключевые участники европейского проекта Removal, в рамках которого нами разработана технология снижения шламов с остаточным содержанием щелочи 0,5%, пригодного для создания продуктов из красного шлама в различных областях промышленности (материалы для строительства, получение Fe-Si сплавов, цементных добавок, редких элементов, минеральных наполнителей и утеплителей). В рамках проекта в 2022 году завершены промышленные испытания на заводах Aughinish и Aluminium of Greece, достигнуто снижение содержания Na<sub>2</sub>O с 4–5% до ≤ 0,5%, обеспечено выполнение целевых показателей технологии: влага ≤ 25%; расход извести 160 кг. Полученные партии обесщелоченного шлама были испытаны другими участниками проекта REMOVAL для производства строительных материалов и другой продукции.

## Климатические цели

Свои первые климатические цели РУСАЛ принял в 2007 году в рамках собственной «Стратегии безопасного будущего» и, благодаря

последовательной работе по их достижению, добился общего снижения прямых выбросов парниковых газов от своих алюминиевых заводов на 53%.

<sup>22</sup> Оценка экологических платежей за 2022 год является предварительной, т.к. срок предоставления Декларации о плате за негативное воздействие на окружающую среду в российской Федерации установлен на 10 марта 2023 года (п. 8 ст. 16. 4. Федерального закона «Об охране окружающей среды» №7-ФЗ).



В год подписания Парижского соглашения по климату (2015) Компания поставила перед собой новый набор климатических целей до 2025 года – в том числе, полностью отказаться от ископаемых видов топлива, и уже в 2022 году добилась того, что более 99% электроэнергии, получаемой для производства алюминия, поступает из безуглеродных или низкоуглеродных возобновляемых источников энергии (в первую очередь, гидроэнергетики).

Более чем 10-летние усилия по сокращению выбросов парниковых газов позволили Компании в 2017 году запустить на мировой рынок собственный бренд алюминия с низким углеродным следом (менее 2,4 тонны CO<sub>2</sub> на тонну металла<sup>23</sup>, что в 4–5 раз ниже, чем в среднем по индустрии) под торговой маркой ALLOW. Углеродный след алюминия под брендом ALLOW ежегодно проходит независимый аудит и отслеживается до конкретного алюминиевого завода. В период с 2017 по 2022 годы независимая проверка проводилась авторитетными международными аудиторами.

## Политика в области комплаенс

В Компании внедрена и действует система внутреннего комплаенс контроля, направленная на соответствие нормативным требованиям, а также на эффективное управление комплаенс рисками, включая санкционные, коррупционные, риски конфликта интересов и распространения персональных данных, антимонопольные риски. Основные элементы системы:

1. Внутреннее нормативное регулирование включает: Кодекс этики, Политику в области Комплаенс, Политику по противодействию коррупции, Политику по подаркам и знакам делового гостеприимства, Политику по благотворительности и спонсорской деятельности, Санкционную политику, Политику Кодекс Делового партнера, Политику информирования о нарушениях. Данные документы определяют основные ценности и базовые принципы комплаенс функции, процедуры внутреннего контроля и функционирования компонентов комплаенс системы. В 2022 году проведена работа по обновлению Кодекса этики в соответствии с текущей стратегией и принципами работы Компании.
2. Система оценки рисков позволяет проанализировать причины, источники, возможный ущерб и вероятность реализации рисков, а также выработать меры митигации рисков.
3. Имплементированные комплаенс процедуры в высокой степени автоматизированы и способствуют выявлению, снижению или предотвращению комплаенс рисков на операционном и управленческом уровнях функционирования Компании. KYC процедуры проходят абсолютно все контрагенты, контроль всех сделок Группы реализуется по ключевым риск-факторам на базе СЭД.
4. Обучение и коммуникации регулярно осуществляются Дирекцией по комплаенс в очном и онлайн режимах, обеспечивая высокую доступность политик и процедур, а также информированность сотрудников Компании на всех уровнях. В 2022 году особое внимание было уделено санкционным и антикоррупционным рискам. Обучение было проведено на всех уровнях управления – от Топ-менеджмента управляющей компании до локальных комплаенс офицеров предприятий. Для целей информирования создан портал Комплаенс и телеграм-канал.
5. Служба доверия «СигнаЛ» обеспечивает получение информации о возможных нарушениях, в том числе, в области коррупции и конфликта интересов на круглосуточной и конфиденциальной основе. По каждому поступившему сообщению, проводятся проверки, расследования и мероприятия по предотвращению подобных инцидентов.

С 2017 года при разработке и оценке новых проектов Компания применяет внутреннюю цену на углерод (20 долл. США за тонну эквивалента CO<sub>2</sub>).

В 2021 году ЭН+ Group, основным акционером РУСАЛа, была заявлена Стратегия достижения углеродной нейтральности (Net Zero) к 2050 году, подкрепленная дорожной картой сокращения выбросов парниковых газов, охватывающей операционную деятельность РУСАЛа.

13 декабря 2022 года Совет директоров Объединенной компании РУСАЛ принял новые климатические цели, направленные на декарбонизацию. К 2032 году РУСАЛ намерен сократить удельные выбросы парниковых газов от всех производств по областям охвата 1 и 2 не менее чем на 25%, а к 2050 году – не менее чем на 47% (в пересчете на тонну металла, в сравнении с 2018 годом, без учета углеродных офсетов).

<sup>23</sup> Области охвата 1 (прямые производственные выбросы) и 2 (косвенные энергетические выбросы) от электролизного производства, по данным за 2021 год.

В Компании функционирует Комплаенс комитет при Исполнительном органе, а также Комплаенс комитет при Совете директоров. Мониторинг и отчетность по итогам функционирования комплаенс системы регулярно формируется и доводится до органов управления.

### Комитет по комплаенс

Комитет по комплаенс создан в целях формирования в Группе системы управления вопросами соблюдения применимых нормативных требований и обязательств, совершенствования контроля над комплаенс-рисками и обеспечения соответствующих бизнес-процессов и процедур, выработки позиции и подходов по существенным вопросам деятельности Компании с целью исключения комплаенс-рисков, для координации и оценки работы комплаенс системы.

Состав Комитета по комплаенс:

- Кристофер Бернхэм (председатель комитета, независимый неисполнительный Директор);
- Кевин Паркер (независимый неисполнительный Директор);
- Бернард Зонневельд (независимый неисполнительный Директор).

В 2022 году состоялось 4 заседания Комитета по комплаенс, в ходе которых рассматривались вопросы, связанные с созданием и развитием системы комплаенс в Обществе, итогах работы комплаенс подразделения, а также были даны рекомендации по усилению роли комплаенс процедур в деятельности Компании.

## Социальные инвестиции и благотворительность

В 2022 году Дирекцией по устойчивому развитию разработана **Стратегия социальных инвестиций Объединенной Компании РУСАЛ до 2035 года**, одобренная Комитетом по социальной политике и Комитетом по стратегии и финансированию новых проектов компании. Стратегия направлена на качественное изменение **Ценностей** и **Среды** для повышения **Потенциала** территорий, на которые Компания оказывает воздействие своей операционной деятельностью, и на существенный вклад в достижение целей долгосрочного устойчивого развития бизнеса РУСАЛа, а также Цели устойчивого развития (ЦУР) 11 «Устойчивые города и населенные пункты».

Принципиальным изменением подхода в обновленной стратегии является новый инструмент оценки эффективности социальных программ компании, разработанный в течение 2022 года и внедряемый в 2023 году Индекс устойчивого развития городов РУСАЛа, отражающий динамику экологического, социального и экономического благополучия городов, районов и населенных пунктов на основе интегральной оценки 12 ключевых показателей, таких, как: состояние общественной жизни и общественной безопасности, сбалансированность труда и отдыха, удовлетворенность качеством жизни (**Ценности**), состояние городской среды и жилищных условий, экология, здоровье (**Среда**), образование, мобильность, доход и работа, гражданские права (**Потенциал**). Для каждого из 21 городов, районов и населенных пунктов, включенных в Индекс, приоритетные направления социальных инвестиций и КПЭ социального воздействия таких программ разрабатываются строго в соответствии с результатами Индекса, получаемыми 1 раз в 2 года.

Достижение целей в области социальных инвестиций при этом осуществляется на основе программно-проектного подхода, в том числе с применением форматов частно-государственного партнерства, на основе соглашений о социально-экономическом сотрудничестве предприятий компании с муниципальными и региональными органами власти, а также на основании конкурсного отбора в рамках социальных грантовых программ Компании.

**В 2022 году Компания осуществляла следующие значимые социальные программы по направлениям развития Ценностей, Среды и Потенциала:**

1. **Ценности** (программы, направленные на повышение доверия, социальной солидарности, активизации общественных и волонтерских инициатив, развитие ответственного и осознанного потребления):

**Программа развития корпоративного и общегородского волонтерского движения «Помогать Просто»**

Программа предусматривает проведение грантовых конкурсов, развитие волонтерских сообществ на предприятиях РУСАЛа, реализацию межрегиональных волонтерских проектов и городских благотворительных событий, направленных, в первую очередь, на повышение ресурсности, сплоченности и вовлеченности сотрудников Компании и местных сообществ.

В 2022 году в рамках программы состоялись:

- Закрытый грантовый конкурс «Поддержать важно» для НКО и учреждений социальной сферы, оказывающих поддержку уязвимых категорий населения на территориях ответственности РУСАЛа. Общий размер грантового фонда приблизился к 35 млн рублей, грантовую поддержку в размере до 2 млн рублей получили 19 проектов в 10 городах.
- Сетевая экологическая акция «Зеленая волна» с участием более тысячи волонтеров из 13 городов, по итогам которой было высажено 1 316 деревьев и кустарников.
- Корпоративная экологическая акция (экомарафон) «День реки», которая вовлекла 1 617 волонтеров. В результате акции с прибрежных территорий в 13 населенных пунктах была вывезена 31 тонна бытовых отходов и не менее 10 тонн отходов отправлено на переработку.
- Серия городских благотворительных событий: спортивный фестиваль «Энергия наших сердец» в г. Ачинске, благотворительный фестиваль «Помогай-игры» в г. Новокузнецке, акция «Мировое варенье» в г. Каменск-Уральский, благотворительный забег «Белый кросс» в г. Краснотурьинске с участием волонтеров РУСАЛа, школьников и студентов, инициативных горожан и представителей местных бизнес-сообществ.
- Благотворительная акция «Новогодний марафон», реализованная в два этапа: по итогам реализации проекта 2021 года команды-победители в 15 городах-участниках получили возможность до сентября 2022 года установить спортивное оборудование, игровые комплексы, инклюзивные детские площадки в подшефных учреждениях или иных локациях; общая сумма поддержки учреждений составила 3,5 млн руб. В ноябре новый этап «Новогоднего марафона» объединил 481 сотрудников из 21 города. Впервые участниками проекта стали корпоративные волонтеры Группы Эн+.
- Конкурс проектов «Вдохновляй и действуй», давший возможность в 2022 году сотрудникам Компании реализовать 26 волонтерских мини-проектов на общую сумму 1,2 млн рублей, направленных на поддержку воспитанников социальных учреждений, сотрудников предприятий, ветеранов производства.

2. **Среда** (программы, нацеленные на создание или совершенствование социальной инфраструктуры, повышение качества городской среды и улучшение экологической обстановки, вовлечение местных сообществ в принятие решений относительно инфраструктурного развития территорий):

### Программа комплексного социально-экономического развития «Территория РУСАЛа»

Программа нацелена на устойчивое развитие территорий ответственности РУСАЛа и повышение качества жизни в них через повышение социальной активности и предприимчивости органов местного самоуправления, поддержку и продвижение их общественно-значимых инициатив, а также реализацию масштабных проектов, направленных на развитие городской и социокультурной среды.

В 2022 году продолжилась реализация 11 проектов, поддержанных Компанией по итогам конкурса «Территория РУСАЛа» – 2020 по развитию открытых общественных пространств. Совокупный объем финансирования на реализацию проектов (включая средства РУСАЛа и софинансирование из бюджетов разного уровня) в 2020–2022 гг. составил 1,1 млрд руб. Это стало возможным благодаря тому, что РУСАЛ на первом этапе поддержал разработку концепций и подготовку заявочных документов для участия во Всероссийском конкурсе лучших проектов по созданию комфортной городской среды в малых городах и исторических поселениях и в Красноярском краевом конкурсе «Лучшие проекты создания комфортной городской среды» и обеспечил разработку проектной документации в сжатые сроки, установленные для победителей конкурсов.

По итогам 2022 года завершена реализация следующих проектов:

- «Благоустройство парка Победы» в г. Ачинске Красноярского края,
- «Культурное пространство трех площадей» в г. Саяногорске Республики Хакасия,
- «Благоустройство Центрального городского парка» в г. Тайшете Иркутской области,
- «Парк культуры и отдыха «Мечта»» в п. Таежном Красноярского края,
- «Каменский Арбат» в г. Каменске-Уральском Свердловской области.

Продолжат реализацию и развитие в 2023 году проекты:

- «Городской парк» в г. Шелехове Иркутской области,
- «Благоустройство зоны акватории реки Турья» в г. Краснотурьинске Свердловской области,
- «Культурная среда» в г. Североуральске Свердловской области,



- «Благоустройство пешеходно-парковой зоны на ул. Крупской» в г. Братске Иркутской области,
- «Благоустройство ул. Кировская аллея» в г. Кандалакше Мурманской области.

Проект реконструкции стадиона «Трактор» в г. Волгограде в 2022 году приостановлен в связи с интеграцией в реконструкцию стадиона нового проекта Компании – «Строительство Центра спортивных единоборств», запланированного к реализации в 2023 году, потребовавшей переработки проектной документации и уточнения механизмов реализации.

Кроме того, в 2022 году РУСАЛ с привлечением экспертизы АНО «Национальный центр Государственно-частного партнерства» продолжил реализацию направления программы: **«Новые инструменты развития городской инфраструктуры»**, целью которого является поддержка муниципальных инициатив, ориентированных на участие в государственных программах развития коммунальной, социальной и туристической инфраструктуры города.

В 2021–2022 годах по итогам реализации данного направления программы, 11 муниципальных команд предложили свои проектные идеи на согласование Компании для определения возможностей их софинансирования, среди которых: реконструкция коммунальной инфраструктуры, создание и модернизация объектов спорта и культуры, благоустройство городских общественных пространств. В 2023 году планируется определение проектов, претендующих на финансовую поддержку РУСАЛа, в соответствии с приоритетными направлениями устойчивого развития территорий.

#### Программа социальных инвестиций производственных предприятий «Устойчивое развитие территорий ответственности» (с 2023 года – «Устойчивые города РУСАЛа»)

Программа направлена на качественные изменения среды территорий для повышения удовлетворенности жителей ее качеством и состоянием социальной сферы через реализацию соглашений о социально-экономическом сотрудничестве предприятий с региональными и муниципальными органами власти, а также инициатив предприятий группы по запросам от местных жителей и некоммерческих организаций.

В 2022 году предприятия РУСАЛа заключили 29 соглашений о социально-экономическом сотрудничестве с муниципальными и региональными органами власти, учреждениями социальной сферы в 25 городах и районах на общую сумму 5,2 млрд рублей, на основании которых профинансировал более 95 проектов и мероприятий на сумму 2,7 млрд рублей.

Самым масштабным проектом в 2022 году стала инициатива Компании по строительству **Центров спортивных единоборств** в 10 городах: Ачинске, Братске, Волгограде, Дивногорске, Краснотурьинске, Красноярске, Саяногорске, Североуральске, Тайшете, Шелехове. К концу года в 3 городах – Братске, Саяногорске и Тайшете проекты находятся в стадии завершения, в 7 городах реализация проектов продолжится в 2023–2025 годах.

Помимо этого, продолжилась реконструкция парка имени Горького в г. Красноярске, стартовал проект реконструкции парка «Троицкий» в г. Ачинске, реконструкция спортивной площадки на базе общеобразовательной школы № 14 и здания для размещения филиала Иркутского национального исследовательского технического университета в г. Тайшете, проектирование физкультурно-оздоровительного комплекса с бассейном, лыжной базы в п. Таежном, создание Центра досуга и развития в г. Саяногорске и др.

Вместе с тем, РУСАЛ инициировал и профинансировал разработку «КБ «Стрелка» программ развития городской среды для городов Ачинска, Тайшета, Братска, поселка Таежный и села Богучаны (Красноярский край).

3. **Потенциал** (программы, ориентированные на формирование долгосрочных конкурентных преимуществ и укрепление ресурсной базы территорий для повышения их привлекательности за счет расширения транспортной доступности и мобильности, повышения качества образовательных услуг и развития научного, образовательного и культурного потенциала России, расширения доступа граждан к реализации своих прав на местном уровне):

#### Стипендиальная программа Эн+ РУСАЛ

Стартовавшая в 2021 году стипендиальная программа РУСАЛ и Эн+ ориентирована на направления «металлургия» и «энергетика» для 23 учебных учреждений высшего и профессионального образования (75 специальностей / направлений подготовки). В 2022 году программа расширена за счет направлений «педагогика» и «медицина». В программе принимают участие 50 учебных учреждений высшего и профессионального образования (202 специальности / направления подготовки) в 16 городах 10 регионов России. Всего в 2022 году на конкурс для соискателей стипендии подана 561 заявка, победителями программы стали 179 студентов.

Развитие системы материального и нематериального поощрения студентов в рамках программы дает компаниям прозрачный и эффективный механизм решения задачи обеспечения

своих производственных активов квалифицированными техническими специалистами в сфере энергетики и металлургии, а территорий ответственности – компетентным медицинским и педагогическим персоналом.

### Программа «Школа городских изменений»

Программа предусматривает обучение лидеров городских изменений основам социального и бизнес-проектирования, корпоративного волонтерства и развития городской среды.

В 2022 году в рамках программы состоялось 25 образовательных событий, объединивших в общей сложности 681 участника, в том числе пять дистанционных курсов: «Социальное проектирование», «Социальное предпринимательство», «Корпоративное волонтерство», «Сообщества и общественные пространства», «Время экодействий», а также онлайн-конференция «Лучшие практики развития приютов для бездомных животных», которая в отдельности собрала более 200 участников из 85 городов России.

В октябре 2022 года состоялась вторая «Школа волонтеров» – серия образовательных онлайн-встреч для сотрудников РУСАЛа. В течение трех недель дважды в неделю корпоративные волонтеры вместе с экспертами школы разбирали темы, связанные с выгоранием, эмоциональным интеллектом и работой с детьми в социальных учреждениях. В «Школе волонтеров» приняли участие 337 человек, 169 из которых были активны в течение всего обучения (присутствовали на онлайн-встречах и выполняли домашние задания), топ-22 участника выполнили все задания и посетили все встречи.

**Общий объем средств, направленных  
Объединенной компанией РУСАЛ на социальные  
программы в 2022 году, составил 3,2 млрд рублей.**

Более подробная информация о воздействии на окружающую среду, социальную сферу и об управлении Компанией представлена в Отчете об устойчивом развитии на сайте Гонконгской биржи и на сайте Компании на <https://rusal.ru/sustainability/> в разделе Отчет об устойчивом развитии.





# ИДЕИ

Открытия, меняющие мир



# ИННОВАЦИИ И НАУЧНЫЕ ПРОЕКТЫ

## Новые сверхмощные ресурсосберегающие электролизеры

Компания активно развивает направление экологических и ресурсосберегающих электролизеров. Сверхмощные электролизеры РА-550 успешно эксплуатируются в опытно-промышленном корпусе Саяногорского алюминиевого завода (САЗ) с высокими показателями по энергоэффективности (расход энергии менее 12 800 кВт·ч на тонну), производительности (выход по току – более 95%) и экологичности (уровень выбросов фтора – менее 0,15 кг на тонну). Несколько проведенных экспертных оценок, включая выработку электролизеров, подтвердили высокий срок службы. С целью цифровой трансформации систем управления, проведены испытания и внедрены инструменты автоматизированного управления технологией: автономная система управления параметрами на основе BigData, динамический цифровой двойник процесса (виртуальный электролизер) и другие. Обладание уникальными конструктивными решениями по ошиновке и катоду, позволяет достигать высокой стабильности технологического процесса при сверхвысокой силе тока.

Продолжая развитие сверхмощных электролизеров, для строительства новых мощностей с низкими показателями CAPEX и OPEX, а также наилучшими показателями по экологии, Компания разработала концептуальные решения конструкции самого мощного электролизера в мире – РА-800+ и варианты организации опытного участка.

Успешные испытания технических решений проекта РА-550 конвертируются для действующих электролизеров Компании с обожженными анодами. На мощных электролизерах РУСАЛа в Саяногорске, Красноярске, Иркутске испытаны и внедряются конструкции энергоэффективных и экологических анодных устройств, которые позволили не только снизить расход электроэнергии на 500–800 кВт·ч на тонну алюминия, но и повысить эффективность очистки газов со снижением выбросов в рабочую зону корпуса электролиза на 30%.

В Компании продолжается программа перевода конструкций действующих электролизеров

на энергоэффективные конструкции с экологичной футеровкой неформованными, рециклинговыми материалами. В настоящее время переведено уже более 4 600 электролизеров (70%) на энергоэффективную конструкцию и более 3 900 электролизеров на экологичную футеровку из неформованных материалов. На внедренных электролизерах подтверждены не только экологический эффект футеровки (снижение объемов образования отходов алюмосиликатной части футеровки на 60–80%, замещение алюмосиликата на поддающиеся переработке углеродные материалы и их дальнейший рециклинг), но и экономическая эффективность – снижение стоимости капитального ремонта электролизеров на 20–30%.

## Экологический подход

На Красноярском алюминиевом заводе (КрАЗ), который успешно завершил переход на технологию «ЭкоСодерберг», идет внедрение новых экологических решений: система машинного зрения за разгерметизацией ванн, которая позволила снизить время разгерметизации в 2 раза, фильтры с удвоенной поверхностью улавливания газов, усовершенствованные конструкции систем газоудаления для дожига СО в отходящих газах. Дальнейшее развитие технология получает за счет улучшения системы машинного зрения за поверхностью анодных устройств и отклонений в технологии формирования анода. Для улучшения конструкции, повышения коррозионной стойкости и снижения стоимости на чугунолитейных мощностях РУСАЛа расширяется на все заводы централизованное производство системы удаления газов на основе разработанных коррозионностойких сплавов и технологий литья.

Компания продолжила установку на алюминиевых заводах новейших газоочисток конструкции РУСАЛа. РУСАЛ разработал и внедрил инновационную систему очистки газов собственной конструкции, основанную на адсорбции фтора глиноземом с применением уникального реактора-адсорбера, при этом обеспечив возможность возврата уловленного фтора в технологический процесс. Очистка электролизных газов выполняется в две стадии – «сухая» плюс «мокрая», что является наиболее эффективной в мировой практике схемой. Схема позволяет улавливать не только фториды, но и серу (SO<sub>2</sub>).

Для отказа от складирования уловленной серы, в РУСАЛе разработана технология получения товарного продукта – содосульфатной смеси.

Для обеспечения сырьевой безопасности и закрепления «ЭкоСодерберг» в статусе Экологической технологии продолжается внедрение разработанной технологии получения экологичного компаундного пека с нефтяными ингредиентами и низким содержанием продуктов коксохимического производства. Разработана технология и проходят испытания по применению 100% нефтяного пека, в котором содержание бенз(а)пирена в 100 раз ниже, чем в каменноугольном, в подштыревой и основной анодных массах. В мире нет аналогов такой технологии, которая настолько значительно снижает содержание бензапирена за счет полного замещения каменноугольного пека нефтяными составляющими. На КрАЗе и БрАЗе вся подштыревая масса и частично масса основного тела анода переведена на использование Экопека.

Для повышения стабильности качества анодной массы в 2022 году в ДАМ БрАЗа, на линии №5 смонтирован экспериментальный суммирующий шнек с делителем потока. Его назначение усреднять сухую шихту. После проведения испытаний в 2023 году будет принято решение о тиражировании технического решения на другие технологические линии.

Компания прилагает усилия для достижения самого минимального показателя углеродного следа в отрасли. Для этого на электролизерах КрАЗа продолжены испытания конструкции электролизера с инертными анодами. На опытных электролизерах с инертными анодами успешно производится алюминий с самым низким в мире углеродным следом, который реализуется под маркой ALLOW INERTA.

## Разработка продукции

Успешно проведены работы по возможности использования вторичного алюминия при производстве колесных дисков, разработанная технология позволяет получать отливки, которые полностью отвечают требованиям отечественных и международных стандартов в области качества, при этом полученная продукция обладает пониженным углеродным следом

Освоено производство прессованных профилей из сплава 1581 и сварных судостроительных панелей, выполненных сваркой трением с перемешиванием. Панели, изготовленные с применением сплава 1581 прошли аттестацию в Российском классификационном обществе и одобрены для применения в судах класса река и море-река.

Из плит сплава 1407 изготовлен образец железнодорожной цистерны для перевозки азотной кислоты, цистерна проходит сертификационные испытания в соответствии с нормативными документами с целью допуска для перевозок.

Разработан новый алюминиевый материал для аддитивных технологий, особенностью которого является повышенная термостойкость, что делает его незаменимым в космической отрасли, а увеличенная пластичность позволяет использовать его для 3D-печати. Скорость теплового расширения нового сплава в 1,7 раза ниже, чем у обычных алюминиевых сплавов, и почти равна таковой у стальных и никелевых сплавов.

Новый сплав имеет большое значение для разработки спутниковых элементов и электроники, которые работают в экстремальных условиях с большими перепадами температур.



## Инновации и научные проекты в производстве глинозема

Продолжается разработка технологии получения нового продукта – оксида скандия из красного шлама. Для подтверждения и оптимизации технологии получения  $Sc_2O_3$  в промышленных условиях создана и эксплуатируется крупно-лабораторная установка полного цикла на площадке «РУСАЛ Краснотурьинск». В 2022 году в скандиевом проекте были отработаны в опытно-промышленном масштабе режимы извлечения скандия из красного шлама, что позволило повысить извлечение скандия и значительно сократить удельный поток красного шлама; были отработаны режимы концентрирования и переноса оксида скандия. На основании созданной технологии был разработан технологический регламент и выдано задание на проектирование опытно-промышленного участка производительностью 700 кг  $Sc_2O_3$  с возможностью масштабирования под потребности рынка.



Компания реализовала ряд проектов по повышению эффективности существующих глиноземных заводов. Внедрены опытные образцы по проектам для снижения расхода реагентов, пара и топлива на глиноземных заводах:

- На Ачинском глиноземном комбинате (АГК) смонтирована схема подачи белого шлама в узел приготовления обескремнивающей кальциевой добавки на весь поток алюминатного раствора, что позволило увеличить эффективность стадии глубокого обескремнивания алюминатного раствора: снижен расход известкового молока на 22% (32 тыс. тонн извести в год). Это позволило получить экономический эффект – 2 млн долл. США в год и достичь снижение выбросов  $CO_2$  – 14 тыс. тонн в год;

Планируется тиражирование данных разработок на глиноземных заводах Компании.

Разработаны технические решения и параметры проектирования для увеличения выпуска глинозема на глиноземном заводе ПГЛЗ.

Проведены пилотные испытания по фильтрации на фильтр-прессе шлама второй стадии обескремнивания на АГК. На основании проведенных испытаний разработана ФЭМ показывающая высокую эффективность модернизации узла регенерации белого шлама с заменой существующего неэффективного оборудования на фильтр-прессы.

Разработана технология и рабочая документация по карбонизации содового раствора АГК печными газами с целью улучшения качества, получаемого спека и работы печей спекания. Внедрение технологии карбонизации в производство позволит обеспечить дополнительный объем выпуск глинозема. Разработана аппаратурно-технологическая схема и рабочая документация по улучшению схемы помола боксито-известковой пульпы на БАЗе.

Разработана усовершенствованная аппаратурно-технологическая схема автоклавной батареи №4 УАЗа с технологией шестикратной сепарацией вареной пульпы. Внедрение измененной АТС позволит увеличить производительность батареи.

В 2022 году испытания системы управления крупностью PrecipExpert организованы на 10-м участке декомпозиции «РУСАЛ Каменск-Уральский». В PrecipExpert применен смешанный алгоритм оптимизации на основе метода Левенберга-Марквардта и генетического поиска, позволяющий быстро находить решение оптимальных задач с десятками нелинейных



параметров. Прогноз по изменению фракционного состава строится с использованием модели, основанной на рекуррентных нейронных сетях. PrecipExpert интегрирован в АСУТП предприятия и ежедневно направляет рекомендации по ведению процесса управляющему персоналу. Разработанная система позволяет уменьшить амплитуду колебаний фракционного состава гидроксида алюминия и оксида алюминия, повысить глубину выкрутки алюминатного раствора.

Завершился период опытной эксплуатации системы поддержки принятия решений СППП «SODA». Система рассчитывает сквозной материальный баланс цеха кальцинированной соды, дает рекомендации по загрузке оборудования, распределению потоков и условиям ведения процесса. В 2022 году СППП «SODA» принята в промышленную эксплуатацию. Организована постоянная поддержка системы со стороны РУСАЛ ИТЦ. Проведена реконструкция блока сбора данных с приемом сигналов от заработавшей на предприятии, MES Honeywell.

Методы вычислительной гидродинамики (CFD) дают возможность анализа достоинств и недостатков работы аппаратов глиноземного производства, отыскивать технические решения по увеличению эффективности их работы. В 2022 году была разработана новая конструкция аэрлифтного перемешивающего устройства для декомпозеров УАЗ (950 – 1150 м³), которая позволяет снизить потребление сжатого воздуха не менее чем на 30% при сохранении прежней производительности. В текущем году будут проведены ее испытания на декомпозере № 10/3. В рамках работ по снижению потребления сжатого воздуха на УАЗ была проанализирована работа пневмокамерных насосов с верхней и нижней разгрузкой. Определены недостатки существующей конструкции камерных питателей, даны рекомендации по их замене. Для производственных аппаратов концентрирующих выпарных батарей ЦКС АГК разработаны технические решения по снижению скорости износа греющих труб. Моделирование позволило определить причину локализации износа труб в центральной области трубного пучка. Конструктивные изменения аппарата были разработаны совместно с ДКР ИТДАП. Изменения в конструкцию аппарата и испытания для подтверждения эффекта запланированы в 2023 г. Для ГЗ Ewarton разработана новая конструкция питающего стакана для промывателей красного шлама, которая включает в себя узел естественного разбавления пульпы питания осветленным раствором, способствующий повышению качества флокуляции пульпы и интенсификации осаждения шлама. Предложенная конструкция питающего стакана

позволит снизить удельный расход флокулянта (минимум на 15%) и повысить эффективность аппаратов.

## Модернизация и развитие

Компания продолжает инвестировать в основные направления развития:

- 1) экологическая модернизация;
- 2) увеличение сырьевой независимости;
- 3) снижение издержек и повышение эффективности производства;
- 4) освоение новых видов продукции, востребованных рынком.

## Экологическая модернизация алюминиевых заводов

В рамках реализации стратегии экологической модернизации предприятий Компании завершена разработка Проектной документации и Оценки воздействия на окружающую среду проектов экологической модернизации Красноярского, Братского, Иркутского и Новокузнецкого алюминиевых заводов. Получены положительные заключения Государственной экологической экспертизы на Проектную документацию данных проектов Компании. Проект экологической модернизации Братского алюминиевого завода проходит Главную государственную экспертизу, активно осуществляются ранние подготовительные работы, процессы контрактации оборудования, разработка рабочей документации.

## Сырьевая независимость

В рамках реализации стратегии сырьевой безопасности Компании и сокращения себестоимости производства первичного алюминия продолжается реализация инвестиционного проекта строительства Тайшетской Анодной фабрики (ТАФ-1) с производственной мощностью ~ 400 тысяч тонн обожженных анодов в год.

В настоящее время ведется активная фаза реализации проекта – осуществляется поставка основного технологического оборудования, ведутся строительно-монтажные работы на основных технологических, вспомогательных и инфраструктурных объектах нового современного строящегося предприятия.

В 2022 году выполнен монтаж основных элементов прокалочных печей отделения проковки нефтяного кокса, а также оборудования объектов перелоа обжига анодов, осуществляется монтаж

котла-утилизатора на утилизационном комплексе фабрики. В текущем 2023 году планируется приступить к монтажу основного технологического оборудования на объектах передела производства «зеленых» анодов.

На Саяногорском алюминиевом заводе успешно завершён второй этап модернизации производства обожженных анодов, который включает последовательную модернизацию трех печей обжига производительностью по 160 тыс. тонн обожженных анодов в год. Введена в эксплуатацию печь обжига №2, позволяющая выпустать удлиненные аноды.

### Снижение издержек и повышение эффективности производства

Продолжается реализация комплексной программы тиражирования технологии «Экосодерберг» на заводах Компании:

- завершен перевод всех электролизеров с самообжигающимися анодами на КрАЗе;
- развернута модернизация в одиннадцати корпусах электролиза Братского алюминиевого завода (в 2022 году модернизировано 205 электролизеров);
- от опытных участков Иркутский, Новокузнецкий и Волгоградский алюминиевые заводы так же перешли на широкомасштабное внедрение современной технологии в электролизных корпусах. За 2021 год на ИркАЗе модернизировано 92 электролизера, на НкАЗе – 63 электролизера, на ВгАЗе – 20 электролизеров.

Внедрение технологии «ЭкоСодерберг» позволяет уменьшить выбросы загрязняющих веществ в атмосферу до уровня требований природоохранного законодательства, сократить расход электроэнергии, существенно снизить объем незавершенного производства и увеличить срок службы электролизеров.

В 2022 году на участке 1.16 Саяногорского алюминиевого завода выполнена замена устаревшей машины предварительной очистки огарков на более современную. Монтаж, пусконаладочные работы и запуск в работу оборудования Techmo выполнен в условиях санкционных ограничений собственными силами с привлечением местных подрядных организаций.

С целью оптимизации технологических режимов, снижения расхода электроэнергии и сырья (глинозема, анодной массы, фтористых солей)

продолжается реализация долгосрочной программы по модернизации автоматизированных систем управления технологическими процессами (АСУТП) для электролизных производств алюминиевых заводов: ведется внедрение АСУТП «СААТ» в 7 корпусах электролиза НкАЗ, БрАЗ. Для 2-х корпусов Кандалакшского алюминиевого завода (КАЗ) завершены проектные работы, ведется проектирование еще 2-х корпусов КАЗа. Эта современная автоматизированная система внедряется и для высокоамперных электролизеров РА-400 на ТаАЗ.

В рамках импортозамещения осуществляется разработка АСУТП электролизного производства на российской платформе оборудования Regul.

Разработана единая технологическая Цифровая экосистема AlecSys, ведется ее тестовая эксплуатация. В 2023 году приступаем к внедрению на заводах Компании (НкАЗ, САЗ, КрАЗ, ТаАЗ, БоАЗ, БрАЗ). На всех алюминиевых заводах внедрена проактивная система мониторинга технологии электролизного производства «ELTM», продолжается ее развитие.

На основе использования технического зрения запущены проекты – «Система адресного хранения контейнеров» и «Система контроля погрузки вагонов» на КрАЗе. Выполняется тиражирование системы видеозащитного мониторинга и информационно-логистической системы управления передвижением транспорта (ИЛСУПТ) на БрАЗе.

Специалистами ИТЦ разработана и внедряется система автоматизированного управления литейной машиной ПЛА-8 КрАМЗ. Для газоочистных установок дизайна РУСАЛ на заводах: БрАЗ, НкАЗ, ИркАЗ применяется АСУТП собственной разработки Инженерно-технологического Центра.

С целью снижения энергетических затрат и увеличения производительности глиноземных предприятий в 2022 году реализовывался ряд мероприятий:

- На Богословском алюминиевом заводе АО «РУСАЛ Краснотурьинск» продолжается реализация проекта по вводу в работу новой циклонной печи кальцинации, с завершением в 4 квартале 2023 г. Это позволит снизить экологическое и климатическое воздействия на окружающую среду, за счет уменьшения выбросов пыли, NOx и CO<sub>2</sub>, а также уменьшит себестоимость глинозема БАЗ за счет снижения расхода газа на прокалку и расходов на ремонты.

- На Уральском алюминиевом заводе АО «РУСАЛ Каменск-Уральский» в 2022 г. была произведена замена отработавшего свой ресурс и морально устаревшего вакуум-фильтра на современный барабанный вакуум-фильтр БОН20-2,6-5У с периферийным оборудованием. Как результат, на 15% снижена влажность производственного гидрата, подаваемого в прокаточные печи цеха кальцинации, что привело к экономии топлива.

### Освоение новых видов продукции, востребованных рынком

За 2022 год Инженерно-технологический центр РУСАЛа создал новое для Компании производство – выпуск лигатур. Годовая производительность – до 5000 тонн. Первая партия лигатуры AlSr10 в объеме 50 тонн уже отгружена на заводы. Реализация проекта позволит выпускать продукцию с добавками стронция, марганца, титана и скандия для продаж на российском и международном рынках.

Запуск собственного производства лигатур позволит освоить выпуск инновационных видов сплавов, снизить углеродный след за счет использования в производстве лигатур вторичного алюминия, а также снизить риски снабжения. Благодаря новому участку РУСАЛа может выпускать типы лигатур, которые не делает никто в мире – с редкоземельными и редкими элементами, например, с церием, эрбием, иттрием, иттербием. Такие лигатуры используются для производства высокотехнологичных сплавов.

На АГК введен в промышленную эксплуатацию первый в РФ промышленный модуль по производству высокомаржинального продукта по собственной технологии РУСАЛа – высокодисперсного осажденного гидроксида алюминия Экапирен (ВОГА), используемого в качестве антипирена – ограничителя горения. Достигнуты показатели качества продукции на уровне мировых аналогов. ВОГА используется в качестве сырья для производства негорючей кабельной продукции. Также налажен выпуск дополнительного продукта для производства катализаторов – ГАК, с содержанием байерита (>90%).

На ПГЛЗ освоен выпуск новой спецмарки глинозема RT – 1 (сырье для получения табулярного глинозема), выпуск продукции в 2022 году составил 18 000 тонн.

Завершена научно-исследовательская работа (НИР) по получению белого электрокорунда неизомерической формы – сырье для абразивов, опытные партии направлены потребителям.

Продолжается разработка других высокомаржинальных продуктов (стадия НИР):

- Молотый низкощелочной глинозем – сырье для огнеупоров;
- Молотый гидроксид алюминия – сырье для ламината;
- Псевдобемит – сырье для носителей катализаторов нефтепереработки.







# ТОЧНОСТЬ

Ясные принципы  
эффективной работы

# АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ОБЩЕСТВА РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ

## Обзор тенденций развития алюминиевой промышленности и экономической ситуации

### Мировой спрос на алюминий

Для алюминиевой промышленности 2022 год был полон проблем. Хотя мировая экономика еще не полностью восстановилась после пандемии, продолжая бороться с растущей инфляцией, перспективы экономического роста омрачил энергетический кризис, начавшийся в Европе осенью 2021 года. Конфликт на Украине и политическая напряженность добавили неопределенности с точки зрения устойчивости энергоснабжения и привели к стремительному росту цен на газ. Стоимость электроэнергии стала триггером стремительного роста затрат на производство в энергоемких отраслях и логистике, что привело к росту инфляции. Политика нулевой терпимости к Covid-19<sup>24</sup>, засуха и нехватка электроэнергии в Китае поддерживали действие ограничений в глобальной цепочке поставок. Во второй половине года все чаще звучат опасения по поводу приближающейся рецессии.

В условиях негативной макросреды спрос на алюминий оставался относительно стабильным, чему способствовал новый спрос на электромобили, инфраструктуру возобновляемых источников энергии, упаковку и все прикладные системы, связанные с переходом на «зеленую» энергию и устойчивым развитием. Мировой спрос на первичный алюминий в 2022 году по сравнению с прошлым годом увеличился на 0,3% до 69 млн тонн, при этом доля Китая в таком росте составила 40,6 млн тонн, а доля остального мира – 28,4 млн тонн.

В 2022 году автомобильная промышленность подтвердила свой статус крупнейшей отрасли потребления алюминия, спрос которой составил 24% от общемирового спроса. В этом секторе был зафиксирован рост 2,7%, который был обусловлен, главным образом, быстрым увеличением объемов производства электромобилей и увеличением доли сегмента SUV, в которых содержание алюминия выше среднего показателя по отрасли.

Потребление алюминия в строительстве, втором по величине секторе спроса на алюминий, глобально снизилось на 3,9% в 2022 году. Ценовое давление, растущие процентные ставки и проблемы с цепочками поставок сильно сказались на объемах строительства, что привело к задержкам и увеличению затрат на новые проекты. На рынке недвижимости США внезапное окончание двухлетнего строительного бума привело к чрезмерному увеличению запасов зданий, замораживанию текущих проектов и снижению интереса со стороны инвесторов.

Спрос в секторе упаковочных материалов в 2022 году глобально увеличился на 4,6%, что отражает продолжающийся процесс перехода отрасли от пластика и стекла к алюминию, а также общий удельный рост потребления напитков в бутылках/банках на душу населения. Использование алюминия в отрасли упаковочных материалов расширяется, поскольку внедрение экологически чистых и безопасных упаковочных решений становится среди глобальных брендов основной

<sup>24</sup> Политика нулевой терпимости к Covid-19, также известная как Zero-COVID, COVID-Zero и «Найти (Find), протестировать (Test), отследить (Trace), изолировать (Isolate) и поддержать (Support)» (FTTIS), представляет собой политику общественного здравоохранения, которая была реализована некоторыми странами, особенно Китаем, во время пандемии Covid-19.

стратегией, поддерживаемой предпочтениями конечных потребителей и стимулируемой регулирующими органами.

Спрос на алюминий в электроэнергетическом секторе вырос на 9,4%, что обусловлено расширением объемов выработки энергии из возобновляемых источников, в частности, на солнечных и ветровых электростанциях, и обновлением старой инфраструктуры электропередачи. Программа REPowerEU и Закон о снижении инфляции (IRA) в США направлены на снижение зависимости от газа и стимулирование инвестиций в «зеленые» технологии, начиная с производства и заканчивая передачей электроэнергии к зарядной инфраструктуре для электромобилей. Такие инициативы создают прочную основу для дальнейшего роста спроса на алюминий в электро-техническом секторе.

### **Мировые поставки алюминия**

Мировые поставки первичного алюминия в 2022 году увеличились на 1,4% до 68,1 млн тонн. В мире без Китая производство сократилось на 0,8% до 28,0 млн тонн. Высокие цены на газ в Европе привели к значительным сбоям в производстве алюминия из-за отрицательной денежной маржи алюминиевых заводов. Девять европейских алюминиевых заводов совокупной производительностью 1,63 млн тонн в год добились сокращения или объявили о сокращении объемов производства алюминия примерно на 1 млн тонн начиная с четвертого квартала 2021 года. В то же время цены на газ в ЕС к концу 2022 года значительно снизились, поэтому при текущем уровне цен на алюминий и более низких затратах некоторые алюминиевые заводы могут рассмотреть возможность перезапуска производства в первой половине 2023 года.

Производство алюминия в Китае по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличилось на 3% до 40,1 млн тонн и в 2023 году, как ожидается, продолжит расти, поскольку дополнительно будут введены в эксплуатацию новые производственные мощности. В Китае, несмотря на дефицит электроснабжения в некоторых провинциях, алюминиевая промышленность к концу

2022 года продемонстрировала увеличение чис-  
тых объемов производства примерно на 2,6 млн тонн за счет введения новых производственных мощностей и дополнительного перезапуска ранее закрытых производств.

В целом глобальный рынок алюминия в 2022 году испытывал дефицит 0,9 млн тонн, при этом в остальном мире дефицит составлял 0,4 млн тонн, а в Китае – 0,5 млн тонн.

В 2022 году Китай отгрузил на глобальный рынок рекордный объем алюминиевой продукции. Экспорт необработанного алюминия, сплавов и алюминиевых изделий из Китая в 2022 году вырос на 17,6% в годовом исчислении до 6,6 млн тонн. Такой результат во многом был обусловлен привлекательными экспортными арбитражными операциями, растущим спросом за рубежом и сокращением глобального предложения. В то же время импорт необработанного алюминия и сплавов в Китай за 11 месяцев 2022 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года упал на 31,6% примерно до 1,7 млн тонн.

В течение 2022 года запасы алюминия на Лондонской бирже металлов упали до самого низкого с 1990 года уровня в августе, а после незначительного роста в октябре закончили год на уровне 447 тыс. тонн, что также является для данного сырья многолетним минимумом. Запасы металлов, хранящихся вне Лондонской биржи металлов (заявленные запасы вне варрантов), колебались в течение года и к концу ноября упали до 189 тыс. тонн и восстановились до 297 тыс. тонн на конец декабря 2022 года.

В целом региональные премии для алюминиевой продукции в первом полугодии 2022 года росли, но во втором полугодии 2022 г. они в основном падали из-за медвежьих настроений на фоне падения цен на LME и растущих опасений по поводу рецессии в мировой экономике. В декабре на фоне улучшения настроений, низких запасов на LME и высокого ближайшего репорта на LME, размеры премий для алюминиевой продукции стабилизировались и начали расти на уровне ~ 200–230 долл. США за тонну (премия DU в ЕС) и ~ 23–25 ц за фунт (премия MidWest в США).



## Производство алюминия

Объем производства первичного алюминия Группой за год, завершившийся 31 декабря 2022 года, остался стабильным и составил 3 835 тыс. тонн.

Предприятие	Доля участия	Год, закончившийся 31 декабря		Изменения по сравнению с предыдущим годом
(тыс. тонн)	(%)	2022	2021	(%)
Россия (Сибирь)				
Братский алюминиевый завод	100%	1 005	1 009	(0,4%)
Красноярский алюминиевый завод	100%	1 017	1 019	(0,1%)
Саяногорский алюминиевый завод	100%	539	536	0,5%
Новокузнецкий алюминиевый завод	100%	213	215	(1,0%)
Иркутский алюминиевый завод	100%	424	424	(0,1%)
Хакасский алюминиевый завод	100%	306	303	0,8%
Тайшетский алюминиевый завод	100%	78	0	0,0%
Россия (кроме Сибири)				
Кандалакшский алюминиевый завод	100%	64	63	1,2%
Волгоградский алюминиевый завод	100%	70	70	0,2%
Надвоицкий алюминиевый завод	100%			
Другие страны				
KUBAL (Швеция)	100%	120	124	(3,8%)
Итого – РУСАЛ		3 835	3 764	1,9%

### Производство:

- Продолжена модернизация электролизеров с переводом на технологию «ЭкоСодерберг» на БрАЗ, НкАЗ, ИркАЗ и ВгАЗ. В 2022 году переведено 286 электролизеров. Всего на «ЭкоСодерберг» переведено 1 189 электролизеров.
- В 2022 году запущена в эксплуатацию одна «сухая» ГОУ (1 ИркАЗ). С начала модернизации запущено 17 «сухих» ГОУ.
- На АО «РУСАЛ Саяногорск» заканчивается модернизация печи обжига анодов №2 с проектной производительностью 182,5 тыс. тонн в год. Запуск печи в эксплуатацию планируется в 1 квартале 2023 г.

### Энергоэффективность:

- В 2022 году на заводах Алюминиевого дивизиона введено в эксплуатацию 509 энергоэффективных электролизеров различных типов.
- Благодаря реализации энергосберегающих мероприятий, на заводах Алюминиевого дивизиона удельное общее энергопотребление в 2022 году

снизилось на 459 кВт·ч на тонну по сравнению с 2013 годом (годом начала реализации проектов).

### Расширение производства сплавов

- На КАЗе разработана и опробована технология производства отожженной катанки марок 1350-О и 1370-О. Начато серийное производство.
- Начато серийное производство катанки марки 8176-О диаметром 9,0 мм методом термостатирования в теплоизолированных камерах собственного изготовления КАЗ.
- На ИркАЗе произведен новый тип сплава марки Castasil-37 по рецептуре Рейнфельден.
- На ИркАЗе завершена квалификация промышленного производства нового типа сплава марки Silafont-36 по рецептуре Рейнфельден.
- На КрАЗе изготовлена пробная партия колесных сплавов с содержанием рециклингового алюминия 19%.
- КрАЗ освоили технологию производства плоских слитков из сплава 7072.

## Цифровизация

- Активно развивается направление цифровизации: на предприятиях Алюминиевого дивизиона в реализации находится 20 проектов, направленных на повышение качества принятия решений и эффективности производства.
  - В части выполнения программы по Сквозной автоматизации внедряются системы управления производством:
    - Единая Автоматизированная Система Управления Литейным производством (ЕАСУ ЛП) – в 2022 году внедрена на 6 предприятиях, в 2023 году запланировано внедрение еще на трех;
    - Единая Автоматизированная Система Управления Электролизным производством (ЕАСУ ЭП) – в 2022 году внедрена на 5 предприятиях, в 2023 году запланировано внедрение еще на четырех;
    - Единая платформа работы с производственными и технологическими данными (Сквозной функционал MES) – в 2022 году в опытной эксплуатации на 1 предприятии, в 2023 году запланировано внедрение еще на семи.
  - Производится тиражирование автоматизированной системы технического обслуживания и ремонта оборудования (SAP TPO) основного производства на 7 предприятиях Алюминиевого дивизиона.
- дивизиона, в 2023 году планируется проведение сертификации еще на трех.
- В 2022 году в соответствии с планом по сертификации ПАО «РУСАЛ Братск» подтверждена сертификация по системе менеджмента охраны труда и промышленной безопасности по обновленной версии международного стандарта ISO 45001:2018, в 2023 году планируется проведение сертификации еще на трех предприятиях.
  - В 2022 году Компания продолжила глобальную трансформацию алюминиевых заводов Сибири («РУСАЛ Красноярск», «РУСАЛ Братск, филиал «РУСАЛ Братск» в г. Шелехов и «РУСАЛ Новокузнецк»), в рамках которой планируется создать новые производства, работающие по технологии обожженного анода и оснащенные современными и экологичными электролизерами РА-550, РА-300, РА-167 собственной разработки РУСАЛа. Проект рассчитан на 10 лет.
  - По результатам аудитов, проведенных в 2022 году органом по сертификации URS – Russia Ltd, действующая система экологического менеджмента на предприятиях Алюминиевого дивизиона была признана соответствующей требованиям стандарта ISO 14001-2015.
  - В рамках инициативы по ответственному управлению производством и использованием алюминия 6 заводов сертифицированы по стандарту Aluminium Stewardship Initiative (ASI Performance Standard и ASI Chain of Custody Standard) – ПАО «РУСАЛ Братск» филиал в г. Шелехов, «РУСАЛ Братск», «РУСАЛ Красноярск», «РУСАЛ Саяногорск», «Богучанский алюминиевый завод», «РУСАЛ Кандалакша» и Kubal. Еще 3 предприятия («РУСАЛ Новокузнецк», «РУСАЛ Волгоград» и «РУСАЛ Тайшет») планируется сертифицировать до конца 2023 года.

## Охрана труда, промышленная безопасность и экология

- В 2022 в соответствии с планом по сертификации, проведен ре-сертификационный аудит по стандарту Aluminium Stewardship Initiative (ASI Performance Standard и ASI Chain of Custody Standard) на трех предприятиях Алюминиевого

## Производство глинозема

Общий объем производства глинозема РУСАЛа составил 8 304 тыс. тонн в 2021 году и 5 953 тыс. тонн в 2022 году. Снижение объема производства на 28,3% произошло за счет:

- Остановки производства глинозема на Николаевском глиноземном заводе, в связи с введением военного положения на территории Украины;

- Введения санкций со стороны правительства Австралии, повлекшее к отсутствию возможности поставок глинозема с Queensland Alumina Ltd на предприятия Компании;

Рассчитано на основе пропорциональной доли участия Компании (и ее дочерних предприятий) в соответствующих глиноземных заводах.

Актив	Доля участия	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение по сравнению с прошлым годом
(тыс. тонн)	(%)	2022	2021	(%)
<b>Ирландия</b>				
Глиноземный завод Aughinish	100%	1 629	1 878	(13,3%)
<b>Ямайка</b>				
Windalco	100%	422	448	(5,8%)
<b>Украина</b>				
Николаевский глиноземный завод	100%	300	1 769	(83%)
<b>Италия</b>				
Eurallumina	100%	–	–	–
<b>Россия</b>				
Богословский глиноземный завод	100%	994	977	1,7%
Ачинский глиноземный комбинат	100%	913	907	0,7%
Уральский глиноземный завод	100%	917	917	0%
Бокситогорский глиноземный завод	100%	–	–	–
Глиноземный завод ПГЛЗ	100%	256	253	1,2%
<b>Гвинея</b>				
Боксито-глиноземный комплекс Friguia	100%	340	414	(17,9%)
<b>Австралия (СП)</b>				
Queensland Alumina Ltd. <sup>25</sup>	20%	182	742	(75,5%)
<b>Общий объем производства</b>		<b>5 953</b>	<b>8 304</b>	<b>(28,3%)</b>

Основные факторы, оказавшие влияние на производственные показатели Группы:

- **Ачинский глиноземный комбинат.** На предприятии реализуются различные программы по повышению эффективности и надежности оборудования. Реализованы проекты цеха спекания по снижению внеплановых остановок печей спекания из-за опорно-ходовой части, повышения эффективности работы скруббер-электрофильтров. Оптимизация рабочих процессов на большинстве переделов, таких как сырьевой цех, цех спекания и гидрохимии снизила риски отклонений от технологических показателей.
- **Богословский глиноземный завод.** Для обеспечения текущего объема производства глинозема и эффективной работы передела декомпозиции был реализован проект повышения эффективности работы батареи №10. Реализуется проект по снижению затрат на ремонты сырьевых мельниц за счет снижения скорости истирания футеровки посредством оптимального подбора сортности шаров и увеличения производительности мельниц. На предприятии продолжается строительство новой циклонной печи кальцинации,

которая позволит вывести из производства две действующие горизонтальные прокаточные печи барабанного типа, при этом не снизив объемы производства глинозема, но сократив выбросы парниковых газов в атмосферу и удельный расход газа на печи.

- **Уральский глиноземный завод.** Повышена эффективность шаровых мельниц отделения размола участка №1, фильтров ЛВАЖ, аппаратов сгущения и промывки участка №8сп. На узлах промывки ЦВС проводятся промышленные испытания установок приготовления сухих видов флокулянтов, которые показывают более эффективные показатели. Реализован проект «Повышение эффективности работы узла фильтрации соды участка №11», что позволило сократить расход газа, отборного пара и щелочи. Проведено техническое перевооружение котельного агрегата котельно-турбинного цеха. После полной замены электрофильтра, запущена в работу печь спекания №2 (степень очистки от пыли – 99,8%). Продолжается проект организации замкнутой системы водооборота участка №6, завершение которого запланировано на второй квартал 2023 года. Введена в действие новая карта №1 шламоотвала №4.

<sup>25</sup> Пропорциональная доля в объеме производства, относимая на долю РУСАЛа.



• **Глиноземный комбинат Aughinish.** С учетом стоимости энергоресурсов, а также для снижения рисков сокращения объемов производства на предприятии была реализована возможность технического перехода на альтернативные виды топлива (мазут). Для исключения разбавления на узле промывки крупной затравки реализована автоматическая система подачи воды. Проведена модернизация транспортеров подачи измельченного боксита, включающая установку скребковой системы, устраняющей просыпь и потери руды. Также на предприятии реализуется проект по внедрению котла, работающего на возобновляемых источниках энергии, способствующий снижению влияния производства на окружающую среду.

• **Боксито-глиноземный комплекс Friguia.** Для поддержания технологии и стабилизации процесса проводится модернизация и ремонт технологического оборудования. Организовано восстановление технических характеристик оборудования передела дробления и усреднения боксита с подключением узла дробления и усреднения к внешнему источнику питания электроэнергии. Нестабильная работа ТЭЦ,

а также неудовлетворительное техническое состояние котлов №1, 2, 4 привело к снижению производства в 2022 г. В связи с чем был произведен ремонт котла №4. Капитальные ремонты котлов №1, 2 будут реализованы в 2023 – 2024 гг. Для повышения эффективности производства в 2023 году планируется ввод в эксплуатацию месторождения боксита «Мангамори», обеспечивающего проектные показатели.

• **Windalco.** Для поддержания и восстановления производственных мощностей предприятия были реализованы следующие мероприятия: выполнен ремонт турбогенератора №2, произведен монтаж вакуумной установки на участке кальциации, исключающий потери готовой продукции. Ремонт турбогенератора №1 завершится в 2023 г. Длительные простои энергетического оборудования в капитальных и аварийных ремонтах, а также ухудшение качества боксита от проектного привели к снижению производства в отчетном периоде. Для увеличения объемов производства в 2023 году планируется ввод в эксплуатацию месторождения высококачественного боксита SML-174.

## Результаты производства бокситов

Общий объем добычи бокситов РУСАЛа в 2022 году составил 12 319 тыс. тонн по сравнению с 15 031 тыс. тонн в 2021 году.

Снижение добычи обусловлено снижением потребности в бокситах при падении объема

производства глинозема (наибольшее влияние оказала приостановка производства глинозема на Николаевском глиноземном заводе). В таблице ниже показан вклад каждого предприятия.

Бокситовые рудники	Доля участия	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение по сравнению с прошлым годом
(тыс. тонн влажного сырья)	(%)	2022	2021	(%)
<b>Ямайка</b>				
Windalco	100%	1 631	1 863	(12,4%)
<b>Россия</b>				
Северный урал (СУБР)	100%	2 238	2 274	(1,6%)
«Боксит Тимана»	100%	3 542	3 405	4,0%
<b>Гвинея</b>				
Friguia	100%	1 253	1 544	(18,9%)
Киндия	100%	831	2 652	(68,7%)
Dian-Dian	100%	2 825	3 293	(14,2)%
<b>Гайана</b>				
Гайанская компания бокситов (BCGI)	90%	0	0	0,0%
<b>Общий объем производства</b>		<b>12 319</b>	<b>15 031</b>	<b>(18,0%)</b>

Основные факторы, оказавшие влияние на производственные показатели:

- **«Боксит Тимана».** В 2020 году на железной дороге «Боксит Тимана» был построен дополнительный разъезд, что позволило повысить месячную пропускную способность железнодорожной ветки. В апреле 2021 года начались добычные работы на карьере № 4 Вежаю-Ворыквинского месторождения. В 2022 году приступили к проведению горно-капитальных работ на Северных залежах Верхне-Щугорского месторождения.
- **Windalco.** Для поддержания требуемых качественных показателей добываемого боксита в 2022 году был осуществлен перевод лицензии из геологоразведочной в добычную.
- **CBK.** Остановка основного потребителя бокситов, завода НГЗ в связи с введением военного положения на территории Украины, что привело к снижению объемов экспорта с предприятия CBK.
- **Friguia.** Снижение потребности в боксите Боксито-глиноземным комплексом Friguia. Для поддержания технологии и производственных мощностей выполнен капитальный ремонт комплекса дробления боксита, а также разрабатывается ввод в эксплуатацию месторождения высококачественного боксита «Мангамори».

- **Dian-Dian.** В 2022 году была проведена частичная замена вышедшей из строя горной техники для достижения показателей, запланированных на 2023 год. Организована реконструкция железнодорожного разъезда, позволяющая увеличить пропускную способность пути.

- Добыча бокситов в Гайане прекращена в конце 2019 года.

Обеспечение бокситами в достаточных объемах и по конкурентоспособным ценам для глиноземных предприятий является важной задачей для Компании. Ведется разведочная деятельность по обнаружению новых месторождений боксита как на имеющихся у Группы разрабатываемых участках с залежами боксита так, и в местах новых проектов. Каждый горнодобывающий актив Группы разрабатывается по одной или более лицензиям.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа располагала сырьевой базой с объемами бокситов в 1 880,9 млн тонн, согласно данным JORC (Объединенный комитет по запасам руды, Австралия), из которых 607,3 млн тонн были измеренными, 727,4 млн тонн – выявленными и 546,2 млн тонн – предполагаемыми.

## Добыча нефелиновой руды

Общий объем добычи<sup>26</sup> нефелиновых сиенитов РУСАЛа в 2022 году составил 4 363 тыс. тонн по сравнению с 4 390 тыс. тонн в 2021 году.

Нефелиновые рудники (Ачинск)	Доля участия	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение по сравнению с прошлым годом
(тыс. тонн влажного сырья)	(%)	2022	2021	(%)
Кия-Шалтырский нефелиновый рудник	100%	4 363	4 390	(0,6%)
<b>Общий объем производства</b>		<b>4 363</b>	<b>4 390</b>	<b>(0,6%)</b>

<sup>26</sup> Общий объем производства нефелиновых сиенитов: указан как влажный вес (включая влагу).

## Производство фольги и упаковочных материалов

Объем фольги, произведенной на предприятиях Дивизиона Даунстрим в 2022 году, составляет 111,3 тыс. тонн, что на 2,47 тыс. тонн или 2,3% больше, чем в 2021 году.

При этом объем производства фольги гладкой, фольги отделанной и ленты для внутреннего рынка увеличился на 3,97 тыс. тонн или 6,0% по причине увеличения спроса.

Одновременно с этим объем выпуска фольги гладкой на экспорт на предприятиях Дивизиона снизился на 1,59 тыс. тонн или 3,7% к показателю 2021 года в связи со снижением спроса на фольгу производителя РФ.

Общий рост выпуска на предприятии ООО «РУСАЛ Саянская фольга» составил 87% к показателям 2021 года за счет освоения нового направления деятельности – промышленная переработка ленты. Стандартная продукция РСФ бытовая фольга. Новой продукцией РСФ «Промышленная переработка» является переработка фольги/ленты под номерные знаки, потолочную рейку, композитные панели, ламистер.

Снижение общего объема производства на АО «РУСАЛ Арменал», АО «Уральская фольга», АО «РУСАЛ Саянал» на 2,45 тыс. тонн (-2,4% к показателю 2021 года) связано с увеличением доли более маржинальной тонкой фольги.

Заводы по производству фольги (тыс. тонн)	Доля участия, %	Год, закончившийся 31 декабря			Изменение по сравнению с прошлым годом (%)
		2022	2021	Откл.	
<b>Внутренний рынок (РФ и СНГ)</b>		<b>70,1</b>	<b>66,13</b>	<b>3,97</b>	<b>6,0%</b>
Саянал	100%	37,42	34,04	3,38	9,9%
включая отделанную фольгу		12,35	12,68	(0,33)	(2,6%)
Уральская фольга	100%	21,77	26,32	(4,55)	(17,3%)
Саянская фольга	100%	10,57	5,66	4,91	87%
Арменал	100%	0,08	0,11	(0,03)	(27,3%)
<b>Экспорт</b>		<b>41,18</b>	<b>42,71</b>	<b>(1,59)</b>	<b>(3,7%)</b>
Саянал	100%	1,60	5,22	(3,62)	(69,3%)
Уральская фольга	100%	7,23	4,06	3,17	78,2%
Арменал	100%	32,61	33,43	(0,82)	(2,5%)
<b>Общий объем производства</b>		<b>111,30</b>	<b>108,83</b>	<b>2,47</b>	<b>2,3%</b>
включая:					
Саянал	100%	39,03	39,26	(0,23)	(0,6%)
Уральская фольга	100%	29,01	30,38	(1,37)	(4,5%)
Саянская фольга	100%	10,57	5,66	4,91	86,8%
Арменал	100%	32,69	33,54	(0,85)	(2,5%)



## Колесный бизнес

Выпуск, тыс. шт.	Год, закончившийся 31 декабря			Изменение по сравнению с прошлым годом
	2022	2021	Откл.	(%)
Алюминиевые диски	1 667	3 034	(1 367)	(46%)

Производство колесных дисков сократилось на 46% в связи с резким снижением спроса по основным каналам потребления.

Снижение производства в совокупности с нарушением цепочек поставок запасных частей, которое продолжилось в 2022 году, привели к снижению продаж новых пассажирских машин на 59% в 2022 году.

Продажи новых машин являются основным драйвером потребления колес, таким образом, вторичный спрос сократился на 49%.

Несмотря на вышеперечисленное, благодаря диверсификации ассортимента (новые продукты), SKAD увеличил свою долю на вторичном российском рынке с 45% в 2021 году до 56% в 2022 году.

## Прочие направления деятельности

(тыс. тонн)	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение по сравнению с прошлым годом
	2022	2021	(%)
Вторичные сплавы	15,8	15,3	3,3%
Кремний	44,0	34,5	27,5%
Порошки	29,1	30,3	(4,0%)
Уголь (50%)	21 237	22 316	(4,8%)
Транспорт (50%)	606	1371	(55,8%)

## Вторичные сплавы

Количество шлака и алюмосодержащих отходов, которые перерабатываются во вторичный алюминий, увеличилось в 2022 году на 0,4 тыс. тонн или 3,3% по сравнению с предыдущим годом за счет роста объема поступивших отходов к переработке от предприятий Компании.

## Производство порошков

Объемы производства порошков в 2022 году сократились по сравнению с 2021 годом на 4% в связи со снижением спроса на рынке пудры и газобразователей, при этом полученная по итогам 2022 года EBITDA превысила предыдущий год на 29,5% за счет реализации высокомаржинальной продукции и роста продуктовых премий.

## Добыча кремния

Объемы производства в 2022 году увеличились в сравнении с 2021 годом в связи с возобновлением производства кремния на ООО «РУСАЛ Кремний Урал» с 1 июля 2021 года.

## Проекты по переработке и сбыту

Одним из ключевых направлений деятельности Дирекции по новым проектам является поиск, разработка и реализация проектов, направленных на создание новых производств с целью увеличения потребления алюминия и сплавов в добывающей и других отраслях. Ключевыми объектами для реализации новых проектов являются законсервированные заводы:

- ООО «Богословский кабельный завод» (БКЗ) – совместное предприятие по производству кабельно-проводниковой продукции в г. Краснотурьинск, основанное в декабре 2016 года. С апреля 2017 года БКЗ – резидент территории опережающего социально-экономического развития (ТОСЭР).

В 2022 году увеличили производство и сбыт высокомаржинального гибкого кабеля ELKAFLEX со 117 до 193 тонн.

Освоен новый вид кабельно-проводниковых изделий – силовой бронированный провод АВБВ;

Увеличены поставки на предприятия РУСАЛ – до 40 тонн (19,3 тонн в 2021 году).

- На промплощадке Надвоицкого алюминиевого завода продолжается реализация проекта по производству алюминиевых радиаторов бытового назначения. В рамках 2022 года произведен выкуп доли участника «ЭЛСО», предприятие 100% консолидировано в Группу «РУСАЛ». В рамках структуры ДНП создана собственная служба сбыта. Предприятие является резидентом территории опережающего социально-экономического развития Республики Карелия (ТОСЭР).

## Добыча угля

Совокупный объем производства угля, соответствующий 50%-ной доле участия Компании в СП ТОО «Богатырь Комир» снизился на 4,8% до 21 237 тыс. тонн в 2022 году с 22 316 тыс. тонн в 2021 году в связи со снижением отгрузок.

## Перевозка грузов

Объем продукции, перевозимой СП ТОО «Богатырь Транс», в котором Компания владеет 50%-ной долей, сократился на 55,8% до 606 тыс. тонн с 1 371 тыс. тонн в 2021 году в связи со снижением спроса в РФ и ростом продолжительности перевозок.

## Информация об использовании энергетических ресурсов

Основным видом деятельности Компании является холдинговая деятельность, связанная с участием в уставных капиталах хозяйственных обществ, ведущих деятельность в сфере добычи бокситов и нефелина, производства глинозема, электролитического производства первичного алюминия, алюминиевой продукции с добавленной стоимостью, в том числе деятельность, связанная с управлением этими обществами, а также финансовая деятельность.

Таким образом, в силу специфики деятельности Компания не использовала в отчетном году энергетические ресурсы.

Вместе с тем, деятельность обществ Группы может оказать влияние на деятельность Компании и исполнение ею обязательств по ценным бумагам, в связи с чем описание информации об объеме каждого из использованных в отчетном году видов энергетических ресурсов приведено в отношении Группы в целом.

В 2022 году РУСАЛ использовал при производстве продукции следующие виды энергетических ресурсов. В таблице ниже приведены объемы использованных в 2022 году видов энергетических ресурсов в натуральном и денежном выражении.

	В натуральном выражении	Тонна у.т.	Стоимость, долл. США
Электрическая энергия, МВт·ч	67 759 710,46	8 334 444,39	2 498 099 014,03
Тепловая энергия, Гкал	873 284,76	124 757,46	14 190 497,80
Газ природный, тыс. м <sup>3</sup>	3 245 220,86	3 745 003,48	802 856 015,15
Бензин автомобильный, тонн	853,27	1 262,45	617 831,55
Керосин, тонн	129,98	191,07	108 284,62
Древесный уголь, тонн	32 569,41	30 289,55	18 709 199,98
Дизельное топливо, тонн	97 135,68	140 882,54	107 086 624,48
Мазут топочный, тонн	588 068,84	805 654,31	262 071 146,57
Уголь, тонн	3 572 423,30	2 348 254,78	144 123 647,79
Щепа древесная, тонн	18 075,66	6 507,24	1 206 298,80
Пропан и бутан сжиженные, тонн	9 764,86	15 330,84	4 766 157,76
Кокс, тонн	25 010,13	24 760,03	5 665 582,84

Иные источники энергии, такие как: атомная энергия, электромагнитная энергия, нефть, горючие сланцы, торф не использовались Группой в целом.

## Обзор финансовых результатов

### Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.			Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		
	млн долл. США	тыс. тонн	Средняя цена реализации (долл. США/тонн)	млн долл. США	тыс. тонн	Средняя цена реализации (долл. США/тонн)
Реализация первичного алюминия и сплавов	11 593	3 896	2 976	9 966	3 904	2 553
Реализация глинозема	550	1 169	470	610	1 677	364
Реализация фольги и прочей продукции из алюминия	581	—	—	515	—	—
Прочая выручка	1 250	—	—	903	—	—
<b>Итого выручка</b>	<b>13 974</b>			<b>11 994</b>		

Общая выручка Компании выросла на 1 980 млн долларов США или на 16,5% до 13 974 млн долларов США в 2022 году по сравнению с 11 994 млн долларов США в 2021 году.

	Шесть месяцев, закончившихся 31 декабря		Изменение полугодие к полугодью (2П/2П), %	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение полугодие к полугодью (2П/1П), %	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим годом, %
	2022	2021		2022			2022	2021	
	неаудир.	неаудир.		неаудир.					
<b>Реализация первичного алюминия и сплавов</b>									
млн долл. США	5 661	5 392	5,0%	5 932	(4,6%)		11 593	9 966	16,3%
тыс. тонн	2 133	1 904	12,0%	1 763	21,0%		3 896	3 904	(0,2%)
Средняя цена реализации (долл. США за тонну)	2 654	2 832	(6,3%)	3 365	(21,1%)		2 976	2 553	16,6%
<b>Реализация глинозема</b>									
млн долл. США	251	334	(24,9%)	299	(16,1%)		550	610	(9,8%)
тыс. тонн	545	847	(35,7%)	624	(12,7%)		1 169	1 677	(30,3%)
Средняя цена реализации (долл. США за тонну)	461	394	17,0%	479	(3,8%)		470	364	29,1%
Реализация фольги и прочей продукции из алюминия (млн долл. США)	295	283	4,2%	286	3,1%		581	515	12,8%
Прочая выручка (млн долл. США)	614	536	14,6%	636	(3,5%)		1 250	903	38,4%
<b>Итого выручка (млн долл. США)</b>	<b>6 821</b>	<b>6 545</b>	<b>4,2%</b>	<b>7 153</b>	<b>(4,6%)</b>		<b>13 974</b>	<b>11 994</b>	<b>16,5%</b>



Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов увеличилась на 1 627 млн долларов США, или на 16,3%, до 11 593 млн долларов США по сравнению с 9 966 млн долларов США в 2021 году. Это связано в первую очередь с увеличением на 16,6% средневзвешенной цены реализации алюминия за тонну (в среднем до 2 976 долларов США за тонну в 2022 году по сравнению с 2 553 долларами США за тонну в 2021 году), что обусловлено увеличением цены алюминия на LME (в среднем до 2 707 долларов США за тонну в 2022 году по сравнению с 2 475 долларами США за тонну в 2021 году), при этом объемы реализации практически не изменились в сравниваемых периодах.

Выручка от реализации глинозема снизилась на 9,8% до 550 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 610 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в связи с уменьшением объема реализации глинозема на 30,3%, что было

частично компенсировано увеличением средней цены реализации на 29,1%.

Выручка от реализации фольги и прочей алюминиевой продукции увеличилась на 66 млн долл. США, или на 12,8% до 581 млн долл. США за 2022 год, по сравнению с 515 млн долл. США за 2021 год, что связано главным образом с ростом реализации фольги на 26,2% между сравниваемыми периодами.

Прочая выручка, включая реализацию прочей продукции, боксита и электроэнергии, выросла на 38,4% до 1 250 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 903 млн долл. США за предыдущий год, в связи с ростом реализации прочей продукции на 40,9% (например, анодных блоков – на 73,6%, алюминиевых порошков – на 20,7%, кремния – на 22,2%, гидрата – на 19,0%), что явилось результатом как увеличения объемов продаж, так и увеличения средней цены реализации.

## Себестоимость реализации

В таблице ниже представлены данные об основных составляющих себестоимости реализации за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов.

	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим периодом, %	Доля в общем объеме затрат, %
	2022	2021		
(млн долл. США)				
Затраты на приобретение глинозема	1 847	741	149,3%	17,1%
Затраты на приобретение бокситов	331	506	(34,6%)	3,1%
Затраты на приобретение прочего сырья и прочие затраты	3 835	3 387	13,2%	35,6%
Затраты на приобретение первичного алюминия у совместных предприятий	940	696	35,1%	8,7%
Затраты на электроэнергию	2 658	2 070	28,4%	24,7%
Амортизация	481	572	(15,9%)	4,5%
Расходы на персонал	781	618	26,4%	7,3%
Ремонт и техническое обслуживание	532	407	30,7%	4,9%
Изменение резерва по запасам	171	28	510,7%	1,6%
Изменение остатков готовой продукции	(806)	(752)	7,2%	(7,5%)
Общая себестоимость реализации	10 770	8 273	30,2%	100,0%

Общая себестоимость продаж увеличилась на 2 497 млн долларов США, или на 30,2%, до 10 770 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 8 273 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

Затраты на приобретение глинозема увеличились на 1 106 млн долларов США, или на 149,3%, до 1 847 млн долларов США в 2022 году по сравнению с 741 млн долларов США в 2021 году в основном за счет увеличения закупочной цены глинозема на 14,9%,

а также увеличения объема закупок глинозема на 263,4% между периодами после запрета правительства Австралии на экспорт глинозема и бокситов в Россию, введенного в марте 2022 года, и временной приостановки производства на ООО «Николаевский глиноземный завод» в связи с событиями на Украине, начиная с 1 марта 2022 года.

Затраты на приобретение сырья (за исключением глинозема и бокситов) и прочие расходы увеличились на 13,2% за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с аналогичным периодом 2021 года в связи с увеличением закупочных цен на сырье (цены на сырьевой пековый кокс – на 52,9%, пек – на 33,7%, анодные блоки – на 63,8%, каустическую соду – на 87,9%).

Затраты на электроэнергию увеличились на 588 млн долларов США, или на 28,4%, до 2 658 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 2 070 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, вследствие увеличения на 23,2% среднего тарифа на электроэнергию в сравниваемых периодах (3,69 цента США/кВтч<sup>27</sup> в 2022 году по сравнению с 3,00 цента США/кВтч в 2021 году), что было вызвано как изменением тарифов на электроэнергию в рублевом эквиваленте на 14,7%, так и укреплением курса рубля к доллару США на 6,9% в течение отчетного периода.

Первичный алюминий и сплавы составляют основную часть остатков готовой продукции (порядка 96%). Динамика изменений между отчетными периодами была обусловлена колебаниями физических запасов первичного алюминия и сплавов между отчетными датами: рост на 33,3% в 2022 году и рост на 96,9% в 2021 году.

## Валовая прибыль

В результате вышеуказанных факторов РУСАЛ отразил валовую прибыль 3 204 млн. долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 3 721 млн. долл. США за предыдущий год, продемонстрировав маржу по валовой прибыли за отчетные периоды 22,9% и 31,0%, соответственно.

## Коммерческие, административные и прочие расходы

Коммерческие расходы увеличились на 13,0% до 697 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, с 617 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года вследствие повышения транспортных тарифов.

Административные расходы увеличились до 769 млн долл. США в 2022 году по сравнению с 603 млн долл. США в 2021 году в основном за счет увеличения расходов на персонал.

## Скорректированная EBITDA и результаты операционной деятельности

	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим периодом, %
	2022	2021	
(млн долл. США)			
Расчет скорректированной EBITDA			
Результат от операционной деятельности	1 316	2 079	(36,7%)
Скорректированный на:			
Амортизацию	503	596	(15,6%)
Обесценение внеоборотных активов	196	209	(6,2%)
Убыток от выбытия основных средств	13	9	44,4%
Скорректированная EBITDA	2 028	2 893	(29,9%)

<sup>27</sup> «кВтч» значит киловатт-час.

Скорректированная EBITDA, определяемая как результат операционной деятельности, скорректированный на амортизацию, обесценение внеоборотных активов и убыток от выбытия основных средств, снизилась до 2 028 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года,

по сравнению с 2 893 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года. Факторами, повлиявшими на снижение маржи по скорректированной EBITDA, являются те же факторы, которые повлияли на результат операционной деятельности Компании.

## Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим периодом, %
	2022	2021	
(млн долл. США)			
Финансовые доходы			
Процентные доходы по займам, выданным третьим сторонам, и депозитам	79	43	83,7%
Дивиденды от других инвестиций	36	20	80,0%
Переоценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая курсовые разницы	18	–	100,0%
	133	63	111,1%
Финансовые расходы			
Процентные расходы по банковским кредитам, облигационным займам и прочие банковские расходы, включая:	(421)	(359)	17,3%
Процентный расход	(372)	(329)	13,1%
Банковские комиссии	(49)	(30)	63,3%
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, включая:	(191)	(352)	(45,7%)
Изменение справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов	(8)	21	н/д
Изменение в прочих производных инструментах	(183)	(373)	(50,9%)
Чистый убыток от курсовых разниц	(219)	(29)	655,2%
Процентные расходы по резервам	(1)	(8)	(87,5%)
Переоценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая курсовые разницы	–	(47)	(100,0%)
Прочие финансовые расходы	(2)	–	100,0%
Процентные расходы по лизингу	(4)	(5)	(20,0%)
	(838)	(800)	4,8%

Финансовые доходы увеличились на 70 млн долларов США, или 111,1%, до 133 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 63 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в основном за счет увеличения сумм дивидендов от прочих инвестиций, а также прибыли от переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, по сравнению с убытком по данной статье между сравнимыми периодами.

Финансовые расходы увеличились на 38 млн долларов США или на 4,8% до 838 млн долларов США в 2022 году по сравнению с 800 млн долларов США в 2021 году, в основном за счет увеличения чистого убытка от курсовой разницы, который был компенсирован снижением чистого убытка от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов между сравниваемыми периодами.

## Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий

(млн долл.США)	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим периодом, %
	2022	2021	
Доля в прибыли «Норильского Никеля»	1 440	1 762	(18,3%)
Эффективная доля владения	26,39%	26,39%	
<b>Доля в прибыли ассоциированных компаний</b>	<b>1 440</b>	<b>1 762</b>	<b>(18,3%)</b>
<b>Доля в прибыли совместных предприятий</b>	<b>115</b>	<b>45</b>	<b>155,6%</b>

Доля в прибыли ассоциированных компаний за год, закончившийся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, составила 1 440 млн долл. США и 1 762 млн долл. США, соответственно. Доля в результатах ассоциированных компаний в обоих периодах представлена прибылью от инвестиций Компании в «Норильский Никель».

Рыночная стоимость инвестиций в «Норильский Никель» по состоянию на 31 декабря 2022 года составила 8 775 млн долл. США, по состоянию на 31 декабря 2021 года – 12 395 млн долл. США.

Доля в прибыли совместных предприятий составила 115 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 45 млн. долл. США за аналогичный период 2021 года. Данный результат представляет собой долю Компании в прибыли совместных предприятиях – БЭМО (компании, входящие в состав Богучанского энергетического и металлургического комплекса), ТОО «Богатырь Комир», «Mega Business and Alliance» (угольный и транспортный бизнес в Казахстане).

## Прибыль до налогообложения

РУСАЛ получила прибыль до налогообложения за 2022 год в размере 2 166 млн долл. США по сравнению с прибылью до налогообложения в размере 3 641 млн долл. США, полученной за 2021 год в результате вышеизложенных факторов.

## Налог на прибыль

Компания признала расходы по налогу на прибыль в размере 373 миллионов долларов США в 2022 году по сравнению с 416 миллионами долларов США в 2021 году.

Текущие налоговые расходы снизились на 29 млн долларов США, или на 8,6%, до 310 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 339 млн долларов США за предыдущий год в связи со снижением налогооблагаемой прибыли.

Компания признала отложенные налоговые расходы в размере 63 миллиона долларов США в 2022 году по сравнению с 77 миллионами долларов США за предыдущий год, главным образом, из-за налогового эффекта от начисления временных разниц, связанных с положительными курсовыми разницами по претензиям и обязательствам.

## Прибыль за период

Исходя из приведенных выше факторов Компания отразила чистую прибыль в размере 1 793 млн долл. США за 2022 год, по сравнению с 3 225 млн долл. США за 2021 год.



Скорректированная и нормализованная чистая прибыль

	Шесть месяцев, закончившихся 31 декабря		Изменение полугодие к полугодю (2П / 2П), %	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	Изменение полугодие к полугодю (2П / 1П), %	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим годом, %
	2022	2021		2022		2022	2021	
(млн долл. США)	неаудир.	неаудир.		неаудир.				
<b>Сверка скорректированной чистой прибыли</b>								
Чистая прибыль за период	113	1 207	(90,6%)	1 680	(93,3%)	1 793	3 225	(44,4%)
<b>Скорректированная на:</b>								
Долю в прибыли и прочих доходах и убытках, относящихся к «Норильскому Никелю», за вычетом налогового эффекта	(123)	(638)	(80,7%)	(1 317)	(90,7%)	(1 440)	(1 762)	(18,3%)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых обязательств, за вычетом налогов (20 %)	(127)	134	н/д	303	н/д	176	356	(50,6%)
Обесценение внеоборотных активов	173	154	12,3%	23	652,2%	196	209	(6,2%)
Прибыль от частичного выбытия инвестиции в ассоциированную компанию	–	–	0,0%	–	0,0%	–	(492)	(100,0%)
<b>Скорректированная чистая прибыль</b>	<b>36</b>	<b>857</b>	<b>(95,8%)</b>	<b>689</b>	<b>(94,8%)</b>	<b>725</b>	<b>1 536</b>	<b>(52,8%)</b>
<b>Восстановленная на:</b>								
Долю в прибыли «Норильского Никеля», за вычетом налогов	123	638	(80,7%)	1 317	(90,7%)	1 440	1 762	(18,3%)
<b>Нормализованная чистая прибыль</b>	<b>159</b>	<b>1 495</b>	<b>(89,4%)</b>	<b>2 006</b>	<b>(92,1%)</b>	<b>2 165</b>	<b>3 298</b>	<b>(34,4%)</b>

Скорректированная чистая прибыль/(убыток) за любой период определяется как чистая прибыль/(убыток), скорректированная с учетом чистого эффекта инвестиции Компании в ГМК «Норильский никель», чистого эффекта производных финансовых инструментов и чистого эффекта от обесценения внеоборотных активов. Нормализованная чистая прибыль/(убыток) за любой период определяется как скорректированная чистая прибыль/(убыток) плюс эффективная доля Компании в прибыли «Норильского никеля».

## Активы и обязательства

Общая стоимость активов РУСАЛ увеличилась на 3 725 млн долл. США или на 17,8%, составив 24 631 млн долл. США на 31 декабря 2022 года, по сравнению с суммой 20 906 млн долл. США на 31 декабря 2021 года. Увеличение общей стоимости активов было обусловлено в первую

очередь увеличением долей участия в ассоциированных компаниях, товарно-материальных ценностей, торговой и прочей дебиторской задолженности, а также денежных средств и их эквивалентов.

Общая сумма обязательств увеличилась на 1 942 млн долларов США, или 18,7%, до 12 324 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2022 года по сравнению с 10 382 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2021 года, в основном за счет увеличения суммы непогашенной финансовой задолженности в Компании.

## Денежные потоки

Компания использовала чистые денежные средства в операционной деятельности в размере 412 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с чистыми денежными средствами, полученными от операционной деятельности,

в размере 1 146 млн долларов США за предыдущий год, что было вызвано теми же факторами, которые привели к снижению скорректированного показателя EBITDA между сравниваемыми периодами.

Компания получила 472 млн долларов США чистых денежных средств от инвестиционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 490 млн долларов США в предыдущем году, главным образом за счет дивидендов, полученных от ассоциированных компаний и совместных предприятий в размере 1 639 млн долларов США в 2022 году, а также денежных поступлений от частичной продажи ассоциированной компании в размере 1 421 млн долларов США в 2021 году.

Компания получила 1 415 млн долларов США чистых денежных средств от финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 1 891 млн долларов США чистых денежных средств, использованных в финансовой

деятельности в предыдущем году, главным образом за счет чистых поступлений от заимствований в размере 2 391 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с чистым погашением займов в размере 1 162 миллионов долларов США за предыдущий год.

## Сегментная отчетность

Согласно Годовому отчету, в Группе выделяют четыре сегмента, которые являются стратегическими бизнес-единицами: алюминиевый, глиноземный, энергетический, добывающий и металлургический. Управление деятельностью указанных бизнес-единиц осуществляется раздельно, а результаты их деятельности на регулярной основе анализируются Генеральным директором Компании.

Алюминиевый и глиноземный сегменты являются ключевыми.

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2022		2021	
	Алюминий	Глинозем	Алюминий	Глинозем
(млн долл. США)				
Выручка сегмента				
тыс. тонн	3 693	5 373	3 590	7 554
млн долл. США	10 962	2 620	9 102	2 649
Прибыль/(убыток) сегмента	2 526	(77)	2 817	(72)
Маржа по прибыли/(убытку) сегмента	23,0%	(2,9%)	31,0%	(2,7%)
EBITDA сегмента <sup>28</sup>	2 872	2	3 139	113
Маржа по EBITDA сегмента	26,2%	0,1%	34,5%	4,3%
Итого капитальные затраты	(768)	(311)	(700)	(234)

Компания представляет два показателя для Алюминиевого сегмента: (1) общая информация о сегменте и (2) информация о собственном производстве алюминия. Разница между двумя показателями связана с маржей между сегментами, продажей металла третьих сторон и сопутствующими издержками, и другими непроизводственными издержками, и расходами. Информация о сегменте за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, приведенная выше, касается собственного производства алюминия, которое отличается от соответствующей информации о сегменте, представленной в консолидированной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Основные причины снижения маржи в алюминиевом сегменте раскрыты в разделах «Выручка», «Себестоимость реализации» и «Скорректированная EBITDA и результаты операционной деятельности» выше по тексту. Подробная отчетность по сегментам содержится в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

## Капитальные затраты

Общие капитальные затраты РУСАЛ за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составили 1 239 млн долл. США. Капитальные затраты РУСАЛ за указанный период были направлены преимущественно на поддержание действующих производственных мощностей.

<sup>28</sup> EBITDA сегмента за любой период определяется как прибыль сегмента, скорректированная с учетом амортизации по данному сегменту.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
(млн долл. США)		
<b>Затраты на разработку</b>	<b>410</b>	<b>399</b>
<b>Техническое обслуживание</b>		
Затраты на капитальный ремонт электролизеров	206	143
Модернизация	623	650
<b>Итого капитальные затраты</b>	<b>1 239</b>	<b>1 192</b>

Компании, реализующие проект БЭМО, для выполнения текущих строительных работ используют средства, полученные в рамках проектного финансирования, и на сегодняшний день не нуждаются в дополнительных средствах от предприятий-партнеров по реализации проекта.

### Консолидированная финансовая отчетность

В следующем разделе содержится аудированная консолидированная финансовая отчетность РУСАЛ за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, которая была рассмотрена Комитетом по аудиту, предварительно рассмотрена и одобрена Советом директоров РУСАЛ (далее – «Директора») 16 марта 2023 года и рекомендована для утверждения акционерами.

Полная версия аудированной консолидированной финансовой отчетности РУСАЛ с заключением независимых аудиторов также доступна на веб-сайте РУСАЛ:

[http://www.rusal.ru/en/investors/financial\\_stat.aspx](http://www.rusal.ru/en/investors/financial_stat.aspx).

### Покупка, продажа или выкуп ценных бумаг РУСАЛ, находящихся в свободном обращении

За исключением погашения облигаций, как указано в примечании 19(б) к консолидированной финансовой отчетности, ни Компания, ни какая-либо из ее дочерних компаний не выкупали, не продавали и не погашали какие-либо свои ценные бумаги в течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2022 года.

### Кодекс корпоративного управления

РУСАЛ приняла Кодекс корпоративной этики, определяющий систему ценностей и принципы, которыми Компания руководствуется во многих сферах своей деятельности. Директора официально утвердили кодекс корпоративного управления, основанный на положениях

Кодекса корпоративного управления, изложенных в Приложении 14 к Правилам листинга ценных бумаг Гонконгской фондовой биржи (**«Правила листинга Гонконгской биржи»**). Директора считают, что, за исключением положений С.5.7 (собрания Совета директоров с личным присутствием, в которых у директоров присутствует материальная заинтересованность) и С.1.6 (присутствие директоров на общих собраниях) кодекса по причинам, изложенным ниже, а также на страницах с 92 по 93 промежуточного отчета UC RUSAL за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, Компания UC RUSAL соблюдает положения, приведенные в Кодексе корпоративного управления и Отчете о корпоративном управлении в Приложении 14 к Правилам листинга Гонконгской биржи в период, с 1 января 2022 года по 31 декабря 2022 года.

В течение двенадцатимесячного периода, закончившегося 31 декабря 2022 г., Совет директоров Компании в целом стремился не принимать письменные решения по вопросам, в отношении которых какой-либо значимый Акционер Компании или Директор объявлял о своей заинтересованности, рассматривавшийся Советом директоров в качестве существенной. В результате в течение указанного периода не было случаев (из 27 случаев заочного голосования Совета директоров за указанный период), когда срочный вопрос, в решении которого один из Директоров был материально заинтересован, решался Советом директоров посредством принятия письменной резолюции, в которой было сообщено о наличии такой заинтересованности Директора.

Из 7 заседаний Совета директоров, проведенных очно за двенадцатимесячный период, закончившийся 31 декабря 2022 года, на которых один или несколько директоров раскрыли существенную заинтересованность, все независимые неисполнительные директора присутствовали на 6 заседаниях Совета директоров.

Из 37 проведенных заседаний Совета директоров в 7 случаях исполнительный Директор/

неисполнительный(ые) Директор(а) имел(и) материальную заинтересованность в сделке. В таких случаях такой независимый директор/неисполнительный(ые) Директор(а) воздержался(ись) от голосования, и решение об одобрении заключения таких сделок было принято требуемым большинством голосов, за исключением материально заинтересованного(ых) исполнительного Директора/неисполнительного(ых) Директора(ов).

Некоторые исполнительные директора, неисполнительные директора и независимые неисполнительные директора не смогли присутствовать на годовом общем собрании Компании акционеров и внеочередных общих собраниях акционеров в 2022 году из-за противоречащих друг другу рабочих графиков.

### Комитет по аудиту

Совет директоров учредил Комитет по аудиту в целях содействия Совету директоров при проведении независимой оценки эффективности

процесса финансовой отчетности Компании, систем управления рисками и внутреннего контроля, функции внутреннего аудита и выполнении иных обязанностей и поручений, возлагаемых на Комитет по аудиту Советом директоров. Содействие Комитету по аудиту при осуществлении надзорных функций оказывает Служба внутреннего аудита Компании, которая осуществляет регулярные и внеплановые проверки системы управления рисками, средств и процедур внутреннего контроля, результаты которых докладываются Комитету по аудиту. Комитет по аудиту состоит из независимых неисполнительных Директоров. В состав комитета входят следующие лица: г-н Кевин Паркер (председатель комитета, независимый неисполнительный Директор), г-жа Анна Василенко (независимый неисполнительный Директор) и г-н Бернард Зонневельд (независимый неисполнительный Директор).

15 марта 2023 года Комитет по аудиту рассмотрел финансовые результаты Компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

### Кредиты и займы

Номинальная сумма кредитов и займов Группы составила 4 883 млн долл. США на 31 декабря 2022 года без учета облигаций, сумма которых составила еще 4 567 млн долл. США.

Ниже представлен обзор некоторых основных условий отдельных кредитных линий в кредитном портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Кредитная линия/ кредитор	Основная сумма долга на 31 декабря 2022 года	Срок/ график погашения	Стоимость
<b>Кредитные соглашения</b>			
Предэкспортное финансирование	848 млн долл. США	До ноября 2024 года, погашение равными ежеквартальными платежами, начиная с января 2022 года	3-м LIBOR плюс 1,7-2,1%, годовых
Российские банки <sup>1</sup>	8,2 млрд китайских юаней	Июль 2025, единовременное погашение в конце срока	3,75% - 4,2%, годовых
	2,1 млрд долл. США	Декабрь 2027 года, ежеквартальные выплаты, начиная с сентября 2024 года	3-м LIBOR плюс 3,0%, годовых
	31,2 млрд руб.	Декабрь 2035 года, ежеквартальные выплаты	Ключевая ставка Банка России плюс 1,9% - 3,15%, годовых
<b>Облигации</b>			
Еврооблигации <sup>2</sup>	943 млн долл. США	2023 год, единовременное погашение в конце срока	4,85% - 5,3% годовых
Рублевые облигации	28,5 млрд руб.	3 транша, последнее погашение май 2030 года, единовременное погашение в дату погашения, опцион пут держателей облигаций	6,5% - 9,5%
Облигации, номиналированные в китайских юанях	22,9 млрд китайских юаней	9 траншей, последнее погашение в июле 2027 года, единовременное погашение в дату погашения	3,75% - 3,9% годовых / LPR1Y+0,2% годовых



- (1) В феврале 2023 года РУСАЛ заключил новую кредитную линию с российским банком на общую сумму до 4,4 млрд долларов США со сроком погашения 24 декабря 2027 года. 03 февраля 2023 года кредитные средства в размере 15,8 млрд китайских юаней были частично выбраны под процентную ставку 4,75% и были направлены на рефинансирование основной суммы непогашенной задолженности по существующему долгу перед российским банком.
- (2) 08 февраля 2023 года в соответствии с чрезвычайным решением держателей облигаций Русал погасил еврооблигации с купоном 4,85% держателям облигаций, которые владеют еврооблигациями через НРД и других российских депозитариях, являющихся прямыми участниками НРД, на сумму 418 млн долларов США.

Средний срок погашения долга Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года составил 2,3 года.

## Обеспечение

На 31 декабря 2022 года задолженность Группы (за исключением некоторых необеспеченных кредитов и облигаций) обеспечена, в частности, переуступкой прав по некоторым контрактам, залогом акций и долей в капитале ряда дочерних компаний, уступкой счетов, акциями ПАО «ГМК «Норильский никель» (25% + 1 акция от общего номинального выпущенного акционерного капитала ПАО «ГМК «Норильский никель»).

## Финансовые коэффициенты

### *Коэффициент доли заемных средств*

Коэффициент доли заемных средств Группы, представляющий собой соотношение суммарной задолженности (включая долгосрочные и краткосрочные кредиты и облигационные займы) к суммарным активам, на 31 декабря 2022 года составил 38,4% (на 31 декабря 2021 года — 32,2%, на 31 декабря 2020 года — 44,8%, на 31 декабря 2019 года — 46,3%, на 31 декабря 2018 года — 52,5%).

### *Коэффициент рентабельности собственного капитала*

Коэффициент рентабельности собственного капитала Группы, представляющий сумму чистой прибыли в виде процента от общей стоимости капитала, на 31 декабря 2022 года составил 14,6% (на 31 декабря 2021 года — 30,6%, на 31 декабря 2020 года — 11,6%, на 31 декабря 2019 года — 14,2%, на 31 декабря 2018 года — 32,6%).

### *Коэффициент покрытия процентов*

Коэффициент покрытия процентов Группы, представляющий соотношение выручки до уплаты процентов и налогов к чистой сумме процентов (без учета банковских комиссий и процентных расходов по резервам), за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составил 8,2 (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, — 13,5, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, — 2,8, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, — 3,2, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, — 5,6).



# ЦЕННОСТЬ

Главный актив Компании – люди

# СОТРУДНИКИ

В таблице ниже представлена информация о численности сотрудников (эквивалент их полной занятости) в каждом дивизионе Группы на 31 декабря в 2021 году и 2022 году.

Дивизион	По состоянию на 31 декабря 2021 г.	По состоянию на 31 декабря 2022 г.
Алюминиевый	20 520	20 968
Глиноземный	24 923	25 505
Инжинирингово-строительный	1 479	1 427
Энергетический	19	20
Упаковочный	4 694	4 667
Управляющая компания	713	743
Техническая дирекция	1 788	1 943
Прочие	3 797	4 190
<b>Итого</b>	<b>57 933</b>	<b>59 463</b>

## Политика вознаграждений и льгот

Основополагающим принципом политики по вознаграждению в компании РУСАЛ является создание структуры вознаграждения, которая позволяет обеспечить формирование и эффективное функционирование высокопрофессиональной корпоративной команды, способствующей динамичному развитию Компании и достижению ее стратегических целей.

## Структура вознаграждения:

### 1. Вознаграждение за труд

В Компании выстроена комплексная система мотивации персонала, основной составляющей частью которой является денежное вознаграждение за труд. Денежное вознаграждение за труд определяется в зависимости от квалификации работника, сложности, количества, качества и условий выполняемой работы, региональной и отраслевой специфики, оно включает в себя компенсационные и стимулирующие компоненты.

### 1.1 Основными целями системы мотивации персонала Компании являются:

- Стимулирование работников к достижению целей Компании;
- Повышение производительности труда, улучшение качества производимой продукции;
- Непрерывное улучшение производственных и бизнес-процессов и систем, стимулирование инновационной деятельности;
- Соблюдение внутрикорпоративных регламентов, исполнительской дисциплины, норм и требований в области охраны труда, промышленной и пожарной безопасности;
- Привлечение и удержание ключевых и высокопрофессиональных специалистов;
- Развитие потенциала работников, профессиональных и личных компетенций;
- Обеспечение финансовой стабильности для работников Компании и их семей.

### **1.2 При управлении вознаграждением работников Компания придерживается следующих принципов:**

- Полное соответствие действующему законодательству регионов присутствия;
- Объективность и справедливость принимаемых решений;
- Понятность и прозрачность используемых инструментов и систем;
- Зависимость вознаграждения от индивидуальных и коллективных результатов деятельности;
- Конкурентоспособность структуры и размера вознаграждения в регионах присутствия;
- Ориентация на лучшие рыночные практики.

## **2. Льготы и компенсации**

**2.1 РУСАЛ, являясь социально ориентированной Компанией, наряду с обязательными компенсациями (предусмотренными действующим законодательством) также предоставляет своим сотрудникам широкий перечень дополнительных льгот и компенсаций, руководствуясь следующими основными принципами:**

- Связь предоставляемых льгот с социальными приоритетами Компании: социальная стабильность и защищенность сотрудников, возможность личного и профессионального развития, здоровый образ жизни;
- Целевой характер льгот (Компания предоставляет сотруднику льготу, а не денежную компенсацию);
- Лояльность внутрикорпоративным поставщикам услуг и продукции;
- Конкурентоспособность льгот в регионах присутствия;
- Ориентация на лучшие рыночные практики.

**2.2 Из наиболее значимых в социальном пакете Компании представлены следующие льготы, предоставляемые дополнительно к предусмотренным законодательством:**

- Ежемесячная/ежедневная дотация на питание, которая позволяет обеспечить сотрудника в течение рабочего дня горячим полноценным обедом;
- Возможность бесплатно заниматься спортом и участвовать в спортивных мероприятиях;

- Бесплатное корпоративное медицинское обслуживание на базе ООО «РУСАЛ Медицинский центр»;
- Льготные путевки на санаторно-курортное лечение и оздоровление в санатории и профилактории, расположенные на территории Российской Федерации;
- Возможность приобретения по льготным ценам полисов добровольного медицинского страхования, как для работников, так и для членов их семей;
- Проведение праздничных мероприятий, приуроченных к юбилеям предприятий и проведению профессионального праздника Дня металлургов. Для детей работников ежегодно проводятся новогодние елки, на которых каждому ребенку от Компании дарится подарок;
- Материальная помощь для пенсионеров, ранее работавших на предприятиях Компании и состоящих на учете в благотворительных фондах, а также Ветеранам ВОВ, Блокадникам, Узникам и Труженикам тыла;
- Корпоративная жилищная программа, позволяющая работникам приобретать жилье на льготных условиях.

## **3. Премирование по итогам года**

### **3.1 Для сотрудников категории «Руководители, специалисты и служащие (РСС)»:**

Основным инструментом управления эффективностью деятельности РСС является действующая в Компании Система постановки и оценки выполнения работниками личных ключевых показателей эффективности.

### **3.2 Для сотрудников категории «Рабочие»:**

Премирование Рабочих осуществляется за выполнение производственной программы, пропорционально времени, отработанному за год (включая отсутствие в очередных отпусках и командировках).

**Создание нового поколения высококвалифицированных специалистов (формирование и развитие внешнего кадрового резерва)**

В 2022 году продолжилась активная работа по обучению и развитию внешнего и внутреннего кадрового резерва, профессиональной ориентации школьников и реализации спецпроектов, связанных с продвижением бренда РУСАЛ как привлекательного работодателя.

Число учащихся, обучающихся в рамках целевой программы набора персонала:



Учебные заведения	Количество человек			
	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год
Сибирский федеральный университет (студенты из Красноярска, Саяногорска, Ачинска и Братска)	19	12	9	21
Иркутский государственный технический университет (студенты из Братска и Иркутска)	9	2	1	1
Уральский федеральный университет (студенты из Красноуральска, Михайловска и Каменск-Уральского)	2	2	14	11
Филиал Уральского федерального университета в Каменск-Уральском (студенты из Каменск-Уральского)	8	8	0	0
Уральский государственный горный университет (студенты из Североуральска, Михайловска и Каменск-Уральского)	18	12	11	9
Каменск-Уральский политехнический колледж (студенты из Каменск-Уральского)	18	14	18	11
Российский государственный профессионально-педагогический университет / Russian State Professional and Pedagogy University	5	3	0	0
Красноярский индустриально-металлургический колледж (студенты из Красноярска)	15	22	16	41
Дивногорский гидроэнергетический техникум (студенты из Дивногорска)	11	3	2	15
Волгоградский государственный технический университет (студенты из Волгограда)	8	5	0	0
Волгоградский колледж управления и новых технологий	20	18	0	0
Ачинский колледж отраслевых технологий и бизнеса	0	0	49	24
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого	0	0	3	1
Красноярский колледж радиоэлектроники и информационных технологий	0	0	0	4
ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна»	0	0	0	1
<b>Итого</b>	<b>127</b>	<b>101</b>	<b>121</b>	<b>139</b>

Программа стажировки под названием **«Новое поколение»** была запущена в 2017 году в рамках развития внешнего кадрового резерва. Программа в основном направлена на омоложение рабочей силы Компании путем привлечения молодых специалистов с высоким потенциалом. Участники были выбраны из числа лучших выпускников

целевых учебных заведений с высокими средними оценками (не менее 4,5 для специалистов и служащих), навыками английского языка, готовностью к переезду и т. д. Для каждого стажера назначается наставник, который затем разрабатывает индивидуальный план развития и помогает учащемуся адаптироваться к новой среде, а также

устанавливать профессиональные цели и достигать их. Стажировка длится от 6 до 12 месяцев, в ходе которой участники занимаются интересными и сложными проектами, а затем защищают их перед своим отделом и начальником отдела кадров. Если защита была успешной, можно принять решение о предоставлении полной занятости. В 2022 году в рамках программы стажировки было принято 238 стажеров.

В 2022 году Компания продолжила реализацию проекта «Лаборатория РУСАЛа» в онлайн-формате. Новый сезон конкурса «Лаборатория РУСАЛа» стартовал 1 ноября 2021 года. Конкурс проводится в 5 направлениях: электролизное производство; литейные технологии и инновационные сплавы; моделирование технологических процессов; экология и безопасность; технологии обработки алюминия. Участниками конкурса стали 104 студента из ведущих технических вузов, техникумов, колледжей и училищ России. По каждому направлению экспертную поддержку осуществляют ведущие ученые и инженеры РУСАЛ.

В 2022 году Олимпиада школьников «Алхимия будущего», генеральным партнером которой является РУСАЛ, продолжает расширяться. Для проведения олимпиады в 2021–2022 учебном году были привлечены 76 школ и 5 вузов в статусе «партнеры». В Олимпиаде приняло участие 6 107 школьников 5–11 классов общеобразовательных учреждений. Территориальный охват участников – более 200 населенных пунктов в 70 регионах Российской Федерации. В 15 целевых городах (города присутствия РУСАЛа) проводится активная информационная кампания: постинг в социальных сетях; контекстная реклама; размещение интерактивных афиш на официальных сайтах школ, СМИ, учреждений доп. образования и развивающих центров для школьников.

В 2022 году Компания продолжила активно поддерживать научные конкурсы среди студентов высших учебных заведений. РУСАЛ стал генеральным партнером кейсовых инженерных чемпионатов CASE IN и METALCUP. Участниками чемпионатов стали более 800 студентов из 35 технических вузов по всей России.

## Иностранные студенты

В рамках реализации программы подготовки инженерных кадров для предприятий Компании в странах Африки в 2022 году по направлению бакалавриат продолжили обучение 68 студентов из Гвинеи в шести вузах РФ. 20 ямайских студента по окончании подготовительных курсов по русскому языку поступили в Сибирский федеральный университет на профильные направления обучения.

В 2022 году в рамках проекта Компании по поступлению в Красноярский государственный

медицинский университет граждан Африки, прибыли 50 гвинейских студентов. Первым этапом они будут проходить подготовительные курсы по русскому языку и профильным предметам, таким как химия, биология. После успешных вступительных экзаменов ребята приступят к обучению по основным медицинским направлениям: сестринское дело, стоматология, педиатрия и терапия.

## Формирование и развитие внутреннего кадрового резерва

В 2022 году в рамках нового подхода к процессу формирования Кадрового резерва и обновленной модели компетенций был утвержден список резервируемых должностей и сформирован пул преемников:

- резерв на уровень ТОП-менеджмент – 85 преемников,
- резерв на уровень средний менеджмент – 483 преемника,
- резерв на уровень линейный менеджмент – 1 708 преемников.

Все преемники (2 276 человек) прошли оценку управленческих компетенций методом онлайн тестирования для резерва на ТОП, средний, линейный менеджмент.

Внесены правки в действующий Гид по развитию управленческих компетенций, а также разработан и внедрен в бизнес-процессы Гид по развитию управленческих компетенций на английском языке.

Обучение кадрового резерва диверсифицировано по уровням управления.

Разработаны и утверждены программы обучения для кадрового резерва. Дополнительно разработан и внедрен тренинг по кросс-функциональному взаимодействию в рамках Школы мастера/ Школы руководителя.

По программам развития кадрового резерва в 2022 году прошли обучение 2516 сотрудника:

- резерв на уровень ТОП-менеджмент – 0 человек;
- резерв на уровень средний менеджмент – 421 человека;
- резерв на уровень линейный менеджмент – 2095 человек.

Резервисты совершенствовали такие компетенции, как «Мотивация и формирование команды»,

«Системное и стратегическое мышление», «Настойчивая коммуникация», «Управление исполнением» и др.

В рамках подготовки кадрового резерва, с целью выявления управленческого потенциала и передачи экспертизы, проведены оценка и модульное обучение для экспертов по качеству, обучено 13 чел.

По программе ТРИЗ обучено 489 человека. Из них:

- ТРИЗ базовый – 315 чел.
- по программе ТРИЗ 100 – 49 чел.
- ТРИЗ Руководитель проекта – 26 чел.
- ТРИЗ практикум – 99 чел.

В рамках программы БС обучилось 931 чел. Из них: БС базовый – 727 чел. БС 250 – 204 чел. За 2022 год на вышестоящие должности назначения получили 58 чел. из сотрудников закончивших данную программу.

81 сотрудник из кадрового резерва был назначены на вышестоящую должность за прошедший год. Всего в Компании было проведено 482 назначения.

На ключевые позиции от 8 грейда и выше 57% назначенных состояли в кадровом резерве.

В конце 2022 года запустили программу по работе с талантами Компании «Лидеры РУСАЛа». Ключевая цель этой программы – это подготовка будущих Лидеров ключевых проектов Компании, а также подготовка будущих руководителей ключевых бизнесов. Ключевым инструментом развития для этих людей будут проекты. На конец года было сформировано 25 проектов для развития резервистов в рамках программы Лидеры РУСАЛа и отобран список кандидатов – 267 чел.

### Обучение персонала

В 2022г. в рамках повышения квалификации и профессиональной подготовки было обучено 26 641 сотрудник, из которых: 79 топ – менеджеров, 8 790 руководителей среднего звена и специалистов, 17 772 рабочих. Основным источником учебных программ являются внутренние лицензированные программы профессиональной подготовки, дополнительно Компания привлекает внешних провайдеров и экспертов к повышению квалификации своих сотрудников.

Одним из основных фокусов было развитие цифровых компетенций, в частности, был разработан курс Цифровой алюминий, который прошли 2 621 человек.

Также для топ-менеджмента и руководителей среднего звена финансовых служб была разработана и реализована программа обучения «Технология блокчейн, криптовалюты».

Сотрудники коммерческих, юридических, финансовых служб прошли дополнительное обучение по теме «Импортно-экспортные операции с Китаем: организация работы с азиатскими партнерами». Второй год Компания инициирует проведение обучения в Сколково по программе «Цифровые стратегические технологии» для Управляющих и Генеральных директоров предприятий, а также руководителей Центральной компании.

### Подготовка персонала в рамках функциональных академий

Одной из программ развития сотрудников Компании стали функциональные академии. Цель функциональных академий в РУСАЛ – системный подход к обучению и развитию, накопление профессиональной экспертизы из внутренних и внешних источников, создание центров экспертизы по каждому направлению. Программы развития профессиональных компетенций структурированы по профессиональным профилям, при подготовке анализируются потребности функции и текущая ситуация развития сотрудников. Обучению предшествует комплексная оценка профессиональных компетенций с помощью Технических минимумов (специально разработанных тестов). По результатам оценки совместно с ключевыми руководителями функции разрабатывается программа обучения. Для этого анализируются требуемые для работы знания и навыки. При формировании программы закладывается модульный подход и планируется междомульная работа для закрепления учебного результата. Функциональные академии формируются по принципу преемственности в рамках функции, для каскадирования знаний применяется подход передачи экспертизы с помощью внутренних преподавателей. Комплексное развитие профессиональных компетенций сотрудников происходит в соответствии с целями и стратегией Компании.

В 2022 году были разработаны учебные программы (включая, помимо прочего) для функциональных академий коммерческой службы, дирекции по защите ресурсов, PR, экологов, GR, юристов, системы менеджмента качества, метрологов, энергетиков. В общей численности в рамках функциональных академий прошли обучение 3 157 сотрудников.

### Подготовка технологического персонала на предприятиях

- В 2022 году для технологов предприятий Алюминиевого дивизиона, а также для сотрудников

Технической дирекции были организованы и проведены Высшие алюминиевые курсы. Более 200 работников прошли обучение по трем направлениям: электролизное производство, анодное производство и литейное производство. Обучение было проведено с задействованием внутренних экспертов Компании, а также профессоров Сибирского федерального университета.

- Для рабочих предприятий Компании были разработаны и проведены тестирования по картам пошагового выполнения операции. Основная цель тестов проверить знания не только по основным этапам технологических операций, но также знания основных элементов качества и безопасности выполнения работ. В 2022 году проверку знаний прошли 8 456 рабочих.
- Для РСС производственных: мастеров, старших мастеров и лиц, их замещающих было разработано более 30 технологических минимумов для основных производственных участков Алюминиевого, Глиноземного дивизионов, Дивизиона Даунстрим и Дирекции по новым проектам. Целью таких технологических минимумов стала оценка уровня знаний по технологии производств, знание внутренней нормативной документации, регламентирующей производственные процессы. Более 2 тысяч РСС производственных прошли оценку. По результатам проведенной оценки, будут разработаны программы обучения и повышения квалификации.
- В 2022 году Компания реализовала образовательный модуль для производственных наставников. 485 наставников прошли очное обучение на предприятиях. Основными темами обучения стали: роль наставника и этапы процесса наставничества, особенности обучения взрослых, ключевые инструменты для наставника, контроль и обратная связь. Дополнительно были разработаны электронный курс и справочник для наставника, которые станут обязательными для прохождения при назначении на роль наставника.
- 17 772 рабочих Компании прошли профессиональную подготовку и повысили свою квалификацию по внутренним образовательным лицензиям предприятий за прошедший год.

### Обучение персонала в рамках Института внутренних тренеров

В 2022 году в Компании стартовал проект по развитию Института внутренних тренеров. Более 700 сотрудников были обучены силами внутренних экспертов по таким темам как интервью по компетенциям, эффективная коммуникация, эмоциональное выгорание, адаптация сотрудников

при переводе внутри Компании и пр. Развитие обучения с привлечением внутренних экспертов становится одной из наших целей.

### Обучение работников Компании в высших учебных заведениях в соответствии с программами бакалавриата, магистратуры и аспирантуры

- Компания реализует модульные программы обязательной подготовки работников и служащих для получения диплома бакалавра в филиалах Уральского федерального университета, Сибирского Федерального Университета, Сибирского государственного аэрокосмического университета имени академика М.Ф. Решетнева и Волгоградский государственный технический университет по следующим направлениям: металлургия, технологические машины и оборудование, энергетическое машиностроение, автоматизация технологических процессов и производств, стандартизация и метрология, автоматические системы управления и т.д. По состоянию на 2022 год более 256 сотрудников РУСАЛа продолжают обучаться по программам бакалавриата.
- Продолжается обучение руководителей Компании с целью получения дипломов магистра Уральского государственного горного университета, Сибирского федерального университета и Иркутского национального исследовательского технического университета по направлениям металлургия, теплоэнергетика и теплотехника, материаловедение и технологии материалов, теплотехника и теплоэнергетика, машиностроение. По состоянию на 2022 год 164 сотрудника РУСАЛа продолжают обучение по своим магистерским программам.
- 31 сотрудник продолжает повышать уровень образования с целью получения дипломов специалиста Уральского государственного горного университета, Санкт-Петербургского горного университета и Иркутского национального исследовательского технического университета по специальностям горное дело, таможенное дело.
- В течение года успешно функционировала базовая кафедра Иркутского Национального Исследовательского Технического Университета (ИрНИТУ) в Шелехове, базовая кафедра Сибирского федерального университета в Братске и Уральского государственного горного университета в Североуральске.

Ведется работа в рамках Молодежной политики Компании и Положения о работе с молодежью и организации деятельности молодежных советов Компании. В рамках положения для каждого предприятия были разработаны планы мероприятий,



которые реализовывались в течении года. Бюджет на реализацию мероприятий составил 6 500 тыс. руб. В 2022 году организован и проведен Молодежный слет, который проходил совместно с Компанией ЭН+, на слете приняли участие 134 молодых специалиста Компании РУСАЛ и 99 молодых специалиста ЭН+.

В 2022 году Молодежные советы организовали и провели 956 мероприятий по направлениям: профориентация, культмассовые, спортивные, волонтерство.

Мероприятиями охвачено 167 000 человек.

В 2022 году сформированы 3 Молодежных совета: АО «СибВАМИ», АО «Уральская фольга». Общее количество Молодежных советов в Компании 22.

## Система Дистанционного Обучения (СДО)

За 2022 год платформу UNIVER посетило 65 765 уникальных пользователей. На платформе

автоматизировано 8 унифицированных и стандартизированных HR-процессов двух Групп Компаний РУСАЛ и ЭН+: адаптация, обучение, включая обязательное, профессиональное обучение, периодическое, дистанционное обучение и тестирование, оценка персонала (PIF, Delta, 360), формирование кадрового резерва и построение индивидуальных планов развития, бюджетирование, целеполагание и оценка по целям. 60% пользователей портала пользуются функционалом дистанционного обучения и тестирования, остальные 40% участвуют в других процессах.

С начала 2022 года обучено с помощью электронных курсов – 17 606 чел. (+22%), протестировано – 177 742(+764%) чел. Для сотрудников ГК РУСАЛ разработано и размещено в СДО 130 электронных курсов по следующим темам: производственные процессы, наставничество, закупки, устойчивое развитие и т.д. Средний рейтинг курсов на портале по отзывам пользователей – 9,09.

Описание	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Количество предприятий и подразделений, использующих СДО	62	67	69	57	58	59	110
Количество обучаемых через СДО	57 257	33 649	90 806	36 835	25 571	69 650	70 668
Количество компьютерных тренингов (курсов)	более 400	более 500	528	более 550	более 560	более 670	более 800

## Политика в области охраны труда

Деятельность РУСАЛа по обеспечению безопасных условий труда и снижению травм и профессиональных заболеваний регулируется корпоративной Стратегией обеспечения безопасности труда и промышленной безопасности до 2030 года (принятой Советом директоров Компании 22 сентября 2022 года), Политикой в области охраны труда и Заявлением о Политике в области промышленной и пожарной безопасности. Мероприятия Компании интегрированы в Систему менеджмента охраны труда, промышленной и пожарной безопасности, которая является одной из важнейших систем управления в работе РУСАЛа и одобрена URS<sup>29</sup> как соответствующая стандарту ISO 45001-2018.

У Компании имеются следующие **цели по охране труда и промышленной безопасности**:

- достижение нулевого травматизма, нулевого количества чрезвычайных ситуаций и нулевого количества пожаров;
- соответствие оборудования и производственных процессов законодательным и нормативным требованиям охраны труда, промышленной и пожарной безопасности;
- соответствие требованиям безопасности и здоровья персонала на рабочих местах, а также постоянное улучшение условий труда в целях повышения уровня безопасности труда;
- профилактика профессиональных заболеваний.

Система менеджмента охраны труда и безопасности производства внедряется на каждом производственном объекте. Она включает в себя

<sup>29</sup> United Registrar of Systems Ltd. (URS Certification) международный аккредитованный регистратор и классификационное общество.

систему управления рисками, планы реагирования на чрезвычайные ситуации, бюджетирование мероприятий по охране труда и безопасности производства, а также внедрению Культуры безопасного труда, обучение персонала на основе национальных и корпоративных требований, в том числе посредством корпоративной системы электронного обучения. Меры по охране труда, промышленной и пожарной безопасности финансируются строго на своей временной основе для обеспечения оперативного выявления опасностей и разработки процедур по улучшению условий труда.

РУСАЛ уделяет особое внимание установлению конструктивного диалога с органами государственной власти и сотрудниками, деловыми партнерами, широкой общественностью и экспертными организациями для совместного решения вопросов охраны труда и безопасности производства.

## Бизнес-риски

В целях уменьшения негативных последствий потенциальных рисков и обеспечения стабильного и устойчивого развития бизнеса Компания уделяет особое внимание поддержанию и развитию эффективной системы управления рисками.

Основными элементами системы управления рисками Компании являются: выявление и анализ рисков, включая их оценку, владельцами бизнес-процессов, а также разработка, реализация и мониторинг эффективности мер по управлению рисками.

Дирекция по контролю, внутреннему аудиту, координации бизнеса (далее – «Дирекция по контролю») отвечает за методологическую поддержку системы управления рисками, консолидацию и анализ рисков Компании.

Основным внутренним документом, определяющим принципы и регулирующим работу системы управления рисками, является Политика в области системы управления рисками и внутреннего контроля, которая определяет общую концепцию, роли и ответственность сотрудников Компании всех уровней управления в системе управления рисками, а также описывает процесс управления рисками, основные инструменты и методы анализа рисков, порядок контроля эффективности управления рисками и подготовки отчетности по рискам.

### Ключевые принципы организации системы управления рисками

- ежеквартальный мониторинг портфеля рисков Компании со стороны владельцев рисков

Общепринятые системы управления охраной труда, промышленной и пожарной безопасностью основываются на международном стандарте ISO 45001-2018. Регулярные проверки этой системы в РУСАЛе подкреплены многочисленными внутренними аудиторскими проверками, которые качественно и количественно оценивают основные элементы системы, выявляют недостатки и разрабатывают эффективные корректирующие меры по управлению рисками для предотвращения простоев и производственных травм.

## Промышленная безопасность

По данным за 2022 год, значение коэффициента частоты производственных травм с утратой трудоспособности (LTIFR) составило 0,15, что является снижением в сравнении с показателем 2021 года (0,18), и не превышает среднемирового значения для алюминиевой промышленности (по данным Международного института алюминия за 2021 год).

и обновление корпоративных карты и реестра рисков;

- ежемесячное обсуждение текущих ключевых рисков подразделений Компании на управленческих совещаниях;
- ежеквартальное рассмотрение информации о наиболее значимых рисках Компании на Исполнительном Комитете и Комитете по аудиту при Совете директоров;
- внутренние аудиты эффективности системы внутреннего контроля, направленные на анализ и снижение рисков неэффективной организации производства, сбытовой деятельности, цепочек поставок, управления персоналом, рисков утраты и хищения имущества и рисков других бизнес-процессов Компании;
- регулярные аудиты рисков, связанных с возможным ущербом имуществу, оборудованию и перерывом в производстве, на предприятиях Компании, проводимые независимыми риск-инженерами и риск-инженерами страховых компаний с целью анализа и оценки таких рисков и оптимизации программы страхования Компании;
- совершенствование методологии оценки рисков и автоматизированной системы учета рисков;
- регулярное обучение сотрудников и руководителей Компании принципам и процедурам управления рисками.

## Мониторинг, отчетность и оценка эффективности системы управления рисками

Дирекция по контролю ежеквартально представляет Комитету по аудиту при Совете директоров информацию о существенных рисках. В рамках таких отчетов Дирекция по контролю предоставляет данные о консолидированном портфеле рисков Компании и его динамике, наиболее существенных реализовавшихся рисках, новых, идентифицированных в отчетном периоде рисках, а также об эффективности мероприятий по управлению рисками, реализуемых менеджментом Компании.

Комитет по аудиту при Совете директоров следит за эффективностью управления рисками Компании со стороны менеджмента, а также за соблюдением политик и процедур по управлению рисками Компании.

В 2022 году Компания определила следующие основные риск-факторы, присущие отрасли и характеру деятельности Компании:

1. Компания работает в циклической отрасли, которой свойственны колебания цен и спроса, зависящие от множества макроэкономических факторов, многие из которых находятся вне сферы контроля Компании. Цены на алюминий значительно менялись в прошлом и могут так же меняться далее с учетом текущей нестабильной геополитической обстановки, рисков региональной и/или глобальной рецессии и связанной с этим волатильности сырьевых, валютных рынков и рынков ценных бумаг. Такая волатильность имеет и может продолжать иметь существенное негативное влияние на эффективность и финансовые результаты Компании.
2. Усиление контроля и повышение внимания государственных органов и общественности к вопросам защиты окружающей среды, включая усиление контроля соблюдения и возможный пересмотр нормативов выбросов и сбросов, правил и условий хранения и утилизации отходов производства, а также неопределенность, связанную с условиями введения углеродного налога на продукцию Компании и перехода к зеленой энергетике.
3. Труднопредсказуемое изменение спроса на первичный металл и сплавы, риски снижения объемов потребления и рентабельности продаж из-за введенных рядом стран санкционных и торговых ограничений против экономики, Центрального банка, Министерства Финансов, Фонда Национального Благосостояния Российской Федерации, ряда отраслей, отдельных предприятий и физических лиц Российской Федерации, а также неопределенности в отношении дальнейшего развития геополитической ситуации и политики, объема и содержания дальнейших ограничительных и санкционных мер как Российской Федерации, так и других стран.
4. Сохранение контроля со стороны Компании над активами, расположенными вне Российской Федерации в «недружественных» юрисдикциях, при расширении и ужесточении санкционных ограничений правительствами соответствующих стран.
5. Конкурентная позиция Компании в мировой алюминиевой промышленности во многом зависит от постоянного доступа к бесперебойному электроснабжению, в частности, от долгосрочных договоров на электроэнергию. Повышение цен на электроэнергию, а также перебои в подаче электроэнергии могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности Компании.
6. Компания полагается на бесперебойное предоставление транспортных услуг и доступа к инфраструктуре для транспортировки своих сырья, материалов и готовой продукции на значительные расстояния, что не контролируется Компанией, и зависит от цен на такие услуги (в частности, железнодорожных тарифов, ставок фрахта), которые могут расти с учетом нарушений мировых логистических цепочек, санкционных ограничений, введенных рядом стран в отношении российских судов, портов, транспортно-логистических компаний.
7. Условия договоров о предоставлении кредитов накладывают определенные ограничения на выплаты дивидендов Компанией. Несоблюдение Компанией условий таких договоров может оказать существенное неблагоприятное воздействие на Компанию и ее акционеров.
8. Компания подвержена колебаниям валютных курсов, которые могут повлиять на ее финансовые результаты.
9. Неблагоприятные сообщения в СМИ, претензии и иные публичные заявления могут существенно и негативно повлиять на стоимость акций.
10. На бизнес Компании могут повлиять проблемы кадров, нехватка квалифицированной рабочей силы и инфляция затрат на рабочую силу.
11. Компания полагается на сторонних поставщиков в отношении поставок некоторых видов сырья и материалов.

12. Отказы оборудования, невозможность поставок или задержки в поставках оборудования, комплектующих или расходных материалов из-за санкционных, торговых или логистических ограничений могут привести к производственным сокращениям или прекращению работы заводов.
13. Компания обязана соблюдать определенные требования в рамках российского антимонопольного законодательства.
14. Компания осуществляет свою деятельность в отрасли, для которой характерны риски нанесения вреда окружающей среде и здоровью населения.
15. Данные о запасах руды и полезных ископаемых являются ориентировочными и по своей сути неопределенными, и такие запасы руды и минеральных ресурсов могут быть истощены быстрее, чем ожидалось.
16. Лицензии и права концессии Компании на разведку и добычу рудных запасов могут быть приостановлены, изменены или расторгнуты до истечения срока их действия или могут не быть продлены.
17. Компания подвержена рискам, связанным с нормативной, социальной, правовой, налоговой и политической средой в нескольких юрисдикциях, в которых работает Компания.

## Условные обязательства

Совет директоров проанализировал и рассмотрел условные обязательства Общества и раскрытую информацию в отношении таких условных обязательств в примечании 24 к консолидированной финансовой отчетности. Соответственно, для получения более подробной информации об условных обязательствах, ознакомьтесь с примечанием 24 к консолидированной финансовой отчетности. Детальная информация о резервах раскрыта также в примечании 20 к консолидированной финансовой отчетности.

### **Условные обязательства в сфере налогообложения**

С 1 января 2015 г. в России введены правила контролируемых иностранных компаниях о («КИК»). Правила применяются в отношении нераспределенной прибыли КИК, не являющихся российскими обществами, которые находятся под контролем акционеров — налоговых резидентов Российской Федерации. Хотя Общество стало налоговым резидентом Российской Федерации в 2020 году в рамках Смены юрисдикции, в отношении публичных международных компаний предусмотрено исключение из действия правил КИК до 1 января 2029 года. Таким образом, правила КИК не применяются непосредственно к Группе в отношении ее аффилированных лиц, не являющихся российскими обществами. Правила КИК могут применяться к акционерам — налоговым резидентам Российской Федерации, контролирующим Общество, если таковой акционер контролирует более 25% Общества, или более 10% при условии, что все акционеры — налоговые резиденты Российской Федерации

совместно контролируют более 50%. Правилами также вводится ряд требований к отчетности для таких акционеров — налоговых резидентов Российской Федерации, контролирующих Общество, в отношении аффилированных лиц Группы, не являющихся российскими обществами, если такие акционеры прямо или косвенно контролируют свыше 10% таких аффилированных лиц.

### **Юридические условные обязательства**

Специфика предпринимательской деятельности Группы нередко приводит к направлению различных исков и претензий в отношении Группы, которые постоянно отслеживаются, оцениваются и оспариваются. В тех случаях, когда руководство Группы полагает, что иски или иные претензии могут повлечь за собой отток средств, наиболее точная оценка такого оттока включается в резервы в консолидированной финансовой отчетности (см. примечание 20 в консолидированной финансовой отчетности). По состоянию на 31 декабря 2022 г. сумма требований, по которым руководство считает возможным отток денежных средств, составила 33 млн долларов США (по состоянию на 31 декабря 2021 г.: 21 млн долларов США).





# СПЛОЧЕННОСТЬ

Сила единства команды

# БИОГРАФИИ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА И РУКОВОДСТВА

## Биографии членов Совета директоров

### Исполнительные директора

#### Евгений Никитин

*57 лет (Генеральный директор, Исполнительный директор)*

*Год рождения: 1966*

Евгений Никитин был назначен исполнительным Директором 28 июня 2018 года. В ноябре 2018 года Евгений Никитин был назначен на должность Главного исполнительного директора Компании и с 25 сентября 2020 года стал Генеральным директором Компании. С 2019 года Евгений Никитин также является Генеральным директором АО «РУСАЛ Менеджмент». До этого Евгений Никитин занимал должность исполняющего обязанности Главного исполнительного директора Компании с мая 2018 г. и директора Аллюминиевого Дивизиона РУСАЛа с января 2014 года. До этого он занимал пост Директора Аллюминиевого Дивизиона Восток с октября 2013 года. Еще ранее Евгений Никитин являлся Управляющим директором КрАЗа, одного из крупнейших алюминиевых заводов в мире. С 2008 года по 2010 год, он был Управляющим директором САЗа, после начала своей карьеры в Группе в качестве электролизника расплавленных солей в 1993 году.

Евгений Никитин родился 11 марта 1966 года. Он окончил Московский Государственный Технический Университет Гражданской Авиации в 1989 году и Московский Государственный Университет им. Ломоносова, где получил степень MBA — специализируясь на производственных системах в 2009 году.

Евгений Никитин был независим и не был связан с другими членами Совета директоров, членами высшего руководства, основными акционерами или контролирующими акционерами Компании на конец финансового года.

Евгений Никитин не владеет прямо или косвенно акциями Компании и не совершал сделок с акциями Компании в 2022 году.

#### Евгений Курьянов

*42 года (Исполнительный директор)*

*Год рождения: 1980*

Евгений Курьянов был назначен исполнительным Директором с 14 февраля 2019 года.

Евгений Курьянов родился 10 июня 1980 года. Он окончил Иркутский Государственный Технический Университет по специальности металлургия цветных металлов (с отличием). С февраля 2000 года по май 2004 года Евгений Курьянов был электролизником расплавленных солей и прокатчиком на Братском алюминиевом заводе. С августа 2004 года по ноябрь 2005 года он работал электролизником расплавленных солей на КрАЗе. С ноября 2005 года по август 2010 года Евгений Курьянов работал мастером и старшим мастером серии корпусов электролиза на КрАЗе. С июня 2010 года по декабрь 2015 года он занимал должность директора по электролизному производству на КрАЗе. С декабря 2015 года по август 2016 года он был Генеральным директором филиала ПАО «РУСАЛ Братск» в г. Шелехов. С сентября 2016 года Евгений Курьянов является Управляющим директором АО «РУСАЛ Красноярск».

Евгений Курьянов был независим и не был связан с другими членами Совета директоров, членами высшего руководства, основными акционерами или контролирующими акционерами Компании на конец финансового года.

Евгений Курьянов не владеет прямо или косвенно акциями Компании и не совершал сделок с акциями Компании в 2022 году.

## Евгений Вавилов

**38 лет (Исполнительный директор)**  
**Год рождения: 1984**

Евгений Вавилов был назначен исполнительным Директором 28 июня 2018 года.

Евгений Вавилов окончил Сибирский Федеральный Университет по специальности «Машины и технологии литейного производства». С ноября 2013 года Евгений Вавилов работал старшим мастером литейной дирекции на АО «РУСАЛ Красноярск». С сентября 2010 года по ноябрь 2013 года Евгений Вавилов работал мастером технологии производства в дирекции по литью АО «РУСАЛ Красноярск». Евгений Вавилов был мастером смены ДПЛП АО «РУСАЛ Красноярск» с ноября 2009 года по август 2010 года, исполняющим обязанности мастера смены в дирекции по литью АО «РУСАЛ Красноярск» с апреля 2009 года по октябрь 2009 года и литейщиком цветных металлов в дирекции по литью АО «РУСАЛ Красноярск» с августа 2007 года по март 2009 года. Под руководством Евгения Вавилова были запущены и реализованы такие проекты как «Снижение образования технологических отходов на ЛА № 16 в ЛО № 1 на АО «РУСАЛ Красноярск», «Увеличение выпуска сплавов во время капитального ремонта миксера М10 с 3 до 4 плавков».

Евгений Вавилов был независим и не был связан с другими членами Совета директоров, членами высшего руководства, основными акционерами или контролирующими акционерами Компании на конец финансового года.

Евгений Вавилов не владеет прямо или косвенно акциями Компании и не совершал сделок с акциями Компании в 2022 году.

## Неисполнительные директора

### Михаил Харди́ков

**40 лет (Неисполнительный директор)**  
**Год рождения: 1982**

Михаил Харди́ков был назначен неисполнительным Директором с 23 июня 2022 года. Михаил Харди́ков присоединился к АО «ЕвроСибЭнерго» (дочерней компании ЭН+) в 2010 году в качестве директора по связям с инвесторами, а затем занимал должность директора по корпоративным финансам, в 2014 году был назначен финансовым директором, а в 2018 году – генеральным директором АО «ЕвроСибЭнерго». В 2019 году Харди́ков М.Ю. был назначен заместителем генерального директора – финансовым директором ЭН+, а в 2022 году – Заместителем генерального директора – операционным директором ЭН+.

В феврале 2023 Михаил Харди́ков был избран председателем Совета директоров ООО «Компания «Востсибуголь».

До прихода в Группу ЭН+ работал на руководящих должностях в ОАО «Башкирэнерго», ОАО «ОГК-3», ОАО «ХК Металлоинвест» и ООО «КОАЛКО».

В 2009г. Михаил Харди́ков окончил аспирантуру Российской академии государственной службы при Президенте Российской Федерации, получив степень кандидата экономических наук. В 2007 году окончил Российскую академию народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации по специальности «менеджмент организации».

За исключением информации, раскрытой в данном Годовом отчете, Михаил Харди́ков был независим от других Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не был связан с ними на конец финансового года.

Михаил Харди́ков не владеет прямо или косвенно Ациями Общества и не совершал сделок с Ациями Общества в 2022 году.

### Владимир Колмогоров

**70 лет (Неисполнительный директор)**  
**Год рождения: 1953**

Владимир Колмогоров был назначен неисполнительным Директором с 18 мая 2019 года. Владимир Колмогоров является с 2019 года первым заместителем генерального директора по технической политике, с 2020 года – исполнительным директором МКООО «Эн+ Холдинг» (ранее En+ Holding Limited), и был назначен первым заместителем генерального директора – исполнительным директором En+ в 2020 году.

С 2016 года работал директором технической инспекции АО «ЕвроСибЭнерго». Владимир Колмогоров начал свой трудовой путь с должности бригадира на Красноярской ГЭС в 1975 году, затем работал на Саяно-Шушенской ГЭС в должности заместителя начальника электроцеха (был ответственным за автоматизированную систему управления), а с 1982 года – главным инженером на предприятии «Каскад таймырских ГЭС». С 1983 года по 2014 год Владимир Колмогоров работал на высших руководящих должностях в различных компаниях энергетического сектора. В 2013 году работал первым заместителем генерального директора ПАО «МРСК Сибири». С 2011 года по 2012 год Владимир Колмогоров занимал должность Председателя Совета директоров ЗАО «Распределенная энергетика». С 2009 года по 2011

год он был генеральным директором АО «ОГК-3». С 1989 года по 2006 год Владимир Колмогоров работал на различных руководящих должностях в таких компаниях, как ООО «Евросибэнерго-инжиниринг», АО «Иркутскэнерго», ООО «Сибирская энергетическая компания», АО «Красноярскэнерго», АО «Красноярская ГЭС», а также занимал должность главного инженера в представительстве ПАО РАО «ЕЭС России» «Сибирьэнерго».

Владимир Колмогоров закончил факультет энергетики Новосибирского электротехнического института в 1975 году. Получил степень доктора делового администрирования в РАНХиГС в 2007 году. Владимир Колмогоров является кандидатом экономических наук и имеет ученое звание «Доктор электротехники». Также ему были присвоены такие звания как «Почетный энергетик», «Почетный работник топливно-энергетического комплекса», «Заслуженный энергетик Российской Федерации».

За исключением информации, раскрытой в данном годовом отчете, Владимир Колмогоров был независим и не был связан с другими членами Совета директоров, членами высшего руководства, основными акционерами или контролирующими акционерами Компании на конец финансового года.

Владимир Колмогоров не владеет прямо или косвенно акциями Компании и не совершал сделок с акциями Компании в 2022 году.

### Марко Музетти

**53 года (Неисполнительный Директор)**  
**Год рождения: 1969**

Марко Музетти избран членом Совета директоров с 15 декабря 2016 года.

С 2011 года Марко Музетти входит в состав совета директоров компании Sulzer AG.

С 2013 года по апрель 2019 года Марко Музетти входил в состав совета директоров компании Schmolz + Bickenbach AG. С 2007 года по апрель 2018 года Марко Музетти был управляющим директором по инвестициям в компании Renova Management AG, базирующейся в Цюрихе, Швейцария. С января 2014 года по ноябрь 2016 года Марко Музетти входил в состав Совета директоров CIFC Corp. Марко Музетти был операционным директором и заместителем генерального директора Aluminium Silicon marketing (Sual Group) с 2000 по 2007 год, начальником отдела металлургии и структурированного финансирования Banque Cantonale Vaudoise с 1998 по 2000 год, заместителем начальника отдела металлургии Banque Bruxelles Lambert с 1992 по 1998 год.

Марко Музетти получил диплом магистра в области бухгалтерского учета и финансов в Лондонской школе экономики и политических наук (Великобритания) и диплом магистра по экономике в Лозаннском университете (Швейцария).

За исключением информации, раскрытой в данном Годовом отчете, Марко Музетти был независим от других Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не был связан с ними на конец финансового года.

Марко Музетти не владеет прямо или косвенно Акциями Общества и не совершал сделок с Акциями Общества в 2022 году.

### Вячеслав Соломин

**47 лет (покинул пост Неисполнительного Директора 23 июня 2022 года)**

Вячеслав Соломин ушел в отставку с поста Директора с 23 июня 2022 года. С информацией о его биографии вы можете ознакомиться в годовом отчете Компании за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

## Независимые неисполнительные Директора

### Кристофер Бернхэм

**66 лет (Независимый неисполнительный Директор)**  
**Год рождения: 1956**

Кристофер Бернхэм избран членом Совета директоров с 14 февраля 2019 года.

Кристофер Бернхэм является независимым директором и членом Совета директоров ЭН+ с 28 января 2019 года. Кристофер Бернхэм также является старшим независимым директором ЭН+ с 2019 года.

С 2013 года Кристофер Бернхэм является председателем Совета директоров и главным исполнительным директором компании Cambridge Global Capital, а также председателем Совета директоров аффилированной с ней фирмы по стратегическому консалтингу, Cambridge Global Advisors, со штаб-квартирой в г. Вашингтоне (округ Колумбия). Он стал соучредителем компании Cambridge после того, как построил выдающуюся карьеру в сфере государственного управления, дипломатии, банковской деятельности и прямых инвестиций. Он занимал должности заместителя Генерального секретаря ООН по вопросам управления, исполняющего обязанности Заместителя Государственного секретаря по вопросам



управления, помощника Государственного секретаря США по управлению ресурсами и финансового директора Государственного департамента США, Казначей штата Коннектикут и члена Палаты представителей Коннектикута на протяжении трех сроков, где после всего лишь одного срока он был избран коллегами помощником лидера меньшинства. Кроме того, Кристофер Бернхэм являлся вице-председателем компании Deutsche Bank Asset Management, со-руководителем направления прямых инвестиций, членом Глобального операционного комитета по управлению активами и председателем Глобального комитета по вопросам управления. Ранее он занимал должности главного исполнительного директора крупнейшей дочерней компании PIMCO, Columbus Circle Investors, и международного вице-председателя компании PIMCO Funds Distribution Company.

Кристофер Бернхэм возглавлял реформы Казначейства Коннектикута, в том числе оптимизацию худшей государственной пенсионной системы в стране, погашение нефинансируемых обязательств в размере 7 миллиардов долларов США в системе компенсации рабочих Коннектикута и модернизацию финансовой системы и системы отчетности.

Работая в Госдепартаменте, он выстроил систему показателей эффективности работы, начиная с руководящих органов до уровня посольств, модернизировал систему глобальной отчетности в 270 подразделениях, находящихся в 170 странах мира. В качестве исполнительного директора Организации Объединенных Наций и члена кабинета Кофи Аннана он инициировал масштабные реформы в области управления, включая создание первого бюро управления Организации Объединенных Наций по вопросам этики, первого независимого Консультативного комитета Организации Объединенных Наций по аудиту, принятие новых международных стандартов учета в государственном секторе, первый комплексный консолидированный годовой отчет в истории Организации Объединенных Наций и новую политику защиты осведомителей, которая получила независимое признание в качестве «золотого стандарта». Он также внедрил лучшую в своем классе систему раскрытия финансовой информации старшими должностными лицами и сотрудниками Организации Объединенных Наций на основе модели, применяемой правительством США, первую в истории политику в отношении сексуальных домогательств и инициировал создание рабочей группы по расследованию случаев коррупции в сфере закупок Организации Объединенных Наций, что привело к судебному преследованию и вынесению обвинительных приговоров канцелярией окружного прокурора США Южного округа Нью-Йорка.

Кандидатура Кристофера Бернхэма была дважды утверждена Сенатом США.

С 2006 года по декабрь 2012 года Кристофер Бернхэм являлся вице-председателем и управляющим директором Deutsche Asset Management, где он был соучредителем и руководителем, RREEF Capital Partners, группы прямых инвестиций Deutsche Bank, и сопровождал возвращение банка на рынок прямых инвестиций после восьмилетнего отсутствия. Он также занимал должность председателя комитета по управлению активами Deutsche Bank в Германии. Кристофер Бернхэм является признанным экспертом мирового уровня в вопросах отчетности и обеспечения прозрачности, а также в сфере применения передового опыта в работе государственного аппарата, бизнес-структур и межправительственных организаций. Ранее в своей карьере он работал инвестиционным банкиром в государственной и корпоративной группе First Boston, а также в компании Advest, Inc.

Кристофер Бернхэм – ветеран Корпуса морской пехоты США (в запасе), вышел в отставку в звании подполковника. В 1990 году Кристофер Бернхэм добровольно отправился на военную службу и служил командиром пехотного взвода во время войны в Персидском заливе. Он и его взвод были частью главных сил союзников, которые заняли и освободили город Эль-Кувейт.

Кристофер Бернхэм является старшим советником в Центре стратегических и международных исследований, где он входит в комитет по содействию реформирования, он был членом совета Фонда правоохранительной деятельности морской пехоты с 1995 года и членом консультативного совета Американского института Роттермира Оксфордского университета. Ранее он был членом консультативного комитета программы Всемирного банка по облигациям в местной валюте для развивающихся рынков, казначеем и членом совета Международного центра Меридиан, членом Совета по международным отношениям и многих других волонтерских и благотворительных советов. Кроме того, с 2017 года Кристофер Бернхэм является членом Совета директоров компании Blue Water Defense, текстильной фирмы, расположенной в Пуэрто-Рико.

Кристофер Бернхэм изучал проблемы политики национальной безопасности в рамках программы по изучению вопросов национальной безопасности в Джорджтаунском университете. Он окончил Университет Вашингтона и Ли и получил в Гарвардском университете степень магистра в области государственного управления в 1990 году.

Кристофер Бернхэм был независим от других Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не был связан с ними на конец финансового года.

Кристофер Бернхэм не владеет прямо или косвенно Акциями Общества и не совершал сделок с Акциями Общества в 2022 году.

### Людмила Галенская

**64 года (Независимый неисполнительный директор)**

**Год рождения: 1958**

Людмила Галенская была назначена членом Совета директоров 23 июня 2022 года. Людмила Галенская является независимым неисполнительным директором МКПАО «ЭН+ ГРУП». Людмила Галенская является начальником Службы экологической безопасности и рационального использования природных ресурсов ООО «Байкальская энергетическая компания» (компания, контролируемой МКПАО «ЭН+ ГРУП») с 2020 года. С 2003 по 2020 год она возглавляла Службу экологической безопасности и рационального использования природных ресурсов ОАО «Иркутскэнерго» (компания, контролируемая En+). С 1997 по 2002 год Людмила Галенская была Заместителем начальника лаборатории в АО «Ангарский завод полимеров», а с 1980 по 1997 занимала должности Лаборанта химического анализа 4 разряда, инженера – лаборанта, заместителя начальника цеха в Ангарском Производственном объединении Ангарскнефтеоргсинтез.

Людмила Галенская окончила Иркутский государственный университет им. Жданова.

За исключением информации, раскрытой в данном Годовом отчете, Людмила Галенская была независима от других Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не была связана с ними на конец финансового года.

Людмила Галенская не владеет прямо или косвенно Акциями Общества и не совершала сделок с Акциями Общества в 2022 году.

### Николас Йордан

**63 года (покинул пост Независимого неисполнительного Директора 23 июня 2022 года)**

Николас Йордан ушел в отставку с поста Директора 23 июня 2022 года. С информацией о его биографии вы можете ознакомиться в годовом отчете Компании за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

### Кевин Паркер

**63 года (Независимый неисполнительный Директор)**

**Год рождения: 1959**

Кевин Паркер был избран членом Совета директоров с 14 февраля 2019 года.

Кевин Паркер является управляющим партнером международной фирмы по управлению активами Sustainable Insight Capital Management, находящейся в Нью-Йорке, которая была открыта в 2013 году. Кевин Паркер имеет более чем 35-летний опыт работы в инвестиционной сфере. До этого Кевин Паркер был членом правления Deutsche Bank в течение 10 лет и директором по международным операциям Deutsche Asset Management с 2004 года по 2012 год.

Он также является владельцем Chateau Maris, названной одной из пяти самых экологически чистых виноделен в мире журналом Wine Spectator.

В 1981 году Кевин Паркер получил степень бакалавра финансов в Нью-Йоркском университете. После обучения в Нью-Йоркском университете он присоединился к EF Hutton, а затем Morgan Stanley, где он был назначен главой отдела операций с производными инструментами на акции фирмы в Японии и Азии в 1988 году, базирующегося в Токио. Он стал управляющим директором в 1991 году и занимал различные должности, включая должность главы азиатских деривативов, глобального руководителя торговли деривативами и главного информационного директора. Он присоединился к Deutsche Bank в июне 1997 года, занимал различные должности до перехода в Deutsche Asset Management в качестве директора в 2004 году.

Кевин Паркер независим от других Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не был связан с ними на конец финансового года.

Кевин Паркер не владеет прямо или косвенно Акциями Общества и не совершал сделок с Акциями Общества в 2022 году.

### Рандольф Н. Рейнольдс

**81 год (Независимый неисполнительный Директор)**

**Год рождения: 1941**

Рандольф Н. Рейнольдс был избран членом Совета директоров с 14 февраля 2019 года.

Рандольф Н. Рейнольдс является соучредителем и руководителем Reynolds Development.

Рандольф Н. Рейнольдс являлся заместителем председателя и исполнительным директором и членом Совета директоров компании Reynolds Metals. Он также был членом канцелярии исполнительного директора и входил в комитет стратегического руководства компании Reynolds Metals и в советы директоров ряда дочерних компаний.

В настоящее время Рандольф Н. Рейнольдс является доверительным управляющим Фонда Ричарда С. Рейнольдса и его вице-президентом/казначеем.

В 1969 году Рандольф Н. Рейнольдс присоединился к Reynolds Metals Company в качестве продавца в отделе продаж металла в Луисвилле, штат Кентукки. В 1972 году он начал свою карьеру в качестве менеджера по национальной отчетности отдела продаж химических веществ. В 1974 году на него была возложена дополнительные обязанности в отношении мировых продаж, а в 1977 году он был назначен генеральным менеджером подразделения. Он был избран президентом Reynolds International, Inc. в 1980 году. Ранее Рандольф Н. Рейнольдс входил в состав советов директоров First Union National Bank, Ma'aden Aluminium Company и Новолипецкого металлургического комбината (НЛМК). Рандольф Н. Рейнольдс окончил Университет Беллармина.

Рандольф Н. Рейнольдс был независим от других Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не был связан с ними на конец финансового года.

Рандольф Н. Рейнольдс не владеет прямо или косвенно Акциями Общества и не совершал сделок с Акциями Общества в 2022 году.

## Евгений Шварц

**64 года (Независимый неисполнительный Директор)**

**Год рождения: 1958**

Д-р Шварц избран членом Совета директоров с 20 апреля 2020 года.

Д-р Шварц является независимым неисполнительным директором ПАО «ГМК «Норильский никель» с 2019 года, до 27 мая 2020 года он являлся членом Комитета по стратегии указанного общества, а в настоящее время является членом Комитета по корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям. Д-р Шварц является членом совета Благотворительного фонда «Центр охраны дикой природы» (БСС) с 1993 года и ведущим научным сотрудником Института географии Российской академии наук (РАН) в Москве, а также главой Центра ответственного природопользования

Института географии РАН в Москве с 2020 года, иностранным стипендиатом по программе Дж. Уильяма Фулбрайта (2019–2020) в Вашингтонском университете (Сиэтл, штат Вашингтон) и Боудин-колледже (штат Мэн). Д-р Шварц ранее занимал должность директора по природоохранной политике / директора департамента по природоохранной политике российского подразделения Всемирного фонда дикой природы (WWF) (1998–2019 гг.). Д-р Шварц имеет степень кандидата наук (1987 год) и доктора наук (2003 год). Д-р Шварц занимал должности старшего научного сотрудника ученого совета Института географии РАН (1990–1998) и был избран в ученый совет Института географии РАН в 2021 году, председателя совета Благотворительного фонда «Центр охраны дикой природы» (1992–1998), менеджера сегмента особо охраняемых территорий Проекта сохранения биоразнообразия РФ GEF/WB (1996–1998). С ноября 2021 года д-р Шварц является профессором факультета географии и геоинформационных технологий Национального Исследовательского Университета Высшей Школы Экономики.

Д-р Шварц – автор 11 книг и 179 статей, удостоен звания Заслуженный эколог, присвоенного Президентом Российской Федерации, и Заслуженный (почетный) общественный деятель Министерства природных ресурсов (2006 год).

Д-р Шварц был независим от других Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не был связан с ними на конец финансового года.

Д-р Шварц не владеет прямо или косвенно Акциями Общества и не совершал сделок с Акциями Общества в 2022 году.

## Анна Василенко

**49 лет (Независимый неисполнительный Директор)**  
**Год рождения: 1973**

Анна Василенко была назначена членом Совета директоров с 24 июня 2021 года.

Г-жа Василенко является независимым директором ПАО «Инарктика» (до августа 2022 года – ПАО «Русская Аквакультура») с 30 июня 2021 года. Анна Василенко также является Генеральным директором ЕМ (стратегическая консультационная и коммуникационная фирма) с апреля 2021 года. Она работала на Московской бирже с 2014 года до 2020 года и занимала должность управляющего директора, руководителя департамента первичных рынков и развития клиентского сервиса. Она в значительной степени отвечала за деятельность первичного рынка

и московские IPO и помогла вывести на Московскую биржу больше компаний. Г-же Василенко принадлежит заслуга в том, что она сыграла ключевую роль в борьбе с мнением о том, что российским компаниям при получении статуса публичного общества необходим иностранный листинг акций, и за время ее работы на Московской бирже все больше компаний стремились получить единственный листинг на главной российской фондовой бирже.

С 2006 по 2012 год Анна Василенко занимала должность начальника управления финансирования акционерного капитала, директора, главного операционного директора, бизнес-менеджера продуктов структуры акционерного капитала группы «Ренессанс Капитал» в Москве. С 2003 по 2006 год она была заместителем начальника отдела ценных бумаг, ассоциированным директором и заместителем начальника отдела по связям с инвесторами компании ПАО «ЛУКОЙЛ», Москва. С 1997 по 2003 год г-жа Василенко была начальником операционного отдела Credit Suisse, Москва.

Анна Василенко окончила EMBA в Московской школе управления Сколково и получила степень магистра экономики в Московском государственном университете им. М.В. Ломоносова.

Анна Василенко независима от других Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не была связана с ними на конец финансового года.

Анна Василенко не владеет прямо или косвенно Акциями Общества и не совершала сделок с Акциями Общества в 2022 году.

### Дмитрий Васильев

**59 лет (покинул пост Независимого неисполнительного Директора 19 августа 2022 года)**

Дмитрий Васильев ушел в отставку с поста Директора 19 августа 2022 года. С информацией о его биографии вы можете ознакомиться в годовом отчете Компании за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

### Бернард Зонневельд

**66 лет (Независимый неисполнительный Директор, Председатель)  
Год рождения: 1956**

Бернард Зонневельд был избран членом Совета директоров с 24 июня 2016 года и Председателем Совета директоров — с 6 марта 2019 года.

С февраля 2017 года Бернард Зонневельд занимает должность неисполнительного партнера компании Capitalmind (Нидерланды), занимающейся консалтингом в области корпоративных финансов.

С августа 2014 года по 1 января 2015 года Бернард Зонневельд был руководителем ИНГ Евразия в подразделении по работе с юридическими лицами ИНГ Банка в Амстердаме. В мае 2007 года Бернард Зонневельд был назначен управляющим директором/Руководителем международного направления «Структурированное финансирование металлургии и энергетики» в подразделении по работе с юридическими лицами ИНГ Банка в Амстердаме. Бернард Зонневельд начал работу в ING Group в 1993 году и с тех пор занимал различные руководящие должности, включая управляющего директора/Соруководителя международного направления «Группа сырьевых товаров», управляющего директора/Руководителя международного направления «Структурированное финансирование сырьевых товаров и разработка продуктов», директора/руководителя направления «Структурированное финансирование сырьевых товаров и экспорта». Занимал должность председателя Нидерландско-Российского совета по содействию торговле, члена Нидерландского совета по торговле, члена Российского комитета и члена правления Нидерландско-Украинского совета по содействию торговле. Получил диплом магистра по предпринимательскому праву в Университете имени Эразма Роттердамского.

Бернард Зонневельд занимал должность независимого неисполнительного директора компании Vimetco N.V., глобальные депозитарные расписки которой обращаются на Лондонской фондовой бирже, с июля 2007 года по июнь 2013 года.

Бернард Зонневельд был независим от других Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не был связан с ними на конец финансового года.

Бернард Зонневельд не владеет прямо или косвенно Акциями Общества и не совершал сделок с Акциями Общества в 2022 году.



В приведенной ниже таблице указано, в какие комитеты входит каждый из членов Совета директоров.

Директора	Комитет при Совете директоров	Комитет по аудиту	Комитет по корпоративному управлению и назначениям	Комитет по вознаграждениям	Комитет по охране труда, промышленной безопасности и экологии*	Комитет по комплаенсу
Кристофер Бернхэм			X	X		П
Людмила Галенская					X	
Кевин Паркер		П			X	X
Рандольф Н. Рейнольдс			X	X		
Евгений Шварц					П	
Анна Василенко		X		П		
Бернард Зонневельд		X	П			X
Михаил Хардигов					X	
Владимир Колмогоров						
Марко Музетти						
Евгений Курьянов						
Евгений Никитин						
Евгений Вавилов						

Примечания:

П – Председатель

X – Член

\* – В данные комитеты могут также входить лица, не являющиеся членами Совета директоров.

## Генеральный директор (единоличный исполнительный орган)

### Евгений Никитин

*57 лет (Генеральный директор, Исполнительный директор)*

*Год рождения: 1966*

Евгений Никитин был назначен исполнительным Директором 28 июня 2018 года. В ноябре 2018 года Евгений Никитин был назначен на должность Главного исполнительного директора Компании и с 25 сентября 2020 года стал Генеральным директором Компании. С 2019 года Евгений Никитин также является Генеральным директором АО «РУСАЛ Менеджмент». До этого Евгений Никитин занимал должность исполняющего обязанности Главного исполнительного директора Компании с мая 2018 г. и директора Аллюминиевого Дивизиона РУСАЛа с января 2014 года. До этого он занимал пост Директора Аллюминиевого Дивизиона Восток с октября 2013 года. Еще ранее Евгений Никитин являлся Управляющим директором КраЗа, одного из крупнейших аллюминиевых заводов в мире. С 2008 года по 2010 год, он был Управляющим директором САЗа, после начала своей карьеры в Группе в качестве электролизника расплавленных солей в 1993 году.

Евгений Никитин родился 11 марта 1966 года. Он окончил Московский Государственный Технический Университет Гражданской Авиации в 1989 году и Московский Государственный Университет им. Ломоносова, где получил степень MBA — специализируясь на производственных системах в 2009 году.

Евгений Никитин был независим и не был связан с другими членами Совета директоров, членами высшего руководства, основными акционерами или контролирующими акционерами Компании на конец финансового года.

Евгений Никитин не владеет прямо или косвенно акциями Компании и не совершал сделок с акциями Компании в 2022 году.

Коллегиальный исполнительный орган в Компании не был сформирован в соответствии с Уставом Компании.

## Руководители высшего уровня Группы

### Александр Попов

*52 года (Директор по финансам)*

*Год рождения: 1971*

Александр Попов назначен Директором по финансам РУСАЛ с января 2020 г. Он отвечает за финансовое планирование, аудит и подготовку финансовой отчетности, а также за осуществление инвестиционных программ Общества.

До назначения на указанную должность Александр Попов был независимым консультантом по вопросам оздоровления бизнеса и процедурам банкротства. С 2007 г. по 2017 г. Александр Попов занимал должности директора по финансам в таких компаниях, как ЭН+ Group, угледобывающая компания «Колмар», NIAEP-ASE, Freight Link.

С апреля 2008 г. по ноябрь 2011 г. Александр Попов был членом Совета директоров Общества.

С 2000 г. по 2006 г. Александр Попов работал в ПАО «ЛУКОЙЛ», г. Москва, Россия, в качестве начальника управления консолидированной корпоративной отчетности по US GAAP.

В 1994–2000 гг. он работал менеджером по аудиту в компании PricewaterhouseCoopers, г. Москва, Россия.

Александр Попов окончил Московский технический университет им. Баумана, г. Москва, Россия, по специальности «Инженер по роботам и автоматике».

В 1994 г. окончил Тольяттинский политехнический университет, г. Тольятти, Россия, с ученой степенью «Магистр наук: автомобильный инженер».

В 1996 г. Александр Попов получил степень бакалавра по специальности «Бухгалтерский учет и аудит» в Саратовской экономической академии, г. Саратов, Россия.

Александр Попов является членом Американского института сертифицированных бухгалтеров (AICPA), США.

Включен в ТОП-100 российских финансовых директоров в 2017 г. по версии издательства «Коммерсантъ».

За исключением информации, раскрытой в настоящем Годовом отчете, Александр Попов был независим от Директоров, руководителей

высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не был связан с ними на конец финансового года.

### **Владимир Берстенов**

**73 года (Заместитель Генерального директора по операционной деятельности)**  
**Год рождения: 1950**

Владимир Берстенов назначен Заместителем Генерального директора по операционной деятельности в апреле 2019 г.

С июня 2020 г. Владимир Берстенов занимает должность Заместителя генерального директора по операционной деятельности в филиале МКПАО «ОК РУСАЛ» в г. Москве.

В октябре 2020 г. Владимир Берстенов был назначен Директором по безопасности и защите государственной тайны АО «РУСАЛ Менеджмент».

Владимир Берстенов начинал свою карьеру в качестве электролизника на Красноярском алюминиевом заводе и представляет собой настоящий пример карьерного и профессионального роста внутри Общества.

С 2016 г. по 2019 г. Владимир Берстенов был Советником Алюминиевого дивизиона Общества. Владимир Берстенов отвечает за экспертное консультирование руководства Общества по сложным производственным и управленческим вопросам.

В 2011–2015 гг. Владимир Берстенов успешно работал в качестве Генерального директора Иркутского алюминиевого завода.

В 2007–2011 гг. Владимир Берстенов занимал должность Директора по производству в ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.».

До этого, с 2002 г., Владимир Берстенов работал Генеральным директором Братского алюминиевого завода.

Владимир Берстенов окончил Сибирский металлургический институт по специальности инженер-металлург.

Владимир Берстенов родился в 1950г.

Владимир Берстенов был независим от Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не был связан с ними на конец финансового года.

### **Георгий Борисов**

**51 год (Директор по правовым вопросам)**  
**Год рождения: 1971**

Георгий Борисов был назначен Директором по правовым вопросам в июне 2022 г. До этого занимал должность Директора по комплаенс в ЭН+ Групп.

В его обязанности входит координация юридических подразделений Группы, общее управление юридической службы Общества, контроль за соблюдением принятых в Группе политик, стандартов и нормативных процедур, а также предоставление рекомендаций по ведению деятельности на предприятиях и обеспечение соблюдения нормативно-правовых требований.

Георгий Борисов получил юридическое образование в России и США и имеет более 25 лет практического опыта работы. До прихода в ЭН+ и Русал длительное время работал в области юриспруденции, пройдя путь от юриста до партнера в различных международных юридических фирмах, в том числе Baker Botts, Latham & Watkins и K&L Gates.

Окончил факультет международного права Московского государственного института международных отношений (МГИМО) в 1995 году, получил степень магистра права в Юридической школе Джона Маршалла в Чикаго (штат Иллинойс, США) в 1996 году.

### **Алексей Гордымов**

**51 год (Директор по обеспечению бизнеса)**  
**Год рождения: 1972**

Алексей Гордымов был назначен Директором по обеспечению бизнеса РУСАЛ в ноябре 2017 г. В данной должности Алексей Гордымов курирует осуществление поставок, необходимых для деятельности РУСАЛа, и осуществляет поддержку команды продаж посредством оптимизации логистики и транспортировки, а также посредством обеспечения поставок основного сырья и расходных материалов. Алексей Гордымов также является Директором по обеспечению бизнеса филиала Общества в г. Москве с июня 2020 г.

С 2014 г. по 2017 г. Алексей Гордымов работал заместителем директора Глиноземного дивизиона. С 2008 г. по 2014 г. он возглавлял Департамент снабжения глиноземом и бокситами.

С 2005 г. по 2008 г. Алексей Гордымов руководил Alumina Company of Guinea в Западной Африке, Bauxite Company of Guyana и RUSAL Jamaica.

Алексей Гордымов учился и специализировался в области транспорта, металлургии и экономики.

Алексей Гордымов был независим от Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не был связан с ними на конец финансового года.

### Яков Ицков

**56 лет (Директор Глиноземного дивизиона)**  
**Год рождения: 1966**

Яков Ицков был назначен Директором Глиноземного дивизиона РУСАЛ в сентябре 2014 г.

С декабря 2012 г. по сентябрь 2014 г. Яков Ицков занимал должность Заместителя Директора филиала по обеспечению бизнеса филиала RUSAL Global Management B.V.

Ранее, с февраля 2010 г., возглавлял Международный глиноземный дивизион РУСАЛа. Международный глиноземный дивизион объединял западные предприятия по добыче бокситов и производству глинозема: Глиноземный завод Friguia и компанию Compagnie des Bauxites de Kindia в Гвинее, компанию Bauxite Company of Guyana, компанию Aughinish Alumina в Ирландии, Eurallumina в Италии, Alpart и Windalco на Ямайке, Queensland Alumina в Австралии. Основной задачей Международного глиноземного дивизиона была добыча бокситов и производство высококачественного глинозема для снабжения алюминиевых заводов Группы и его продажи на мировом рынке. Это требовало значительной гибкости и способности учитывать индивидуальные требования каждого потребителя.

В 2009 г. Яков Ицков стал первым вице-президентом компании «РуссНефть» и занимал эту должность до 2010 г. С 2008 г. по 2009 г. он являлся Генеральным директором ООО «БазэлДорСтрой», в 2007–2008 гг. — Генеральным директором ООО «Проектно-строительная компания «Трансстрой». С 2006 г. по 2007 г. он занимал должность управляющего директора ООО «Компания «Базовый Элемент», до этого, с 2001 г. по 2006 г. Он был Генеральным директором ЗАО «Союзметаллресурс».

В 2000–2001 гг. Яков Ицков работал Заместителем коммерческого директора — директором департамента ОАО «Русский Алюминий».

Яков Ицков окончил Московский государственный горный университет по специальности «Горные машины и комплексы», также он является кандидатом экономических наук.

Яков Ицков был независим от Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не был связан с ними на конец финансового года.

### Виктор Манн

**64 года (Технический директор)**  
**Год рождения: 1958**

Виктор Манн является Техническим директором Общества с 2005 г. и отвечает за такие направления, как научно-исследовательские, опытно-конструкторские, инженерные и проектные работы; управление технологическими процессами; техническое развитие и модернизация производственных мощностей; пуск и ввод в эксплуатацию новых и модернизированных мощностей.

В 2002–2005 гг. Виктор Манн возглавлял Инженерно-технологический центр РУСАЛа.

С 1998 г. по 2002 г. работал в должности заместителя технического директора Красноярского алюминиевого завода.

С 1991 г. по 1998 г. Виктор Манн прошел путь от инженера-конструктора до начальника управления автоматизации Красноярского алюминиевого завода.

Виктор Манн награжден орденом «За заслуги перед Отечеством» и включен в список Почетных металлургов России.

Виктор Манн окончил в 1980 г. Красноярский государственный университет, факультет прикладной математики.

Виктор Манн был независим от Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не был связан с ними на конец финансового года.

### Наталья Альбрехт

**50 лет (Заместитель Генерального директора по управлению персоналом)**  
**Год рождения: 1972**

Наталья Альбрехт была назначена Заместителем генерального директора по управлению персоналом РУСАЛа в июне 2020 г. С октября 2019 г. по май 2020 г. она занимала должность Советника Генерального директора РУСАЛа по управлению персоналом.

С сентября 2019 г. и по настоящее время Наталья Альбрехт является Заместителем Генерального директора по управлению персоналом МКООО «Эн+ Холдинг» (ранее — En+ Holding Limited).



С 2013 г. по 2019 г. она занимала должность исполнительного вице-президента по организационному развитию и управлению персоналом ПАО «ВымпелКом».

С 2012 г. по 2013 г. Наталья Альбрехт являлась вице-президентом ПАО «Ростелеком».

С 2009 г. по 2012 г. занимала должность заместителя генерального директора по организационному развитию, управлению персоналом и административным вопросам холдинга «СТС Медиа».

В 2002 г. Наталья Альбрехт занимала должность директора департамента абонентского обслуживания ОАО «НТВ Плюс», позже — заместителя генерального директора по продажам и развитию ЗАО «Федеральный центр продаж» (в составе компании «КЭС-Холдинг») и генерального директора ООО «Комплексный расчетный центр».

Наталья Альбрехт окончила Московский государственный технический университет им. Н. Э. Баумана по специальности «Динамика и прочность машин».

Наталья Альбрехт имеет международный сертификат CIPD в области управления персоналом.

За исключением информации, раскрытой в настоящем Годовом отчете, Наталья Альбрехт была независима от Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не была связана с ними на конец финансового года.

## **Алексей Гренков**

**47 лет (Директор по корпоративным финансам)**  
**Год рождения: 1976**

Алексей Гренков присоединился к Группе в марте 2021 г. В Обществе Алексей Гренков занимает должность Директора по корпоративным финансам.

С марта 2021 г. и по настоящее время Алексей Гренков также занимает должность Директора по корпоративным финансам ЭН+ Холдинг.

Алексей Гренков отвечает за стратегию работы Общества на рынках долгового капитала, оптимизацию стоимости заимствований и структуры долгового портфеля, взаимодействие с банками, государственными институтами развития и финансовыми институтами.

Алексей Гренков обладает более чем 20-летним опытом работы в финансовой сфере — до прихода в Группу он более 10 лет проработал в ПАО «СБЕРБАНК», где занимал должность Вице-президента — директора департамента ключевых клиентов.

Кроме того, до прихода в ПАО «СБЕРБАНК», Алексей Гренков с 2000 г. занимал различные позиции в банковской группе Unicredit.

Алексей Гренков окончил в 1997 г. экономический факультет Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова (МГУ). В 2015 г. прошел обучение по программе Executive MBA в London Business School (Великобритания).

За исключением информации, раскрытой в настоящем Годовом отчете, Алексей Гренков был независим от Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не был связан с ними на конец финансового года.

## **Ирина Бахтина**

**47 лет (Директор по устойчивому развитию)**  
**Год рождения: 1975**

Ирина Бахтина пришла в РУСАЛ в качестве Директора по устойчивому развитию в июле 2021 г., отвечает за разработку и реализацию стратегии устойчивого развития Компании, осуществляя руководство направлениями экологии, климатического регулирования, охраны труда, промышленной и пожарной безопасности, социальной политики, нефинансовой отчетности и программ ESG-трансформации бизнеса в целом.

До того, как присоединиться к Группе Ирина Бахтина занимала должность вице-премьера Республики Коми и отвечала за разработку и реализацию стратегии социально-экономического развития, инвестиционной, промышленной и экологической политики региона.

До государственной службы она в общей сложности 20 лет проработала в международных компаниях сектора потребительских товаров — Philip Morris International (Россия и Беларусь) и Unilever NAMET RUB.

Ирина Бахтина окончила Дальневосточный государственный университет по специальности «журналистика» («международная журналистика») в 1992 г., а также получила дополнительное образование по специальности «стратегический менеджмент» на базе INSEAD Business School в 2016 г. В 2019 г. окончила экстернатуру Высшей школы менеджмента Санкт-Петербургского государственного университета (СПбГУ) по специальности «экономика».

Ирина Бахтина была независима от Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не была связана с ними на конец финансового года.

## Александр Пахомов

*49 лет (Директор по комплаенс)  
Год рождения: 1973*

Александр Пахомов был назначен Директором по комплаенс РУСАЛ в июле 2022 г.

С 2020 г. по 2021 г. Александр Пахомов занимал должности Директора Департамента законопроектной работы, Директора Административного департамента Министерства энергетики Российской Федерации.

С 2017 г. по 2020 г. являлся Исполнительным директором СИС Менеджмент Би.Ви. (Нидерланды).

С 2003 г. по 2016 г. Александр Пахомов работал на руководящих должностях в крупном энергетическом холдинге ПАО «ИНТЕР ПАО»,

с 2012 г. являлся Членом Правления – руководителем Блока правовой работы ПАО «ИНТЕР ПАО».

Входил в состав коллегиальных исполнительных органов крупных российских и зарубежных энергетических компаний, в том числе Совет директоров ОАО «Иркутскэнерго», ОАО «Сангудинская ГЭС – 1» (Таджикистан), Рус Газ Турбайнс Холдингз Би.Ви. (Нидерланды).

Александр Пахомов окончил Военный Университет Министерства обороны РФ и Российскую академию государственной службы при Президенте РФ по специальности – Юриспруденция.

Александр Пахомов имеет почетное звание «Почетный энергетик».

За исключением информации, раскрытой в настоящем Годовом отчете, Александр Пахомов был независим от Директоров, руководителей высшего уровня Группы, Существенных акционеров или Контролирующих акционеров Общества и не был связан с ними на конец финансового года.

## Элиас Саркис

*53 года (Генеральный директор Rusal Marketing и Директор по Экспортным продажам)  
Год рождения: 1970*

Элиас Саркис был назначен на должность Генерального директора Rusal Marketing в сентябре 2022 года, на должность Директора по Экспортным продажам – в июне 2022 года.

С апреля 2013 г. по май 2022 г. занимал пост вице-президента по коммерческим вопросам Ma'aden Aluminium, Саудовская Аравия.

Ноябрь 2011 г. – март 2013 г. – основатель и управляющий директор Roadhouse Consulting, Бахрейн.

Август 2010 г. – ноябрь 2011 г. – Генеральный директор ArcelorMittal Jubail, Саудовская Аравия.

Август 2007 г. – август 2010 г. – Вице-президент по вопросам стратегии и бизнес-развития Vought Aircraft Industries, США.

Апрель 2004 г. – июль 2007 г. – вице-президент по коммерческим вопросам Alcan Rolled Products, США.

Г-н Саркис окончил Ecole Centrale Lille, Франция, по специальности «Промышленный инжиниринг», свободно говорит на английском, французском, испанском и арабском языках.

За исключением информации, предоставленной в настоящем Годовом отчете, по состоянию на конец финансового года г-н Саркис является независимым и не связанным с Директорами, любыми другими членами высшего руководства Группы, Существенными акционерами или Контролирующими акционерами Компании лицом.

## Сергей Базанов

*43 года (Корпоративный секретарь)*

*Год рождения: 1980*

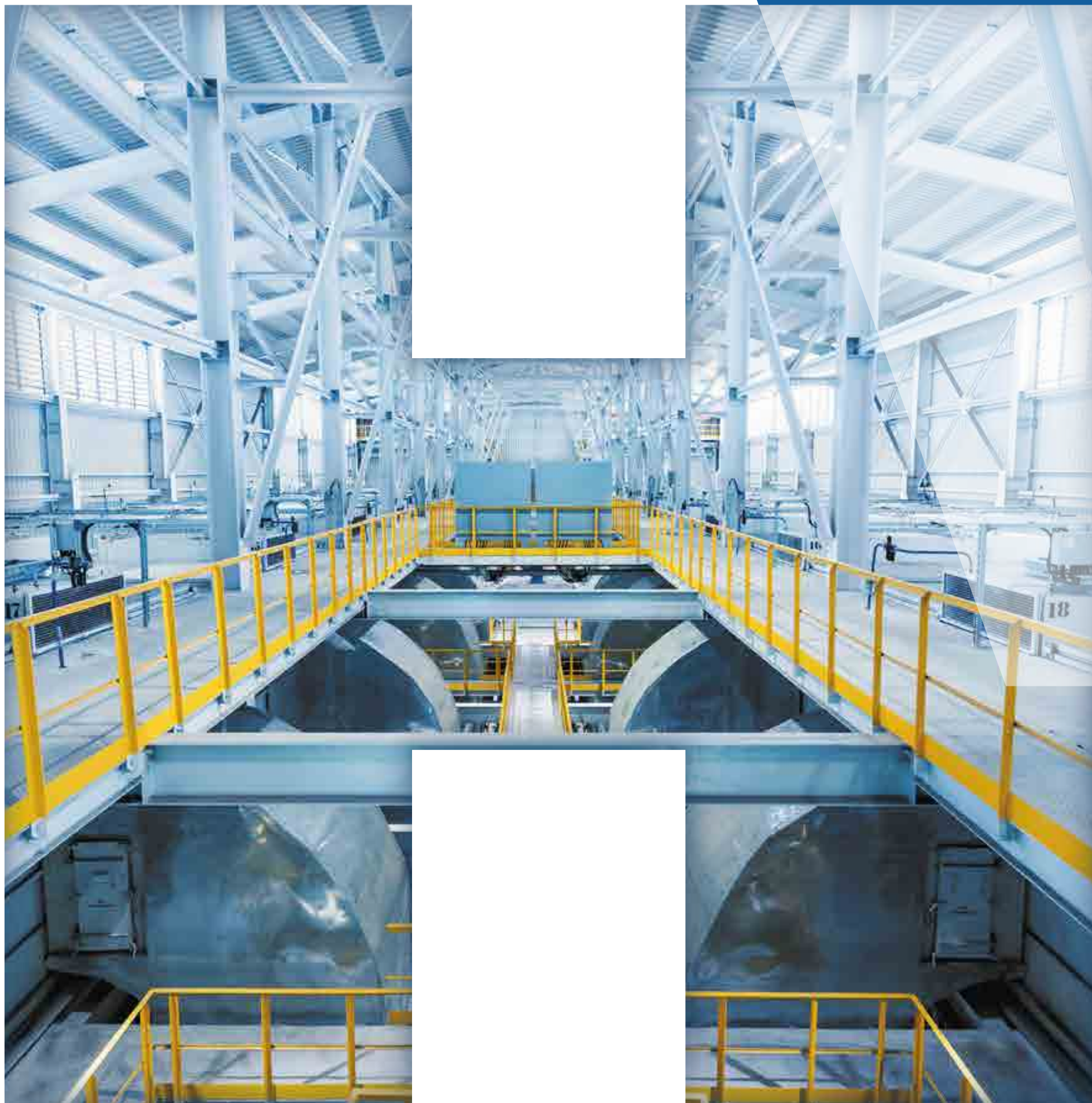
С 25 сентября 2020 г. корпоративным секретарем Общества был назначен Сергей Базанов, занимавший с 2017 г. должность секретаря Совета директоров Общества.

Сергей Базанов пришел в РУСАЛ в 2007 г. С 2007 г. по 2020 г. он занимал последовательно должности менеджера, руководителя направления и директора департамента по взаимодействию с Советом директоров, и отвечал, помимо прочего, за разработку и контроль процедур корпоративного управления, информационную и организационную поддержку работы органов управления Общества, включая Совет директоров.

До прихода в РУСАЛ Сергей Базанов занимал должности консультанта и старшего консультанта в компании IBM Business Consulting Services, а также консультанта в департаменте управленческого консультирования компании IBS.

Сергей Базанов окончил в 2002 г. Лондонскую Школу Экономики и Политических Наук, где получил степень бакалавра экономики. Сергей Базанов не владеет прямо или косвенно Акциями Общества и не совершал сделок с Акциями Общества в 2022 г.





# НАДЕЖНОСТЬ

Эффективность долгосрочных  
решений



# ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров представляет Годовой отчет за 2022 год и консолидированную финансовую отчетность Международной компании публичное акционерное общество «Объединенная Компания «РУСАЛ»» (с аудиторским заключением) за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

## 1. Основные виды деятельности

Основной деятельностью Группы является производство и сбыт алюминия (включая сплавы и продукцию с добавленной стоимостью, такую как алюминиевый лист, слиток, катанка, литейный сплав, цилиндрический слиток и т.д.). В составе своих производственных подразделений Группа сосредоточила значительные запасы бокситов и имеет возможность перерабатывать бокситы в глинозем, основное сырье для производства алюминия. Общество также осуществляет стратегические инвестиции, включая инвестиции в Норильский никель и угольную отрасль. На протяжении финансового года значительных изменений в данной деятельности не произошло.

## 2. Финансовая отчетность

Результаты деятельности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, представлены в консолидированной финансовой отчетности на стр. 164–248.

## 3. Итоги производственной деятельности

См. раздел, озаглавленный «Обзор деятельности» и «Анализ руководством Общества результатов деятельности и финансового положения» на стр. 26–73 для получения более подробной информации о деятельности Группы.

## 4. Дивиденды

В соответствии с требованиями Устава Акционеры вправе принять решение о выплате (объявлении) дивидендов по рекомендации Совета директоров. Акционеры, по рекомендации Совета директоров, приняли решение на ВОСА 30 сентября 2022 года объявить дивиденды по обыкновенным акциям Общества по результатам первого полугодия 2022 года в денежной форме в размере 0,02 доллара США на одну обыкновенную акцию, источником которых является прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года. Выплата промежуточных дивидендов была произведена в денежной форме в ноябре 2022 года.

## 5. Резервы

Предлагается осуществить перевод 633 млн долл. США из резервов, как определено в Приложении 4 к Закону о компаниях Гонконга (Глава 622 законодательства Гонконга). Сумма резервов, доступных для распределения Акционерам по состоянию на 31 декабря 2022 года, составляла 18 263 млн долл. США.

## 6. Основные средства

Сведения о существенных изменениях в составе основных средств Общества или его дочерних компаний, произошедших в течение финансового года, изложены в примечании 13 к консолидированной финансовой отчетности.

## 7. Благотворительность

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Группа направила на благотворительные отчисления порядка 34 млн. долларов США.

## 8. Акционерный капитал

### Выкуп Акции

За исключением погашения облигаций, как указано в примечании 19(б) к консолидированной финансовой отчетности, ни Общество, ни его дочерние компании не выкупали, не продавали и не погасили свои ценные бумаги в течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2022 года.

### Размещение Акции

В течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Общество не размещало Акции/ не увеличивало размер уставного капитала.

### Долговые обязательства

За исключением облигаций, как указано в примечании 19(б) к консолидированной финансовой отчетности, Обществом в течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2022 года, не было выпущено иных ценных бумаг по долговым обязательствам.

## 9. Общий мандат в отношении размещения Акции, предоставленный Директорам

В течение финансового года Директорам не был предоставлен общий мандат на размещение Акции.

Совет директоров уполномочен в соответствии с Уставом принимать решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения Обществом дополнительных обыкновенных акций по открытой подписке в пределах количества и категорий (типов) объявленных акций либо размещения посредством открытой подписки конвертируемых в обыкновенные акции эмиссионных ценных бумаг (если количество ценных бумаг составляет не более 25% от соответствующих ранее размещенных обыкновенных акций). В случае, если размер размещения превышает 25% от ранее размещенных обыкновенных акций, такое увеличение должно быть предварительно одобрено ОСА.

## 10. Соглашения акционеров

- (a) Соглашение акционеров с Обществом  
Основные условия данного соглашения указаны в Приложении А. На момент заключения Соглашения акционеров с Обществом сторонами соглашения являлись Основные акционеры, а именно ЭН+, SUAL Partners, Glencore и Onexim. Влияние Изменений в акционерном капитале в 2018 году и Изменений в акционерном капитале в 2019 году на Соглашение акционеров с Обществом описано в Приложении А.
- (b) Соглашение акционеров между Основными акционерами  
Соглашение акционеров между Основными акционерами, в которое не вносились изменений с Даты листинга, регулирует только определенные вопросы между Основными акционерами в отношении кандидатур в члены Совета директоров, комитетов Совета директоров, голосования, передачи Акций и ряд иных вопросов. Основные условия Соглашения акционеров между Основными акционерами описаны в Приложении В. Влияние Изменений в акционерном капитале в 2018 году и Изменений в акционерном капитале в 2019 году на Соглашение акционеров между Основными акционерами описано в Приложении В.

## 11. Договоры на управление

За исключением трудовых договоров, Общество в течение 2022 года не заключало каких-либо договоров с физическими или юридическими лицами на управление или распоряжение всей или основной части деятельности Общества.

## 12. Связанные сделки

- (i) Сделки и соглашения, представленные ниже, были заключены между участниками Группы и ее связанными лицами (включая соответствующие ассоциированные лица) до начала и в течение

финансового года, закончившегося 31 декабря 2022 года, и требуют раскрытия Компанией информации о них в соответствии с Правилами 14А.49, 14А.71 и 14А.72 Правил листинга Гонконгской фондовой биржи и, где это требовалось, информация по ним была опубликована Компанией согласно требованиям Главы 14А Правил листинга Гонконгской фондовой биржи.

Длящиеся связанные сделки, сведения о которых представлены в разделе «Отчет Совета директоров» годового отчета, отличаются от представленных сведений по сделкам с заинтересованными сторонами, включенным в примечание 5, примечание 6 и примечание 25 консолидированной финансовой отчетности. Расхождения обусловлены тем обстоятельством, что к числу длящихся связанных сделок не относятся сделки с компанией Glencore, за исключением случаев, раскрытых ниже в разделе «Договор купли-продажи алюминия с Glencore», или сделки с ассоциированными лицами Группы, в то время как в консолидированной финансовой отчетности Группы данные сделки рассматриваются как сделки с заинтересованными сторонами. За исключением случаев, раскрытых в данном разделе, ни одна из сделок со заинтересованными сторонами, указанных в примечаниях 5, 6 и 25 к консолидированной финансовой отчетности, не представляла собой связанную сделку или продолжающуюся связанную сделку, подлежащую одобрению независимыми акционерами, ежегодному обзору и всем требованиям к раскрытию информации, изложенным в Главе 14А Правил листинга ГФБ. Общество подтверждает, что соответствовало требованиям к раскрытию информации в соответствии с Главой 14А Правил листинга ГФБ. Кроме того, информация о сделках, рассматриваемых как незначительные и соответствующих определению минимальных, не включена в сведения о длящихся связанных сделках.

Независимые неисполнительные директора считают, что все нижеуказанные сделки заключены и осуществляются:

- (a) в рамках обычной хозяйственной деятельности Группы;
- (b) на обычных коммерческих условиях или более выгодных условиях; и
- (c) в соответствии с соглашениями, регулирующими их на справедливых и обоснованных условиях и, в целом, в интересах Компании и ее Акционеров.

Аудиторы Компании были привлечены к подготовке отчета о длящихся связанных сделках Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в соответствии

со Стандартом Гонконга по подтверждению достоверности информации 3000 «Прочие задания по подтверждению достоверности информации, кроме аудита и анализа финансовой информации за предшествующие периоды» и Практическим примечанием 740 «Письмо аудитора о длящихся связанных сделках в соответствии с Правилами листинга ГФБ», выпущенным Институтом сертифицированных бухгалтеров Гонконга. Совет директоров подтвердил, что аудиторы Компании подготовили письмо без замечаний в соответствии с Правилom 14A.56, в котором подтверждают, что ими не были обнаружены какие-либо факты, указывающие на то, что раскрытые Группой в годовом отчете длящиеся связанные сделки (i) не были одобрены Советом директоров; (ii) во всех существенных аспектах не соответствуют положениям политики ценообразования Группы в случае, если сделки предусматривают поставку Группой товаров или предоставление услуг; (iii) во всех существенных аспектах не соответствуют положениям соответствующих контрактов, регулирующих сделки; и (iv) превысили установленный лимит.

## **А. Договоры поставки электроэнергии и мощности**

В течение Отчетного периода Компания ЭН+ являлась Контролирующим акционером Компании. Соответственно, указанные ниже договоры купли-продажи электроэнергии и мощности, заключенные между участниками Группы и компаниями, находящимися под контролем компании ЭН+, представляют собой длящиеся связанные сделки Компании согласно Правилам листинга ГФБ.

### **Долгосрочные договоры поставки электроэнергии и мощности**

Группа через три своих дочерних компании со стопроцентным участием (КрАЗ, БрАЗ и АО «РУСАЛ Урал» (ранее — АО «СУАЛ»)) заключила три долгосрочных договора поставки электроэнергии и мощности от 4 декабря 2009 года, 1 декабря 2009 года и 15 ноября 2009 года соответственно. По каждому из таких договоров 50% цены подлежат оплате не позднее 15-го числа месяца поставки, а остальные 50% цены — не позднее 25-го числа месяца поставки. Сумма к оплате перечисляется в денежной форме банковским переводом на основе расчетного объема потребления Группы, обоюдно согласованного между сторонами. Окончательный расчет производится сторонами в следующем месяце после месяца поставки. АО «РУСАЛ Урал» и БрАЗ заключили контракты с ПАО «Иркутскэнерго» на период с 2010 года по 2018 год. АО «РУСАЛ Урал», БрАЗ и ПАО «Иркутскэнерго» 31 декабря 2014 года заключили дополнительное соглашение, в соответствии с которым все права

и обязательства по контракту от 15 ноября 2009 года переходят от АО «РУСАЛ Урал» к БрАЗ. КрАЗ заключил контракт с Красноярской ГЭС на период с 2010 года по 2020 год. Стоимость электроэнергии, поставляемой ПАО «Иркутскэнерго» и Красноярской ГЭС, рассчитывается по фиксированной формуле, которая привязана к рыночным ценам на электроэнергию и ценам на алюминий на Лондонской бирже металлов. Дополнительную информацию о формуле см. в циркуляре Компании от 13 декабря 2013 года. Как указано в объявлении от 19 ноября 2014 года, поставки электроэнергии в необходимом КрАЗ объеме по соглашению от октября 2014 года были приостановлены Красноярской ГЭС.

Как указано в циркулярах Компании от 11 октября 2016 года, 18 октября 2019 года и 30 ноября 2022 года («Циркуляры»), некоторые участники Группы заключили три новых долгосрочных контракта на поставку электроэнергии вместо вышеупомянутых долгосрочных договоров на поставку электроэнергии и мощности, информация о которых приведена ниже.

- (i) БрАЗ и ПАО «Иркутскэнерго» заключили долгосрочный договор купли-продажи электроэнергии, в соответствии с которым БрАЗ обязуется покупать электроэнергию у ПАО «Иркутскэнерго» сроком на десять лет с 1 января 2017 года по 31 декабря 2026 года;
- (ii) БрАЗ (Филиал ПАО «РУСАЛ Братск» в г. Шелехов) и ПАО «Иркутскэнерго» заключили долгосрочный договор купли-продажи электроэнергии, в соответствии с которым БрАЗ обязуется покупать электроэнергию в ПАО «Иркутскэнерго» в течение десяти лет с 1 января 2017 года по 31 декабря 2026 года; и
- (iii) ООО «РУСАЛ Энерго» («РУСАЛ Энерго»), дочернее общество Компании, и АО «ЕвроСибЭнерго», энергетическая компания, контролируемая ЭН+ в отношении более 30% выпущенного акционерного капитала, заключили долгосрочный договор купли-продажи электроэнергии, в соответствии с которыми РУСАЛ Энерго согласилось покупать электроэнергию у АО «ЕвроСибЭнерго» на период с 1 ноября 2016 года по 31 декабря 2025 года.

По каждому из указанных новых долгосрочных договоров купли-продажи электрической энергии и мощности, предварительные платежи за поставленную электроэнергию вносятся в сроки не позднее 14-го и 28-го числа отчетного периода, соответственно. Окончательный платеж за поставленную электроэнергию должен быть осуществлен не позднее 21-го числа месяца, следующего за отчетным

периодом. Стоимость поставляемой электроэнергии оплачивается денежными средствами посредством банковского перевода. Цены на электроэнергию, поставляемую по указанным новым долгосрочным договорам купли-продажи электроэнергии и мощности, были согласованы сторонами и определены по формуле, которая привязана к рыночным ценам электроэнергии со скидкой. Дополнительную информацию о формуле см. в Циркулярах.

Как указано в объявлении от 29 ноября 2017 года, в рамках реорганизации группы компаний ЭН+, а также с целью замены ПАО «Иркутскэнерго» в первоначальных договорах на другое дочернее общество ЭН+ в рамках такой реорганизации, 28 ноября 2017 года первоначальные договоры с ПАО «Иркутскэнерго» были расторгнуты и были заключены новые договоры поставки электроэнергии и мощности между соответствующими участниками Группы, которые являлись сторонами первоначальных договоров, и ООО «ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация» («ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация», дочернее предприятие ЭН+ со стопроцентным участием) в качестве продавца. Срок действия новых договоров будет охватывать оставшийся срок действия первоначальных договоров. После данной замены все иные существенные условия новых договоров остаются такими же, как и в первоначальных договорах, включая те, которые указаны в Циркулярах, такие как: формула ценообразования, годовая контрактная сумма к оплате за поставляемую электроэнергию и сроки оплаты, гарантийные обязательства и ежегодные лимиты.

Фактическая денежная стоимость электроэнергии и мощности, приобретенных за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по контракту между БрАЗ и ПАО «Иркутскэнерго»/«ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация» (вместо ПАО «Иркутскэнерго»), составила 242,4 млн долл. США.

Фактическая денежная стоимость электроэнергии и мощности, приобретенных за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по контракту между БрАЗ (вместо АО «РУСАЛ Урал» (ранее — АО «СУАЛ») в соответствии с дополнительным соглашением от 31 декабря 2014 года) и ПАО «Иркутскэнерго»/«ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация» (вместо ПАО «Иркутскэнерго»), составила 85,8 млн долл. США.

Фактическая денежная стоимость электроэнергии, приобретенной за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по контракту между «РУСАЛ Энерго» и АО «ЕвроСибЭнерго», составила 216,3 млн долл. США.

#### **Краткосрочные договоры поставки электроэнергии и мощности**

27 марта 2014 года были подписаны рамочные договоры (указанные на стр. 11 и 23 циркуляра Компании

от 13 декабря 2013 года), регулирующие (i) сделки по краткосрочным договорам поставки электроэнергии и мощности с ассоциированными лицами ЭН+ и прочим договорам на передачу электроэнергии и мощности с ассоциированными лицами ЭН+ (более подробная информация по которым указана ниже); а также (ii) сделки по ряду контрактов на продажу алюминия с ассоциированными лицами г-на Дерипаска (более подробная информация по которым указана ниже) соответственно. Дополнительным соглашением от 27 декабря 2016 года такие соглашения были соответственно продлены на три года, заканчивающиеся 31 декабря 2019 года. 12 декабря 2019 года было заключено новое рамочное соглашение с ЭН+, охватывающее договоры на поставку электроэнергии и мощности с ассоциированными лицами ЭН+, включая долгосрочные договоры поставки электроэнергии и мощности, краткосрочные договоры поставки электроэнергии и мощности, прочие договоры на поставку электроэнергии и мощности, долгосрочные договоры на предоставление мощности ВИЭ (согласно приведенному ниже определению) и долгосрочные обязательные соглашения о покупке мощности модернизированных генерирующих объектов (как указано в циркуляре Компании от 18 октября 2019 года)

Участники Группы, включая БрАЗ, САЗ, НкАЗ, АО «РУСАЛ Урал» и РУСАЛ Энерго, на протяжении финансового года, закончившегося 31 декабря 2022 года, в ходе своей обычной хозяйственной деятельности периодически заключали краткосрочные договоры поставки электроэнергии и мощности сроком не более одного года с ПАО «Иркутскэнерго», ООО «Автозаводская ТЭЦ», АО «ЕвроСибЭнерго», «ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация» и ООО «БЭК», то есть с компаниями, которые находятся под контролем компании ЭН+. Электроэнергия и мощность, поставляемые по указанным краткосрочным договорам поставки электроэнергии и мощности, поступают с электростанций, которые эксплуатируются компаниями ПАО «Иркутскэнерго», ООО «Автозаводская ТЭЦ», АО «ЕвроСибЭнерго», «ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация» и и ООО «БЭК».

Определение цен на поставляемые электроэнергию и мощность (за исключением электроэнергии и мощности, поставляемых бытовым потребителем) осуществлялось в соответствии с процедурой конкурентного отбора (предусматривающей проведение торгов и тендеров поставщиками и потребителями электроэнергии и мощности) с помощью «Администратора торговой системы оптового рынка электроэнергии» (АТС), коммерческого оператора и посредника по сделкам, которые занимались подбором соответствующих друг другу поставщиков и потребителей, а цены, определенные в рамках указанной процедуры конкурентного отбора, как правило, признавались рыночными ценами. Стороны данных краткосрочных договоров поставки



электроэнергии и мощности получают информацию о ценах на электроэнергию и мощность непосредственно от АТС, что соответствует обычной рыночной практике, согласно которой цены сообщаются каждому участнику рынка в индивидуальном порядке.

Механизм определения рыночных цен на электроэнергию и мощность через АТС утверждается Правительством Российской Федерации и соответствует законодательным требованиям, предусмотренным действующими нормативными актами, при этом Группа может заключать краткосрочные договоры поставки электроэнергии и мощности (с независимыми третьими сторонами или связанными лицами) только через АТС.

В соответствии с условиями краткосрочных договоров поставки электроэнергии и мощности, платежи, подлежащие уплате членами Группы, производятся в рассрочку в соответствии с регулированием Совета рынка, и все суммы платежей должны быть перечислены соответствующими членами Группы в денежной форме банковским переводом.

Кроме того, участники Группы, включая ООО «РУСАЛ Кремний-Урал», АО «РУСАЛ САЯНАЛ», АО «Уральская фольга» в ходе своей обычной хозяйственной деятельности периодически заключали дополнительные соглашения к первоначальным краткосрочным договорам поставки электроэнергии и мощности не более чем на три года с ООО «МАРЭМ+» (ранее, до 3 августа 2015 года, ЗАО «МАРЭМ+»), компанией, находящейся под контролем компании ЭН+, на поставку электроэнергии и мощности, приобретаемой на оптовом рынке электроэнергии и мощности.

Приобретение электроэнергии и мощности на оптовом рынке осуществляется по цене, которая определяется на ежедневной (по электричеству) и ежемесячной (по мощности) основе, исходя из результатов торгов на оптовом рынке и с учетом непредсказуемых внешних колебаний (включая, в том числе, погодные факторы, речные потоки, размещение выработки ГЭС, планирование межгосударственных перетоков, размещение резервов по объектам генерации, плановый ремонт оборудования, изменение цены топлива, данные по топливному режиму объектов генерации, которые являются «замыкающими», рентабельность ценовых заявок производителей, технологические режимы работы оборудования объектов генерации и влияние элементов государственного регулирования на рыночную модель).

Цены на электроэнергию и мощность по таким договорам/дополнительным соглашениям были получены на основе оптовой рыночной цены, регулируемой нормативными актами, установленными

Правительством Российской Федерации. Платежи, подлежащие уплате участниками Группы, осуществляются ориентировочно намеченными долями в течение каждого месяца, а окончательный платеж производится в середине месяца, следующего за месяцем выставления счетов, при этом все суммы платежей перечисляются соответствующими участниками Группы в денежной форме банковским переводом.

На протяжении 2022 года участники Группы также в определенные моменты времени заключали дополнительные соглашения к первоначальным краткосрочным договорам поставки электроэнергии и мощности с ООО «Иркутская энергосбытовая компания» (ООО «Иркутскэнергосбыт»), в котором ЭН+ владеет более чем 30% капитала, на поставку электроэнергии и мощности, приобретаемых на оптовом рынке электроэнергии и поставляемых потребителям на розничном рынке на обычных коммерческих условиях (включая условия ценообразования), которые регулируются в соответствии с нормативными актами Правительства Российской Федерации. Платежи, подлежащие уплате участниками Группы по каждому из таких краткосрочных договоров поставки электроэнергии и мощности, осуществляются в рассрочку в течение каждого месяца поставки, при этом все суммы платежей перечисляются соответствующими участниками Группы в денежной форме банковским переводом.

Фактическая денежная стоимость электроэнергии и мощности, приобретенных за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по договорам/дополнительным соглашениям между ООО «Автозаводская ТЭЦ», ООО «МАРЭМ+» (включая ООО «МАРЭМ+К», которое является дочерним предприятием ООО «МАРЭМ+»), АО «ЕвроСибЭнерго», «ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация», ООО «Иркутскэнергосбыт» и ООО «БЭК», составила 325 млн долл. США.

#### **Прочие договоры поставки электроэнергии и мощности**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Группа также время от времени заключала прочие договоры на передачу электроэнергии и мощности и (или) дополнительные соглашения к таким договорам с ОАО «Иркутская электросетевая компания» (ОАО «ИЭСК»), в которой ЭН+ владеет более 30% ее выпущенного уставного капитала.

Цены на передачу электроэнергии по таким прочим контрактам на передачу электроэнергии и мощности (и дополнительным соглашениям к ним) были основаны на тарифах, установленных Тарифной службой Иркутской области (органом исполнительной власти Иркутской области

в сфере государственного регулирования тарифов, включая тарифы на передачу электроэнергии и мощности), и на условиях, одинаковых для всех потребителей (тарифы дифференцируются в зависимости от уровней напряжения). Платежи по таким прочим договорам на передачу электроэнергии и мощности (и дополнительным соглашениям к ним) производились ориентировочно намеченными долями в течение каждого месяца, причем окончательный платеж производился в середине месяца, следующего за месяцем выставления счетов, и все суммы платежей перечислялись в денежной форме банковским переводом.

Фактическая стоимость передачи электроэнергии и мощности, приобретенных и проданных за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по указанным договорам с компаниями, которые находятся под контролем ЭН+, составила 158,3 млн долл. США.

#### **Долгосрочные договоры предоставления мощности ВИЭ**

Группа также периодически заключала долгосрочные договоры на предоставление мощности из возобновляемых источников энергии («ВИЭ») сроком на 15 лет с компаниями, контролируруемыми ЭН+, в качестве продавцов, включая «ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация» и Красноярскую ГЭС (которая была заменена ООО «Абаканская ТЭЦ» в 2017 году) в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года.

Заключение таких долгосрочных договоров на предоставление мощности ВИЭ является обязательным условием для участников оптового рынка электроэнергии в рамках принятой в Российской Федерации схемы поддержки выработки мощностей из возобновляемых источников энергии. Согласно действующим нормативным актам Правительства Российской Федерации, участники оптового рынка электроэнергии обязаны приобретать мощности путем заключения типовых договоров, условия и положения которых (в том числе механизм определения цены и срок действия договора – 180 месяцев) определяются Советом рынка и публикуются на сайте Совета рынка. Поставщик или покупатель, заключающие долгосрочные договоры на поставку мощности ВИЭ, не вправе вносить изменения в условия и положения, установленные Советом рынка. Точный объем мощности, поставляемой по договору, и его стоимость определяется АТС.

Цена мощности, поставляемой по долгосрочным контрактам на предоставление мощности ВИЭ, определяется АТС в соответствии с процедурами, установленными правилами определения цены на мощность генерирующих объектов,

функционирующих на основе возобновляемых источников энергии, утвержденных соответствующим законодательством Правительства Российской Федерации и Правилами оптового рынка, подробные сведения о которых были указаны Компанией в Циркулярах. Оплата за поставку мощности производится покупателем мощности посредством банковского перевода с использованием специальных банковских счетов, которые тот ведет в соответствии с инструкциями АТС, при этом покупатель уведомляется только об объеме, поставленном под платеж, произведенные на более позднем этапе.

30 марта 2016 года АТС от имени РУСАЛ Энерго заключил долгосрочный договор на поставку мощности ВИЭ с Красноярской ГЭС (которая была заменена ООО «Абаканская ТЭЦ» в 2017 году).

Фактическая денежная стоимость электроэнергии и мощности, приобретенных за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по долгосрочным договорам на поставку мощности ВИЭ с ООО «Абаканская ТЭЦ» составила 0,7 млн долл. США.

#### **Долгосрочные обязательные договоры на закупку мощностей модернизируемых генерирующих объектов**

Члены Группы являются действующими участниками (субъектами) оптового рынка электрической энергии и мощности и осуществляют закупки электрической энергии и мощности на оптовом рынке электрической энергии и мощности.

Деятельность оптового рынка электрической энергии и мощности регулируется действующим законодательством Российской Федерации (в частности, Постановлением Правительства Российской Федерации № 1172 «Об утверждении Правил оптового рынка электрической энергии и мощности и о внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросам организации функционирования оптового рынка электрической энергии и мощности»). Основу работы оптового рынка электроэнергии и мощности обеспечивают инфраструктурные организации, включая Совет рынка, АТС, Центр финансовых расчетов (единый расчетный центр оптового рынка электроэнергии и мощности) и Акционерное общество «Системный оператор Единой энергетической системы», осуществляющее централизованное оперативно-диспетчерское управление единой энергетической системой Российской Федерации, наделенное, в частности, полномочиями выдавать обязательные для всех субъектов и потребителей электроэнергии инструкции, которые влияют на всю энергетическую систему («Системный оператор»).

Вышеуказанным законодательством Российской Федерации в действующую модель оптового рынка электроэнергии и мощности была введена процедура отбора проектов модернизации генерирующих мощностей тепловых электростанций на оптовом рынке электроэнергии и мощности в период с 2019 года по 2027 год включительно. Введенная процедура гарантирует возмещение затрат денежных средств на модернизацию генерирующих объектов тепловых электростанций за счет потребителей оптового рынка электрической энергии и мощности.

Таким образом, в 2019 году для российского оптового рынка электрической энергии и мощности введен новый тип обязательных договоров купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов (**«Договоры купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов»**).

Системный оператор и Правительственная комиссия по вопросам развития электроэнергетики ежегодно отбирают проекты модернизации генерирующих мощностей тепловых электростанций. По итогам произведенного отбора, действуя в рамках положений договоров коммерческого представительства, АО «Центр финансовых расчетов» заключает Договоры купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов с отобранными поставщиками от имени субъектов оптового рынка электрической энергии и мощности со сроком поставки, равным 16 годам.

По итогам отбора проектов модернизации генерирующих объектов тепловых электростанций, произведенного в 2019 году, Распоряжением Правительства Российской Федерации №1713-р от 2 августа 2019 года был утвержден перечень генерирующих объектов, мощность которых поставляется по договорам купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов. Проекты модернизации генерирующих объектов тепловых электростанций, принадлежащих ПАО «Иркутскэнерго», были включены в перечень, составленный по итогам отбора.

В соответствии с правилами оптового рынка электроэнергии и мощности АО «Центр финансовых расчетов» в качестве агента обязан заключать договоры купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов от имени членов Группы, участвующих в российском оптовом рынке электроэнергии и мощности, на основании договора коммерческого представительства. Таким образом, Компания не могла ни участвовать, ни осуществлять контроль за заключением договоров купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов.

Участники Группы не могут препятствовать заключению Договоров купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов, поскольку данный тип соглашений является обязательным для всех участников оптового рынка электрической энергии и мощности. В случае несоблюдения правил оптового рынка электрической энергии и мощности участники Группы будут лишены статуса субъекта оптового рынка электрической энергии и мощности, что приведет к значительному росту затрат на приобретение электрической энергии и мощности.

В сентябре 2019 года АО «Центр финансовых расчетов» заключил от имени отдельных членов Группы (являющихся участниками оптового рынка электроэнергии и мощности) договоры купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов с ПАО «Иркутскэнерго», компанией, контролируемой ЭН+, в качестве контрагента/поставщика. Обязательства сторон по таким договорам (по поставке и оплате) начнутся не ранее августа 2022 года. Суммы, подлежащие оплате членами Группы в соответствии с такими договорами купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов, оплачиваются денежными средствами банковским переводом на условиях оплаты, установленных регламентом Совета рынка.

По итогам отбора проектов модернизации генерирующих объектов тепловых электростанций, произведенного в 2019 году, Распоряжением Правительства Российской Федерации №232-р от 7 февраля 2020 года был утвержден перечень генерирующих объектов, мощность которых поставляется по договорам купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов. В марте 2020 года АО «Центр финансовых расчетов» заключил от имени отдельных членов Группы (являющихся участниками оптового рынка электроэнергии и мощности) договоры купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов с ПАО «Иркутскэнерго» (было заменено на ООО «БЭК» в 2020 году) и ООО «Автозаводская ТЭЦ», компаниями, контролируемые ЭН+, в качестве контрагента/поставщика. Обязательства сторон по таким договорам (по поставке и оплате) начнутся не ранее 2025 года.

Ожидается, что в будущем члены Группы будут периодически заключать договоры купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов с ассоциированными лицами ЭН+ на тех же условиях, которые описаны в циркулярах Компании от 18 октября 2019 года и 30 ноября 2022 года.

Поскольку обязательства сторон по договорам купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов начнутся

не ранее ноября 2022 года, фактическая денежная стоимость электроэнергии и мощности, приобретенных за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по таким договорам с ПАО «Иркутскэнерго», составила ноль долл. США.

Совокупный размер вознаграждения по долгосрочным и краткосрочным договорам на поставку электроэнергии и мощности, долгосрочным договорам на поставку мощности ВИЭ, договорам купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов, а также по прочим договорам на передачу электроэнергии и мощности, заключенным между Группой и ассоциированными лицами ЭН+ за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составил 1 028,5 млн долл. США, что соответствует установленному годовому лимиту в размере 1 220 млн долл. США (без НДС), одобренному независимыми акционерами Компании для такого типа длящихся связанных сделок на год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

## В. Договоры купли-продажи алюминия

Участники Группы периодически заключали договоры купли-продажи алюминия с ассоциированными лицами ЭН+.

### Договоры купли-продажи алюминия с ассоциированными лицами ЭН+

В течение Отчетного периода ООО «КраМЗ» являлся косвенной дочерней компанией ЭН+ и, следовательно, считался ассоциированной компанией ЭН+.

Поэтому в соответствии с Правилами листинга ГФБ ООО «КраМЗ» являлся ассоциированным лицом ЭН+ и связанным лицом Компании. Соответственно, договоры между участниками Группы с одной стороны и ООО «КраМЗ» с другой, описываемые ниже, представляли собой длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ.

Что касается договора от 30 декабря 2021 года, указанного ниже, в соответствии с Предписанием Федеральной антимонопольной службы Российской Федерации участники Группы не имеют права необоснованно отказывать покупателям в поставке алюминиевой продукции и обязаны организовать работу таким образом, чтобы обеспечить удовлетворение потребностей покупателей алюминиевой продукции на рынке РФ при наличии соответствующих производственных мощностей, в связи с чем был заключен договор. Что касается договора от 22 марта 2022 года, то единственная заявка на приобретение была получена от покупателя из-за специфики химического состава не сортируемой обрезки алюминиевых отходов, в связи с чем был заключен договор. В соответствии с указанными договорами ООО «КраМЗ» должно было покупать у участников Группы первичный алюминий/алюминиевую обрезь. Договоры были заключены на рыночных условиях в соответствии с принципом независимости сторон. Вознаграждение по данным договорам выплачивалось денежными средствами посредством банковского перевода.

Сведения по данным договорам приведены ниже в таблице:

Подрядчик (ассоциированное лицо ЭН+)	Заказчик (участник Группы)	Дата заключения договора	Срок действия договора	Условия оплаты	Фактическое вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, млн. долл. США (без НДС)
ООО «КраМЗ»	АО «ОК РУСАЛ ТД»	30.12.2021	До 31.12.2022	В течение 65 календарных дней с момента отгрузки товара	209,4
ООО «КраМЗ»	ООО «ИЛМиТ»	22.03.2022	До 31.12.2022	100% предоплата	–
<b>Итого:</b>					<b>209,4</b>

Совокупный размер вознаграждения по договорам купли-продажи первичного алюминия, выплаченного ассоциированными лицами ЭН+ в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, составил 209,4 млн долл. США, что не превышает максимальный установленный на 2022 год совокупный размер вознаграждения, равный 286, 669 млн долл. США, указанный в объявлении от 23 марта 2022 года. Для подробной информации, пожалуйста, обратитесь к указанному объявлению.

### Договоры купли-продажи алюминия по договору купли-продажи с компанией GLENCORE

13 декабря 2019 года Совет директоров одобрил заключение Rusal Marketing GmbH (или другим участником Группы) («Поставщик») договора купли-продажи в отношении продажи первичного алюминия компании Glencore International AG, дочернему предприятию компании Glencore, в качестве покупателя. Срок действия договора



купли-продажи – с 1 сентября 2020 года по 31 декабря 2024 года и может быть продлен до 31 декабря 2025 года. Данный договор купли-продажи был одобрен независимыми акционерами Компании на общем собрании, состоявшемся 13 мая 2020 года. Договор купли-продажи предусматривает опцион («Колл-опцион покупателя»), который может быть реализован Покупателем в период, начиная с финансового года, закончившегося 31 декабря 2021 года, до финансового года, закончившегося 31 декабря 2024 года, в соответствии с которым Покупатель предъявляет Продавцу требование о продаже Покупателю дополнительно до 200 000 тонн первичного алюминия в год, при этом совокупный объем в течение срока действия договора купли-продажи составляет до 800 000 тонн первичного алюминия. Поскольку (i) договор купли-продажи включает (помимо прочего) Колл-опцион покупателя; (ii) Покупатель предоставил колл-опцион SUAL компании SUAL Partners, в соответствии с которым от Покупателя может быть протребовано продать первичный алюминий SUAL Partners или любому из их ассоциированных лиц (далее – «Колл-опцион SUAL»), связанному лицу Компании; и (iii) реализация Колл-опциона SUAL является предварительным условием для реализации Колл-опциона покупателя Покупателем, и последний был признан ГФБ связанным лицом Компании на момент заключения договора купли-продажи в соответствии с Пунктом 14А.20 Правил листинга ГФБ. Договор купли-продажи был заключен 17 июля 2020 года.

Таким образом, сделки, предусмотренные договором купли-продажи, представляют собой длящиеся связанные сделки Компании согласно Правилам листинга ГФБ.

Общая сумма вознаграждения за алюминий, поставленный по вышеупомянутому договору купли-продажи с Покупателем в течение года,

закончившегося 31 декабря 2022 года, составила 2 293 млн долларов США, что находится в пределах годового лимита в 3 764 млн долларов США, одобренного независимыми акционерами Компании для таких длящихся связанных сделок за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

### С. Договоры перевозки с ассоциированными лицами ЭН+

Как было указано в объявлении Компании от 21 декабря 2022 года, «КраМЗ-Авто» был приобретен участником Группы в декабре 2022 года. До завершения вышеуказанной сделки более 30% выпущенного акционерного капитала «КраМЗ-Авто» принадлежало ЭН+, и, следовательно, «КраМЗ-Авто» являлось ассоциированным лицом ЭН+. В течение рассматриваемого периода ЭН+ владело более 30% выпущенного акционерного капитала АО «Отделение временной эксплуатации» («ОВЭ»), при этом ОВЭ также являлось ассоциированным лицом ЭН+. Таким образом, каждый из «КраМЗ-Авто» (до приобретения) и ОВЭ являлся ассоциированной компанией ЭН+ и связанным лицом Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ. Соответственно, договоры между участниками Группы с одной стороны и «КраМЗ-Авто» (до приобретения) или ОВЭ с другой стороны, описанные ниже, представляют собой длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ. В соответствии с данными договорами «КраМЗ-Авто» и ОВЭ оказывали различные транспортные услуги участникам Группы. Все данные договоры перевозки были заключены на справедливых рыночных условиях. Вознаграждение по каждому из указанных договоров выплачивалось денежными средствами посредством банковского перевода или взаимозачетом обязательств.

Сведения по данным договорам приведены ниже в таблице:

Поставщик услуг (ассоциированное лицо компании ЭН+)	Заказчик (участник Группы)	Дата заключения договора	Срок действия договора	Условия оплаты	Фактическое вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, млн. долл. США (без НДС)
«КраМЗ-Авто»	ООО «СВРЗ»	01.01.2021	До 31.12.2023	Оплата производится в течение 10 календарных дней с момента получения счета-фактуры	-
«КраМЗ-Авто»	ООО «СВРЗ»	01.01.2021	До 31.12.2023	Оплата производится в течение 10 банковских дней с момента получения счета-фактуры	-
«КраМЗ-Авто»	ПАО «РУСАЛ Братск»	01.01.2021	До 31.12.2023	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	3,4

Поставщик услуг (ассоциированное лицо компании ЭН+)	Заказчик (участник Группы)	Дата заключения договора	Срок действия договора	Условия оплаты	Фактическое вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, млн. долл. США (без НДС)
«КраМЗ-Авто»	Филиал ПАО «РУСАЛ Братск» в г. Шелехов	01.01.2021	До 31.12.2023	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	4,8
«КраМЗ-Авто»	Филиал ПАО «РУСАЛ Братск» в г. Шелехов	01.01.2021	До 31.12.2023	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	0,2
«КраМЗ-Авто»	АО «РУСАЛ Красноярск»	28.12.2020(ус- ловия договора вступили в силу 01.01.2021)	До 31.12.2023	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	2,4
«КраМЗ-Авто»	АО «РУСАЛ Красноярск»	28.12.2020(ус- ловия договора вступили в силу 01.01.2021)	До 31.12.2023	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	0,8
«КраМЗ-Авто»	АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	23.12.2020 (срок действия насто- ящего договора начался 01.01.2021)	До 31.12.2023	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанного акта об оказании услуг, при отсутствии мотивированных возражений по акту	-
«КраМЗ-Авто»	АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	23.12.2020 (срок действия насто- ящего договора начался 01.01.2021)	До 31.12.2023	Оплата производится в течение 10 календарных дней с момента получения счета, выставленного и предъявленного фрахтователю, на основании подписанного сторонами акта об оказании услуг, при отсутствии мотивированных возражений в по акту.	0,1
«КраМЗ-Авто»	АО «РУСАЛ Саяногорск»	23.12.2020 (срок действия насто- ящего договора начался 01.01.2021)	До 31.12.2023	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	3,6
«КраМЗ-Авто»	АО «РУСАЛ Саяногорск»	23.12.2020 (срок действия насто- ящего договора начался 01.01.2021)	До 31.12.2023	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	0,2
«КраМЗ-Авто»	АО «РУСАЛ Саяногорск»	23.12.2020 (срок действия насто- ящего договора начался 01.01.2021)	До 31.12.2023	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	0,4
«КраМЗ-Авто»	ООО «РУСАЛ Тайшет»	24.12.2021	До 31.12.2023	Оплата в течение 10 дней с даты получения оригинала выставленного счета.	0,3

Поставщик услуг (ассоциированное лицо компании ЭН+)	Заказчик (участник Группы)	Дата заключения договора	Срок действия договора	Условия оплаты	Фактическое вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, млн. долл. США (без НДС)
«ОВЭ»	АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	28.12.2021, является дополнительным соглашением к договорам от 31.12.2019 и 23.12.2020 (срок действия догово- ра с 01.01.2021)	До 31.12.2022	Оплата в течение 10 дней с даты получения счета с НДС	-
«ОВЭ»	АО «РУСАЛ Саяногорск»	28.12.2021	До 31.12.2022	Оплата производится каж- дые десять дней в течение 10 дней с даты получения счета	5
ООО «КраМЗ-Авто»	АО «Кремний»	01.01.2022	До 31.12.2022	Оплата в течение 30 дней с даты получения счета	-
ООО «КраМЗ-Авто»	ООО «СУАЛ-ПМ»	28.12.2021 (допол- нительное согла- шение к договору от 23.12.2020)	До 31.12.2022	Оплата в течение 10 дней с даты получения счета	-
ООО «КраМЗ-Авто»	ООО «ОК РУ- САЛ Анодная Фабрика»	18.02.2022	До 31.12.2023	Оплата в течение 30 кален- дарных дней с даты получе- ния оригинала счета	-
ООО «КраМЗ-Авто»	ООО «РУСАЛ Медицинский Центр»	18.02.2022	До 31.12.2022	Оплата в течение 10 кален- дарных дней с даты получе- ния оригинала счета	0,1
ООО «КраМЗ-Авто»	ООО «ОК РУСАЛ Пром- техразвитие»	22.03.2022	До 31.12.2022	Оплата в течение 30 кален- дарных дней с даты получе- ния оригинала счета	-
ООО «КраМЗ-Авто»	ООО «РУСАЛ ИТЦ»	22.03.2022 (допол- нительное согла- шение к договору от 23.07.2020)	До 31.12.2022	Оплата в течение 10 кален- дарных дней с даты получе- ния оригинала счета	-
ООО «КраМЗ-Авто»	ПАО «РУСАЛ Братск»	23.08.2022	До 31.12.2022	Оплата 100% по факту ока- зания услуг в течении 30 календарных дней, с даты подписания актов	0,1
ООО «КраМЗ-Авто»	АО «РУСАЛ Саяногорск»	05.09.2022, явля- ется дополни- тельным соглаше- нием к договору от 01.01.2021	До 31.12.2022	Оплата услуг производится в течение 10 банковских дней с даты получения оригинала счета-фактуры, выставленного на основа- нии подписанного сторона- ми акта оказанных услуг	-
ООО «КраМЗ-Авто»	ПАО «РУСАЛ Братск»	25.11.2022	До 31.12.2022	Оплата в течение 10 ка- лендарных дней с момента получения счета-фактуры	-
ООО «КраМЗ-Авто»	ООО «ОК РУ- САЛ Анодная Фабрика»	01.12.2022	До 31.12.2023	Оплата в течение 30 календарных дней с даты подписания сторонами акта приема-передачи услуги	-
<b>Итого:</b>					<b>21,4</b>

Совокупный размер вознаграждения за транспортные услуги, предоставленные ассоциированными лицами ЭН+ в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, составил 21,4 млн долл. США, что не превышает максимальный установленный на 2022 год совокупный размер вознаграждения, равный 22,895 млн долл. США, указанный в объявлении от 02 декабря 2022 года.

## D. Договоры на поставку тепловой энергии с ассоциированными лицами ЭН+

В течение Отчетного периода выпущенный акционерный капитал каждой из компаний Общества с ограниченной ответственностью «Иркутскэнергосбыт», АО «Байкалэнерго», АО «Иркутскэнерго», ООО «БЭК», ООО «Байкальская энергетическая компания» и ООО «Хакасские коммунальные системы» принадлежал компании ЭН+ (являющейся существенным акционером Компании) более

чем на 30%, и поэтому каждая из указанных компаний являлась ассоциированным лицом ЭН+. Таким образом, каждое из Общества с ограниченной ответственностью «Иркутскэнергосбыт», АО «Байкалэнерго», АО «Иркутскэнерго», ООО «БЭК», ООО «Байкальская энергетическая компания» и ООО «Хакасские коммунальные системы» являлось связанным лицом Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ. Соответственно, рассматриваемые ниже договоры представляли собой длящиеся связанные сделки Компании. В соответствии с данными договорами ассоциированные лица ЭН+ обязались поставлять тепловую энергию (включая тепловую энергию и мощность в виде пара и горячей воды) участникам Группы. Все данные договоры на поставку тепловой энергии были заключены на справедливых рыночных условиях. Вознаграждение по каждому из указанных договоров выплачивалось денежными средствами посредством банковского перевода или взаимозачетом обязательств.

Поставщик (ассоциированное лицо ЭН+)	Заказчик (участник Группы)	Дата заключения договора	Срок действия договора и условия оплаты	Фактическое вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (млн долл. США, без НДС)
Общество с ограниченной ответственностью «Иркутскэнергосбыт»	Общество с ограниченной ответственностью «Объединенная Компания РУСАЛ Анодная Фабрика»	29.08.2019, дата дополнительного соглашения к первоначальному договору от 22.05.2019 (условия данного дополнительного соглашения приняты 03.06.2019)	До 31.05.2022 До 18-го числа включительно текущего отчетного периода потребитель оплачивает 35% стоимости тепловой энергии, утвержденной сторонами; до последнего дня текущего отчетного периода потребитель оплачивает 50% стоимости тепловой энергии, утвержденной сторонами; до 10-го числа месяца, следующего за отчетным периодом, потребитель оплачивает разницу между фактически потребленной тепловой энергией, согласно показаниям приборов учета или на основании расчета показателей, если прибор учета отсутствует, и суммой, уже уплаченной потребителем.	–
АО «Байкалэнерго»	Общество с ограниченной ответственностью «РУСАЛ Тайшетский алюминиевый завод»	01.01.2020	До 31.12.2022 Первый платеж (35% от запланированной общей стоимости тепловой энергии) производится не позднее 18 числа текущего месяца. Второй платеж (50% от запланированной общей стоимости тепловой энергии) производится не позднее последнего числа текущего месяца. Окончательный расчет (за фактически потребленное тепло с учетом ранее произведенных платежей) производится не позднее 10 числа следующего месяца.	–
АО «Иркутскэнерго»	ПАО «РУСАЛ Братск» (филиал в г. Шелехов)	18.02.2020	До 31.12.2022 Оплата производится ежемесячно, не позднее 10-го числа месяца, следующего за отчетным	–



Поставщик (ассоциированное лицо ЭН+)	Заказчик (участник Группы)	Дата заключения договора	Срок действия договора и условия оплаты	Фактическое вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (млн долл. США, без НДС)
ООО «БЭК»	ПАО «РУСАЛ Братск» (филиал в г. Шелехов)	01.01.2021	До 31.12.2023 Первый срок оплаты – не позднее 18-го числа текущего месяца в размере 35% от суммы, второй срок оплаты – не позд- нее последнего дня текущего месяца в размере 50%, а третий срок оплаты – не позднее 10-го числа месяца, следую- щего за отчетным	1,3
ООО «БЭК»	ПАО «РУСАЛ Братск» (филиал в г. Шелехов)	01.01.2021	До 31.12.2023 Первый срок оплаты – не позднее 18-го числа текущего месяца в размере 35% от суммы, второй срок оплаты – не позд- нее последнего дня текущего месяца в размере 50%, а третий срок оплаты – не позднее 10-го числа месяца, следую- щего за отчетным	0,7
АО «Байкалэнерго»	ООО «РУСАЛ Тай- шетский алюми- новый Завод»	28.12.2020 (исчис- ление срока дей- ствия настоящего договора нача- лось 01.01.2021)	До 31.12.2023 Первый срок оплаты – не позднее 18-го числа текущего месяца в размере 35% от суммы, второй срок оплаты – не позд- нее последнего дня текущего месяца в размере 50%, а третий срок оплаты – не позднее 10-го числа месяца, следую- щего за отчетным.	0,1
ООО «Хакаские коммунальные системы»	АО «РУСАЛ САЯ- НАЛ»	28.12.2020 (исчис- ление срока дей- ствия настоящего договора нача- лось 01.01.2021)	До 31.12.2023 Оплата осуществляется не позднее 10 числа месяца, следующего после отчет- ного периода	0,4
ООО «БЭК»	Акционерное об- щество «СибВАМИ»	19.02.2021 (усло- вия договора вступили в силу 01.12.2020)	До 31.12.2023 Договор считается прод- ленным на следующий календарный год и на тех же условиях, если до окончания его срока действия ни одна из сторон не заявит о его расторжении, изменении или заключении договора на других условиях. Авансовые платежи в размере 35% производятся 18 числа текущего месяца, и в размере 50% – последнего числа те- кущего месяца, оставшиеся 15% выпла- чиваются 10 числа следующего месяца	–
ООО «Хакаские коммунальные системы»	АО «РУСАЛ САЯ- НАЛ»	22.03.2021 (дата дополнительно- го соглашения к первоначаль- ному договору от 28.12.2020)	До 31.12.2023 Первый срок оплаты (период оплаты): не позднее 20-го числа текущего рас- четного периода (месяца) на основании выставленного счета-фактуры: опла- та 50% от общей стоимости объема тепловой энергии, согласованной сторонами. Второй срок оплаты (период оплаты): не позднее 20-го числа месяца, следующего за расчетным периодом (месяцем), оплата разницы между стои- мостью фактического объема получен- ной тепловой энергии, определенного на основе показаний приборов учета, а в отсутствие таковых – посредством расчета, и ранее уплаченной суммой. При наличии переплаты она зачисляет- ся в счет предварительной оплаты стои- мости тепловой энергии в последующих расчетных периодах (месяцах).	–

Поставщик (ассоциированное лицо ЭН+)	Заказчик (участник Группы)	Дата заключения договора	Срок действия договора и условия оплаты	Фактическое вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (млн долл. США, без НДС)
ООО «Хакасские коммунальные системы»	АО «РУСАЛ Саяно-горск»	01.01.2022	До 31.12.2022 Первый платеж: не позднее 20-го числа месяца текущего расчетного периода (месяца), на основании выставленного счета, оплата 85% от общей стоимости согласованного сторонами количества тепловой энергии. Второй платеж: не позднее 10 числа месяца, следующего за расчетным периодом (месяцем), оплата разницы между стоимостью фактического количества полученной тепловой энергии, определенной на основании показаний счетчика, или путем расчета при отсутствии приборов учета, и суммой, оплаченной ранее.	2.8
ООО «Хакасские коммунальные системы»	АО «РУСАЛ Саяно-горск»	01.01.2022	До 31.12.2022 Первый платеж: не позднее 20-го числа месяца текущего расчетного периода (месяца), на основании выставленного счета, оплата 85% от общей стоимости согласованного сторонами количества тепловой энергии. Второй платеж: не позднее 10 числа месяца, следующего за расчетным периодом (месяцем), оплата разницы между стоимостью фактического количества полученной тепловой энергии, определенной на основании показаний счетчика, или путем расчета при отсутствии приборов учета, и суммой, оплаченной ранее.	2.5
ООО «Байкальская Энергетическая Компания»	ПАО «РУСАЛ Братск»	01.01.2022	До 31.12.2024 Авансовые платежи в размере 35% от суммы, подлежащей выплате 18 числа месяца; оплата в размере 50% от суммы, подлежащей выплате в последний день месяца; остаток, подлежащий выплате 10 числа месяца, следующего за расчетным месяцем.	-
АО «Байкалэнерго»	ООО «ОК РУСАЛ Анодная фабрика»	28.12.2020	До 31.12.2022 Оплата производится не позднее 10 числа месяца, следующего за расчетным периодом	-
АО «Байкалэнерго»	АО «РУСАЛ Саяно-горск»	30.12.2021	До 31.12.2022 Оплата производится не позднее 10 числа месяца, следующего за расчетным периодом	-
АО «Байкалэнерго»	АО «РУСАЛ Саяно-горск»	01.01.2022	До 31.12.2022 Оплата производится не позднее 10 числа месяца, следующего за расчетным периодом	-
АО «Байкалэнерго»	Общество с ограниченной ответственностью «РУСАЛ Тайшетский Аллюминиевый Завод»	01.04.2022	До 31.12.2022 Авансовые платежи в размере 35% от вознаграждения должно быть выплачено 18-го числа месяца; оплата 50% вознаграждения должна быть произведена в последний день месяца; остаток суммы (оплата за объем фактически потребленной тепловой энергии после вычета ранее произведенных платежей) подлежит выплате 10-го числа месяца, следующего за расчетным месяцем.	0.2
<b>Итого:</b>				<b>8</b>

Совокупный размер вознаграждения за поставку тепловой энергии, предоставленной ассоциированными лицами ЭН+ в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, составил 8 млн долл. США, что не превышает максимальный установленный на 2022 год совокупный размер вознаграждения, равный 8,683 млн долл. США, указанный в объявлении от 4 апреля 2022 года.

## Е. Договоры на оказание услуг по ремонту с ассоциированными лицами ЭН+

В течение Отчетного периода свыше 30% выпущенного акционерного капитала «КраМЗ-Авто» (до приобретения, как указано выше), АО «Иркутскэнерго-ремонт», АО «Иркутская электросетевая компания», АО «Байкалэнерго», ООО «БЭК-Ремонт», ООО «ЕвроСибЭнерго-сервис» прямо или косвенно принадлежало компании ЭН+, и таким образом, каждая из указанных компаний являлась ассоциированным лицом ЭН+

и представляло собой связанное лицо Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ.

Соответственно, сделки, заключенные между членами Группы в качестве заказчиков, и ООО «КраМЗ-Авто» (до приобретения, как указано выше), АО «Иркутская электросетевая компания», АО «Байкалэнерго», ООО «БЭК-ремонт», и ООО «ЕвроСибЭнерго-сервис» (ранее – ООО «Иркутскэнерго-ремонт») как подрядчиками, представляют собой длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ. Вознаграждение за услуги по ремонту по этим договорам определено на коммерческой основе. Вознаграждение по каждому из указанных договоров выплачивалось денежными средствами посредством банковского перевода или взаимозачетом обязательств.

Сведения по данным сделкам приведены далее в таблице:

Дата заключения договора	Заказчик (участник Группы)	Подрядчик (ассоциированное лицо ЭН+)	Срок действия договора	Услуги по ремонту	Условия оплаты	Фактическое вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, млн. долл. США (без НДС)
28.05.2021	Акционерное общество «РУСАЛ Красноярск»	«КраМЗ-Авто»	До 31.03.2022	Техническое обслуживание и ремонт транспортных средств, используемых для перевозки людей, материалов, инструментов, путем технического обслуживания и ремонта железнодорожных путей, расположенных на территории завода	Оплата производится в течение 10 календарных дней с момента получения счета, выставленного и предъявленного заказчику, на основании подписанного сторонами акта об оказании услуг	–
26.11.2021	АО «РУСАЛ Красноярск»	«КраМЗ-Авто»	До 31.12.2022	Услуги по техническому обслуживанию тракторов с прицепными устройствами	Оплата производится в течение 10 календарных дней с даты получения выставленного счета	0,2
28.12.2021	ПАО «РУСАЛ Братск»	АО «ИЭСК»	До 31.12.2022	Техническое обслуживание оборудования (электрических сетей)	Оплата в течение 5 календарных дней после получения счета за текущий месяц. Счет должен быть выставлен не позднее 25-го числа текущего месяца, сумма, подлежащая оплате, должна равняться 1/12 годового вознаграждения	0,7

Дата заключения договора	Заказчик (участник Группы)	Подрядчик (ассоциированное лицо ЭН+)	Срок действия договора	Услуги по ремонту	Условия оплаты	Фактическое вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, млн. долл. США (без НДС)
29.12.2021	АО «РУСАЛ Ачинск»	ООО «Иркутскэнерго-ремонт»	До 31.12.2022	Техническое обслуживание оборудования ТЭЦ	Предоплата в размере 50% от общей стоимости выполняемых работ производится в соответствии с ежемесячным финансовым графиком до 5-го числа текущего месяца. Остальные 50% будут оплачены в течение 10 календарных дней с момента получения оригиналов счетов	9,6
14.01.2022	АО «РУСАЛ Ачинск»	ООО «Иркутскэнерго-ремонт»	До 31.12.2022	Капитальный ремонт котлоагрегата теплоэлектроцентрали	Предоплата в размере 50% от общей стоимости выполняемых работ производится в соответствии с ежемесячным финансовым графиком до 5-го числа текущего месяца. Остальные 50% будут оплачены в течение 10 календарных дней с момента	3,4
14.01.2022	ПАО «РУСАЛ Братск»	ООО «БЭК-ремонт»	До 31.12.2022	Работы по техническому обслуживанию и ремонту производственного оборудования	Оплата в течение 60 календарных дней с момента подписания заказчиком акта выполненных работ на основании счета-фактуры	3,2
14.02.2022	Societe Anonyme "FRIGUIA"	ООО «Иркутскэнерго-ремонт»	До 31.12.2022	Приобретение услуг по выполнению капитального ремонта парового котла	Предоплата за строительно-монтажные работы в размере 15% в течение 10 дней с даты подписания договора. Окончательный расчет ежемесячно в течение 30 дней после подписания акта приемки работ. Предоплата за оборудование в размере 30% в течение 10 дней с даты подписания договора. Окончательный расчет в размере 70% в течение 60 дней с даты поставки оборудования. Оплата услуг 100% в течение 60 дней после подписания акта приемки.	2,1
01.04.2022	АО «РУСАЛ Саяногорск»	АО «Байкалэнерго»	До 31.12.2022	Услуги по техническому обслуживанию и текущему ремонту оборудования мазутной насосной станции	Оплата производится в течение 60 календарных дней после получения счета-фактуры	-



Дата заключения договора	Заказчик (участник Группы)	Подрядчик (ассоциированное лицо ЭН+)	Срок действия договора	Услуги по ремонту	Условия оплаты	Фактическое вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, млн. долл. США (без НДС)
14.04.2022 (дополнительное соглашение к договору от 14.01.2022)	ПАО «РУСАЛ Братск»	ООО «БЭК-Ремонт»	До 31.12.2022	Работы по обслуживанию и ремонту технологического оборудования	Оплата производится в течение 60 календарных дней после подписания заказчиком акта выполненных работ на основании счета-фактуры	-
14.04.2022	АО «РУСАЛ Саяно-горск»	АО «Байкал-энерго»	До 31.12.2022	Услуги сервисного обслуживания наружных тепловых сетей и электропроводки промышленных установок	Оплата производится в течение 60 календарных дней после получения счета-фактуры	0,1
14.04.2022 (дополнительное соглашение к договору от 21.07.2021)	АО «РУСАЛ Ачинск»	ООО «Иркутскэнергоремонт»	До 31.12.2022	Услуги по ремонту оборудования	Оплата производится в течение 10 календарных дней после окончания отчетного месяца	-
14.04.2022	АО «РУСАЛ Ачинск»	ООО «Иркутскэнергоремонт»	До 31.12.2022	Услуги по капитальному ремонту турбоагрегата	Авансовый платеж в размере 50% от общей стоимости выполняемых работ должен быть оплачен до 5 числа текущего месяца. Оставшиеся 50% будут оплачены в течение 10 календарных дней с даты получения оригиналов счетов-фактур	3,1
31.05.2022	АО «РУСАЛ Красноярск»	ООО «КраМЗ-Авто»	До 31.3.2023	Техническое обслуживание и ремонт автотранспорта, на котором осуществляется доставка людей, материала, инструмента при обслуживании и ремонте железнодорожных путей	Оплата производится в течение 10 календарных дней с момента получения счета-фактуры на основании подписанного сторонами акта оказанных услуг	-
25.07.2022	АО «РУСАЛ Ачинск»	ООО «Иркутскэнергоремонт»	До 31.12.2022	Капитальный ремонт котлоагрегата теплоэлектроцентрали	Оплата производится на условиях предоплаты в размере 50% от стоимости планируемых к выполнению работ в срок до 5 числа текущего месяца. Оставшаяся часть в размере 50% должна быть оплачена в течение 10 календарных дней с момента получения оригиналов счетов-фактур	1,8

Дата заключения договора	Заказчик (участник Группы)	Подрядчик (ассоциированное лицо ЭН+)	Срок действия договора	Услуги по ремонту	Условия оплаты	Фактическое вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, млн. долл. США (без НДС)
23.08.2022 (Дополнительные соглашения к договору от 14 января 2022 года)	ПАО «РУСАЛ Братск»	ООО «БЭК-ремонт»	До 31.12.2022	Услуги по техническому обслуживанию и ремонту технологического оборудования	Оплата производится в течение 60 календарных дней с момента подписания заказчиком акта выполненных работ на основании счета-фактуры	-
19.09.2022 (Дополнительное соглашение к договору от 29.12.2021)	АО «РУСАЛ Ачинск»	ООО «Иркутск-энергоремонт»	До 31.12.2022	Выполнение работ по сервисному обслуживанию оборудования теплоэлектростанции	Предоплата в размере 50% от стоимости планируемых работ согласно ежемесячному финансовому графику в срок до 5 числа текущего месяца. Окончательный расчет 50% в течение 10 календарных дней с момента получения оригиналов счетов – фактур.	-
25.11.2022	АО «РУСАЛ Красноярск»	ООО «КрамЗ-Авто»	До 31.12.2022	Приобретение услуг по сервисному обслуживанию тракторов	Оплата производится в течение 60 календарных дней с момента подписания сторонами акта выполненных работ на основании предоставленного счета-фактуры	-
25.11.2022	РУСАЛ Красноуральск	Общество с ограниченной ответственностью «ЕвроСибЭнерго-сервис»	До 31.5.2023	Приобретение услуг по выполнению капитального ремонта паровой турбины	Оплата производится не позднее 60 календарных дней с момента подписания сторонами акта сдачи-приемки выполненных работ.	-
<b>Итого:</b>						<b>24,2</b>

Совокупный размер вознаграждения за услуги по ремонту, оказанные по данным договорам ассоциированными лицами ЭН+ в течение года, завершившегося 31 декабря 2022 года, составил 24,2 млн долл. США, что не превышает максимальный установленный на 2022 год совокупный размер вознаграждения в 24,540 млн долл. США, указанный в объявлении от 28 ноября 2022 года.

## Ф. Подсоединение электрической сети ассоциированным лицом ЭН+

В течение Отчетного периода, свыше 30% выпущенного акционерного капитала ОАО «ИЭСК» принадлежало ЭН+, поэтому ОАО «ИЭСК» являлось ассоциированным лицом компании ЭН+ и, таким образом, в соответствии с Правилами листинга представляло собой связанное лицо Компании. Соответственно, сделки, заключенные между участником Группы в качестве заказчика с одной стороны и ОАО «ИЭСК» в качестве

исполнителя, представляли собой длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга. Вознаграждение за услуги по подключению к электросетям по указанным договорам было определено на коммерческой

основе. Вознаграждение по договорам выплачивалось денежными средствами посредством банковского перевода.

Сведения по сделке приведены далее в таблице:

Дата заключения договора	Заказчик (участник Группы)	Поставщик услуг (ассоциированное лицо компании ЭН+)	Срок договора	Условия оплаты	Фактическое вознаграждение, подлежащее выплате за год, закончившийся 31 декабря 2022 г. (млн долл. США, без НДС)
01.12.2021 (дополнительное соглашение к первоначальному договору от 03.10.2017 (с учетом изменений, внесенных в него дополнительным соглашением от 29.04.2019))	Общество с ограниченной ответственностью «РУСАЛ Тайшетский Аллюминиевый Завод»	ОАО «ИЭСК»	30.11.2024 если ни одна из сторон не заявит в письменной форме о своем намерении расторгнуть договор не позднее чем за 30 календарных дней до истечения срока его действия	Оплата вознаграждения будет производиться ежемесячно по счетам, выставленным ОАО «ИЭСК», и последующим актам приемки работ по этапам.	12,4
24.06.2022	Общество с ограниченной ответственностью «РУСАЛ Тайшетский Аллюминиевый Завод»	ОАО «ИЭСК»	31.12.2023	10% от суммы договора в течение 15 дней с даты подписания договора, 30% от суммы договора в течение 60 дней с даты подписания договора, 20% от суммы договора в течение 180 дней с даты подписания договора, 30% от суммы договора в течение 15 дней с даты фактического присоединения, 10% от суммы договора в течение 10 дней с даты подписания акта.	–
24.06.2022	ООО «Инженерно-Строительная Компания»	ОАО «ИЭСК»	31.12.2022	Предоплата 100% в течение 15 дней с даты заключения договора.	–
24.06.2022	ООО «Инженерно-Строительная Компания»	ОАО «ИЭСК»	31 декабря 2024 года Срок выполнения мероприятий по технологическому присоединению – 2 года. Услуги осуществляются в 2 этапа и закрываются двумя актами приемки услуг в 2022 и 2023 году. В 2024 ОАО «ИЭСК» не планируется оказание услуг, но срок оказания услуг указан до 2024 намеренно с учетом срока выполнения мероприятий по технологическому присоединению, предусмотренных договором.	Предоплата 75% в течение 30 рабочих дней с даты заключения договора и оставшаяся часть в размере 25% – до 1 октября 2022 года.	–
<b>Итого:</b>					<b>12,4</b>

Совокупный размер вознаграждения за услуги подключения к электрической сети, оказанные по вышеуказанным договорам ассоциированными лицами ЭН+ в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, составил 12,4 млн долл. США, что не превышает максимальный установленный на 2022 год совокупный размер вознаграждения, равный 27,315 млн долл. США, указанный в объявлении от 27 июня 2022 года.

(II) Сделки и соглашения, обобщенные данные по которым приведены ниже, были заключены между участниками Группы 31 декабря 2022 года или ранее и относятся к сделкам за год, заканчивающийся 31 декабря 2023 года, и последующие годы (а не за год, закончившийся 31 декабря 2022 года):

## А. Договоры перевозки с ассоциированными лицами ЭН+

Как обсуждалось выше, в соответствии с Правилами листинга ГФБ ОВЭ являлось ассоциированным лицом ЭН+, а следовательно, и связанным лицом Компании. Соответственно, сделки, заключенные между участниками Группы с одной стороны и ОВЭ с другой стороны, представляли собой длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ.

В течение 2022 года или предыдущих лет, участник Группы в качестве заказчика заключил следующий договор перевозки, сведения по которому приведены ниже:

Дата заключения договора	Заказчик (участник Группы)	Поставщик услуг (ассоциированное лицо компании ЭН+)	Перевозки грузов	Расчетное вознаграждение, подлежащее выплате за год, без НДС (долл. США)	Запланированный срок окончания	Условия оплаты
16.12.2022	АО «РУСАЛ Саяногорск»	ОВЭ	Услуги по организации перевозок и оказание услуг железнодорожного транспорта	2023: 5 027 389	31 декабря 2023	Оплата каждые 10 дней в течение 10 рабочих дней с даты получения счета

Вознаграждение по договорам перевозки выплачивается денежными средствами посредством банковского перевода или путем взаимозачета взаимных обязательств.

## В. Договоры на поставку тепловой энергии с ассоциированными лицами ЭН+

Как указывалось выше, каждая из компаний ООО «БЭК», ООО «Хакасские коммунальные системы», АО «Байкалэнерго» и ООО «Байкальская энергетическая компания» являлась ассоциированным лицом ЭН+, и, следовательно, связанным лицом Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ.

Соответственно, сделки между участниками Группы с одной стороны и АО «Иркутскэнерго», ООО «БЭК», ООО «Хакасские коммунальные системы», АО «Байкалэнерго» и ООО «Байкальская энергетическая компания», описываемые ниже, представляли собой длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ.

В течение 2022 года или предыдущих лет участники Группы в качестве покупателей заключили следующие контракты на поставку тепловой энергии, сведения по которым приведены ниже:

Дата заключения договора	Покупатель (участник Группы)	Поставщик (ассоциированное лицо ЭН+)	Вид тепловой энергии	Расчетный объем тепла, планируемый к поставке в течение соответствующего года	Предполагаемое вознаграждение к выплате за соответствующие годы без НДС (долл. США)	Условия оплаты
01.01.2021 (Примечание 1)	ПАО «РУСАЛ Братск» (филиал в г. Шелехов)	ООО «БЭК»	Приобретение тепловой энергии в горячей воде	Тепловая энергия: 2023 г.: 128 978 Гкал Химически очищенная вода: 2023 г.: 196 202 м <sup>3</sup>	2023: 1 909 935	Первый срок оплаты – не позднее 18-го числа текущего месяца в размере 35% от суммы, второй срок оплаты – не позднее последнего дня текущего месяца в размере 50%, а третий срок оплаты – не позднее 10-го числа месяца, следующего за отчетным
01.01.2021 (Примечание 1)	ПАО «РУСАЛ Братск» (филиал в г. Шелехов)	ООО «БЭК»	Приобретение тепловой энергии в паре	Тепловая энергия: 2023 г.: 30 382 Гкал Химически очищенная вода: 2023 г.: 42 145 м <sup>3</sup>	2023: 607 573	Первый срок оплаты – не позднее 18-го числа текущего месяца в размере 35% от суммы, второй срок оплаты – не позднее последнего дня текущего месяца в размере 50%, а третий срок оплаты – не позднее 10-го числа месяца, следующего за отчетным



Дата заключения договора	Покупатель (участник Группы)	Поставщик (ассоциированное лицо ЭН+)	Вид тепловой энергии	Расчетный объем тепла, планируемый к поставке в течение соответствующего года	Предполагаемое вознаграждение к выплате за соответствующие годы без НДС (долл. США)	Условия оплаты
28.12.2020 (срок действия настоящего контракта начался 01.01.2021) (Примечание 1)	ООО «РУСАЛ Тайшетский Аллюминиевый Завод»	АО «Байкалэнерго»	Приобретение тепловой энергии	Тепловая энергия: 2023 г.: 4 341,08 Гкал Охлаждающая жидкость: 2023 г.: 250,12 м³	2023: 17 050	Первый срок оплаты – не позднее 18-го числа текущего месяца в размере 35% от суммы, второй срок оплаты – не позднее последнего дня текущего месяца в размере 50%, а третий срок оплаты – не позднее 10-го числа месяца, следующего за отчетным
28.12.2020 (срок действия настоящего договора начался 01.01.2021) (Примечание 1)	АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	ООО «Хакаские коммунальные системы»	Приобретение тепловой энергии и химически очищенной воды	Тепловая энергия: 2023 г.: 34 000 Гкал Химически очищенная вода: 2023 г.: 77 000 м³	2023: 555 235	Оплата осуществляется не позднее 10 числа месяца, следующего после отчетного периода
19.02.2021 (условия договора вступили в силу 01.12.2020) (Примечание 2)	Акционерное общество «СибВАМИ»	ООО «БЭК»	Приобретение тепловой энергии для обеспечения теплом и горячей водой здания АО «СибВАМИ»	2023 г.: 1 700 Гкал	2023: 32 349	Авансовые платежи в размере 35% производятся 18 числа текущего месяца, и в размере 50% – последнего числа текущего месяца, оставшиеся 15% выплачиваются 10 числа следующего месяца
22.03.2021 (дополнительное соглашение к первоначальному договору от 28.12.2020) (Примечание 1)	АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	ООО «Хакаские коммунальные системы»	Приобретение тепловой энергии и химически очищенной воды	Тепловая энергия: 2023 г.: 34 000 Гкал Химически очищенная вода: 2023 г.: 77 000 м³	2023: 555 235	Первый срок оплаты (период оплаты): не позднее 20-го числа текущего расчетного периода (месяца) на основании выставленного счета-фактуры: оплата 50% от общей стоимости объема тепловой энергии, согласованной сторонами. Второй срок оплаты (период оплаты): не позднее 20-го числа месяца, следующего за расчетным периодом (месяцем), оплата разницы между стоимостью фактического объема полученной тепловой энергии, определенного на основе показаний приборов учета, а в отсутствие таковых – посредством расчета, и ранее уплаченной суммой. При наличии переплаты она зачисляется в счет предварительной оплаты стоимости тепловой энергии в последующих расчетных периодах (месяцах).
01.01.2022	ПАО «РУСАЛ Братск»	ООО «Байкальская Энергетическая Компания»	Приобретение тепловой энергии в виде горячей воды	Тепловая энергия: 2023: 330 Гкал 2024: 330 Гкал Теплоноситель: 2023: 559 тонн 2024: 559 тонн	2023: 4 797 2024: 4 988	Авансовые платежи в размере 35% от вознаграждения должно быть выплачено 18-го числа месяца; оплата 50% вознаграждения должна быть произведена в последний день месяца; остаток суммы подлежит выплате 10-го числа месяца, следующего за расчетным месяцем.
16.12.2022 (Примечание 1)	АО «РУСАЛ Саяногорск»	АО «Байкалэнерго»	Приобретение тепловой энергии в виде горячей воды	Тепловая энергия: 4 198 Гкал Теплоноситель: 49 826 м³	2023: 141 056	Оплата производится ежемесячно, до 10-го числа месяца, следующего за расчетным периодом.
16.12.2022 (Примечание 1)	АО «РУСАЛ Саяногорск»	АО «Байкалэнерго»	Приобретение тепловой энергии в виде горячей воды	Тепловая энергия: 428 Гкал Теплоноситель: 12 м³	2023: 12 629	Оплата производится ежемесячно, до 10-го числа месяца, следующего за расчетным периодом.

Дата заключения договора	Покупатель (участник Группы)	Поставщик (ассоциированное лицо ЭН+)	Вид тепловой энергии	Расчетный объем тепла, планируемый к поставке в течение соответствующего года	Предполагаемое вознаграждение к выплате за соответствующие годы без НДС (долл. США)	Условия оплаты
16.12.2022 (Примечание 1)	АО «РУСАЛ Саяно-горск»	ООО «Хакасские коммунальные системы»	Приобретение тепловой энергии в виде горячей воды	Тепловая энергия: 254 040 Гкал Хим. Очищенная вода: 1 350 000 м <sup>3</sup>	2023: 3 035 598	Первый срок платежа (платежный период): не позднее 20-го числа текущего расчетного периода (месяца) на основании выставленного счета-фактуры: оплата 85% от общей стоимости объема тепловой энергии, согласованной сторонами. Второй срок платежа (платежный период): не позднее 10-го числа месяца, следующего за расчетным периодом (месяцем), оплата разницы между стоимостью фактического объема полученной тепловой энергии, определенного на основе показаний приборов учета, а в отсутствие таковых — посредством расчета, и ранее уплаченной суммой.
16.12.2022 (Примечание 1)	АО «РУСАЛ Саяно-горск»	ООО «Хакасские коммунальные системы»	Приобретение тепловой энергии в виде пара	Тепловая энергия: 106 730 Гкал	2023: 2 464 016	Первый срок платежа (платежный период): не позднее 20-го числа текущего расчетного периода (месяца) на основании выставленного счета-фактуры: оплата 85% от общей стоимости объема тепловой энергии, согласованной сторонами. Второй срок платежа (платежный период): не позднее 10-го числа месяца, следующего за расчетным периодом (месяцем), оплата разницы между стоимостью фактического объема полученной тепловой энергии, определенного на основе показаний приборов учета, а в отсутствие таковых — посредством расчета, и ранее уплаченной суммой.
16.12.2022 (Дополнительное соглашение к договору от 28.12.2020) (Примечание 1)	ООО «ОК РУСАЛ Анодная Фабрика»	АО «Байкалнерго»	Приобретение тепловой энергии (вода, пар)	Тепловая энергия: 1 333,7178 Гкал	2023: 30 633	Первый платеж в размере 35% от вознаграждения должен быть выплачен не позднее 18-го числа месяца; оплата 50% вознаграждения должна быть произведена в последний день месяца; остаток суммы подлежит выплате 10-го числа месяца, следующего за расчетным месяцем.
16.12.2022 (срок действия договора с 01.01.2023) (Примечание 3)	ООО «РУСАЛ Тайшет»	АО «Байкалнерго»	Приобретение тепловой энергии (вода, пар)	Тепловая энергия: 2023: 4 269,2 Гкал 2024: 4 269,2 Гкал Теплоноситель: 2023: 248,08 м <sup>3</sup> 2024: 248,08 м <sup>3</sup>	2023: 98 628 2024: 102 669	Первый платеж в размере 35% от вознаграждения должен быть выплачен не позднее 18-го числа месяца; оплата 50% вознаграждения должна быть произведена в последний день месяца; остаток суммы подлежит выплате 10-го числа месяца, следующего за расчетным месяцем.
16.12.2022 (срок действия договора с 01.01.2023) (Note 3)	ООО «РУСАЛ Тайшет»	АО «Байкалнерго»	Приобретение тепловой энергии (вода, пар)	Тепловая энергия: 2023 5 311,85 Гкал 2024: 5 311,85 Гкал Теплоноситель: 2023: 121 м <sup>3</sup> 2024: 121 м <sup>3</sup>	2023: 129 884 2024: 130 662	Авансовые платежи в размере 35% от вознаграждения должны быть выплачены 18-го числа месяца; оплата 50% вознаграждения должна быть произведена в последний день месяца; остаток суммы подлежит выплате 10-го числа месяца, следующего за расчетным месяцем.

1. Запланированный срок завершения договора – 31 декабря 2023 года.

2. Запланированный срок завершения договора – 31 декабря 2023 года. Договор считается продленным на следующий календарный год и на тех же условиях, если до окончания его срока действия ни одна из сторон не заявит о его расторжении, изменении или заключении договора на других условиях.

3. Запланированный срок завершения договора – 31 декабря 2024 года.

### С. Договоры на оказание услуг по ремонту с ассоциированными лицами ЭН+

Как обсуждалось выше, в соответствии с Правилами листинга ГФБ, ООО «Иркутскэнергоремонт» являлось ассоциированным лицом ЭН+, а следовательно, и связанным лицом Компании.

Соответственно, сделка, заключенная между участником Группы с одной стороны и ООО

«Иркутскэнергоремонт» с другой стороны, входила в длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ.

В течение 2022 года участники Группы в качестве заказчиков заключили следующие договоры на оказание услуг по ремонту, сведения по которым приведены ниже:

Дата заключения договора	Заказчик (участник Группы)	Подрядчик (ассоциированное лицо ЭН+)	Услуги по ремонту	Запланированный срок окончания	Расчетное вознаграждение за соответствующий год, долл. США	Условия оплаты
19.09.2022 (дополнительное соглашение к договору от 14.2.2022)	Societe Anonyme "FRIGUIA"	ООО «Иркутскэнергоремонт»	Услуги по выполнению капитального ремонта парового котла	До 31.12.2023	2023: 433 777	Предоплата за строительно-монтажные работы в размере 15% в течение 10 дней с даты подписания договора. Окончательный расчет ежемесячно в течение 30 дней после подписания акта приемки работ. Оплата услуг 100% в течение 60 дней после подписания акта приемки.

Вознаграждение по договорам на оказание услуг по ремонту выплачивается денежными средствами посредством банковского перевода.

### Д. Подсоединение электрической сети ассоциированным лицом ЭН+

Как указывалось выше, в соответствии с Правилами листинга Гонконгской фондовой биржи, ОАО «ИЭСК» являлось ассоциированным

лицом ЭН+ и, таким образом, связанным лицом Компании. Соответственно, сделки, заключенные между членами Группы и ОАО «ИЭСК», представляли собой длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ.

В течение 2022 года участники Группы заключили следующие договоры с ОАО «ИЭСК», данные по которым приведены ниже:

Участник Группы)	Ассоциированное лицо ЭН+	Дата заключения договора	Предмет	Срок договора	Условия оплаты	Предполагаемое вознаграждение к выплате за соответствующий год без НДС (долл. США)
Общество с ограниченной ответственностью «РУСАЛ Тайшетский Алюминиевый Завод»	ОАО «ИЭСК»	24.06.2022	Технологическое присоединение к электрическим сетям	До 31.12.2023	10% от суммы договора в течение 15 дней с даты подписания договора, 30% от суммы договора в течение 60 дней с даты подписания договора, 20% от суммы договора в течение 180 дней с даты подписания договора, 30% от суммы договора в течение 15 дней с даты фактического присоединения, 10% от суммы договора в течение 10 дней с даты подписания акта.	2023: 121 996

Участник Группы)	Ассоциированное лицо ЭН+	Дата заключения договора	Предмет	Срок договора	Условия оплаты	Предполагаемое вознаграждение к выплате за соответствующий год без НДС (долл. США)
ООО «Инженерно-Строительная Компания»	ОАО «ИЭСК»	24.06.2022	Технологическое присоединение к электрическим сетям	31.12.2024 Срок выполнения мероприятий по технологическому присоединению – 2 года. Услуги осуществляются в 2 этапа и закрываются двумя актами приемки услуг в 2022 и 2023 году. В 2024 ОАО «ИЭСК» не планируется оказание услуг, но срок оказания услуг указан до 2024 намеренно с учетом срока выполнения мероприятий по технологическому присоединению, предусмотренных договором.	Предоплата 75% в течение 30 рабочих дней с даты заключения договора и оставшаяся часть в размере 25% – до 1 октября 2022 года.	2023: 70 312

## Е. Договоры на продажу алюминия с ассоциированными лицами ЭН+

Как указывалось выше, в соответствии с Правилами листинга ГФБ ООО «КраМЗ» являлось ассоциированным лицом ЭН+ и, таким образом, связанным лицом Компании. Соответственно, сделки, заключенные между членами Группы и ООО

«КраМЗ», представляли собой длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ.

В течение 2022 года участники Группы заключили следующие договоры на продажу алюминия/алюминиевой обрезки с ООО «КраМЗ», данные по которым приведены ниже:

Подрядчик (ассоциированное лицо ЭН+)	Заказчик (участник Группы)	Дата заключения договора	Срок договора	Условия оплаты	Предполагаемое вознаграждение к выплате за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 года млн долларов США (без НДС)
ООО «КраМЗ»	АО «ОК РУСАЛ ТД»	Дополнительное соглашение от 23.12.2022, которое является дополнением (приложением) к договору от 30.12.2021, как указано в объявлении Общества от 30.12.2021	До 31.12.2023	В течение 58 календарных дней с момента отгрузки товара.	179 166 667
ООО «КраМЗ»	Общество с ограниченной ответственностью «Институт Легких Материалов и Технологий»	23.12.2022	До 28.02.2023	100% предоплата	7 002

Оплата вознаграждения, подлежащего выплате, производится денежными средствами банковским переводом.



### 13. Договоры, в которых есть положение о смене контроля

Следующие договоры, стороной по которым является (или являлось) Общество, содержат положения о смене контроля, которые позволяют другим сторонам по таким договорам отменять свои обязательства в полной мере и объявлять (или такое действие приведет к этому) все непогашенные кредиты подлежащими немедленной оплате в установленном случае:

- (a) Кредитный договор о предэкспортном финансировании 2019 – по состоянию на 31 декабря 2022 г. непогашенная сумма долга составляла 723 млн. долл. США; окончательный срок погашения долга – 7 ноября 2024 года.
- (b) Кредитный договор о предэкспортном финансировании на сумму до 200 млн долл. США от 28 января 2021 года – по состоянию на 31 декабря 2022 года текущая непогашенная сумма долга составляла 125 млн долл. США, окончательный срок погашения долга – 29 января 2024 года.
- (c) Кредитные соглашения №1,2,3 от 28 апреля 2020 года между Обществом в качестве гаранта, ООО «ОК РУСАЛ Анодная фабрика» в качестве заемщика и кредитором – по состоянию на 31 декабря 2022 года непогашенная сумма долга составляла 6,6 млн евро, окончательный срок погашения долга – 1 декабря 2029 года.
- (d) Кредитное соглашение №4 от 4-5 августа 2021 года между Обществом в качестве гаранта, АО «РУСАЛ Саяногорский Алюминиевый Завод» в качестве заемщика и кредитором – по состоянию на 31 декабря 2022 года непогашенная сумма долга составляла 1,3 млн евро, окончательный срок погашения долга – 9 февраля 2027 года.
- (e) Кредитное соглашение №5 от 8 сентября 2021 года между Обществом в качестве гаранта, АО «РУСАЛ Саяногорский Алюминиевый Завод» в качестве заемщика и кредитором – по состоянию на 31 декабря 2022 года текущая непогашенная сумма долга составляла 4,7 млн евро, окончательный срок погашения долга – 15 февраля 2032 года.

### 14. Крупнейшие потребители и поставщики

На крупнейшего потребителя и пять крупнейших потребителей Группы приходится 16,5% и 30,7% от общего объема продаж Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Доля закупок у крупнейшего поставщика и пяти крупнейших поставщиков Группы в общем объеме закупок Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составляет 8,78% и 29,5%, соответственно.

Никто из Директоров или их соответствующих близко ассоциированных лиц (как определено в соответствии с Правилами листинга ГФБ), или Акционеров (которые по имеющимся у Директоров сведениям владеют более чем 5% акционерного капитала Общества), за исключением раскрытой в пункте 12 Связанные сделки раздела Отчета Совета директоров настоящего Годового отчета информации, не обладал заинтересованностью в отношении пяти крупнейших клиентов Группы на протяжении всего 2022 года.

## 15. Члены Совета директоров

Следующие лица являлись членами Совета директоров в течение финансового года:

ФИО	Должность по состоянию на конец года (если не указано иное)
Евгений Курьянов	Исполнительный директор
Евгений Никитин	Исполнительный директор
Евгений Вавилов	Исполнительный директор
Михаил Хардинов	Неисполнительный директор (избран с 23 июня 2022 года)
Владимир Колмогоров	Неисполнительный директор
Марко Музетти	Неисполнительный директор
Кристофер Бернхэм	Независимый неисполнительный директор
Людмила Галенская	Независимый неисполнительный директор (избрана с 23 июня 2022 года)
Кевин Паркер	Независимый неисполнительный директор
Рандольф Н. Рейнольдс	Независимый неисполнительный директор
Евгений Шварц	Независимый неисполнительный директор
Анна Василенко	Независимый неисполнительный директор
Бернард Зонневельд	Независимый неисполнительный директор
Вячеслав Соломин	Неисполнительный директор (перестал быть членом Совета директоров с 23 июня 2022 года)
Николас Йордан	Независимый неисполнительный директор (перестал быть членом Совета директоров с 23 июня 2022 года)
Дмитрий Васильев	Независимый неисполнительный директор (является вышедшим членом Совета директоров с 19 августа 2022 года)

### А. Данные о назначениях членов Совета директоров

В соответствии с Уставом, любой член Совета директоров избирается ОСА на срок до следующего ГОСА и может быть переизбран неограниченное количество раз при условии, что такое переизбрание не противоречит применимым требованиям правил листинга. В соответствии с Уставом, по решению ОСА полномочия всех членов Совета директоров могут быть прекращены досрочно. Полномочия Совета директоров истекают ежегодно, на заседании ГОСА. Если ГОСА не было проведено в установленный срок, Совет директоров уполномочен только на подготовку, созыв и проведение ГОСА.

#### Исполнительные Директора

Назначение каждого исполнительного Директора происходит в соответствии с Уставом.

#### Неисполнительные Директора и независимые неисполнительные Директора

Назначение неисполнительного Директора или независимого неисполнительного Директора может быть прекращено в соответствии с Уставом. Каждый из неисполнительных Директоров и независимых неисполнительных Директоров имеет право на установленное вознаграждение директора.

Пункт В.2.2 предусматривает, что все директора, включая назначенных на определенный срок, должны выходить из состава Совета директоров в порядке ротации не реже одного раза в три года. Общество закрепило данные требования в статье 24.1 Устава, которая предусматривает, что члены Совета директоров избираются на ОСА до следующего ГОСА.

Ни с одним из членов Совета директоров, который может быть выдвинут для переизбрания на предстоящем ГОСА, не заключено никаких договоров оказания услуг с Обществом, которые невозможно расторгнуть в течение одного года с даты заключения такого договора без выплаты компенсации (за исключением компенсации, установленной законом), за исключением трудового договора с Евгением Никитиным в качестве Генерального директора Общества, которое заключено на неопределенный срок с 25 сентября 2020 года.

### В. Подтверждение независимости

Общество получило от каждого независимо-го неисполнительного Директора ежегодное подтверждение независимости в соответствии с Правилom 3.13 Правил листинга ГФБ и считает, что все независимые неисполнительные Директора являются независимыми. Совет директоров считает, что все независимые неисполнительные Директора являются независимыми в отношении факторов, указанных в Правилах листинга ГФБ.

### С. Изменение сведений о Директорах

Г-н Кристофер Бернхэм перестал быть председателем стратегической консалтинговой фирмы Cambridge Global Advisors с 2022 года. Он также перестал входить в Совет директоров расположенной в Пуэрто-Рико текстильной компании Blue Water Defense, занимающейся производством текстиля, с мая 2022 года. Он также перестал быть членом Совета директоров Defense Business Board с 2021 года.

Доктор Евгений Шварц перестал быть членом комитета по корпоративному управлению, назначениям и вознаграждениям Норильского Никеля с июня 2022 года и стал членом комитета по устойчивому развитию и изменению климата Норильского Никеля.

Г-н Рандольф Н. Рейнольдс вошел в Совет благотворительной организации Companions for Heroes в 2022 году, но на этой должности у него нет никаких надзорных или контролирующих функций. Его участие осуществляется исключительно на благотворительной основе.

Г-н Кевин Паркер перестал быть независимым членом Совета директоров Arena Investments с июня 2022 года.

### Д. Отставка Директоров

Николас Йордан, независимый неисполнительный Директор, перестал быть членом Совета директоров, а также соответствующих комитетов Совета директоров с 23 июня 2022 года, и Вячеслав Соломин, неисполнительный Директор, перестал быть членом Совета директоров и соответствующих комитетов с 23 июня 2022 года, каждый из которых не предложил свою кандидатуру для переизбрания.

Дмитрий Васильев, независимый неисполнительный Директор, направил заявление об отставке и перестал быть членом Совета директоров и соответствующих комитетов Совета директоров с 19 августа 2022 года ввиду собственных деловых обстоятельств.

### Е. Назначение Директоров

Евгений Курьянов, Евгений Никитин и Евгений Вавилов (будучи исполнительными Директорами), Михаил Хардилов, Владимир Колмогоров и Марко Музетти (будучи неисполнительными Директорами), Кристофер Бернхэм, Людмила Галенская, Кевин Паркер, Рандольф Н. Рейнольдс, Евгений Шварц, Анна Василенко, Дмитрий Васильев и Бернард Зонневельд (будучи независимыми неисполнительными Директорами) были избраны и назначены на должность на ГОСА 2022, которое состоялось 23 июня 2022 года, на срок до следующего ГОСА.

### Ф. Изменения в составе комитетов при Совете директоров

Людмила Галенская была назначена членом Комитета по охране труда, промышленной безопасности и экологии в 2022 году.

Михаил Хардилов был назначен членом Комитета по охране труда, промышленной безопасности и экологии в 2022 году.

Анна Василенко была назначена председателем Комитета по вознаграждениям Общества, а Евгений Шварц – председателем Комитета по охране труда, промышленной безопасности и экологии Общества в 2022 году.

Кристофер Бернхэм был назначен членом Комитета по вознаграждениям Общества в 2023 году.

Бернард Зонневельд был назначен в качестве председателя Комитета по корпоративному управлению и назначениям Общества в 2023 году.

## 16. Владение Директорами и Генеральным директором Акциями Общества и акциями ассоциированных компаний Общества

По состоянию на 31 декабря 2022 года Директора и Генеральный директор не владели и не имели (напрямую или косвенно) открытых коротких позиций по Акциям, Акциям, выступающим базовым активом по деривативам, и облигациям Общества, как отражено в реестре, который ведется в соответствии с требованиями раздела 352 Закона о ценных бумагах и фьючерсах или о которых Общество и Гонконгская фондовая биржа были уведомлены в соответствии с Типовым кодексом (положения которого инкорпорированы Обществом в Кодекс осуществления операций с ценными бумагами см. подробную информацию в разделе «Отчет о корпоративном управлении»).

**Владение, включая открытые короткие позиции по акциям и акциям, которые являются базовым активом по деривативам, ассоциированных компаний Общества**

По состоянию на 31 декабря 2022 года Директора и Генеральный директор не владели и не имели (напрямую или косвенно) открытых коротких позиций по акциям, акциям, выступающим базовым активом по деривативам, и облигациям ассоциированных компаний Общества (как определено в Части XV Закона о ценных бумагах и фьючерсах), о которых Общество или Гонконгская фондовая биржа были

уведомлены и которые отражены в реестре, который ведется в соответствии с разделом 352 Закона о ценных бумагах и фьючерсах, или о которых Общество и Гонконгская фондовая биржа были уведомлены в соответствии с Типовым кодексом.

## 17. Заинтересованность Директоров в деятельности юридических лиц, которые могут конкурировать с Обществом

Никто из Директоров не заинтересован в деятельности юридических лиц, кроме деятельности Общества, которые конкурируют или могут (прямо или косвенно) конкурировать с деятельностью Общества.

## 18. Существенные акционеры Общества

По состоянию на 31 декабря 2022 года, насколько известно Директорам на основании их понимания и уведомлений, отправленных в адрес Общества в соответствии с положениями Глав 2 и 3 Части XV Закона о ценных бумагах и фьючерсах и зарегистрированных в реестре (о наличии владения и открытых коротких позиций, как указано в полученных уведомлениях о раскрытии заинтересованности), которые хранятся Обществом в соответствии с Разделом 336 Закона о ценных бумагах и фьючерсах, следующие лица владели или имели открытые короткие позиции по Акциям или Акциям, выступающим базовым активом по деривативам (если не указано иное):

### Владение и открытые короткие позиции по Акциям

Имя Акционера	Вид владения	Количество Акции во владении на 31 декабря 2022 г.	Процент выпущенного акционерного капитала на 31 декабря 2022 г.
Олег Дерипаска	Бенефициар траста (Прим.1)	8 641 888 022 (Д)	56,88%
	Бенефициарный владелец	1 669 065 (Д)	0,01%
	<b>Итого</b>	<b>8 643 557 087 (Д)</b>	<b>56,89%</b>
Fidelitas Investments Ltd. («Fidelitas Investments») (Прим. 1)	Доля участия контролируемой компании	8 641 888 022 (Д)	56,88%
B-Finance Ltd. («B-Finance») (Прим. 1)	Доля участия контролируемой компании	8 641 888 022 (Д)	56,88%
ЭН+ (Прим. 1)	Бенефициарный владелец	8 641 888 022 (Д)	56,88%
Access Aluminum Holdings Ltd. («Access Aluminum») (Прим. 2)	Доля участия контролируемой компании	4 967 738 987 (Д)	33,20%
		1 017 931 998 (К) (Прим. 2)	6,70%
Access Aluminum Holdings Ltd. («Access Aluminum») (Прим. 2)	Доля участия контролируемой компании	4 967 738 987 (Д)	32,70%
		1 017 931 998 (К) (Прим. 2)	6,70%



Имя Акционера	Вид владения	Количество Акций во владении на 31 декабря 2022 г.	Процент выпущенного акционерного капитала на 31 декабря 2022 г.
Access Industries Holdings LLC («Access Holdings») (Прим. 2)	Доля участия контролируемой компании	4 967 738 987 (Д)	32,70%
		1 017 931 998 (К) (Прим. 2)	6,70%
Access Industries Holdings (BVI) L.P. («Access BVI»)	Доля участия контролируемой компании	4 967 738 987 (Д)	32,70%
		1 017 931 998 (К) (Прим. 2)	6,70%
Access Industries LLC («Access Industries») (Прим. 2)	Доля участия контролируемой компании	4 967 738 987 (Д)	32,70%
		1 017 931 998 (К) (Прим. 2)	6,70%
GPTC LLC (Прим. 2)	Доля участия контролируемой компании	4 967 738 987 (Д)	32,70%
		1 017 931 998 (К) (Прим. 2)	6,70%
TCO Holdings Inc. («TCO») (Прим. 2)	Доля участия контролируемой компании	3 907 527 611 (Д) (Прим. 2)	25,72%
МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» (Прим. 2)	Бенефициарный владелец	3 907 527 611 (Д) (Прим. 2)	25,72%
Виктор Вексельберг («г-н Вексельберг»)	Бенефициар траста	3 907 527 611 (Д)	25,72%

(Д) Длинная позиция

(К) Короткая позиция

Примечания – см. примечания на странице 132–133

Помимо владения, описанного выше, и примечаний, приведенных ниже, насколько известно Директорам, по состоянию на 31 декабря 2022 г. Общество не было уведомлено о каком-либо ином подлежащем регистрации владению или наличию открытых коротких позиций по Акциям или Акциям, выступающих базовым активом по дериватам. У Общества отсутствуют сведения о существовании долей владения акциями, превышающих пять процентов, помимо раскрытых выше. Настоящие примечания основаны на знаниях и понимании Директоров, как описано и конкретизировано ниже:

**(Примечание 1)**

На основании поданных на Гонконгскую фондовую биржу уведомлений о раскрытии заинтересованности г-н Дерипаска являлся учредителем и бенефициаром частного дискреционного траста, который владел 86,33% акционерного капитала компании Fidelitas International Investments Corp. (панее Fidelitas Investments Ltd.), владевшей, в свою очередь, 99,99% акционерного капитала компании B-Finance, которая, в свою очередь, владела 44,95% акционерного капитала

ЭН+. B-Finance и Fidelitas International Investments Corp., а также г-н Олег Дерипаска признавались лицами, владеющими Акциями и Акциями, выступающими базовым активом по дериватам, владельцем которых является компания ЭН+ в силу Закона о ценных бумагах и фьючерсах.

**(Примечание 2)**

На основании последних уведомлений о раскрытии заинтересованности, поданных на Гонконгскую фондовую биржу, по состоянию на 28 марта 2022 года МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» являлось бенефициарным владельцем 3 907 527 611 акций (длинная позиция), что составляет 25,72% выпущенного акционерного капитала Общества. На основании поданных уведомлений о раскрытии заинтересованности МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» на 36,39% принадлежало компании Renova Metals & Mining Ltd (Renova Metals), которая, в свою очередь, полностью принадлежала компании Renova Holding Ltd. (Renova Holding). Renova Holding на 100% контролировалась компанией TZ Columbus Services Limited (TZC), а TZC, в свою очередь, полностью контролировалась

ТСО. Компании Renova Metals, Renova Holding, TZC и ТСО считались заинтересованными в Акциях, принадлежащих МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС», в силу Закона о ценных бумагах и фьючерсах, за исключением того, что в соответствии с частью XV Закона о ценных бумагах и фьючерсах от компаний, находящихся в полной собственности, не требуется подавать документы о раскрытии информации, если соответствующие интересы были раскрыты их конечной прямой или косвенной 100%-ной материнской компанией.

На основании поданных уведомлений о раскрытии заинтересованности МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» согласилось расторгнуть договоры займа ценных бумаг и кредитные соглашения с компанией Zonoville Investments Limited (Zonoville) в отношении 1 147 016 472 Акции. Данные Акции удерживались МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» в целях погашения долговых обязательств Zonoville перед МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС»; и Zonoville согласилась продать МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» 478 636 119 Акции. В результате и в связи с прекращением участия в договоре о совместной деятельности в соответствии со статьей 317 Закона о ценных бумагах и фьючерсах с МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» компания Zonoville не владеет Ациями после соответствующего события 28 февраля 2022 года.

На основании уведомлений о раскрытии заинтересованности, поданных на Гонконгскую фондовую биржу, каждая из компаний Access Aluminium, Access Holdings, Access BVI, Access Industries и GPTC LLC владела долями участия в Обществе через Zonoville, являясь контролируемой корпорацией данных компаний (поскольку Zonoville принадлежала на 40,32% Access Aluminium, которая, в свою очередь, принадлежала Access Holdings на 98,48%, которая, в свою очередь, полностью принадлежит Access BVI, которая, в свою очередь, принадлежит Access Industries на 67,16%, которая, в свою очередь, принадлежит на 69,70% GPTC LLC). Тем не менее эти лица не подавали никаких форм раскрытия относительно какого-либо изменения принадлежащих им долей участия в Обществе после сокращения доли участия, которое было раскрыто путем раскрытия информации о соответствующем событии 28 февраля 2022 года.

По состоянию на Последнюю дату внесения изменений ни у одного из Основных акционеров объем прав на голосование по принадлежащим им Ациям Общества не изменился и не изменится.

## 19. Преимущественные права

В отношении Общества не применяются предусмотренные законодательством преимущественные права и в соответствии с Уставом Акционерам не предоставляется право преимущественного приобретения Акции, кроме преимущественного приобретения размещаемых Обществом посредством подписки дополнительных Акции и иных ценных бумаг, конвертируемых в Акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им Акции этой категории (типа).

Тем не менее, имеются некоторые ограничения и преимущественные условия на покупку и продажу определенных Акции, владельцами которых являются Основные акционеры, которые закреплены в Соглашении акционеров между Основными акционерами. Основные условия Соглашения акционеров между Основными акционерами описаны в Приложении В.

## 20. Политика вознаграждений

Какие-либо договоренности, по которым Директор отказался или дал согласие на отказ от каких-либо вознаграждений, предусмотренных Группой, отсутствуют.

Общая сумма вознаграждений (включающих гонорары, оклады, премии, взносы по программам льгот с установленными выплатами (включая пенсионные), оплату проживания и прочие подобные денежные выплаты и вознаграждения), полученных Директорами в течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2022 года, составило около 7,8 млн долл. США. Общая сумма вознаграждения была рассчитана в соответствии с Правилами листинга ГФБ и включала вознаграждения, полученные Директорами от Группы в целом.

### Основания для вознаграждения Директорам и руководителям высшего уровня

Политика вознаграждений Общества определяется Комитетом по вознаграждениям, исходя из квалификации работника и достигнутых им результатов, а также сложности выполняемой им работы. Заработная плата каждого работника, как правило, пересматривается ежегодно и изменяется в соответствии с оценкой эффективности и условиями местного рынка труда:

**1 Председатель Совета директоров**

Председатель Совета директоров имел право на получение вознаграждения, сумма которого составила 1 430 000 Евро в год (до налогообложения), выплачиваемого ежемесячно равными платежами.

**2 Неисполнительные Директора**

- (a) Неисполнительные Директора имели право на вознаграждение в размере 215 000 евро в год (до налогообложения), выплачиваемое ежемесячно равными платежами;
- (b) Председатели комитетов Совета директоров Общества имели право на вознаграждение за работу в комитетах в размере 26 000 евро в год (до налогообложения) за каждый комитет, выплачиваемое ежемесячно равными платежами;
- (c) Члены комитетов Совета директоров Общества имели право на вознаграждение за работу в комитетах в размере 18 000 Евро в год (до налогообложения) за каждый комитет, выплачиваемое ежемесячно равными платежами.

**В. Генеральный директор**

Ежегодное вознаграждение Генерального директора, выплаченное в 2022 году, включало следующее:

- (a) Общий базовый оклад за год — 86 млн рублей (выплачивается ежемесячно);
- (b) Годовой дискреционный бонус в размере 1 286 347 долл. США, определенный Комитетом по вознаграждениям на основании результатов деятельности Генерального директора за 2021 год и утвержденный Советом директоров;
- (a) Прочие дополнительные премии и компенсации.

Директорам не выплачивались вознаграждения в качестве мотивации к присоединению или при присоединении к Группе или в качестве компенсации за потерю должности в течение Отчетного периода.

Согласно параграфу E.1.5 Кодекса корпоративного управления ГФБ вознаграждение руководителей высшего уровня за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составило:

	Количество лиц
От 0 до 7 830 000 гонк. долл. (От 0 – 1 000 000 долл. США)	7
7 830 001 гонк. долл. – 44 660 000 гонк. долл. (1 000 001 долл. США – 5 704 000 долл. США)	5

Общий размер вознаграждений, включая основной оклад, надбавки по результатам работы, поощрительные выплаты и бонусы Директоров за 2022 год составил приблизительно 7,8 млн долл. США. Все неисполнительные Директора имеют право только на получение вознаграждения Директоров, а также дополнительного вознаграждения за членство или председательство в комитете Совета директоров. Исполнительные Директора не имеют права на получение вознаграждения

Директоров, но они имеют право на получение оклада, предусмотренного условиями их трудового договора с Группой, которые определяются на основании имеющегося у них опыта, обязанностей и ответственности перед Группой, а также на выплату премий в соответствии с результатами их деятельности.

Информация о вознаграждении Директоров за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Вознаграждение Директоров	Заработная плата, прочие выплаты в натуральном выражении*	Единовременная премия	Итого
	тыс долл. США	тыс долл. США	тыс долл. США	тыс долл. США
<b>Исполнительные директора</b>				
Евгений Курьянов	-	303	244	547
Евгений Никитин	-	1 670	1 286	2 956
Евгений Вавилов	-	53	11	64
<b>Неисполнительные директора</b>				
Михаил Хардинов (а)	143	-	-	143
Владимир Колмогоров	225	-	-	225
Марко Музетти	277	-	-	277
Вячеслав Соломин (b)	139	-	-	139
<b>Независимые неисполнительные директора</b>				
Кристофер Бернхэм	274	-	-	274
Людмила Галенская (с)	123	-	-	123
Николас Йордан (d)	143	-	-	143
Кевин Паркер	297	-	-	297
Рандольф Рейнольдс	266	-	-	266
Евгений Шварц	269	-	-	269
Анна Василенко	269	-	-	269
Дмитрий Васильев (е)	200	-	-	200
Бернард Зонневельд (Председатель)	1 625	-	-	1 625
	<b>4 250</b>	<b>2 026</b>	<b>1 541</b>	<b>7 817</b>

\* Информация включает выплаты, полученные Директорами от Группы в целом



а) Михаил Хардилов был избран в качестве неисполнительного Директора с 23 июня 2022 года.

б) Вячеслав Соломин перестал быть членом Совета директоров с 23 июня 2022 года.

в) Людмила Галенская была избрана в качестве независимого неисполнительного Директора с 23 июня 2022 года.

д) Николас Йордан перестал быть членом Совета директоров с 23 июня 2022 года.

е) Дмитрий Васильев является вышедшим членом Совета директоров с 19 августа 2022 года.

Информация о вознаграждении пяти самых высокооплачиваемых сотрудников за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	тысяч долл. США
Заработная плата	21 926
Единовременные премии	16 871
Взносы в пенсионную систему	2 145
	<b>40 942</b>

Дополнительные данные о вознаграждении Директоров и пяти самых высокооплачиваемых сотрудников, которые необходимо раскрыть согласно Приложению 16 к Правилам листинга ГФБ, приведены в примечаниях 9 и 10 к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, включенной в настоящий Годовой отчет.

## 21. Пенсионные программы

Информация о пенсионных программах Общества изложена в примечании 20(а) к консолидированной финансовой отчетности.

## 22. Достаточность количества акций в свободном обращении

Гонконгская фондовая биржа предоставила Обществу разрешение на отклонение от строгого соблюдения Правила 8.08(1)(а) Правил листинга ГФБ. В результате Гонконгская фондовая биржа приняла более низкий процент в отношении акций Общества в свободном обращении, который должен быть равен наибольшему из: (i) 10% Акции и (ii) долю свободно обращающихся акций в размере 6 млрд гонконгских долларов на Дату листинга, в качестве минимального процента акций Общества в свободном обращении. По информации, имеющейся у Общества из общедоступных источников и по имеющейся у Директоров информации по состоянию на дату настоящего Годового отчета, Общество обеспечило количество акций Общества в свободном обращении в достаточном объеме.

## 23. Аудиторы

Аудит консолидированной финансовой отчетности был проведен ООО "Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги" (ранее – ООО «Эрнст энд Янг»), единственным аудитором, который планирует снять с себя полномочия по предоставлению услуг и, имея на то право, планирует предложить свою кандидатуру для переизбрания в качестве единственного аудитора Общества. Решение о переизбрании ООО «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» в качестве единственного аудитора Общества планируется представить на голосование на предстоящем ГОСА. ООО "Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги" был избран аудитором Общества за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, на основании решения ГОСА 2022. До годового общего собрания акционеров Общества, проведенного 24 июня 2021 года, аудитором Общества за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, было АО «КМПГ».

## 24. Изменения в учредительных документах

Уставом предусмотрено, что ОСА может вносить изменения в Устав или утверждать Устав в новой редакции решением, принятым большинством в три четверти голосов Акционеров, владеющих голосующими акциями и принимающих участие в ОСА. Уведомление о созыве ОСА должно быть не позднее 21 дня до ОСА.

## 25. Судебные разбирательства

Информация о судебных процессах, в которых участвует Общество и его дочерние предприятия, изложена в примечаниях 20(в) (положения, касающиеся судебных исков) и 24(в) (обязательства по судебным искам) к консолидированной финансовой отчетности.

## 26. Социальные инвестиции и благотворительность

Основная цель социальной стратегии Общества – создание благоприятной социальной среды для производственной деятельности за счет реализации устойчивых социальных инвестиций в рамках социально-экономического развития территорий присутствия Общества с широким участием заинтересованных сторон – таким образом, реализация вклада Общества в достижение Цели устойчивого развития № 11, направлено на обеспечение инклюзивности, безопасности, устойчивого развития городов и населенных пунктов. В 2022 году Общество направило на социальные программы и благотворительные проекты более 34 млн. долларов США.

## 27. События после отчетной даты

Сведения о событиях после отчетной даты и до даты составления консолидированной финансовой отчетности Группы и Общества, представленной в настоящем Годовом отчете, описаны в приложении 28 к консолидированной финансовой отчетности.

## 28. Заинтересованность Директоров в договорах

За исключением информации, раскрытой выше в пункте 12 (Связанные сделки), в течение 2022 года, а также по состоянию на конец 2022 года, отсутствовали существенные для Группы договоры, в которых имеется или имела (прямая или косвенная) материальная заинтересованность со стороны Директоров.

## 29. Освобождение Директоров от ответственности

В течение Отчетного периода и на дату настоящего Годового отчета Общество приобрело полисы страхования ответственности Директоров и должностных лиц, чтобы покрыть обязательства Общества перед Директорами и должностными лицами по возмещению убытков по искам о неправомерных действиях (действиях, ошибках или упущениях, связанных с исполнением обязанностей Директора и/или должностного лица Общества), в соответствии с условиями полисов. Страховая премия по полису страхования ответственности Директоров и должностных лиц за Отчетный период составила 1 659 134 доллара США.

От имени Совета директоров  
Бернард Зонневельд  
Председатель Совета директоров



# АДАПТИВНОСТЬ

Увидеть точки роста в изменениях

# ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ

## 1. Практики корпоративного управления

Общество придерживается всемирно признанных стандартов корпоративного управления. Общество и Совет директоров считают, что качественное корпоративное управление обеспечивает успешное развитие бизнеса и повышает инвестиционный потенциал Общества, предоставляя расширенные гарантии акционерам, партнерам и клиентам, а также усиливает систему внутреннего контроля Общества. Общество разработало и придерживалось собственных стандартов корпоративного управления, основанных на принципах прозрачности и ответственного ведения хозяйственной деятельности. Общество приняло кодекс корпоративной этики, который определяет систему ценностей и принципы, которыми Общество руководствуется во многих сферах своей деятельности.

Общество и Совет директоров считают, что, за исключением указанного в пунктах 3(d) и 3(e) настоящего Отчета о корпоративном управлении, в течение Отчетного периода Общество соблюдало положения Кодекса корпоративного управления ГФБ. Общество и Совет директоров обязуются следовать принципам корпоративного управления

Общества для того, чтобы гарантировать соблюдение формальных и прозрачных процедур для защиты интересов акционеров.

Общество стремится соответствовать применимому законодательству РФ, Правилам листинга Московской биржи, а также рекомендациям Кодекса корпоративного управления Банка России. В вопросах реализации корпоративного управления Общество руководствуется Правилами листинга Московской биржи, Кодексом корпоративного управления ГФБ и Правилами листинга ГФБ. Структура корпоративного управления Общества состоит из следующих основных элементов: Общее собрание акционеров, Совет директоров и Генеральный директор.

Ниже приведено подробное описание практики корпоративного управления, принятой и соблюдаемой Обществом в течение Отчетного периода. Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России содержится в Приложении С к настоящему Годовому отчету.





## 2. Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров (**ОСА**) – высший орган управления Общества, действующий в соответствии с законодательством Российской Федерации и Уставом Общества и рассматривающий наиболее значимые вопросы. Голосование на ОСА проводится по принципу «одна обыкновенная акция – один голос».

Ежегодно Общество проводит ГОСА. ГОСА проводится не ранее, чем через два месяца и не позднее, чем через шесть месяцев после окончания отчетного года.

На ГОСА принимаются следующие решения, среди прочего: избрание Совета директоров, ревизионной комиссии; одобрение назначения аудитора Общества, одобрение годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, распределение прибыли, включая выплату (объявление о выплате) дивидендов.

Все прочие ОСА, проводимые Обществом, являются внеочередными общими собраниями (**ВОСА**).

Вопросы, входящие в компетенцию ОСА, перечислены в Уставе и не могут быть переданы на рассмотрение Совету директоров или Генеральному директору.

ОСА не вправе рассматривать и принимать решения по вопросам, не входящим в его компетенцию согласно Федеральному закону РФ «Об акционерных обществах», где применимо, и Уставу Общества. Поскольку акции Общества допущены к организованным торгам на Гонконгской фондовой бирже, вопросы, входящие в компетенцию ОСА, также подчиняются требованиям Правил листинга ГФБ (согласно изложенному в Уставе).

ГОСА 2022 состоялось 23 июня 2022 года в гибридном формате из-за распространения в мире эпидемии COVID-19 и связанных с ней ограничений. В течение Отчетного периода было проведено четыре ВОСА, которые состоялись также в гибридном формате: 10 января 2022 года (**«ВОСА 2022 Январь»**), 14 марта 2022 года (**«ВОСА 2022 Март»**), 30 сентября 2022 года (**«ВОСА 2022 Сентябрь»**) и 22 декабря 2022 года (**«ВОСА 2022 Декабрь»**), соответственно.

### Права Акционеров

#### Право на созыв внеочередного общего собрания акционеров

В соответствии с Уставом Акционер(ы), являющийся(-иеся) держателем(-ями) в совокупности 5 процентов или более голосующих Акций Общества, вправе потребовать от Совета директоров созвать ВОСА. Если Совет директоров в течение

предусмотренного действующим законодательством РФ или Уставом срока не принимает решение о созыве собрания или решение об отказе от созыва собрания, Акционер(ы) вправе (i) вынести на рассмотрение арбитражного суда вопрос о принудительном созыве ВОСА Общества; или (ii) самостоятельно созвать собрание.

В соответствии с пунктом 15.4 Устава Совет директоров не вправе вносить изменения в формулировку вопросов повестки дня, формулировки решений по таким вопросам ВОСА, созванного по требованию Акционера(-ов), владеющего(-их) в совокупности не менее 5% голосующих Акций Общества.

В соответствии с п. 15.5 Устава, решение о созыве ВОСА либо об отказе в созыве ВОСА должно быть принято Советом директоров в течение 5 дней с даты представления требования Акционера(-ов), владеющего(-их) в совокупности не менее 5% голосующих Акций Общества.

В соответствии с пунктом 15.6 Устава ВОСА, созванное по требованию Акционера(-ов), владеющего(-их) не менее 5% голосующих Акций Общества, должно быть проведено в течение 40 дней с даты представления требования о созыве ВОСА.

#### Вынесение вопросов для рассмотрения на общем собрании

В соответствии с пунктом 11.3 Устава, Акционер(ы), владеющий(-ие) в совокупности не менее 2% голосующих Акций Общества, вправе включить вопросы в повестку ГОСА не позднее, чем по истечении 30 дней после окончания отчетного года Общества.

В соответствии с пунктом 11.4 Устава, предложение дополнительных вопросов для включения в повестку ОСА должно быть оформлено в письменной форме, с указанием формулировки вопроса, имени (наименования) предложившего его Акционера(-ов), количества и категории (типа) Акций, принадлежащих ему/ ей, а также с подписью такого(-их) Акционера(-ов). Предложение о включении вопросов в повестку ОСА может также включать проект решения по каждому предложенному вопросу.

#### Контактные данные Общества

Предложения о созыве ВОСА, о вынесении вопросов для рассмотрения на общем собрании и любые общие запросы Совету директоров направляются Обществу по следующему адресу: Российская Федерация, 236006, Калининградская область, г. Калининград, ул. Октябрьская, 8, офис 410.



### 3. Совет директоров

Совет директоров – это орган управления Общества, состоящий, согласно Уставу, из 14 членов Совета директоров. На дату составления настоящего Отчета Совет директоров включает в себя трех исполнительных, трех неисполнительных и семь независимых неисполнительных Директоров.

#### (a) Функции и задачи Совета директоров

Совет директоров отвечает за общее руководство Общества. Согласно Уставу, к исключительной компетенции Совета директоров, помимо прочего, относятся следующие вопросы:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества
- утверждение стратегии и программы развития Общества, политики управления рисками, долгосрочных и годовых бюджетов
- созыв годовых и внеочередных общих собраний акционеров Общества, утверждение повестки ОСА
- создание и прекращение деятельности комитетов, комиссий, советов и иных структурных образований при Совете директоров, утверждение их персонального состава и утверждение положений об их работе
- предварительное рассмотрение и утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества

- рекомендации по размеру выплачиваемых членам ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций
- утверждение условий договора с Генеральным директором
- одобрение сделок стоимостью более 75 000 000 (семидесяти пяти миллионов) долларов США
- рекомендации по размеру дивиденда по акциям, порядку его выплаты, а также по установлению даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов
- утверждение внутренних документов Общества, утверждение которых отнесено к компетенции Совета директоров
- утверждение регистратора Общества.

Функцию исполнительного органа выполняет Генеральный директор Общества. Исполнительный комитет в настоящее время выступает в качестве консультативного органа, подотчетного Генеральному директору, и содействующего Генеральному директору и Совету директоров в реализации стратегии Группы и контроле эффективности ее работы, а также в оперативном ведении хозяйственной деятельности.

#### (b) Избрание членов Совета директоров

Полномочия каждого Директора истекают ежегодно на годовом общем собрании, и каждый из них

может быть переизбран при условии, что такое переизбрание не противоречит применимым требованиям Правил листинга ГФБ и Правил листинга Московской биржи.

### **(с) Независимые неисполнительные Директора**

Текущий состав Совета директоров представляет собой эффективное сочетание состава Директоров, которое обеспечивает должную независимую систему сдержек и противовесов, а также необходимую структуру управления Общества. По состоянию на Последнюю отчетную дату 7 из 13 Директоров являются независимыми неисполнительными Директорами.

Правила листинга ГФБ и Правила листинга Московской биржи требуют обеспечить сбалансированный состав Совета директоров с участием независимых директоров. Совет директоров считает, что все независимые неисполнительные Директора имеют релевантный и достаточный опыт работы в сфере промышленности или финансах и квалификацию, необходимую для того, чтобы выполнять свои обязанности для защиты интересов акционеров Общества. Каждый из независимых неисполнительных Директоров обязуется информировать Гонконгскую фондовую биржу и Комиссию по ценным бумагам и фьючерсам в кратчайшие возможные сроки о любых

изменениях обстоятельств, которые могут влиять на их независимость. Общество также получило от каждого из независимых неисполнительных Директоров письменное подтверждение их независимости. Совет директоров считает, что все независимые неисполнительные Директора являются независимыми с учетом критериев, изложенных в Правилах листинга ГФБ.

Совет директоров также подтверждает, что все независимые неисполнительные Директора соответствуют критериям независимости, установленным в Кодексе корпоративного управления Банка России и Правилах листинга Московской биржи, в том числе Николас Йордан (перестал быть Директором с 23 июня 2022 года), Кристофер Бернхэм и Людмила Галенская, несмотря на существование формальных признаков связанности с Обществом. Общество соответствует всем применимым требованиям к количеству независимых Директоров в составе Совета директоров.

### **(d) Состав Совета директоров, участие в заседаниях Совета директоров, комитетов при Совете директоров и ОСА**

В течение Отчетного периода в состав Совета директоров входили перечисленные ниже Директора. В таблице также отражено их присутствие на заседаниях Совета директоров, комитетов при Совете директоров и ОСА:

Присутствие на заседаниях и число заседаний

	СД	Комитет по корпоративному управлению и назначениям	Комитет по вознаграждениям	Комитет по аудиту		Комитет по охране труда, промышленной безопасности и экологии	Комитет по комплаенс	Общие собрания акционеров				
								ГОСА 2022	ВОСА 2022 Январь	ВОСА 2022 Март	ВОСА 2022 Сентябрь	ВОСА 2022 Декабрь
Всего заседаний в 2022 году	37	4	2	8		8	4	1	1	1	1	1
Очные заседания	10	4	2	8		4	3	1	1	1	1	1
Заседания в заочной форме	27	0	0	0		4	1	0	0	0	0	0
Исполнительные Директора												
Евгений Курьянов	36	–	–	–		–	–	–	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)	–	1 (телеконф.)
Евгений Никитин	36	–	–	–		–	–	1	1 (телеконф.)	–	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)
Евгений Вавилов	35	–	–	–		–	–	–	–	–	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)
Неисполнительные Директора												
Михаил Харди́ков (вошел в состав Совета директоров с 23 июня 2022 г.)	25	–	–	–		5	–	1 (телеконф.)	–	–	–	1 (телеконф.)
Владимир Колмогоров	33	–	–	–		–	–	–	1 (телеконф.)	–	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)
Марко Музетти	35	–	–	–		–	–	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)	–	1 (телеконф.)	–
Вячеслав Соломин (перестал быть членом Совета директоров с 23 июня 2022 г.)	12	–	–	–		2	–	–	–	–	–	–
Независимые неисполнительные Директора												
Кристофер Бернхэм	36	4	–	–		–	4	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)	–	1 (телеконф.)
Людмила Галенская (вошла в состав Совета директоров с 23 июня 2022 г.)	25	–	–	–		6	–	1 (телеконф.)	–	–	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)
Николас Йордан (перестал быть членом Совета директоров с 23 июня 2022 г.)	10	–	1	–		2	1	–	–	–	–	–
Кевин Паркер	34	–	–	8		7	4	1 (телеконф.)	–	–	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)
Рандольф Н. Рейнольдс	37	4	2	–		–	–	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)
Евгений Шварц	33	–	–	–		8	–	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)	–	–	–
Анна Василенко	29	–	1 (назначена с 23 июня 2022 г.)	8		–	–	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)	–	–	–
Дмитрий Васильев (является выбывшим членом Совета директоров с 19 августа 2022 г.)	17	3	1	5		3	–	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)	–	–
Бернард Зонневельд												
(Председатель)	37	4	–	8		–	4	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)

Биографии членов Совета директоров изложены в разделе «Биографии членов Совета директоров, Генерального директора и руководителей высшего уровня Группы» на страницах 88–101 настоящего Годового отчета.

Изменения в составе Совета директоров, произошедшие в течение Отчетного периода, описаны в разделе под заголовком «Отчет Совета директоров» на страницах 104–137 Годового отчета.

Пункт С.1.6 Кодекса корпоративного управления ГФБ предусматривает, что, как правило, независимые неисполнительные Директора и другие неисполнительные Директора должны присутствовать на общих собраниях акционеров. Некоторые исполнительные Директора, неисполнительные Директора и независимые неисполнительные Директора не смогли присутствовать на ГОСА 2022, ВОСА 2022 Январь, ВОСА 2022 Март, ВОСА 2022 Сентябрь и/или ВОСА 2022 Декабрь, соответственно, ввиду накладок в рабочем расписании.

### **(е) Заседания Совета директоров**

В 2022 году было проведено 37 заседаний Совета директоров, из них 10 очно и 27 путем заочного голосования.

График заседаний Совета директоров на 2022 год был утвержден Советом директоров. Директорам в установленный срок представляются соответствующие материалы и копии проектов решений для рассмотрения на каждом заседании.

#### **Основные вопросы повестки заседаний Совета директоров в течение Отчетного периода**

В 2022 году Советом директоров рассматривались вопросы, связанные, помимо прочего, с финансовыми результатами деятельности за 2021 год, Годовым отчетом за 2021 год, сделками со связанными сторонами, достижением целевых КПЭ за 2021 год Генеральным директором Общества, результатами самооценки работы Совета директоров и комитетов при Совете директоров, а также привлечением долгового финансирования.

Всем Директорам предоставляется возможность включать вопросы в повестку заседания Совета директоров, а также доступ к Корпоративному секретарю в целях обеспечения соблюдения всех процедур и правил, распространяющихся на работу Совета директоров. Совет директоров также дает возможность Директорам получать независимые профессиональные консультации за счет Общества в случаях, когда это необходимо.

#### **Самооценка эффективности работы Совета директоров**

Совет директоров проводит ежегодную самооценку своей деятельности в соответствии с набором критериев и показателей, ежегодно утверждаемых Советом директоров посредством анкетирования.

На заседании Совета директоров 23 июня 2022 года Советом директоров были рассмотрены результаты проведенной самооценки. По результатам рассмотрения данного вопроса были сделаны следующие основные выводы:

- Совет директоров в целом обладает необходимыми навыками и компетенцией для решения текущих задач, стоящих перед Обществом;
- Совет директоров в целом устраивает содержание заседаний Совета директоров;
- Совет директоров удовлетворен работой его комитетов.

Совет директоров в целом пришел к выводу, что результаты оценки эффективности в 2022 году были удовлетворительными, при этом Директора отметили, что одной из потенциальных областей дальнейшего улучшения работы Совета директоров в 2023 году может быть более активное вовлечение в определение стратегии Общества.

#### **Заседания Совета директоров, на которых Директора имеют материальную заинтересованность**

В отношении соблюдения Положения С.5.7 Кодекса корпоративного управления ГФБ, в течение двенадцатимесячного периода, закончившегося 31 декабря 2022 года, Совет директоров в целом стремился предпринять все необходимое для того, чтобы вопросы не рассматривались путем заочного голосования, если по таким вопросам какой-либо Существенный акционер Общества или Директор объявил о своей заинтересованности, и Совет директоров считал такую заинтересованность существенной. В результате в отчетном периоде не было таких случаев (из 27 заседаний, проведенных путем заочного голосования, принятых Советом директоров за указанный период), когда срочный вопрос, в решении которого один из Директоров был существенно заинтересован, рассматривался Советом директоров посредством заочного голосования. Из 7 заседаний Совета директоров, проведенных в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, на которых один или несколько Директоров сообщили о своей существенной заинтересованности, все

независимые неисполнительные Директора присутствовали на 6 таких проведенных заседаниях Совета директоров.

Из 37 проведенных заседаний Совета директоров в 7 случаях исполнительный Директор/неисполнительный(-е) Директор(-а) могли иметь материальную заинтересованность в сделке. В этих случаях такие исполнительный Директор/неисполнительный(-е) Директор(-а) воздержались от голосования, и решение об одобрении заключения таких сделок было принято требуемым большинством голосов без учета голосов исполнительного Директора/неисполнительного(-ых) Директора(-ов), которые могли иметь существенную заинтересованность.

#### **(f) Взаимоотношения между членами Совета директоров**

Для получения подробной информации о взаимоотношениях между членами Совета директоров обратитесь к разделу «Биографии членов Совета директоров, Генерального директора и руководителей высшего уровня Группы».

#### **(g) Соглашения акционеров**

Соглашение акционеров с Обществом и Соглашение акционеров между Основными акционерами были заключены 22 января 2010 года. Краткая информация о данных соглашениях акционеров приведена в Приложении А и Приложении В.

#### **(h) Операции, совершаемые Директорами с ценными бумагами**

Общество приняло Кодекс осуществления операций с ценными бумагами в отношении членов Совета директоров Общества. Кодекс осуществления операций с ценными бумагами разработан на основе Типового кодекса, изложенного

в Приложении 10 к Правилам листинга ГФБ, но его требования являются более строгими, чем требуется стандартами, изложенными в Приложении 10. В соответствии с дополнительно направленными запросами все Директора подтвердили, что ими полностью соблюдались требования стандартов, изложенные в Типовом кодексе и Кодексе осуществления операций с ценными бумагами, в течение Отчетного периода.

Общество не было уведомлено о каких-либо сделках, совершенных Директорами с Акциями Общества в течение Отчетного периода.

Ни один из членов Совета директоров не владеет прямо или косвенно Акциями Общества.

#### **(i) Постоянное профессиональное развитие Директоров**

Согласно Положению С.1.4 Кодекса корпоративного управления ГФБ все Директора должны участвовать в непрерывном профессиональном развитии с целью расширения и совершенствования своих знаний и умений. В течение Отчетного периода все Директора Общества (а именно: Евгений Курьянов, Евгений Никитин, Евгений Вавилов, Михаил Хардинов, Владимир Колмогоров, Марко Музетти, Вячеслав Соломин (перестал быть членом Совета директоров с 23 июня 2022 года), Кристофер Бернхэм, Людмила Галенская, Николас Йордан (перестал быть членом Совета директоров с 23 июня 2022 года), Кевин Паркер, Рандольф Н. Рейнольдс, Евгений Шварц, Анна Василенко, Дмитрий Васильев (является вышедшим членом Совета директоров с 19 августа 2022 года) и Бернард Зонневельд), получали на регулярной основе информацию и оперативные сообщения о коммерческой деятельности Группы, ее операциях, об управлении рисками и о вопросах корпоративного управления.

## **4. Председатель Совета директоров и Генеральный директор**

Функции Председателя Совета директоров и Генерального директора разделены и независимы друг от друга.

#### **Председатель Совета директоров**

Председатель (должность занимает Бернард Зонневельд) отвечает за обеспечение эффективной работы Совета директоров. Председатель также отвечает за ведение заседаний Совета директоров, ознакомление членов Совета директоров с вопросами, выносимыми на рассмотрение

Совету директоров, и обеспечение соблюдения порядка и процедур эффективного корпоративного управления. Председатель также управляет работой Совета директоров и отвечает за создание необходимых условий для эффективной работы Совета директоров и отдельных его членов. Согласно Уставу, Председатель организует работу Совета директоров, созывает заседания Совета директоров и председательствует на них, обеспечивает должное ведение протоколов заседаний Совета директоров.



## Генеральный директор – единоличный исполнительный орган

Устав Общества предусматривает, что Генеральный директор является единоличным исполнительным органом Общества и осуществляет текущее руководство Обществом. Генеральный директор Общества обладает всеми полномочиями, не входящими в исключительную компетенцию ОСА и Совета директоров, а именно:

- без доверенности действует от имени Общества (в том числе представляет интересы и совершает сделки от имени Общества)
- представляет Общество как в России, так и за рубежом
- обеспечивает выполнение текущих и перспективных планов Общества
- осуществляет подготовку необходимых материалов и предложений для рассмотрения Советом директоров и ОСА и обеспечивает исполнение принятых ими решений

- назначает и освобождает от должности директоров филиалов и представительств, определяет условия договоров с ними
- выдает доверенности с правом действовать от имени Общества
- принимает на работу и увольняет сотрудников Общества.

Совет директоров оценил достижение Генеральным директором его ключевых показателей эффективности, которые представляют собой оценку работы Генерального директора, на основании рекомендации Комитета по вознаграждениям.

Биография Генерального директора (Евгения Никитина) указана в разделе Биография Генерального директора на странице 88 Годового отчета.

Генеральный директор не владеет прямо или косвенно Акциями Общества.

## 5. Комитеты при Совете директоров

На дату составления настоящего Годового отчета в том числе следующие комитеты содействовали Совету директоров в выполнении стоящих перед ним задач:

1. Комитет по корпоративному управлению и назначениям
2. Комитет по вознаграждениям
3. Комитет по аудиту
4. Комитет по охране труда, промышленной безопасности и экологии
5. Комитет по комплаенс

### Комитет по корпоративному управлению и назначениям

В Обществе создан Комитет по корпоративному управлению и назначениям и разработано положение о нем в соответствии с Кодексом корпоративного управления ГФБ и Кодексом корпоративного управления Банка России.

Основные функции Комитета по корпоративному управлению и назначениям заключаются, помимо прочего, в разработке, выдаче рекомендаций и ежегодном анализе принятых норм, политик

и практик в области корпоративного управления Общества и его консолидированных дочерних обществ, в контроле вопросов корпоративного управления, в оценке и мониторинге обучения и непрерывного профессионального развития Директоров и высшего руководства, в разработке, пересмотре и анализе соблюдения Директорами и сотрудниками кодекса корпоративной этики Общества, в анализе соблюдения Обществом требований Кодекса корпоративного управления ГФБ, который приведен в Приложении 14 к Правилам листинга ГФБ и в соответствующем раскрытии информации в Отчете о корпоративном управлении. Комитет по корпоративному управлению и назначениям обеспечен достаточными ресурсами для выполнения своих задач, и его полномочия также позволяют комитету воспользоваться услугами юридического консультанта.

При предоставлении рекомендаций в отношении кандидатов для избрания в состав Совета директоров Комитет по корпоративному управлению и назначениям должен определить критерии, цели и процедуры для избрания членов Совета директоров, в том числе с учетом таких факторов, как независимость (в случае независимых директоров), разнообразие состава Совета директоров, возраст, планирование будущей преемственности, целостность, навыки, профессиональный опыт, знания о деятельности Общества

и соответствующей отрасли промышленности, а также готовность посвятить достаточно времени и усилий исполнению обязанностей члена Совета директоров. В процессе отбора подходящих кандидатов Комитет по корпоративному управлению и назначениям обязан использовать открытые рекламные источники или прибегать к услугам независимых консультантов, рассматривать кандидатуры с учетом наличия у них качеств, необходимых для достижения конкретных целей, и с гарантией того, что они смогут посвящать достаточное количество времени выполнению своих обязанностей.

Комитет по корпоративному управлению и назначениям состоит исключительно из независимых Директоров. В состав комитета входят:

- Кристофер Бернхэм (*независимый неисполнительный Директор*)
- Рандольф Н. Рейнольдс (*независимый неисполнительный Директор*)
- Бернард Зонневельд (*председатель комитета, независимый неисполнительный Директор*)

В течение Отчетного периода состоялось 4 заседания Комитета по корпоративному управлению и назначениям. Заседаний, проведенных в форме заочного голосования, не было. В ходе данных заседаний Комитет по корпоративному управлению и назначениям рассмотрел, среди прочего, вопросы о предоставлении рекомендации для назначения Директоров, составе комитетов при Совете директоров, результатах самооценки эффективности деятельности Совета директоров и комитетов при Совете директоров.

Члены Комитета по корпоративному управлению и назначениям регулярно посещали и принимали активное участие в заседаниях. Информация об участии в заседаниях Комитета по корпоративному управлению и назначениям в 2022 году изложена в разделе 3(d) настоящего Отчета о корпоративном управлении.

## Принцип многообразия состава Совета директоров

В целях достижения устойчивого и сбалансированного развития Общество считает расширение многообразия состава Совета директоров важнейшим элементом для достижения собственных стратегических целей и устойчивого развития. При определении состава Совета директоров разнообразие состава Совета директоров рассматривалось в нескольких аспектах, в том числе (помимо прочего) с учетом пола, возраста, культурного и образовательного уровня, национальности, профессионального опыта, навыков, знаний и стажа работы. Все назначения Совета

директоров основаны на меритократии, кандидаты рассматриваются по объективным критериям, с должным учетом преимуществ разнообразия состава Совета директоров.

Общество признает и использует преимущества, возникающие благодаря многообразию состава Совета директоров, для повышения качества его работы. Представленное в настоящий момент разнообразие навыков, опыта и прочих качеств Директоров, включая, помимо прочего, пол, возраст, культурную принадлежность, национальность и образование, обеспечивает сбалансированный состав Совета директоров.

Комитет по корпоративному управлению и назначениям также контролирует соблюдение политики обеспечения принципа многообразия состава Совета директоров.

Совет директоров в настоящее время включает двух женщин, являющихся Директорами, и 11 мужчин.

Для получения подробной информации о соотношении полов в штате работников Группы, включая Высшее руководство, по состоянию на 31 декабря 2022 года, пожалуйста, ознакомьтесь с нашим Отчетом об устойчивом развитии. Для достижения разнообразия на уровне персонала, Группа внедрила соответствующую практику найма и отбора таким образом, чтобы рассматривался широкий круг кандидатов.

В течение Отчетного года Совету директоров не было известно о каких-либо смягчающих факторах или обстоятельствах, которые делают достижение гендерного разнообразия среди работников (включая Высшее руководство) более затруднительным или менее актуальным.

## Комитет по вознаграждениям

В Обществе создан Комитет по вознаграждениям и разработано положение о нем в соответствии с Кодексом корпоративного управления ГФБ, а также Кодексом корпоративного управления Банка России. Основная функция Комитета по вознаграждениям заключается, помимо прочего, в подготовке и пересмотре Политики вознаграждения, в предоставлении рекомендаций Совету директоров в отношении компенсационного пакета Директоров, Генерального директора, Корпоративного секретаря и руководителей высшего уровня, и содействии Совету директоров в контроле за выплатой компенсаций и выполнением программы материального поощрения. Политика вознаграждений определяется исходя из квалификации работника и достигнутых им результатов, а также сложности выполняемой им работы. Заработная плата каждого работника,

как правило, пересматривается ежегодно и изменяется в соответствии с оценкой эффективности и ситуацией на местном рынке труда. Комитет по вознаграждениям состоит исключительно из независимых Директоров. В состав комитета входят:

- Кристофер Бернхэм (*независимый неисполнительный Директор*)
- Рандольф Н. Рейнольдс (*независимый неисполнительный Директор*)
- Анна Василенко (*председатель комитета, независимый неисполнительный Директор*)

В течение Отчетного периода состоялось 2 заседания Комитета по вознаграждениям. Заседаний, проведенных в форме заочного голосования, не было. В ходе данных заседаний Комитет по вознаграждениям рассмотрел, среди прочего, вопросы, связанные с достижением Генеральным директором Общества целевых КПЭ за 2021 год, целевые КПЭ Генерального директора на 2022 год. Информация о политике Общества в области вознаграждений изложена в разделе 19 Отчета Совета директоров. Члены Комитета по вознаграждениям регулярно посещали и принимали активное участие в заседаниях. Информация об участии в заседаниях Комитета по вознаграждениям в 2022 году изложена в разделе 3(d) настоящего Отчета о корпоративном управлении.

### Комитет по аудиту

В Обществе также создан Комитет по аудиту и разработано положение о нем в соответствии с Кодексом корпоративного управления ГФБ и Кодексом корпоративного управления Банка России.

Основные обязанности Комитета по аудиту заключаются в содействии Совету директоров в проведении независимой оценки эффективности процесса формирования финансовой отчетности Компании, систем управления рисками и внутреннего контроля, функции внутреннего аудита, в контроле процессов аудита и выполнении иных обязанностей и поручений, возлагаемых на Комитет по аудиту Советом директоров. Содействие Комитету по аудиту оказывает служба внутреннего аудита Общества, которая осуществляет регулярные и внеплановые проверки системы управления рисками, средств и процедур внутреннего контроля, результаты которых докладываются Комитету по аудиту.

Комитет по аудиту состоит из независимых Директоров. Состав комитета следующий:

- Кевин Паркер (*председатель комитета, независимый неисполнительный Директор*)

- Бернард Зонневельд (*независимый неисполнительный Директор*)
- Анна Василенко (*независимый неисполнительный Директор*)

В течение Отчетного периода состоялось 8 заседаний Комитета по аудиту, Заседаний, проведенных в форме заочного голосования, не было. Внешние аудиторы Компании регулярно приглашаются на заседания Комитета по аудиту. На заседании 25 марта 2022 года члены Комитета по аудиту рассмотрели консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года. На заседании 10 августа 2022 года члены Комитета по аудиту рассмотрели промежуточную сокращенную финансовую отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, а на заседании 15 марта 2023 года члены Комитета по аудиту рассмотрели консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2022 года. Комитет по аудиту считает, что консолидированная финансовая отчетность соответствует действующим стандартам бухгалтерского учета, Правилам листинга ГФБ и иным законодательным требованиям, а также что применимые требования в части раскрытия информации были соблюдены. Протоколы заседаний Комитета по аудиту ведутся и хранятся надлежащим образом.

Комитет по аудиту рассматривает финансовую и учетную политику Общества и ее исполнение, проводит регулярные встречи с внешними аудиторами и рассматривает все Связанные сделки до их вынесения на Совет директоров. Комитет по аудиту также оценивает системы финансового надзора, внутреннего контроля и управления рисками, а также работу внутреннего аудита Общества.

Комитет по аудиту рассмотрел и согласился с утверждением менеджмента Общества об эффективности работы системы управления рисками и внутреннего контроля Группы в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года. Комитет по аудиту признает, что Общество удовлетворительно выполнило требования Кодекса корпоративного управления ГФБ в отношении систем управления рисками и внутреннего контроля.

Члены Комитета по аудиту регулярно посещали и принимали активное участие в заседаниях. Информация об участии в заседаниях Комитета по аудиту в 2022 году изложена в разделе 3(d) настоящего Отчета о корпоративном управлении.

### Комитет по охране труда, промышленной безопасности и экологии

Советом директоров был создан Комитет по охране труда, промышленной безопасности и экологии

для обеспечения ведения Обществом своей деятельности, в соответствии с политиками Общества, с проявлением социальной и экологической ответственности и ориентированностью на экологически ответственное устойчивое ведение хозяйственной деятельности. Основными задачами Комитета по охране труда, промышленной безопасности и экологии являются, среди прочего, анализ результатов аудитов в области охраны труда, промышленной безопасности и экологии, требуемых в соответствии с законодательством или политиками Общества, анализ годового отчета о результатах Общества в области охраны труда, промышленной безопасности и экологии, а также выработка рекомендаций Совету директоров по формулированию и постановке целей в области управления охраной труда, промышленной безопасностью и экологией.

Состав Комитета по охране труда, промышленной безопасности и экологии:

- Людмила Галенская (*независимый неисполнительный Директор*)
- Кевин Паркер (*независимый неисполнительный Директор*)
- Евгений Шварц (*председатель комитета, независимый неисполнительный Директор*)
- Михаил Хардинов (*неисполнительный Директор*)

В 2022 году состоялось 8 заседаний Комитета по охране труда, промышленной безопасности и экологии, 4 из которых проведено в форме заочного голосования. На этих заседаниях Комитетом были рассмотрены, помимо прочего, вопросы, связанные с выполнением Обществом экологических целей, отчет по охране труда и промышленной безопасности, а также отчет по проекту раскрытия информации о выбросах углерода (CDP). Для подробной информации об участии в заседаниях Комитета по охране труда, промышленной

безопасности и экологии в 2022 году, пожалуйста, обратитесь к разделу 3(d) настоящего Отчета о корпоративном управлении.

## Комитет по комплаенс

Комитет по комплаенс был создан после исключения Общества из Списка SDN Управления по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (OFAC). Основными задачами Комитета по комплаенс являются, среди прочего, обеспечение формирования в Группе системы управления вопросами соблюдения применимых требований, участие в создании политик и других нормативных документов Общества, связанных с вопросами соблюдения требований, и осуществление последовательного контроля за их соблюдением, обеспечение необходимых процедур контроля соблюдения требований в Группе, проведение всесторонних аудитов в случае появления любых весомых сомнений относительно соблюдения применимых требований и положений документов по вопросам комплаенса.

## Состав Комитета по комплаенс:

- Кристофер Бернхэм (*председатель комитета, независимый неисполнительный Директор*)
- Кевин Паркер (*независимый неисполнительный Директор*)
- Бернард Зонневельд (*независимый неисполнительный Директор*)

В 2022 году состоялось 4 заседания Комитета по комплаенс, 1 из которых было проведено в форме заочного заседания, на которых рассматривались вопросы, связанные с развитием системы обеспечения комплаенса в Обществе. Для подробной информации об участии в заседаниях Комитета по комплаенс в 2022 году, пожалуйста, обратитесь к разделу 3(d) настоящего Отчета о корпоративном управлении.

## 6. Корпоративный секретарь

В соответствии с Уставом Общества и с учетом рекомендаций, изложенных в Кодексе корпоративного управления Банка России, был назначен Корпоративный секретарь для того, чтобы, помимо прочего, обеспечить работу Совета директоров и комитетов при Совете директоров. Корпоративный секретарь выполняет функции секретаря Совета директоров. Информация о Корпоративном секретаре изложена в разделе «Биографии членов Совета директоров, Генерального директора и руководителей высшего уровня Группы» на странице 101 Годового отчета.

## 7. Секретарь Общества

Общество привлекло Лэм Юинь Линь Еву, представителя внешнего провайдера услуг, в качестве секретаря Общества в Гонконге для обеспечения соблюдения требований Правил листинга ГФБ. Контактное лицо Общества в Гонконге – Юджин Чой, уполномоченный представитель Общества, действующий на основании доверенности.

## 8. Вознаграждение аудиторов за проведение аудита и сопутствующие услуги

Общая сумма вознаграждений за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 года, выплаченных или подлежащих выплате в связи с оказанием аудиторских и сопутствующих услуг, оказанных

внешним аудитором Группы, ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» (до 12 апреля 2022 года – ООО «ЭРНСТ ЭНД ЯНГ»), представлена ниже:

За год, окончившийся 31 декабря 2022 г. тыс. долл. США	
<b>Аудиторские услуги</b>	
Услуги по проведению ежегодного аудита	4 159
Ежегодные сопутствующие услуги	780

Сопутствующие услуги в основном включали в себя консультационные услуги в части налогового законодательства и работы по определенным согласованным процедурам.

Обязанности ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» в отношении консолидированной финансовой отчетности за 2022 год изложены в «Отчете независимых аудиторов» на стр. 159–163.

ОСА назначает внешнего аудитора простым большинством голосов сроком на один год на основании рекомендаций Комитета по аудиту Общества.

Выбор аудиторской организации осуществлялся по следующим критериям:

- спектр предлагаемых услуг;
- наличие деловой репутации;
- ценовая политика.

Общество производит выбор аудитора (аудиторской организации) посредством закрытого конкурсного отбора на ежегодной основе. Общество направляет запрос на подачу предложения об оказании аудиторских услуг ведущим аудиторским компаниям. Основными условиями закрытого конкурсного отбора являются соответствие аудитора (аудиторской организации) требованиям, устанавливаемым применимым законодательством к лицам, осуществляющим оказание аудиторских услуг, а также соответствие аудитора (аудиторской организации) перечню критериев, устанавливаемым Обществом для внешних аудиторов. Общество по результатам рассмотрения предложений (технического и финансового) и презентаций участников выбирает победителя.

Комитет по аудиту полагает, что процесс внешнего аудита является эффективным на основании предоставленного аудиторского заключения.

## 9. Заявление об ответственности за консолидированную финансовую отчетность

Члены Совета директоров подтверждают, что в их обязанности входит подготовка консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 года, и по имеющимся у них сведениям, консолидированная финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2022 года, подготовлена в соответствии с действующим законодательством и МСФО, и что данная консолидированная финансовая отчетность точно

и достоверно отражает состояние Группы, ее результаты и денежные потоки за указанный период. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО. Обязанности внешних аудиторов Общества в отношении финансовой отчетности Группы изложены в отчете независимых аудиторов на стр. 159–163 данного Годового отчета.

## 10. Управление рисками и внутренний контроль

Система управления рисками и внутреннего контроля Общества (далее – «Система») обеспечивает эффективность деятельности Общества и ее соответствие стратегическим задачам. Система предназначена для определения характера и степени рисков, обеспечения сохранности активов Общества, обеспечения правильной, достоверной, полной и своевременной финансовой отчетности.

Система пропагандирует этические ценности, надлежащее корпоративное управление и обеспечивает соблюдение нормативных требований.

### Функции и обязанности

Система предусматривает следующие функции и обязанности:



- Владельцы бизнес-процессов Общества (далее — «Владельцы процессов»);
- Дирекция по контролю, внутреннему аудиту и координации бизнеса (далее — «Дирекция по контролю»);
- Комитет по аудиту.

**Владельцы процессов** отвечают за выполнение конкретных бизнес-процессов в соответствии с Системой, выявление рисков и определение последующих мероприятий по снижению рисков.

**Дирекция по контролю** отвечает за методологическое обеспечение и независимую оценку Системы. Дирекция по контролю проводит аудиты и проверки в целях оценки эффективности и результативности бизнес-процессов и применяемых механизмов контроля. Таким образом, Система основана как на передовых практиках, предлагаемых Владельцами процессов, так и на рекомендациях, разработанных Дирекцией по контролю по результатам аудитов и проверок.

Дирекция по контролю ежеквартально отчитывается перед Комитетом по аудиту о результатах аудитов и проверок, а также о прочих мероприятиях, связанных с внутренним контролем.

Комитет по аудиту отвечает за надзор за процессом финансовой отчетности, процессом аудита, а также системой управления рисками и внутреннего контроля Общества.

В соответствии с Кодексом корпоративного управления ГФБ Комитет по аудиту рассматривает систему управления рисками и внутреннего контроля Общества, эффективность работы функции внутреннего аудита эмитента, а также иные обязанности, предусмотренные Кодексом корпоративного управления ГФБ. Комитет по аудиту утверждает годовой график аудитов и проверок, которые должны проводиться Дирекцией по контролю, несмотря на то, что сфера деятельности Дирекции не ограничивается плановыми проверками — Комитет по аудиту и руководство Общества могут инициировать дополнительные внеплановые мероприятия.

Совет директоров одобряет политику в области управления рисками, анализирует результаты реализации данной политики и определяет принципы и подходы Общества к управлению рисками, внутреннему контролю и внутреннему аудиту. Совет директоров регулярно оценивает эффективность системы управления рисками и внутреннего контроля. В 2022 году не было выявлено проблем в работе системы управления рисками и внутреннего контроля, о которых было бы сообщено Совету директоров.

## Схемы управления рисками

Общество стремится продвигать культуру осознания рисков среди всех своих сотрудников, включая тех, кто непосредственно занимается повседневной деятельностью. Такой подход к управлению рисками повышает осведомленность о рисках и позволяет Обществу своевременно реагировать на изменения в бизнес-среде.

Вместе с тем важно отметить, что Система призвана регулировать, а не устранять риск невыполнения бизнес-задач и может давать лишь разумную уверенность в отсутствии существенных искажений или убытков.

Общество сталкивается со следующими видами рисков:

**Операционные риски** — это риски, связанные с прямым или косвенным ущербом, понесенным в рамках основной операционной деятельности Общества вследствие низкоэффективных или не работающих бизнес-процессов, систем или человеческой ошибки.

**Финансовые и рыночные риски** — это риски, связанные с финансированием деятельности Общества и волатильностью мировых рыночных показателей, включая цены на сырьевые товары, процентные ставки и валютный курс.

**Корпоративные риски** — это риски, связанные с бизнес-средой, влияющей на финансовые результаты Общества, включая политические, правовые и прочие.

**Проектные риски** — это риски, с которыми сталкивается Общество в связи с реализацией инвестиционных проектов и небольших проектов постоянного улучшения.

Все существенные риски консолидируются в Реестре рисков Общества, который контролируется на всех уровнях управления. Для каждого риска выделяется конкретный ответственный сотрудник, являющийся владельцем риска и ответственный за управление им. Дирекция по контролю проводит анализ управления риском и проверку инструментов управления рисками, применяемых к каждому существенному риску.

Комитет по аудиту и Дирекция по контролю стремятся регулярно улучшать и совершенствовать процессы внутреннего контроля и управления рисками Общества. Результаты ежеквартального рассмотрения Системы на заседаниях Комитета по аудиту в 2022 году представлены ниже:

Основные улучшения системы внутреннего контроля:

В течение 2022 года реализованы улучшения системы внутреннего контроля в процессе закупок, в том числе, для работы с ЭТП по регламенту закупок Компании, автоматизации закупок, интеграции системы документооборота и ЭТП. Внесены изменения в процесс взаимодействия с контрагентами, добавлены новые контроли в кредитную политику, процесс претензионно-исковой работы и исполнительное производство. Изменения системы внутреннего контроля произошли в процессе управления запасами: сформулированы цели на год, ежегодно формируются аварийный и страховой запасы, создана база неликвидов.

Основные элементы системы управления рисками:

- Ежеквартальные отчеты руководству Общества, а также на заседании Комитета по аудиту о результатах деятельности Общества в области управления рисками и консолидированном портфеле рисков;
- Регламент управления рисками, ориентированный на работу по анализу рисков и снижению уровня риска;
- Обучение принципам управления рисками на предприятиях Аллюминиевого, Глиноземного дивизионов и Дивизиона даунстрим, в том числе на основных алюминиевых заводах, а также для торговых и сервисных, и управляющих компаний;
- Четкая связь между КПЭ процессов и владельцев рисков, а также результативностью и эффективностью управления рисками, находящимися в их зоне ответственности;
- Непрерывное улучшение автоматизированной системы управления рисками (АСУР);
- Независимые аудиторские проверки на предприятиях Общества, проводимые независимыми оценщиками рисков, с целью получения информации о рисках и оптимизации программ страхования Общества.

Важно отметить, что в 2022 году Дирекция по контролю не выявила каких-либо серьезных нарушений системы оперативного, финансового контроля или контроля соответствия и каких-либо значительных рисков, в том числе рисков, способных

привести к возникновению неопределенности о способности Общества продолжать свою работу в соответствии с принципом непрерывности деятельности, за исключением тех, что раскрыты в Примечании 1(е) к консолидированной финансовой отчетности на стр. 171–248 Годового отчета.

Общество считает, что системы управления рисками и внутреннего контроля Общества являются эффективными и адекватными.

## Раскрытие информации

С момента Листинга ценных бумаг к Обществу применяются требования, связанные с обязательствами по непрерывному раскрытию информации, включая определение и раскрытие инсайдерской информации. В Обществе создан комитет по раскрытию информации, уполномоченный проводить оценку того, является ли информация инсайдерской, подлежит ли она немедленному раскрытию, могут ли применяться какие-либо положения о «безопасной гавани»; определять сроки и формат раскрытия информации; назначать должностных лиц, ответственных за сбор, предварительный анализ и обработку информации в различных подразделениях Группы; определять уполномоченных представителей Общества на ГФБ; принимать решения о приостановке торгов и другим вопросам. В то же время на уровне Группы была принята внутренняя политика, регулирующая обращение с инсайдерской информацией. Система внутреннего контроля, применяемая в Группе в отношении инсайдерской информации, обеспечивает оперативную передачу любой информации, которая может представлять собой инсайдерскую информацию, на рассмотрение комитета по раскрытию информации и ее раскрытие, если она представляет собой инсайдерскую информацию.

Являясь российским эмитентом ценных бумаг к Обществу применимы требования к раскрытию информации в соответствии с российским законодательством и Правилам листинга Московской биржи.

Раскрытие информации осуществляется с помощью инструментов, имеющихся у Общества в соответствии с действующим законодательством, Правилами листинга ГФБ и Правилами листинга Московской биржи, с целью обеспечения равного доступа к раскрываемой информации для всех акционеров:

<b>Вебсайт Гонконгской фондовой биржи:</b> (только на английском и китайском языках)	<a href="https://www.hkexnews.hk">https://www.hkexnews.hk</a> <a href="https://www.hkexnews.hk/index_c.htm">https://www.hkexnews.hk/index_c.htm</a>
<b>Информгентство Интерфакс и страница Общества</b> (только на русском языке)	<a href="https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38288">https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38288</a>
<b>Корпоративный вебсайт Общества</b> (на русском, английском и китайском языках)	<a href="http://rusal.ru/investors/info/moex/">http://rusal.ru/investors/info/moex/</a> <a href="https://rusal.ru/en/investors/info/hkse/">https://rusal.ru/en/investors/info/hkse/</a> <a href="https://rusal.ru/cn/investors/info/hkse/">https://rusal.ru/cn/investors/info/hkse/</a>

## 10. Операции соответствующих должностных лиц с ценными бумагами

В Обществе принят Кодекс осуществления операций с ценными бумагами соответствующими должностными лицами. Кодекс осуществления операций с ценными бумагами соответствующими должностными лицами разработан на основе Приложения 10 к Правилам листинга ГФБ, но его требования являются более строгими.

Он применяется в отношении любого сотрудника Общества, директора или сотрудника дочернего предприятия Общества, которые в силу занимаемой должности или трудовых отношений, скорее всего, имеют в своем распоряжении неопубликованную ценоопределяющую информацию об Обществе или его ценных бумагах.

## 11. Принцип непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Следовательно, консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, связанных с оценкой возмещаемости и классификацией отраженных в ней сумм активов, оценкой сумм и классификацией обязательств, либо иных корректировок, которые могут потребоваться, если Группа не сможет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

Введенный в марте 2022 года запрет Австралии на экспорт глиноземов и бокситов в Российскую Федерацию, а также временная приостановка НГЗ с 1 марта 2022 г. ввиду событий на Украине, повлияли на доступность или закупочные цены глинозема и бокситов для Группы. Трудности логистики привели к пересмотру цепочек поставок и продаж и увеличению транспортных издержек. Если ситуация на Украине, а также геополитическая напряженность сохранится или существенно ухудшится, что подразумевает потерю Группой значительных частей внешних рынков, которые невозможно перераспределить на новые, это может повлиять

на бизнес, финансовое состояние, перспективы и результаты деятельности Группы.

Группа потенциально может столкнуться с трудностями при поставке оборудования, что может привести к отсрочке реализации некоторых инвестиционных проектов и программ по модернизации производства.

Вышеописанные факты, а также волатильность сырьевых рынков, фондовых, валютных рынков и процентных ставок создают существенную неопределенность в способности Группы своевременно исполнять свои финансовые обязательства и продолжать деятельность. Руководство постоянно оценивает текущую ситуацию и составляет прогнозы с учетом разных сценариев развития событий. Руководство Группы ожидает, что цены на мировых сырьевых рынках будут расти, что улучшит результаты от операционной деятельности. Также Группа пересматривает цепочки поставок и продаж, обеспечивает оптимальное соотношение собственного и заемного капитала, ищет решения логистических трудностей, а также способов обслуживания своих обязательств, чтобы быстро подстроиться под экономические изменения для обеспечения деятельности Группы (пожалуйста, обратитесь к Примечанию 28 консолидированной финансовой отчетности).

## 12. Связи с инвесторами

В Обществе создано специальное подразделение по связям с инвесторами, которое отвечает за вопросы, связанные с отношениями с инвесторами. В Обществе разработаны собственные системы, а также процедура коммуникаций с инвесторами. Кроме того, руководство Общества поддерживает тесную связь с инвесторами, аналитиками и СМИ.

Общество считает, что эффективная коммуникация со своими акционерами необходима для улучшения отношений с инвесторами и понимания инвесторами результатов бизнеса и стратегий Группы. Общество стремится поддерживать постоянный диалог со своими акционерами и, в частности,

посредством ежегодных общих собраний и других общих собраний, публикуя корпоративные сообщения, такие как промежуточные и годовые результаты, финансовые отчеты, объявления и циркуляры.

Кроме того, все корпоративные сообщения и обязательные объявления были своевременно опубликованы Обществом на его веб-сайте и веб-сайте ГФБ. Общество считает, что проводимые в Отчетном периоде коммуникации с акционерами эффективны.

В течение 2022 года Общество не вносило изменений в действующую редакцию Устава.

## 13. Займы

В 2022 Общество (или какая-либо компания Группы) не предоставляла займов членам Совета

директоров или Генеральному директору.





# ОБЪЕКТИВНОСТЬ

Открытость реальных результатов

# ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

## Заявление об ответственности Руководства

Данное заявление, которое должно рассматриваться совместно с заявлением об ответственности аудиторов в рамках заключения к консолидированной финансовой отчетности на страницах 159–162, сделано для разграничения обязанностей руководства и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности Объединенной Компании «РУСАЛ» МКПАО и ее дочерних предприятий.

Руководство осведомлено, что несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и требованиями к раскрытию информации Закона о компаниях Гонконга.

Для подготовки данной финансовой отчетности Руководство обязано:

- выбрать подходящую учетную политику и применять ее последовательно;
- делать обоснованные и разумные суждения и оценки;

- утверждать, что следуют соответствующим бухгалтерским стандартам, при этом любые существенные отклонения от них должны быть раскрыты и объяснены в финансовой отчетности;
- оценивать способность Группы продолжать свою деятельность непрерывно, и раскрывать в соответствующих случаях сведения, относящиеся к непрерывности деятельности.

Руководство в рамках своих полномочий несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной системы внутреннего контроля Группы;
- ведение бухгалтерского учета на предприятиях Группы в соответствии с местным законодательством и стандартами;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы;
- предотвращение и выявление намеренных и непреднамеренных ошибок и прочих неточностей.





## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам МКПАО «ОК РУСАЛ»  
Совету директоров МКПАО «ОК РУСАЛ»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности МКПАО «ОК РУСАЛ» и его дочерних организаций (далее по тексту совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о прибылях или убытках, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г., консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Обращаем ваше внимание на Примечание 1 к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2022 г., в котором указано, что геополитическая напряженность и санкции, введенные рядом стран, а также волатильность на товарных, фондовых и валютных рынках могут существенно повлиять на операционную, инвестиционную и финансовую деятельность Группы. Как указано в Примечании 1, данные события или условия, а также прочие вопросы, изложенные в Примечании 1 к консолидированной финансовой отчетности, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. В дополнение к обстоятельству, изложенным в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, о котором необходимо сообщить в нашем заключении. Этот вопрос был рассмотрен в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этому вопросу. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

**Ключевой вопрос аудита****Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита****Анализ основных средств на обесценение**

Анализ основных средств на обесценение являлся ключевым вопросом аудита в связи с существенностью остатка основных средств по отношению к консолидированной финансовой отчетности, высоким уровнем субъективности допущений и оценок, лежащих в основе анализа обесценения, принятых руководством.

Текущие глобальные рыночные условия, включая колебания цен на алюминий на Лондонской бирже металлов, рыночных премий и закупочных цен на алюминий, их долгосрочные прогнозы, рост логистических затрат могут свидетельствовать о том, что по некоторым единицам, генерирующим денежные потоки (ЕГДП), могут быть понесены убытки от обесценения или, что ранее начисленные убытки от обесценения должны быть полностью или частично восстановлены.

Оценка возмещаемой стоимости основных средств основывается на наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или ценности использования. По состоянию на отчетную дату руководство проводит оценку ценности использования на основании моделей дисконтированных денежных потоков.

Информация в отношении результатов выполненного теста на обесценение приведена в Примечании 13 (vii) к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали оценку руководства относительно наличия или отсутствия индикаторов обесценения и (или) восстановления ранее начисленных убытков и, соответственно, необходимости проведения теста на обесценение. В тех случаях, когда тест на обесценение был проведен, наши процедуры включали, среди прочего:

- Сравнение ключевых допущений, таких как объем производства, прогнозируемые цены на продажу алюминия, прогнозируемые цены на закупку глинозема и бокситов, прогнозируемые уровни инфляции, прогнозируемые обменные курсы валют, ставки дисконтирования, использованные в моделях дисконтированных денежных потоков Группы, с опубликованными макроэкономическими показателями и прогнозными данными.
- Анализ исторической точности прогнозов руководства путем сравнения прогнозов прошлого периода с фактическими результатами.
- Проверка математической точности моделей и анализ чувствительности ценности использования к изменениям в основных предположениях.

С помощью наших внутренних специалистов по оценке мы провели анализ расчетов возмещаемой стоимости основных средств, выполненных руководством Группы.

Мы также оценили раскрытия в консолидированной финансовой отчетности, связанные с анализом на обесценение, включая раскрытие ключевых допущений и чувствительности.

**Прочая информация, включенная в Годовой отчет**

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

**Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной

консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

### Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск обнаружения существенного искажения в результате

недобросовестных действий выше, чем риск обнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном

объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим

к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – М.С. Хачатурян.

*М.С. Хачатурян,*

*Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью*

*«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»,*

*руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение*

*(ОПНЗ 21906108270)*

*16 марта 2023 г.*

### Сведения об аудиторе

**Наименование:** *Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»*

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

### Сведения об аудируемом лице

Наименование: МКПАО «ОК РУСАЛ»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 25 сентября 2020 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1203900011974.

Местонахождение: 236006, Россия, г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 8, офис 410.

## Пояснение к переводу

Консолидированная финансовая отчетность Международной компании публичного акционерного общества «Объединенная Компания «РУСАЛ» за 2022 год, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, была составлена на английском языке. Прилагаемый перевод подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом, английский текст будет иметь преимущественную силу. С консолидированной финансовой отчетностью Группы на английском языке за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., можно ознакомиться на веб-сайте Компании: <https://rusal.ru/en/investors/financial-stat/msfo/>



## МКПАО «ОК РУСАЛ»

Консолидированный отчет о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2022 г.	2021 г.
		млн долл. США	млн долл. США
<b>Выручка</b>	<b>5</b>	<b>13 974</b>	<b>11 994</b>
Себестоимость продаж	6(a)	(10 770)	(8 273)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>3 204</b>	<b>3 721</b>
Коммерческие расходы	6(б)	(697)	(617)
Управленческие расходы	6(б)	(769)	(603)
Обесценение внеоборотных активов	6(б), 13	(196)	(209)
Ожидаемые кредитные убытки	6(б), 17(a)	(163)	(60)
Прочие чистые операционные расходы	6(б)	(63)	(153)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>1 316</b>	<b>2 079</b>
Финансовые доходы	7	133	63
Финансовые расходы	7	(838)	(800)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	15	1555	1807
Прибыль от частичного выбытия инвестиции в ассоциированную компанию	15	—	492
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 166</b>	<b>3 641</b>
Налог на прибыль	8	(373)	(416)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>1 793</b>	<b>3 225</b>
Причитающаяся акционерам Компании		1 973	3 225
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>1 973</b>	<b>3 225</b>
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (долл. США)	12	0,118	0,212
<b>Скорректированный показатель EBITDA</b>	<b>4, 6(г)</b>	<b>2 028</b>	<b>2 893</b>

Показатели консолидированного отчета о прибылях или убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 92–186, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## МКПАО «ОК РУСАЛ»

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2022 г.	2021 г.
		млн долл. США	млн долл. США
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>1 793</b>	<b>3 225</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Актуарный доход/(убыток) по пенсионным планам	20	8	(8)
		8	(8)
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Реклассификация накопленного убытка курсовых разниц от пересчета операций в валюту представления отчетности в Отчет о прибылях и убытках в связи с частичным выбытием инвестиции в ассоциированную компанию	15	–	613
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	21	(131)	(28)
Курсовые разницы от операций по учету инвестиций долевым методом	15	369	21
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют		48	29
		<b>286</b>	<b>635</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год за вычетом налогов</b>		<b>294</b>	<b>627</b>
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за отчетный год</b>		<b>2 087</b>	<b>3 852</b>
Причитающаяся:			
Акционерам Компании		2 087	3 852
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за отчетный год</b>		<b>2 087</b>	<b>3 852</b>

Налоговый эффект, существенно влияющий на компоненты Отчета о прочем совокупном доходе, отсутствовал.

Показатели консолидированного отчета о прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 104–198, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## МКПАО «ОК РУСАЛ»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г.

		31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	Прим.	млн долл. США	млн долл. США
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	13	5 829	5 350
Нематериальные активы	14	2 605	2 411
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	15	5 174	4 014
Отложенные налоговые активы	8	58	113
Производные финансовые активы	21	90	22
Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17(ж)	458	315
Прочие внеоборотные активы	17(е)	302	245
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>14 516</b>	<b>12 470</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	16	4 489	3 692
Краткосрочные инвестиции	17(з)	89	167
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17(а)	1 286	1 019
Предоплаты и НДС к возмещению	17(б)	763	611
Авансовые платежи по налогу на прибыль		214	16
Дивиденды к получению		–	827
Производные финансовые активы	21	78	120
Денежные средства и их эквиваленты	17(д)	3 196	1 984
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>10 115</b>	<b>8 436</b>
<b>Итого активы</b>		<b>24 631</b>	<b>20 906</b>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 104–198, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## МКПАО «ОК РУСАЛ»

Консолидированный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2022 г.

		31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	Прим.	млн долл. США	млн долл. США
<b>Собственный капитал и обязательства</b>			
<b>Собственный капитал</b>	<b>18</b>		
Акционерный капитал		152	152
Эмиссионный доход		15 786	15 786
Прочие резервы		2 682	2 805
Резерв под пересчет в валюту представления		(9 033)	(9 450)
Накопленная прибыль/(убыток)		2 720	1 231
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>12 307</b>	<b>10 524</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	19	6 910	4 839
Резервы	20	278	378
Отложенные налоговые обязательства	8	427	429
Производные финансовые обязательства	21	–	61
Прочие долгосрочные обязательства		118	83
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>7 733</b>	<b>5 790</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	19	2 547	1 894
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17(в)	1 439	1 111
Авансы полученные	17(г)	237	1 116
Прочие налоговые обязательства		243	181
Производные финансовые обязательства	21	–	145
Резервы	20	125	145
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>4 591</b>	<b>4 592</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>12 324</b>	<b>10 382</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>		<b>24 631</b>	<b>20 906</b>
<b>Чистые оборотные активы</b>		<b>5 524</b>	<b>3 844</b>
<b>Итого активы за вычетом краткосрочных обяза- тельств</b>		<b>20 040</b>	<b>16 314</b>

Отчетность предварительно просмотрена, утверждена и одобрена к выпуску Советом директоров 16 марта 2023 г.

**Е.В. Никитин**  
Генеральный директор

**А.В. Попов**  
Финансовый директор

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 104–198, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## МКПАО «ОК РУСАЛ»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

		Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	«Резерв под пересчет в валюту представления»	Накопленный (убыток)/прибыль	Всего собственного капитала
	Прим.	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Остаток на 1 января 2022 г.		152	15 786	2 805	(9 450)	1 231	10 524
Прибыль за год		–	–	–	–	1 793	1 793
Прочий совокупный (убыток)/прибыль за год		–	–	(123)	417	–	294
Итого совокупный (убыток)/прибыль за год		–	–	(123)	417	1 793	2 087
Дивиденды	11	–	–	–	–	(304)	(304)
Остаток на 31 декабря 2022 г.		152	15 786	2 682	(9 033)	2 720	12 307

		Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	«Резерв под пересчет в валюту представления»	Накопленный убыток	Всего собственного капитала
	Прим.	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Остаток на 1 января 2021 г.		152	15 786	2 841	(10 113)	(2 123)	6 543
Прибыль за год		–	–	–	–	3 225	3 225
Прочий совокупный (убыток)/прибыль за год		–	–	(36)	663	–	627
Итого совокупный (убыток)/прибыль за год		–	–	(36)	663	3 225	3 852
Дивиденды	15	–	–	–	–	129	129
Остаток на 31 декабря 2021 г.		152	15 786	2 805	(9 450)	1 231	10 524

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 104–198, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



## МКПАО «ОК РУСАЛ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2022 г.	2021 г.
		млн долл. США	млн долл. США
Операционная деятельность			
Прибыль за отчетный год		1 793	3 225
Корректировки:			
Амортизация основных средств	6, 13	491	589
Амортизация нематериальных активов	6, 14	12	7
Обесценение внеоборотных активов	6(б)	196	209
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	6(б)	163	60
Списание запасов до чистой стоимости реализации		171	28
Резерв по пенсионным обязательствам	6(в), 20	4	3
Резерв по юридическим обязательствам	20	2	6
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	7	191	352
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц	7	219	29
Убыток от выбытия основных средств	6(б)	13	9
Процентные расходы	7	428	372
Процентные доходы	7	(79)	(43)
Налог на прибыль	8	373	416
Дивиденды от прочих инвестиций		(36)	(20)
Переоценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	17(ж)	(18)	47
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	15	(1 555)	(1 807)
Прибыль от частичного выбытия инвестиции в ассоциированную компанию	15	—	(492)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах		2 368	2 990
Уменьшение запасов		(1 245)	(1 387)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выплаченных		(325)	(528)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности и авансов полученных		(846)	394
Уменьшение резервов		(6)	(16)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(54)	1 453
Налог на прибыль уплаченный	8(д)	(358)	(307)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(412)	1 146

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 104–198, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## МКПАО «ОК РУСАЛ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2022 г.	2021 г.
		млн долл. США	млн долл. США
Инвестиционная деятельность			
Поступления от выбытия основных средств		3	10
Проценты полученные		70	37
Приобретение основных средств		(1 202)	(1 164)
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний и совместных предприятий		1 639	620
Дивиденды от прочих инвестиций		32	20
Приобретение нематериальных активов		(37)	(28)
Денежные средства, уплаченные за инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(113)	(291)
Денежный поток от прочих инвестиций		97	(50)
Денежный отток от продажи дочернего предприятия		(16)	–
Предоплата за и приобретение дочерних предприятий		–	(85)
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании		(1)	
Поступление от частичного выбытия инвестиции в ассоциированную компанию		–	1421
Чистый поток денежных средств полученный от инвестиционной деятельности		472	490
Финансовая деятельность			
Привлечение заемных средств		6 036	918
Выплаты по заемным средствам		(3 645)	(2 080)
Расходы, связанные с рефинансированием долга, и прочие расходы		(17)	(34)
Проценты уплаченные		(428)	(380)
Платежи по производным финансовым инструментам		(229)	(315)
Дивиденды уплаченные	11	(302)	
Чистый поток денежных средств, полученных от/(использованных в) финансовой деятельности		1 415	(1 891)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 475	(255)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	17(д)	1 982	2 216
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(264)	21
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	17(д)	3 193	1 982

Денежные средства, ограниченные в использовании, по состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. составляли 3 млн долл. США и 2 млн долл. США, соответственно.

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 104–198, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## МКПАО «ОК РУСАЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

## 1. Общие положения

## (а) Организация

Международная Компания Публичное Акционерное Общество «Объединенная Компания РУСАЛ» (Объединенная Компания «РУСАЛ» (United Company RUSAL Plc) до 25 сентября 2020 г.) (далее – «Компания» или «ОК РУСАЛ»), была образована контролирующим акционером компании «РУСАЛ Лимитед» 26 октября 2006 г. и зарегистрирована согласно действующему законодательству о Джерси в форме компании с ограниченной ответственностью 27 января 2010 г. Компания успешно осуществила размещение своих ценных бумаг на Основной площадке Гонконгской фондовой биржи (далее – «Гонконгская фондовая биржа»), а также изменила свою организационно-правовую форму с компании с ограниченной ответственностью на публичную компанию с ограниченной ответственностью.

23 марта 2015 г. акции Компании были включены в Котировальный список Первого уровня на Московской бирже ММВБ-РТС (далее – «Московская биржа»). Торги акциями на Московской бирже начались 30 марта 2015 г. Выпуск новых акций не осуществлялся.

Внеочередное собрание акционеров Компании, проведенное 1 августа 2019 г., одобрило подачу заявки в регулирующие органы Российской Федерации о продолжении деятельности в качестве

Международной Компании, действующей согласно законам Российской Федерации («Редомициляция»). 25 сентября 2020 г. Компания завершила процесс редомициляции и получила статус Международной компании и наименованием «Международная Компания Публичное Акционерное Общество «Объединенная Компания «РУСАЛ» в Российской Федерации.

Юридический адрес Компании на 31 декабря 2022 г.: 236006, Калининградская обл., г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 8, офис 410 (до 25 сентября 2020 г.: г. Сент-Хелиер, Эспланада, 44, 3-ий этаж, о. Джерси JE4 9WG, Нормандские острова (3rd floor, 44 Esplanade, St Helier, Jersey, JE4 9WG, Channel Islands).

Компания, напрямую или через принадлежащие ей дочерние компании, осуществляет контроль за деятельностью ряда предприятий, осуществляющих деятельность по производству и продаже алюминия, а также других предприятий, именуемых в данной консолидированной финансовой отчетности совместно с Компанией как «Группа».

Структура акционеров Компании по состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. была следующей:

	31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
МКПАО «ЭН+ ГРУП» (EN+, ранее En+ Group Plc)	56,88%	56,88%
МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» (SUAL PARTNERS, ранее SUAL Partners Limited)	25,52%	21,52%
Zonoville Investments Limited (Zonoville)	–	4,00%
О.В. Дерипаска	0,01%	0,01%
Находящиеся в свободном обращении	17,59%	17,59%
<b>Итого</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г., директора считают «ЭН+ ГРУП» (МКПАО «ЭН+ ГРУП») конечной материнской компанией Группы, зарегистрированной по адресу: 236006, Российская Федерация, Калининградская область, г. Калининград, ул. Октябрьская, 8, офис 34.

Согласно информации, предоставленной «ЭН+», на отчетную дату нет ни одного лица, имеющего

косвенную преобладающую долю владения в МКПАО «ЭН+ ГРУП, превышающую 50%, которое могло бы воспользоваться правом голоса в отношении более чем 35% выпущенного акционерного капитала МКПАО «ЭН+ ГРУП» или иметь возможность осуществлять контроль над МКПАО «ЭН+ ГРУП». По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. г-н Олег Дерипаска фактически контролирует и реализует право голоса

в отношении 35% голосующих акций МКПАО «ЭН+ ГРУП» и соблюдает условие о не превышении прямой или косвенной доли владения более чем 44,95% акций МКПАО «ЭН+ ГРУП».

В 2022 г. SUAL Partners Limited завершила процесс редомициляции в Российской Федерации и изменила название на Международная Компания общество с ограниченной ответственностью «СУАЛ ПАРТНЕРС». Согласно информации, раскрытой на Гонконгской Фондовой бирже, Zonoville Investments Limited и МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» являлись ассоциированными компаниями. Основными конечными бенефициарами МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» являются г-н Виктор Вексельберг и г-н Лен Блаватник.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в прим. 25.

## (б) Деятельность

Группа осуществляет свою деятельность в алюминиевой промышленности преимущественно на территории Российской Федерации, Украины, Гвинеи, Ямайки, Ирландии, Италии и Швеции. Основными видами деятельности являются добыча и переработка бокситов и нефелиновой руды в глинозем, производство первичного алюминия из глинозема, а также производство полуфабрикатов и готовой продукции из алюминия и алюминиевых сплавов. Группа реализует свою продукцию преимущественно на рынках Европы, России, стран СНГ, Азии и Северной Америки.

## (в) Осуществление хозяйственной деятельности в странах с развивающейся экономикой

Российская Федерация, Украина, Ямайка и Гвинея переживают период политических и экономических перемен, которые оказывают и могут продолжать оказывать значительное влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность на территории указанных стран. Соответственно, деятельность на территории данных стран предполагает возникновение рисков, нехарактерных для других стран, включая пересмотр условий приватизации в отдельных странах, в которых Группа осуществляет хозяйственную деятельность, после смены политической власти.

Конфликт на Украине и связанные с ним события увеличили предполагаемые риски ведения бизнеса в Российской Федерации. Применение экономических санкций против российских физических и юридических лиц со стороны Европейского союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответные

санкции, наложенные российским правительством, повлекли за собой увеличение экономической неопределенности, включая более изменчивые фондовые, потребительские и валютные рынки. Долгосрочное влияние недавно введенных санкций, а также угрозу наложения дополнительных санкций в будущем, определить трудно.

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния действующих условий осуществления хозяйственной деятельности в России, Украине, Ямайке и Гвинее на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Дальнейшие изменения в экономической ситуации могут отличаться от оценки руководства.

## (г) Санкции ОФАК

6 апреля 2018 г. Компания, кроме прочих, была внесена в список Лиц особых категорий и запрещенных лиц (далее – «Список SDN») Управлением по контролю над иностранными активами Министерства финансов США (далее – «Управление») («Санкции Управления»).

В связи с этим, все имущество или права на имущество Компании и ее дочерних компаний, находящихся на территории США или в собственности физических или юридических лиц из США, были заблокированы, должны были быть заморожены, и их передача, оплата, экспорт, вывод или иные операции с их участием были запрещены. В момент формирования списка SDN и в последующий период были выданы лицензии, позволяющие совершать определенные операции с Компанией, ее главным акционером, МКПАО «ЭН+ ГРУП» («ЭН+», ранее – «En+ Group Plc»), а также с соответствующим капиталом и заемными средствами данных компаний.

27 января 2019 г. Управление объявило о безотлагательном исключении Компании и En+ из списка SDN. Снятие санкций было обусловлено и зависело от соблюдения определенных условий, в частности, от внесения изменений в структуру корпоративного управления. Кроме того, требовалось пересмотреть состав Совета директоров с целью обеспечения независимости большей части членов Совета директоров, смены председателя Совета директоров, а также для постоянного представления Управлению отчетов и удостоверяющих документов о соблюдении условий для снятия санкций.

### (д) Допущение о непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Следовательно, консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, связанных с оценкой возмещаемости и классификацией отраженных в ней сумм активов, оценкой сумм и классификацией обязательств, либо иных корректировок, которые могут потребоваться, если Группа не сможет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

Введенный в марте 2022 года запрет Австралии на экспорт глиноземов и бокситов в Российскую Федерацию, а также временная приостановка НГЗ с 1 марта 2022 г. ввиду событий на Украине, повлияли на доступность или закупочные цены глинозема и бокситов для Группы. Трудности логистики привели к пересмотру цепочек поставок и продаж и увеличению транспортных издержек. Если ситуация на Украине, а также геополитическая напряженность сохранится или существенно ухудшится, что подразумевает потерю Группой значительных частей внешних рынков, которые невозможно

перераспределить на новые, это может повлиять на бизнес, финансовое состояние, перспективы и результаты деятельности Группы.

Группа потенциально может столкнуться с трудностями при поставке оборудования, что может привести к отсрочке реализации некоторых инвестиционных проектов и программ по модернизации производства.

Вышеописанные факты, а также волатильность сырьевых рынков, фондовых, валютных рынков и процентных ставок создают существенную неопределенность в способности Группы своевременно исполнять свои финансовые обязательства и продолжать деятельность. Руководство постоянно оценивает текущую ситуацию и составляет прогнозы с учетом разных сценариев развития событий. Руководство Группы ожидает, что цены на мировых сырьевых рынках будут расти, что улучшит результаты от операционной деятельности. Также Группа пересматривает цепочки поставок и продаж, обеспечивает оптимальное соотношение собственного и заемного капитала, ищет решения логистических трудностей, а также способов обслуживания своих обязательств, чтобы быстро подстроиться под экономические изменения для обеспечения деятельности Группы (прим. 28).

## 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### (а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО (IFRS)»), включающими все международные стандарты бухгалтерского учета и соответствующие интерпретации, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), а также требованиями к раскрытию информации предусмотренными Законом «О компаниях» (Гонконг).

Данная консолидированная финансовая отчетность составлена также в соответствии с применимыми требованиями к раскрытию информации, предусмотренными Правилами Гонконгской фондовой биржи, регулируемыми листинг ценных бумаг. При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа также руководствовалась российским федеральным законом 208-ФЗ от 27 июля 2010 г. «О консолидированной финансовой отчетности» с учетом положений федерального закона 290-ФЗ от 3 августа 2018 г. «О международных компаниях и международных фондах».

В консолидированную финансовую отчетность за предыдущий год были внесены определенные реклассификации для приведения в соответствие с представлением за текущий год. Такие реклассификации влияют на представление некоторых статей в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о совокупном доходе, консолидированном отчете о движении денежных средств и примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, и не влияют на чистую прибыль или собственный капитал.

### (б) Новые требования МСФО: опубликованные, но не вступившие в силу

Ниже перечислены новые и обновленные стандарты и интерпретации, выпущенные, но не вступившие в силу до даты публикации настоящей консолидированной финансовой отчетности. Группа намеревается принять эти стандарты и интерпретации, если применимы, с момента вступления в силу.

- МСФО (IFRS) 17 «Страховые контракты»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1: «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;



- Поправки к МСФО (IAS) 1: **«Долгосрочные обязательства с ковенантами»**;
- **«Определение оценочных значений»** – Поправки к МСФО (IAS) 8;
- **«Раскрытие Учетной Политики»** – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО Практический Отчет 2;

- **«Отложенные налоги по активам и обязательствам, возникающим от одной транзакции»** – Поправки к МСФО (IAS) 12;

- Поправки к МСФО (IFRS) 16: **«Учет обязательств по аренде при продаже с последующей арендой»**.

В настоящее время Группа оценивает потенциальный эффект от поправок на свой учет.

### 3. Основные положения учетной политики

#### (а) Новые и дополненные стандарты и интерпретации МСФО, принятые Компанией

Группа применила первый раз следующие дополнения и поправки, которые вступили в силу, начиная с 1 января 2022 г. (если не указано иное):

- **«Обременительные договоры – Стоимость исполнения контракта»** – Поправки к МСФО (IAS) 37;
- **«Ссылка на Концептуальные основы»** – Поправки к МСФО (IFRS) 3;
- **«Основные средства: доходы до начала использования»** – Поправки к МСФО (IAS) 16;
- МСФО (IFRS) 1 **«Первое применение международных стандартов финансовой отчетности – Первое применение дочерним предприятием»**;
- МСФО (IFRS) 9 **«Финансовые инструменты – Комиссии в «десятипроцентном» тесте для прекращения признания финансовых обязательств»**.

Перечисленные дополнения и поправки не повлияли на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### (б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением случаев, описанных в Основных положениях учетной политики в примечаниях ниже.

#### (в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является доллар США, поскольку он наиболее полно отражает экономическую суть операций и условий, в которых она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой значимых дочерних

компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой они осуществляют свою деятельность, и ключевых бизнес-процессов этих дочерних компаний. Такими валютами являются доллар США, российский рубль, украинская гривна, китайский юань и евро. Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности является доллар США. Все представленные финансовые показатели округлены с точностью до миллиона, если не утверждается иное.

Функциональные валюты инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия: российский рубль, казахский тенге и австралийский доллар.

#### (г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства применения профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений относительно применимых учетных политик и отраженных в отчетности активов и обязательств, а также раскрытия информации об условных обязательствах на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности и отраженных выручки и расходов за представленные периоды.

Профессиональные суждения и оценки были вынесены или сделаны руководством исходя из показателей прошлых периодов и с учетом ряда факторов, оцениваемых как уместные и разумные в данных обстоятельствах, результаты которых формируют основание для вынесения суждений о балансовой стоимости активов и обязательств, которая не может быть получена из других источников. При использовании иных допущений и возникновении других условий фактические результаты могут отличаться от подготовленных оценок.

Руководство регулярно пересматривает оценки и основные допущения. Изменения бухгалтерских

оценок применяются в периоде, в котором эта оценка была пересмотрена, если изменение относится только к этому периоду, или в периоде изменения и в будущих периодах, если изменение влияет на текущий и будущие периоды.

Суждения руководства о применении МСФО, которые оказывают существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность и оценки, подверженные значительному риску существенных корректировок в следующем отчетном периоде:

- оценка возмещаемой стоимости основных средств (прим. 13) и гудвила (прим. 14);
- оценка чистой стоимости реализации запасов (прим. 16);
- оценка возмещаемой стоимости инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия (прим. 15);
- оценка возмещаемой стоимости отложенных налоговых активов (прим. 8);
- оценки в отношении судебных исков, восстановления окружающей среды и разведки, налогообложения и резерва по пенсионным обязательствам (прим. 20);
- оценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов (прим. 21);
- оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам (прим. 17).

## **(д) Принципы консолидации**

### ***(i) Дочерние компании***

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует предприятие, когда владеет им или имеет право на получение переменного дохода от своего участия в данной организации, и имеет право оказывать влияние на данные доходы, используя контроль над ним. При оценке контроля Группы, учитываются только реальные права (Группы и других сторон).

Инвестиции в дочерние предприятия консолидируются в консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты начала осуществления контроля до даты, когда контроль прекращается. Результаты всех хозяйственных операций между предприятиями Группы, включая остатки по внутригрупповым расчетам, денежные потоки, а также любую нереализованную прибыль, возникающую от внутригрупповых операций, исключаются при подготовке консолидированной финансовой

отчетности в полном объеме. Нереализованные убытки, возникающие в результате внутригрупповых сделок, исключаются таким же образом, как и нереализованная прибыль, но только при условии, что нет признаков обесценения.

При потере контроля Группы над дочерним предприятием, результат данной операции учитывается в виде реализации всей доли в данном дочернем предприятии, включая полученные в результате прибыли или убытки Компании, признаваемые в составе прибыли или убытка. Оставшийся процент владения данным дочерним предприятием на дату потери контроля признается по справедливой стоимости, и данная сумма рассматривается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании финансового актива или, если применимо, в качестве стоимости при первоначальном признании инвестиций в ассоциированные компании или совместные предприятия.

### ***(ii) Операции, исключаемые при консолидации***

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимноисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируется за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, как и нереализованная прибыль, но только при условии, что нет признаков обесценения.

## **(е) Иностранная валюта**

### ***(i) Операции в иностранной валюте***

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по обменным курсам на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на эту дату. Курсовые разницы по монетарным статьям представляют собой разницу между амортизируемой стоимостью в функциональной валюте на начало периода, скорректированной на эффективный процент и платежи в течение периода, и амортизируемой стоимостью в иностранной валюте, переведенной по курсу на отчетную дату. Немонетарные статьи, выраженные в иностранной валюте, оцениваются по первоначальной стоимости и пересчитываются по курсу, действовавшему

на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением курсовых разниц, возникающих по операциям пересчета сумм хеджирования денежных потоков в случае, если хеджирование было эффективным, которые отражаются в составе отчета о прочем совокупном доходе.

### **(ii) Зарубежные предприятия**

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются из функциональной валюты предприятий в доллары США по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в доллары США по обменному курсу, приближенному к обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются непосредственно в отчете о совокупном доходе и отражаются как резерв курсовых разниц при пересчете из других валют в капитале. В целях пересчета валют, чистые инвестиции в зарубежные предприятия включают остатки

по внутригрупповым операциям, осуществление расчетов по которым в ближайшем будущем не ожидается и не планируется, а положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в их отношении, признаются в отчете о совокупном доходе.

В случае выбытия какого-либо зарубежного предприятия, в результате чего теряется контроль, существенное влияние или совместный контроль, совокупная сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, переносится в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия. В случае частичной потери доли Группы в дочерней компании, которая включает зарубежное предприятие, при сохранении контроля за ней, соответствующая пропорция совокупной суммы относится на миноритарную долю. Когда Группа отражает выбытие только части инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие при сохранении значительного контроля, в которое входит зарубежное предприятие, соответствующая пропорция совокупной суммы отражается в отчете о прибылях и убытках.

## **4. Сегментная отчетность**

### **(а) Отчетные сегменты**

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть получена выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются Генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента, для которого доступна отдельная консолидированная финансовая информация или отчетность.

Индивидуально существенные операционные сегменты не группируются для целей составления финансовой отчетности до тех пор, пока у них не появятся схожие экономические характеристики и характер продукции и услуг, производственных процессов, типов или классов покупателей, способов распространения продукции или оказания услуг, а также характера законодательной базы. Индивидуально несущественные операционные сегменты могут быть сгруппированы в том случае, если они соответствуют большинству перечисленных критериев.

Группа имеет четыре отчетных сегмента (см. далее), которые являются ее стратегическими бизнес-подразделениями. Управление деятельностью указанных бизнес-подразделений осуществляется отдельно, а результаты их деятельности регулярно проверяются Генеральным директором.

**Алюминиевый сегмент.** Предприятия данного сегмента занимаются производством и продажей первичного алюминия и сопутствующих продуктов.

**Глиноземный сегмент.** Предприятия глиноземного сегмента занимаются добычей и переработкой бокситов в глинозем с последующей его реализацией.

**Энергетический сегмент.** В состав данного сегмента входят компании и проекты Группы, занимающиеся добычей и продажей каменного угля, а также производством и передачей электроэнергии, производимой различными источниками производства электроэнергии. В тех случаях, когда энергогенерирующие предприятия являются частью только алюминиевого или только глиноземного сегментов, они включаются в состав соответствующего отчетного сегмента.

**Добывающий и металлургический сегмент.** Данный сегмент включает инвестиции в уставный капитал ПАО ГМК «Норильский Никель» («Норильский Никель»).

В состав прочей деятельности входят производство полуфабрикатов из первичного алюминия для транспортной, упаковочной, строительной отраслей, выпуска товаров широкого потребления и высокотехнологичной продукции, а также деятельность административных центров Группы. Ни один из перечисленных выше сегментов не удовлетворяет количественному порогу для определения отчетных сегментов в 2022 и 2021 годах.

Алюминиевый и глиноземный сегменты представляют собой вертикально интегрированную структуру, в рамках которой глиноземный сегмент поставляет предприятиям алюминиевого сегмента глинозем для дальнейшей переработки и выплавки с целью осуществления ограниченного объема продаж за пределы Группы. Взаимодействие между алюминиевым, глиноземным и энергетическим сегментами также включает функционирование единых центров обслуживания и сбыта.

## **(б) Результаты деятельности, активы и обязательства сегментов**

Для целей выполнения оценки результатов деятельности сегментов и распределения ресурсов между ними высшее руководство Группы осуществляет контроль за результатами, активами и обязательствами каждого отчетного сегмента исходя из следующего:

Активы сегментов включают все материальные, нематериальные и оборотные активы, за исключением активов по налогу на прибыль и корпоративных активов. Обязательства сегментов включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, связанную с производственной и сбытовой деятельностью индивидуальных сегментов. Кредиты и займы не относятся на индивидуальные сегменты, поскольку они управляются централизованно на уровне головного офиса.

Выручка и расходы распределяются между отчетными сегментами, исходя из объемов продаж, осуществляемых ими, и расходов, понесенных этими сегментами либо возникающих у них в результате амортизации активов, отнесенных к указанным сегментам, за исключением обесценения.

Критерием оценки результатов деятельности сегментов является прибыль до налогообложения, отраженная в отчете о прибылях и убытках, скорректированная с учетом статей, которые не были

отнесены к каким-то конкретным сегментам, например, финансовые доходы, затраты по кредитам и займам, а также расходы головного офиса или корпоративные административные расходы. Показатели прибыли или убытка сегмента включаются во внутренние управленческие отчеты, которые представляются для изучения генеральному директору Группы. Для оценки результатов деятельности используется показатель прибыли или убытка сегмента, поскольку руководство полагает, что подобная информация является наиболее оптимальной для оценки результатов деятельности конкретных сегментов в сравнении с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли.

В дополнение к получению информации по сегменту, в которой представлены результаты деятельности, руководству предоставляется указанная информация, содержащая показатели выручки (включая выручку по операциям между сегментами), данные о балансовой стоимости инвестиций и доле в прибыли или убытках ассоциированных и совместных предприятий, амортизации, обесценении и поступлениях внеоборотных активов, используемых сегментами при осуществлении операционной деятельности. Ценообразование по операциям между сегментами всегда осуществляется на основании рыночных показателей.

Сегментные капитальные затраты представляют собой полную величину затрат, понесенных в течение года на приобретение объектов основных средств и нематериальных активов, кроме гудвила.

(i) Отчетные сегменты

Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

	Алюми- ниевый	Глино- земный	Энергети- ческий	Добывающий и металлургический	Итого по сегменту
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	11 751	1 194	–	–	12 945
Выручка по операциям между сегментами	354	3 640	–	–	3 994
<b>Итого сегментная выручка</b>	<b>12 105</b>	<b>4 834</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>16 939</b>
<b>Прибыль по сегментам</b>	<b>2 282</b>	<b>(501)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 781</b>
Амортизация основных средств/ нематериальных активов	(374)	(106)	–	–	(480)
<b>Сегментная EBITDA</b>	<b>2 656</b>	<b>(395)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 261</b>
Восстановление/ (обесценение) внеоборотных активов	(6)	(83)	–	–	(89)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	–	–	115	1 440	1 555
Неденежные расходы за вычетом амортизации	(34)	(97)	–	–	(131)
Капитальные затраты	(768)	(311)	–	–	(1 079)
Неденежные поступления внеоборотных активов, связанных с резервом на восстановление окружающей среды	3	90	–	–	93
Активы сегмента	11 110	2 230	–	–	13 340
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	–	–	889	4 285	5 174
<b>Всего активов по сегментам</b>					<b>18 514</b>
Обязательства по сегментам	(1 030)	(619)	(15)	–	(1 664)
<b>Всего обязательств по сегментам</b>					<b>(1 664)</b>



Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

	Алюми- ниевый	Глино- земный	Энергети- ческий	Добывающий и металлургический	Итого по сегменту
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	10 054	1 014	–	–	11 068
Выручка по операциям между сегментами	365	2 796	–	–	3 161
<b>Итого сегментная выручка</b>	<b>10 419</b>	<b>3 810</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>14 229</b>
<b>Прибыль по сегментам</b>	<b>2 494</b>	<b>96</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 590</b>
Амортизация основных средств/ нематериальных активов	(348)	(212)	–	–	(560)
<b>Сегментная EBITDA</b>	<b>2 842</b>	<b>308</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 150</b>
Восстановление/ (обесценение) внеоборотных активов	623	(797)	–	–	(174)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	–	–	81	1 762	1 843
Неденежные расходы за вычетом амортизации	(8)	(16)	–	–	(24)
Капитальные затраты	(700)	(234)	–	–	(934)
Неденежные поступления внеоборотных активов, связанных с резервом на восстановление окружающей среды	(62)	–	–	–	(62)
Активы сегмента	9 477	2 055	–	–	11 532
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	–	–	738	3 274	4 012
<b>Всего активов по сегментам</b>					<b>15 544</b>
Обязательства по сегментам	(1 095)	(758)	(14)	–	(1 867)
<b>Всего обязательств по сегментам</b>					<b>(1 867)</b>

(ii) Сверка показателей выручки, прибыли или убытков, активов и обязательств отчетных сегментов

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Выручка</b>		
Выручка отчетных сегментов	16 939	14 229
Элиминация выручки от операций между сегментами	(3 994)	(3 161)
Выручка, нераспределенная между сегментами	1 029	926
<b>Консолидированная выручка</b>	<b>13 974</b>	<b>11 994</b>

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Прибыль</b>		
Прибыль отчетных сегментов	1 781	2 590
Обесценение внеоборотных активов	(196)	(209)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	1 555	1 807
Убыток от выбытия основных средств	(13)	(9)
Финансовые доходы	133	63
Финансовые расходы	(838)	(800)
Прибыль от частичного выбытия инвестиции в ассоциированную компанию	—	492
Расходы, не распределенные между сегментами	(256)	(293)
<b>Консолидированная прибыль до налогообложения</b>	<b>2 166</b>	<b>3 641</b>

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Скорректированная EBITDA</b>		
Сегментная EBITDA	2 261	3 150
Амортизация, нераспределенная между сегментами	23	36
Расходы, нераспределенные между сегментами	(256)	(293)
<b>Консолидированная скорректированная EBITDA</b>	<b>2 028</b>	<b>2 893</b>

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Активы</b>		
Активы отчетных сегментов	18 514	15 544
Активы, не распределенные между сегментами	6 117	5 362
<b>Итого консолидированных активов</b>	<b>24 631</b>	<b>20 906</b>

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Обязательства</b>		
Обязательства отчетных сегментов	(1 664)	(1 867)
Обязательства, не распределенные между сегментами	(10 660)	(8 515)
<b>Итого консолидированных обязательств</b>	<b>(12 324)</b>	<b>(10 382)</b>

**(iii) Географические сегменты**

Управление деятельностью отчетных сегментов Группы осуществляется на международном уровне, однако свою деятельность предприятия Группы осуществляют в четырех крупнейших географических регионах: СНГ, Европа, Африка и Америка. На территории СНГ производственные предприятия расположены в России. Европейские производственные предприятия расположены в Италии, Ирландии и Швеции. Добывающие и производственные предприятия в Африке представлены бокситовыми рудниками и глиноземным заводом, расположенными в Гвинее. В Америке функционирует добывающее предприятие на Ямайке.

Следующие таблицы содержат информацию о географическом местоположении (i) выручки

Группы от внешних покупателей и (ii) определенных основных средств, нематериальных активов и инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия («конкретные внеоборотные активы»). Географическое расположение покупателей (рынков сбыта) определяется исходя из местоположения доставки товаров или оказания услуг. Географическое расположение покупателей определяется на основании фактического местоположения, в котором были оказаны услуги или осуществлялась доставка товаров. Географическое местоположение конкретных внеоборотных активов определяется на основании фактического местоположения актива. Нераспределенные конкретные внеоборотные активы, в основном, состоят из гудвила и доли в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях.

	<b>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</b>	
	<b>Год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
	<b>млн долл. США</b>	<b>млн долл. США</b>
Россия	3 746	3 389
Южная Корея	1 184	314
Китай	1 122	772
Турция	1 011	1 108
Япония	963	744
Нидерланды	884	443
США	645	741
Германия	406	325
Польша	384	328
Мексика	354	280
Греция	339	367
Италия	299	260
Норвегия	248	267
Швеция	238	209
Франция	223	247
Ирландия	221	148
Прочие страны	1 707	2 052
	<b>13 974</b>	<b>11 994</b>

	Конкретные внеоборотные активы	
	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Россия	10 370	8 697
Ирландия	94	82
Гвинея	237	232
Украина	2	6
Швеция	53	68
Нераспределенные активы	3 760	3 385
	<b>14 516</b>	<b>12 470</b>

## 5. Выручка

### Учетная политика

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, в какой сумме и когда признается выручка.

Ниже приведены выдержки из учетной политики, отражающие характер изменений в отношении учета различных товаров и услуг Группы:

**Продажа товаров:** включает продажи первичного алюминия, сплавов, глинозема, бокситов и прочих продуктов. Контроль над товарами переходит к покупателю вслед за рисками в соответствии с базисом поставки на условиях Инкотермс, указанным в договоре. Выручка признается по мере выставления счетов со сроком оплаты в течение 60 дней или заранее. По ряду договоров продажи Группы, определение окончательной цены на отгруженные товары осуществляется через несколько месяцев после доставки. В соответствии с действующими требованиями, Группа определяет величину выручки

на момент признания на основании расчетной цены продажи на дату выпуска счета-фактуры. Разница между расчетной и окончательной ценой признается в составе прочей выручки в момент утверждения окончательной цены.

**Оказание услуг по транспортировке:** в рамках продажи товаров, Группа оказывает услуги по транспортировке товаров покупателю, в соответствии с условиями договора. В отдельных случаях контроль над товарами переходит к покупателю раньше осуществления транспортировки. В этих случаях оказание транспортных услуг с момента перехода контроля над товарами рассматривается как отдельное обязательство к исполнению.

**Оказание услуг по обеспечению электроэнергией:** Группа вовлечена в операции по продаже электроэнергии третьим лицам и связанным сторонам. Счета-фактуры выставляются в конце каждого месяца и оплачиваются в течение 30 дней. Выручка признается в течение месяца поставки энергии.

## Раскрытия

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Выручка по договорам с покупателями</b>	<b>13 974</b>	<b>11 994</b>
<b>Выручка от реализации продукции</b>	<b>13 585</b>	<b>11 702</b>
Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов	11 593	9 966
Выручка от реализации глинозема и бокситов	557	612
Выручка от реализации алюминиевой фольги и прочей алюминиевой продукции	581	515
Выручка от реализации прочей продукции	854	609
<b>Выручка от оказания услуг</b>	<b>389</b>	<b>292</b>
Выручка от оказания услуг по поставке электроэнергии	310	226
Выручка от реализации транспортных услуг	8	7
Выручка от реализации прочих услуг	71	59
<b>Итого выручки по типам покупателей</b>	<b>13 974</b>	<b>11 994</b>
Третьи стороны	12 967	11 083
Связанные стороны – компании, способные оказать значительное влияние	235	320
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	235	223
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	537	368
<b>Итого выручки по основным географическим регионам</b>	<b>13 974</b>	<b>11 994</b>
Европа	4 989	4 401
СНГ	4 074	3 903
Америка	1 035	1 087
Азия	3 762	2 461
Прочие	114	142

Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов относится к алюминиевому сегменту (прим. 4). Выручка от реализации глинозема и бокситов относится к глиноземному сегменту, который также включает выручку от реализации прочей

продукции. Выручка от реализации алюминиевой фольги, а также прочей продукции и прочих услуг, относится, в основном, к выручке сегментов, не относящихся к отчетным.



## 6. Себестоимость и прочие операционные расходы

### (а) Себестоимость продаж

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Себестоимость глинозема, бокситов и прочих материалов</b>	<b>(5 364)</b>	<b>(3 693)</b>
Третьи стороны	(5 311)	(3 638)
Связанные стороны – компании, способные оказать значительное влияние	(30)	(24)
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	(12)	(13)
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	(11)	(18)
<b>Затраты на приобретение первичного алюминия</b>	<b>(1 164)</b>	<b>(1 229)</b>
Третьи стороны	(220)	(517)
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	(4)	(16)
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	(940)	(696)
<b>Затраты на электроэнергию</b>	<b>(2 658)</b>	<b>(2 070)</b>
Третьи стороны	(1 538)	(1 288)
Связанные стороны – компании, способные оказать значительное влияние	(48)	(33)
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	(1 027)	(714)
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	(45)	(35)
<b>Расходы на персонал</b>	<b>(781)</b>	<b>(618)</b>
<b>Амортизация</b>	<b>(481)</b>	<b>(572)</b>
<b>Изменения в готовой продукции</b>	<b>806</b>	<b>752</b>
<b>Прочие расходы</b>	<b>(1 128)</b>	<b>(843)</b>
Третьи стороны	(1 066)	(702)
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	(32)	(30)
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	(30)	(111)
	<b>(10 770)</b>	<b>(8 273)</b>

**(б) Коммерческие, управленческие и прочие операционные расходы, обесценение внеоборотных активов и ожидаемые кредитные убытки**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Транспортные расходы	(538)	(443)
Расходы на персонал	(404)	(301)
Обесценение внеоборотных активов	(196)	(209)
Ожидаемые кредитные убытки	(163)	(60)
Консультационные и юридические услуги	(94)	(86)
Упаковочные материалы	(58)	(38)
Налоги, за вычетом налога на прибыль	(56)	(50)
Услуги охраны	(55)	(33)
Таможенные пошлины	(48)	(99)
Расходы на ремонт и прочее обслуживание	(40)	(25)
Расходы на благотворительность	(34)	(45)
Амортизация	(22)	(24)
Убыток от выбытия основных средств	(13)	(9)
Краткосрочная аренда и переменные арендные платежи	(8)	(5)
Аудиторские услуги	(5)	(6)
Резерв по судебным искам	(2)	(6)
Прочие расходы	(152)	(203)
	<b>(1 888)</b>	<b>(1 642)</b>

28 апреля 2022 г. Группа продала свою дочернюю компанию Rusal America Corp. (далее – «РАС») местному руководству за 15 млн долл. США. В результате сделки Группа признала прибыль

в размере 121 млн долл. США, связанную с ценами реализации товарно-материальных запасов, принадлежавших РАС на дату выбытия

**(в) Расходы на персонал****Учетная политика**

Расходы на персонал включают заработную плату, ежегодные премии, ежегодный оплачиваемый отпуск, неденежные вознаграждения и страховые взносы. Заработная плата, ежегодные премии, ежегодный оплачиваемый отпуск и неденежные вознаграждения отражаются в том отчетном периоде, в котором они были заработаны работниками. В случае, если платежи или расчеты по вознаграждениям являются отложенными, и это оказывает значительное влияние на отчетность, данные суммы отражаются по приведенной стоимости.

Сотрудники Группы также являются участниками пенсионных фондов, управляемых местными органами власти. Группа обязана уплачивать взносы в размере определенного процента от заработной платы в данные пенсионные фонды. Сумма взносов в пенсионный фонд, отраженная в отчете о прибылях или убытках за соответствующий период, представлена ниже.

Чистые обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами и прочие пенсионные планы рассчитываются в отдельности путем оценки суммы будущих выплат,

заработанных сотрудниками за текущий и предыдущие периоды. Определенные таким образом суммы дисконтируются для определения приведенной стоимости, а справедливая стоимость подлежит вычету. Ставкой дисконтирования является доходность по государственным облигациям на отчетную дату, сроки которой практически совпадают со сроками погашения облигаций Группы. Расчеты производятся методом прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Если в результате расчетов образуется доход Группы, признается актив в размере, не превышающем общую сумму чистых непризнанных пенсионных выплат работникам за предыдущие периоды и приведенной стоимости будущих возмещаемых сумм или сокращений будущих взносов.

При изменении в актуарных допущениях итоговые актуарные прибыли и убытки признаются непосредственно в отчете о совокупном доходе.

При увеличении выплат работникам сумма прироста в части, относящейся к трудовой деятельности работников за прошлые периоды, признается в отчете о прибылях или убытках линейным методом на протяжении среднего периода до момента обретения работниками права на получение пенсионных выплат. В случае незамедлительного возникновения права на получение выплаты, в тот же момент соответствующие расходы признаются в отчете о прибылях или убытках.

Группа признает прибыли и убытки от ограничения или погашения пенсионного плана с установленными выплатами при осуществлении данного ограничения или погашения.

Прибыль или убыток от ограничения представляет собой результат от изменения справедливой стоимости активов, приведенной стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами, а также актуарных доходов и расходов.

## Раскрытия

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Взносы в пенсионный фонд с установленными взносами	244	193
Взносы в пенсионный фонд с установленными выплатами	4	3
<b>Итого пенсионных взносов</b>	<b>248</b>	<b>196</b>
Расходы на заработную плату	937	723
	<b>1 185</b>	<b>919</b>

## (г) EBITDA и оценка операционной эффективности

Скорректированная EBITDA является ключевым показателем, не установленным МСФО, который

применяется Группой для оценки операционной эффективности.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Результат от операционной деятельности	1 316	2 079
<i>Корректировка:</i>		
Амортизация	503	596
Обесценение внеоборотных активов	196	209
Убыток от выбытия основных средств	13	9
<b>Скорректированная EBITDA</b>	<b>2 028</b>	<b>2 893</b>

## 7. Финансовые доходы и расходы

### Учетная политика

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы от инвестиций, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается по мере его начисления с использованием метода эффективной процентной ставки.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, амортизация дисконта по резервам, отрицательные курсовые разницы, изменения в справедливой стоимости финансовых

активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в отчете о прибылях или убытках с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением расходов по займам на приобретение, строительство и производство квалифицируемых активов, которые признаются в составе себестоимости этих активов.

Прибыли и убытки от курсовых разниц отражаются свернуто. Убыток от курсовых разниц, возникших от переоценки кредитов и займов за год, окончившийся 31 декабря 2022 г. составил 156 млн долл. США (31 декабря 2021 г.: убыток составил 3 млн долл. США).

### Раскрытия

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентные доходы по кредитам, выданным третьим сторонам, и депозитам	79	43
Дивиденды от прочих инвестиций	36	20
Переоценка инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая доход по курсовым разницам	18	–
	<b>133</b>	<b>63</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по банковским кредитам и облигациям, подлежащим полному погашению в течение 5 лет, и прочие банковские комиссии	(421)	(284)
Процентные расходы по банковским кредитам и облигациям, подлежащим полному погашению после 5 лет	–	(75)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (прим. 21)	(191)	(352)
Чистый убыток от курсовых разниц	(219)	(29)
Процентные расходы по резервам	(1)	(8)
Переоценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая доход по курсовым разницам	–	(47)
Прочие финансовые расходы	(2)	–
Процентные расходы по лизингу	(4)	(5)
	<b>(838)</b>	<b>(800)</b>

## 8. Налог на прибыль

### Учетная политика

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала. В последнем случае он признается в составе собственного капитала.

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена в отношении налогооблагаемой прибыли за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении: разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила; разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления операции, не являющейся операцией по объединению бизнеса и не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия в той мере, в которой Группа способна восстановить их в обозримом будущем. Возникновение

новой информации может заставить Компанию поменять свое суждение в отношении соответствия существующих налоговых обязательств. Такие изменения налоговых обязательств окажут влияние на налоговые расходы в том периоде, в котором они будут определены. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если они относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом, и Группа имеет право и намерена урегулировать текущие налоговые активы и обязательства на нетто-основе или одновременно с их реализацией.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Дополнительные расходы по налогу на прибыль, возникающие в связи с выплатой дивидендов, признаются одновременно с признанием обязательства по выплате соответствующих дивидендов.

### Раскрытия

#### (а) (Доход)/расход по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Текущий налог</b>		
Текущий налог за год	310	339
<b>Отложенный налог</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	63	77
<b>Фактический расход по налогу</b>	<b>373</b>	<b>416</b>



Компания считается налоговым резидентом России с применимой ставкой налога на прибыль 20%, для дохода в виде дивидендов применяется ставка 0%. Дочерние предприятия платят налог на прибыль в соответствии с законодательством соответствующих налоговых юрисдикций. Для дочерних предприятий применимы ставки налога на прибыль в соответствии с местом регистрации: Россия – 20%; Украина – 18%; Гвинея – от 0% до 35%; Китай – 25%; Казахстан – 20%; Австралия – 30%; Ямайка – 25%; Ирландия – 12,5%; Швеция – 20,6%; Италия – 27,9%. Для дочерних компаний Группы, которые являются налоговыми резидентами Швейцарии, соответствующей ставкой налога на прибыль является ставка округа Цуг, Швейцария, которая может быть разной, в зависимости от налогового статуса компании.

Эта ставка делится на налог, взимаемый федеральным правительством и округом. Местный (окружной) налог на прибыль рассчитывается из базовой ставки и коэффициента, который может меняться от года к году. Ставка налога на прибыль применялась в размере 9,06% и 11,8% для швейцарских дочерних предприятий. Для значительных торговых компаний Группы применимая налоговая ставка составляет 0%. Ставки налога на прибыль, применяемые за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., были те же, что и за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., кроме ставок налога для дочерних компаний, являющихся резидентами Швейцарии, которые составили 9,55% и 11,85%, соответственно, дочерней компании в Италии, которая составила 26,9%, а также для предприятий в Гвинее – от 0% до 30%.

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2022 г.		2021 г.	
	млн долл. США	%	млн долл. США	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 166</b>	<b>100</b>	<b>3 641</b>	<b>100</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке, применяемой к налоговому резиденту Компании	433	20	728	20
Эффект от применения различных ставок по налогу на прибыль	143	7	106	3
Эффект от изменений в стоимости инвестиции в «Норильский Никель»	(288)	(13)	(451)	(12)
Изменение величины непризнанных отложенных активов	125	6	72	1
Эффект от восстановления / начисления обесценения	18	–	(42)	(1)
Прочие необлагаемые доходы и невычитаемые расходы	(58)	(3)	3	–
<b>Фактический расход/(доход) по налогу</b>	<b>373</b>	<b>17</b>	<b>416</b>	<b>11</b>

#### (б) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим временным разницам:

млн долл. США	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Основные средства	100	85	(582)	(551)	(482)	(466)
Запасы	38	67	(37)	(19)	1	48
Торговая и прочая дебиторская задолженность	72	52	(52)	(30)	20	22
Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные	18	17	–	–	18	17
Производные финансовые активы/(обязательства)	–	3	–	(5)	–	(2)
Убытки, перенесенные на будущие периоды	129	54	–	–	129	54
Прочее	90	100	(145)	(89)	(55)	11
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	447	378	(816)	(694)	(369)	(316)
Зачет по отложенному налогу	(389)	(265)	389	265	–	–
<b>Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>58</b>	<b>113</b>	<b>(427)</b>	<b>(429)</b>	<b>(369)</b>	<b>(316)</b>

## Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение года

млн долл. США	1 января 2021 г.	Отражено в составе отчета о прибылях или убытках	Курсовые разницы	31 декабря 2021 г.
Основные средства	(510)	33	11	(466)
Запасы	46	1	1	48
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	12	–	22
Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные	24	(7)	–	17
Производные финансовые активы/(обязательства)	2	(4)	–	(2)
Убытки, перенесенные на будущие периоды	173	(122)	3	54
Прочие	1	10	–	11
<b>Итого</b>	<b>(254)</b>	<b>(77)</b>	<b>15</b>	<b>(316)</b>

млн долл. США	1 января 2022 г.	Отражено в составе отчета о прибылях или убытках	Курсовые разницы	31 декабря 2022 г.
Основные средства	(466)	(21)	5	(482)
Запасы	48	(47)	–	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	(2)	–	20
Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные	17	1	–	18
Производные финансовые активы/(обязательства)	(2)	2	–	–
Убытки, перенесенные на будущие периоды	54	73	2	129
Прочие	11	(69)	3	(55)
<b>Итого</b>	<b>(316)</b>	<b>(63)</b>	<b>10</b>	<b>(369)</b>

Сроки признания налоговых убытков истекают:

Год истечения срока	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Без истечения срока	129	54
	129	54

**(в) Непризнанные отложенные налоги**

Группа не признает отложенные налоги в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг., поскольку Группа в состоянии контролировать возврат инвестиций и не намерена осуществлять его в обозримом будущем.

Группа не признает отложенный налог в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в ассоциированные и совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг., поскольку распределение дивидендов и прибыль от продажи долей не облагаются налогом.

Отложенные налоговые активы не были признаны по следующим статьям:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Временные разницы, учитываемые при налогообложении	993	972
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	451	347
	<b>1444</b>	<b>1319</b>

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении данных статей, так как получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет

которой Группа могла бы использовать эти налоговые выгоды, не является вероятным. Срок зачета налоговых убытков истекает:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Год истечения срока	млн долл. США	млн долл. США
Без истечения срока	448	347
От 6 до 10 лет	3	—
	<b>451</b>	<b>347</b>

**(г) Текущий налог на прибыль в консолидированном отчете о финансовом положении относится к:**

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Чистый налог на прибыль к (уплате)/получению на начало года</b>	<b>(24)</b>	<b>4</b>
Налог на прибыль за год	(310)	(339)
Налог на прибыль уплаченный	358	307
Курсовые разницы	18	4
	<b>42</b>	<b>(24)</b>
<b>Включая:</b>		
Налог на прибыль к уплате (прим. 17(в))	(172)	(40)
Авансовые платежи по налогу на прибыль	214	16
<b>Чистый налог на прибыль к получению / (к уплате)</b>	<b>42</b>	<b>(24)</b>

## 9. Вознаграждение директоров

Информация о вознаграждении директоров, отраженная в соответствии с требованиями раздела 383(1) «Закона о Компаниях Гонконга» и части

второй (Раскрытие информации о вознаграждении директоров) положений, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г			
	Вознаграждение директоров	Заработная плата, прочие выплаты в натуральном выражении	Единовременная премия	Итого
	тыс долл. США	тыс долл. США	тыс долл. США	тыс долл. США
<b>Исполнительные директора</b>				
Евгений Никитин	–	1 670	1 286	2 956
Евгений Вавилов	–	53	11	64
Евгений Курьянов	–	303	244	547
<b>Неисполнительные директора</b>				
Марко Музетти	277	–	–	277
Вячеслав Соломин (а)	139	–	–	139
Владимир Колмогоров	225	–	–	225
<b>Независимые неисполнительные директора</b>				
Бернард Зонневельд (Председатель)	1625	–	–	1 625
Кристофер Бернхэм	274	–	–	274
Николас Йордан	143	–	–	143
Кевин Паркер	297	–	–	297
Евгений Шварц	269	–	–	269
Рандольф Рейнольдс	266	–	–	266
Дмитрий Васильев (б)	200	–	–	200
Анна Василенко (в)	269	–	–	269
Михаил Хардилов (г)	143	–	–	143
Людмила Галенская (г)	123	–	–	123
	<b>4 250</b>	<b>2 026</b>	<b>1 541</b>	<b>7 817</b>

	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г			
	Вознаграждение директоров	Заработная плата, прочие выплаты в натуральном выражении	Единовременная премия	Итого
	тыс долл. США	тыс долл. США	тыс долл. США	тыс долл. США
<b>Исполнительные директора</b>				
Евгений Никитин	–	1 433	992	<b>2 425</b>
Евгений Вавилов	–	41	5	<b>46</b>
Евгений Курьянов	–	262	232	<b>494</b>
<b>Неисполнительные директора</b>				
Марко Музетти	306	–	–	<b>306</b>
Вячеслав Соломин	324	–	–	<b>324</b>
Владимир Колмогоров	259	–	–	<b>259</b>
<b>Независимые неисполнительные директора</b>				
Бернард Зонневельд (Председатель)	1 562	–	–	<b>1 562</b>
Кристофер Бернхэм	305	–	–	<b>305</b>
Николас Йордан	322	–	–	<b>322</b>
Элси Льюнг Ой-Си (д)	149	–	–	<b>149</b>
Кевин Паркер	336	–	–	<b>336</b>
Евгений Шварц	307	–	–	<b>307</b>
Рандольф Рейнольдс	295	–	–	<b>295</b>
Дмитрий Васильев	348	–	–	<b>348</b>
Анна Василенко (в)	151	–	–	<b>151</b>
	<b>4 664</b>	<b>1 736</b>	<b>1 229</b>	<b>7 629</b>

а) Вячеслав Соломин вышел из состава Совета директоров в июне 2022 года.

б) Дмитрий Васильев вышел из состава Совета директоров в августе 2022 года.

в) Анна Василенко была назначена на должность неисполнительного директора в июне 2021 года.

г) Михаил Хардилов и Людмила Галенская были назначены на должность неисполнительного директора в июне 2022 года.

д) Элси Льюнг Ой-Си вышла из состава Совета директоров в июне 2021 года.

Вознаграждение исполнительных директоров, описанное выше, включает в себя полученные компенсации и выплаты с даты назначения и/или за период до снятия с должности члена Совета директоров.

Вознаграждение исполнительных директоров за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., включает отчисления в пенсионные фонды: Никитин – 286 тыс. долл. США, Вавилов – 7 тыс. долл. США, Курьянов – 22 тыс. долл. США. Вознаграждение исполнительных директоров за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., включает отчисления в пенсионные фонды: Никитин – 225 тыс. долл. США, Вавилов – 8 тыс. долл. США, Курьянов – 49 тыс. долл. США.



## 10. Сотрудники, получающие наибольшую сумму вознаграждения

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Заработная плата	21 926	16 601
Единовременные премии	16 871	11 833
Взносы в пенсионную систему	2 145	2 165
	<b>40 942</b>	<b>30 599</b>

Вознаграждения сотрудников, получающих наибольшую сумму вознаграждений, находятся в следующих диапазонах:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	Количество человек	Количество человек
HK\$36 000 001–HK\$36 500 000 (US\$4 600 001 – US\$4 700 000)	–	1
HK\$38 000 001–HK\$38 500 000 (US\$4 800 001 – US\$4 900 000)	–	1
HK\$39 000 001–HK\$39 500 000 (US\$4 900 001 – US\$5 000 000)	–	1
HK\$44 500 001–HK\$45 000 000 (US\$5 700 001 – US\$5 800 000)	1	–
HK\$47 500 001–HK\$48 000 000 (US\$6 000 001 – US\$6 100 000)	1	–
HK\$54 000 001–HK\$54 500 000 (US\$6 900 001 – US\$7 000 000)	1	–
HK\$56 500 001–HK\$57 000 000 (US\$7 200 001 – US\$7 300 000)	–	1
HK\$69 000 001–HK\$69 500 000 (US\$8 800 001 – US\$8 900 000)	–	1
HK\$73 000 001–HK\$73 500 000 (US\$9 300 001 – US\$9 400 000)	1	–
HK\$100 500 001–HK\$101 000 000 (US\$12 800 001 – US\$12 900 000)	1	–

В представленные периоды выплаты вознаграждений в адрес данных сотрудников для присоединения к Группе или выплаты компенсаций за отставку не производились.

Вознаграждение исполнительных директоров за 2022 и 2021 годы, включает отчисления в пенсионные фонды.

## 11. Дивиденды

30 сентября 2022 г. Совет директоров Компании одобрил промежуточные дивиденды в размере 304 млн долл. (0,02 долл. на акцию) за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.. Промежуточные дивиденды были выплачены деньгами в ноябре 2022 года.

За 2021 год Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

У Компании существуют внешние требования к капиталу (см. прим. 22(е)).

## 12. Прибыль на акцию

В основе расчета прибыли на акцию лежат прибыль, причитающаяся владельцам обыкновенных акций Компании, и средневзвешенное

количество акций, выпущенных за периоды, закончившиеся 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 гг. Средневзвешенное количество акций:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	15 193 014 862	15 193 014 862
Эффект от приобретения собственных акций	–	–
<b>Средневзвешенное количество акций на конец периода</b>	<b>15 193 014 862</b>	<b>15 193 014 862</b>
Прибыль за отчетный год, млн долл. США	1 793	3 225
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США</b>	<b>0,118</b>	<b>0,212</b>

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г., разводненные инструменты отсутствовали.

## 13. Основные средства

### Учетная политика

#### Основные средства

##### (i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разные сроки полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Расходы на регулярный ремонт электролизеров капитализируются и амортизируются в течение ожидаемого срока их эксплуатации.

Прибыль или убыток по выбывшим объектам основных средств определяется путем сравнения поступлений от выбытий с балансовой стоимостью объектов основных средств и отражается свернуто в отчете о прибылях и убытках по строке прибыль/убыток от выбытия основных средств.

##### (ii) Последующие расходы

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, отражаются в балансовой стоимости этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененных частей основных средств подлежит списанию. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

##### (iii) Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов

Деятельность по разведке и оценке предполагает поиск полезных ископаемых, определение технической осуществимости и оценку коммерческой

целесообразности добычи обнаруженных запасов минерального сырья. Деятельность по разведке и оценке включает:

- изучение и анализ данных разведочной деятельности прошлых периодов;
- сбор разведочных данных путем проведения топографических, геохимических и геофизических исследований;
- разведочное бурение, прокладку траншей / выемку грунта и взятие образцов;
- определение и проверку объемов и категорий ресурсов;
- изучение потребностей в транспортном обеспечении и инфраструктуре; и
- проведение рыночных и финансовых исследований.

Административные расходы, не относящиеся непосредственно к конкретному разведываемому участку, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Расходы на приобретение лицензий, производимые в связи с приобретением права на разведку на существующем участке, капитализируются и амортизируются в течение срока действия выданного разрешения.

Расходы на разведку и оценку капитализируются в качестве активов, используемых для разведки и оценки месторождений, когда предполагается, что затраты на освоение перспективной территории окупятся в ходе будущей эксплуатации или продажи, либо когда на отчетную дату деятельность по разведке и оценке не достигнет уровня, позволяющего произвести обоснованную оценку наличия коммерческих извлекаемых запасов сырья. Капитализированные расходы на разведку и оценку отражаются в качестве составляющей основных средств по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Поскольку использование актива не представляется возможным, амортизация на него не начисляется. Осуществляется контроль всех капитализированных расходов на разведку и оценку на предмет выявления признаков обесценения. При выявлении признаков возможного обесценения проводится оценка каждого перспективного участка вместе с группой активов, используемых в операционной деятельности (представляют собой единицу, генерирующую денежные средства), к которой относится разведочная деятельность.

Производится постоянная оценка разведываемых участков, где были обнаружены запасы, до начала добычи которых требуются значительные капитальные вложения, с тем чтобы удостовериться, что коммерческие запасы существуют или что проводятся либо планируются дополнительные разведочные работы. Капитализированные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в сумме, которая не предполагается к возмещению.

После получения разрешения на осуществление добычи активы по разведке и оценке переносятся в статьи «Основные средства, используемые в горнодобывающей деятельности» или «Нематериальные активы».

#### ***(iv) Расходы на проведение вскрышных работ***

Расходы, связанные с проведением вскрышных работ, в том числе оценочные значения затрат на восстановление месторождения, включаются в себестоимость добычи в том периоде, в котором они возникли.

Группа признает затраты по улучшению доступа к рудному телу в качестве внеоборотного актива, только если: (а) представляется вероятным, что будучая экономическая выгода, связанная с проведением вскрышных работ (улучшенный доступ к рудному телу), поступит в организацию; (б) организация может идентифицировать тот компонент рудного тела, к которому был улучшен доступ; (в) затраты, связанные с проведением вскрышных работ, которые относятся к данному компоненту, могут быть надежно оценены.

#### ***(v) Горнодобывающие активы***

Горнодобывающие активы отражаются как незавершенное строительство и включаются в состав основных средств, используемых для проведения горнодобывающих работ, когда новый объект выходит на коммерческий уровень добычи.

В состав горнодобывающих активов включаются расходы, понесенные при:

- приобретении прав на разведку запасов минерального сырья и добычу полезных ископаемых;
- осуществлении добывающей деятельности на новых объектах.

Горнодобывающие активы включают проценты по заемным средствам, капитализированные в период выполнения строительных работ.

**(vi) Амортизация**

Балансовая стоимость основных средств (включая первоначальные и последующие капитальные вложения) амортизируется до их расчетной остаточной стоимости в течение расчетного срока полезного использования конкретных активов, расчетного срока эксплуатации соответствующего объекта или срока действия договора аренды участка (в зависимости от того, какой из этих сроков короче). Расчетные оценки остаточной стоимости и сроков полезного использования пересматриваются на ежегодной основе, и при определении оставшихся сумм амортизационных отчислений в расчет принимается любое изменение расчетной оценки. Амортизация на арендованные активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов – срока действия договора аренды или срока полезного использования активов. Амортизация на землю не начисляется.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом или пропорционально объему добычи в течение расчетных сроков их полезного использования:

здания	30–50 лет;
машины и оборудование	5–40 лет;
электролизеры	4–15 лет;
горнодобывающие активы	пропорционально объему добычи доказанных и вероятных запасов;
прочие (за исключением разведочных и оценочных активов)	1–20 лет.

1 января 2022 г. Группа пересмотрела остаточный срок полезного использования по объектам основных средств, СПИ которых истекает в ближайшие 24 месяца, и у Группы есть планы по их дальнейшему использованию по истечении данного срока. Для движимого имущества (машины и оборудование, прочие основные средства) СПИ был продлен в среднем на 2 года, для недвижимого имущества (здания) – в среднем на 5 лет. В связи с этим расходы по амортизации активов за 2022 год уменьшились на 22 млн долл. США.

Эффект от корректировки СПИ по движимому имуществу (машины и оборудование, прочие основные средства) на ближайшие 2 года составит 21 млн долл. США, по недвижимому имуществу (здания) эффект на следующие 5 лет составил 1 млн долл. США.

**Инвестиционная собственность**

Инвестиционная собственность – это собственность, которую Группа удерживает с целью получения дохода от сдачи в аренду или увеличения стоимости, или с обеими целями, при этом Группа не занимает данную собственность. Инвестиционная собственность первоначально оценивается по первоначальной стоимости, включая транзакционные издержки. В дальнейшем инвестиционная стоимость оценивается по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. При наличии любого индикатора обесценения инвестиционной собственности Группа оценивает возмещаемую стоимость как максимальную из ценности использования или справедливой стоимости за минусом издержек на продажу. Балансовая стоимость инвестиционной собственности уменьшается до своей возмещаемой стоимости посредством отнесения разницы на прибыли и убытки за период. Убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, восстанавливается в случае, если было последующее изменение оценок, используемых для определения возмещаемой стоимости актива. Если инвестиционная собственность начинает использоваться для размещения собственника, она подлежит реклассификации в здания и сооружения.

Раскрытия

млн долл. США	Земля и здания	Машины и оборудование	Электролизеры	Прочие	Добывающие активы	Незавершенное строительство	Итого
Себестоимость / условная первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2021 г.	3 735	6 760	2 868	268	467	2 248	16 346
Поступления	230	31	143	1	63	874	1 342
Приобретение в рамках операций по объединению бизнеса	8	6	–	1	–	–	15
Выбытия	(54)	(71)	–	(1)	(1)	(6)	(133)
Передачи	121	431	35	(106)	9	(490)	–
Влияние изменений обменных курсов валют	(19)	(15)	(14)	4	(9)	(8)	(61)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	4 021	7 142	3 032	167	529	2 618	17 509
Остаток на 1 января 2022 г.	4 021	7 142	3 032	167	529	2 618	17 509
Поступления	6	53	–	–	21	1 162	1 242
Приобретение в рамках операций по объединению бизнеса	8	19	–	10	–	–	37
Выбытия	(12)	(61)	(16)	(2)	(122)	(8)	(221)
Передачи	106	313	295	14	5	(733)	–
Влияние изменений обменных курсов валют	23	33	(13)	2	3	8	56
Остаток на 31 декабря 2022 г.	4 152	7 499	3 298	191	436	3 047	18 623
Накопленная амортизация и убытки от обесценения							
Остаток на 1 января 2021 г.	2 159	5 182	2 536	153	424	1 037	11 491
Начисленная амортизация	108	313	164	3	29	–	617
Убыток от обесценения / (восстановление) убытка от обесценения	143	436	(15)	26	68	(474)	184
Выбытия	(6)	(61)	–	(1)	–	–	(68)
Передачи	–	30	–	(30)	–	–	–
Влияние изменений обменных курсов валют	(20)	(19)	(13)	1	(10)	(4)	(65)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	2 384	5 881	2 672	152	511	559	12 159
Остаток на 1 января 2022 г.	2 384	5 881	2 672	152	511	559	12 159
Начисленная амортизация	106	237	169	4	2	–	518
Убыток от обесценения / (восстановление) убытка от обесценения	6	111	(4)	5	(87)	146	177
Выбытия	(5)	(51)	(12)	(2)	(8)	–	(78)
Передачи	–	–	–	–	–	–	–
Влияние изменений обменных курсов валют	5	16	(11)	1	2	5	18
Остаток на 31 декабря 2022 г.	2 496	6 194	2 814	160	420	710	12 794
Чистая балансовая стоимость							
На 31 декабря 2021 г.	1 637	1 261	360	15	18	2 059	5 350
На 31 декабря 2022 г.	1 656	1 305	484	31	16	2 337	5 829



Амортизация в размере 465 млн долл. США (за 2021 год: 565 млн долл. США) была включена в состав себестоимости реализованной продукции, 4 млн долл. США (за 2021 год: 3 млн долл. США) – коммерческих расходов, 18 млн долл. США (за 2021 год: 21 млн долл. США) – административных расходов.

В течение 2022 года Группа капитализировала процентные расходы в размере 36 млн долл. США в связи с активным строительством на нескольких проектах. Средняя ставка капитализации составила 6,47% (2021 год: 7 млн долл. США; 1,95%).

В состав зданий и сооружений по состоянию на 31 декабря 2022 г. включена инвестиционная собственность в размере 73 млн долл. США. На 31 декабря 2021 г. данная сумма составила 72 млн долл. США.

В состав незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. включены авансы поставщикам основных средств в сумме 133 млн долл. США и 157 млн долл. США, соответственно.

Балансовая стоимость основных средств, переданных в качестве залога по кредитным соглашениям, составила 4 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2022 г. (31 декабря 2021 г.: 29 млн долл. США), см. прим. 19.

### **(vii) Обесценение**

Согласно учетной политике Группы каждый актив или единица, генерирующая денежные средства, анализируется на каждую отчетную дату для определения признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается величина возмещаемой суммы соответствующего актива, и при превышении балансовой суммы над возмещаемой суммой признается убыток от обесценения на величину превышения. Возмещаемая величина актива или группы активов, генерирующей денежные средства, определяется по наибольшей величине из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования этого актива (единицы).

Справедливая стоимость определяется как величина, которая была бы получена при реализации актива на рыночных условиях при осуществлении операции между осведомленными сторонами, обычно определяется на основании приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, которые предполагается получать при непрерывном использовании актива, включая проекты по расширению, и его возможном выбытии.

Ценность использования также обычно определяется как приведенная стоимость предполагаемых будущих

потоков денежных средств, но только тех, которые возникают в результате непрерывного использования актива в его текущем состоянии и возможного выбытия. Приведенные стоимости определяются путем использования ставки дисконтирования до вычета налогов, применимой к рискам, присущим данному активу. Оценочные значения будущих денежных потоков основываются на ожидаемых уровнях производства и реализации, ценах на товары (рассматриваемые текущие и исторические цены, ценовые тенденции и связанные с этим факторы), оценке резервов бокситов, величине операционных расходов, величине затрат на восстановление окружающей среды и сумме будущих капитальных расходов.

Резервы бокситов представляют собой оценочные значения объема продукции, которая может добываться с сохранением экономической выгоды и на законных основаниях на землях компаний Группы. Для расчета резервов требуется формирование оценочных значений и допущений о ряде геологических, технических и экономических факторов, включая количество, уровни, технологии добычи, коэффициенты извлечения, производственные и транспортные затраты, спрос и цены на товар, обменные курсы. Группа определяет запасы руды согласно Австрало-азиатскому кодексу, регламентирующему составление отчетности по результатам разведки, полезным ископаемым и запасам руды, выпущенному в сентябре 1999 года, известному как кодекс JORC. Данный Кодекс требует использования обоснованных допущений в части инвестиций для расчета резервов.

Руководство Группы выявило несколько факторов, которые указывают на то, что по некоторым единицам, генерирующим потоки денежных средств, ранее признанные убытки от обесценения могут потребовать восстановления, а в отношении некоторых единиц, генерирующих денежные средства, должен быть признан убыток от обесценения. Данные факторы включают в себя значительное повышение цен на алюминий за год, вызванное ростом цен на Лондонской бирже металлов, значительный рост цен нефти и газа и общую нестабильность на рынке. На единицы, генерирующие денежные средства от производства глинозема, основное влияние оказала неблагоприятная динамика цена на энергоресурсы, которые составляют значительную часть их затрат.

Исходя из результатов тестирования на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2022 г., руководство Группы пришло к выводу, что убыток от обесценения, относящийся к основным средствам РУСАЛ Саянал и ПГЛЗ (Пикалевский глиноземный завод), в размере 85 млн долл. США, подлежит признанию в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении.

Исходя из результатов тестирования на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2021 г., руководство Группы пришло к выводу, что восстановление ранее признанного убытка от обесценения, относящегося к основным средствам, подлежит признанию в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении ЕГДС КАЗ (Кандалакшский алюминиевый завод), ВгАЗ (Волгоградский алюминиевый завод), Kubikenborg Aluminium (Kubal) и Тайшетский алюминиевый завод (в процессе строительства) в размере 699 млн долл. США. Дополнительно руководство Группы пришло к выводу, что, одновременно, убыток от обесценения, относящийся к основным средствам Николаевского глиноземного завода и Aughinish Alumina, в размере 693 млн долл. США подлежит признанию в данной консолидированной финансовой отчетности.

Для целей тестирования на предмет обесценения возмещаемая стоимость каждой единицы, генерирующей денежные средства, была определена

путем дисконтирования ожидаемых будущих чистых потоков денежных средств в отношении данной единицы. Допущения, использованные для определения возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные потоки, аналогичны приведенным в прим. 14(vi).

Значения, полученные в результате применения основных допущений и оценочных значений с целью определения возмещаемой суммы ЕГДС, сформированы на основании данных из внешних источников и исторических данных. Руководство полагает, что значения, полученные при применении основных допущений и оценочных значений, представляют собой наиболее реалистичную оценку тенденций развития отрасли в будущем. Ставки дисконтирования до вычета налогов, примененные к вышеперечисленным ЕГДС, и оцененные в номинальном выражении, на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, представлены в таблице ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
Тайшетский алюминиевый завод	16,0%	11,2%
РУСАЛ Саянал	14,3%	20%
Пикалевский глиноземный завод (ПГЛЗ)	14,3%	13%

Возмещаемая стоимость ряда единиц, генерирующих денежные потоки, тестируемых на предмет наличия обесценения, особенно чувствительная к изменению в прогнозных ценах алюминия и глинозема, прогнозных обменных курсов и применяемых ставок дисконтирования.

Результаты тестирования Тайшетского алюминиевого завода на предмет обесценения показали особую чувствительность к изменению следующих основных допущений:

- Снижение прогнозируемых цен на алюминий на 5% повлекло бы за собой уменьшение величины возмещаемой суммы и привело бы к обесценению Тайшетского алюминиевого завода на 323 млн долл. США;
- Результатом увеличения ставки дисконтирования на 1% стало бы уменьшение величины возмещаемой суммы и привело бы к обесценению Тайшетского алюминиевого завода на 161 млн долл. США.

Кроме того, руководство Группы определило некоторые отдельные объекты основных средств, которые

больше не находятся в использовании, и, следовательно, не относятся к активам, подлежащим возмещению в размере 99 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2022 г. (на 31 декабря 2021 г.: 190 млн долл. США). Данные активы были полностью обесценены. Дальнейшего обесценения основных средств или восстановления ранее признанного обесценения руководством выявлено не было.

#### (viii) Аренда

Группа оценивает, является ли договор арендой или содержит элементы аренды на основе того, предусматривает ли он право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. При заключении или переоценке договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет вознаграждение в договоре по каждому арендному и неарендному компоненту на основе их относительных обособленных цен. Тем не менее, при аренде объектов недвижимости, в которых она является арендатором, Группа решила не разделять компоненты, не являющиеся арендой, и вместо этого будет учитывать арендные и неарендные компоненты как единый компонент аренды.

Группа применяет суждение для определения срока аренды по некоторым договорам аренды, в которых она является арендатором, включающим опционы на продление. Оценка того, имеется ли у Группы разумная уверенность в отношении применения таких опционов, влияет на срок аренды, который существенно влияет на сумму признаваемых арендных обязательств и активов в форме права пользования.

При определении срока юридической защиты (т.е. максимального срока аренды) Группа учитывает, имеет ли право она и арендодатель расторгнуть договор аренды без разрешения другой стороны, и, если да, приведет ли это расторжение к более чем незначительному штрафу. Если существует более чем незначительный штраф, то срок юридической защиты продлевается до момента, когда существует не более чем незначительный штраф.

Группа арендует многие активы, включая земельные участки, объекты недвижимости и производственное оборудование. Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, а затем по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и корректируется с учетом определенных переоценок обязательства по аренде согласно требованиям МСФО (IFRS) 16.

Стоимость актива в форме права пользования включает начальную сумму обязательства

по аренде, скорректированную на сумму арендных платежей, произведенных в дату или до даты начала аренды, плюс любые первоначальные прямые затраты и оценка затрат на демонтаж и удаление базового актива или на восстановление базового актива или участка, на котором он расположен, за вычетом любых льгот, связанных с арендой.

Актив в форме права пользования в дальнейшем амортизируется линейным методом с даты начала и до конца срока аренды кроме случаев, когда по условиям аренды в конце срока Группе передается право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает то, что Группа осуществит опцион на его покупку. В таком случае актив в форме права пользования будет амортизироваться в течение срока полезного использования базового актива, который определяется на той же основе, что соответствующие основные средства Группы. Кроме того, актив в форме права пользования периодически уменьшается на убытки от обесценения, если таковые имеются, и корректируется при определенных переоценках обязательства по аренде.

Группа представляет активы в форме права пользования в составе основных средств, в той же строке, что и базовые активы той же природы, которыми она владеет. Увеличение стоимости актива в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., составило 33 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. 22 млн долл. США). Балансовая стоимость активов в форме права пользования указана ниже.

млн долл. США	Основные средства		
	Земля и здания	Машины и оборудование	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2022 г.	11	11	22
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>12</b>	<b>22</b>	<b>33</b>

Совокупные амортизационные отчисления в отношении активов права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., составили 14 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. 13 млн долл. США).

(2) млн долл. США обесцененных активов в форме права пользования были восстановлены в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 г. в течение года (за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. обесценение составило 15 млн долл. США). Общий отток денежных средств Группы в части аренды составил 17 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. 20 млн долл. США).

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных

платежей, которые не были уплачены на дату начала действия договора, дисконтированной с использованием процентной ставки, установленной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки привлечения заемных средств, применяемой Группой. Как правило, Группа использует свою ставку заимствования в качестве ставки дисконтирования.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16, переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, например, те, которые не отражают изменения рыночных арендных ставок, не должны учитываться при оценке обязательств по аренде. В отношении аренды муниципальных или федеральных земельных участков, когда арендные платежи

основаны на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующего пересмотра этой стоимости или применимых ставок (или того и другого сразу) властями, Группа определила, что в соответствии с действующим механизмом пересмотра, арендные платежи за землю не могут рассматриваться как переменные, которые зависят от индекса или ставки, или фиксированные по сути, и поэтому эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде. Будущие оттоки денежных средств, которым потенциально подвержена Группа и которые не признаются в составе активов в форме права пользования, не отражаются при оценке обязательств по аренде и возникают в результате переменных арендных платежей, не связанных с индексом или ставкой, составляя 57 млн долл. США на 31 декабря 2022 г. (63 млн долл. США на 31 декабря 2021 г.).

Обязательства по аренде впоследствии увеличиваются на процентные расходы по обязательству по аренде и уменьшаются на сумму арендной платы. Обязательство переоценивается, когда происходят изменения в будущих арендных платежах в результате изменения индекса или ставки, изменения в оценке ожидаемой суммы к оплате по гарантии остаточной стоимости или, при необходимости, изменений в оценке того, насколько вероятно исполнение опциона на покупку или продление, а также маловероятно исполнение опциона на расторжение.

Группа представляет обязательства по аренде как часть прочей кредиторской задолженности

и долгосрочных обязательств в отчете о финансовом положении, в зависимости от периода, к которому относятся будущие арендные платежи. В совокупности долгосрочная часть арендных обязательств составила 27 млн долл. США на 31 декабря 2022 г. (35 млн долл. США на 31 декабря 2021 г.).

Совокупные процентные расходы по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2022 г. составили 4 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. 5 млн долл. США).

Группа не признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении некоторых видов аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочных договоров аренды. Группа признает арендные платежи, связанные с этими договорами, в качестве расхода равномерно в течение срока аренды. Расходы, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, в размере 25 млн долл. США включаются в себестоимость продаж или административные расходы в зависимости от типа базового актива за год, закончившийся 31 декабря 2022 г. (15 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.).

В случае, когда Группа является промежуточным арендодателем, субаренда классифицируется со ссылкой на право пользования активом, возникающим из основной аренды, а не со ссылкой на базовый актив.

## 14. Нематериальные активы

### Учетная политика

#### (i) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, доли в совместном предприятии или ассоциированной компании, либо доли в совместной деятельности, представляющей собой бизнес, идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, связанные с приобретенным бизнесом (или долей в бизнесе), отражаются по справедливой стоимости, за исключением случаев, когда справедливая стоимость не может быть оценена надлежащим образом. Если справедливую стоимость принятых условных обязательств определить надлежащим образом не представляется возможным, обязательства не признаются, однако информация об условном обязательстве раскрывается аналогично другим условным обязательствам.

Группа учитывает объединение бизнеса по методу приобретения, когда приобретенный комплекс видов деятельности и активов соответствует определению бизнеса и контроль передается Группе. При определении того, является ли какой-либо конкретный набор видов деятельности и активов бизнесом, Группа оценивает, включает ли приобретенный набор активов и видов деятельности, как минимум, исходный и основной процесс, а также обладает ли приобретенный набор возможностями для получения результатов.

У Группы есть возможность применить «тест на концентрацию», позволяющий упрощенно оценить, является ли приобретенный комплекс видов деятельности и активов бизнесом. В случае если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сосредоточена в одном идентифицируемом активе или группе аналогичных идентифицируемых активов, то приобретение бизнесом не является.

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения на дату приобретения, т. е. дату перехода контроля к Группе. Гудвил возникает при условии, если стоимость приобретения превышает справедливую стоимость доли Группы в составе чистых идентифицируемых приобретенных активов

Гудвил возникает, когда стоимость приобретения превышает справедливую стоимость доли Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых чистых активов. Группа оценивает гудвил на дату приобретения как справедливую стоимость переданного возмещения; плюс признанная сумма неконтролирующих долей участия в приобретенном предприятии за вычетом чистой признанной суммы (как правило, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств. Переданная сумма возмещения не включает суммы, связанные с урегулированием ранее существовавших отношений. Такие суммы, как правило, признаются в составе прибыли или убытка за период. Затраты по сделке, за исключением расходов, связанных с выпуском долговых или долевого ценных бумаг, которые Группа несет в связи с объединением бизнеса, списываются по мере их возникновения.

Гудвил не амортизируется, но ежегодно тестируется на предмет обесценения. С этой целью гудвил, возникающий в рамках объединения бизнеса, распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, которые, как ожидается, получают выгоды в результате приобретения, любой признанный убыток от обесценения не восстанавливается, даже если обстоятельства указывают на восстановление стоимости.

Если справедливая стоимость доли Группы в приобретенных чистых идентифицируемых активах превышает стоимость приобретения, соответствующее расхождение отражается непосредственно в отчете о прибылях или убытках.

В отношении ассоциированных компаний или совместных предприятий, балансовая стоимость гудвила входит в балансовую стоимость доли в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях, и инвестиции в целом тестируются на обесценение, в случае возникновения признаков обесценения. Убыток от обесценения относится на балансовую стоимость доли участия в ассоциированной компании или совместном предприятии.

### **(ii) Исследования и разработки**

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

### **(iii) Прочие нематериальные активы**

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

### **(iv) Последующие затраты**

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая относящиеся к самостоятельно созданным брендам и гудвилу, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

### **(v) Амортизация**

Амортизация начисляется линейным способом и отражается в отчете о прибылях или убытках в течение всего предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, начиная с даты, когда они готовы к эксплуатации. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов следующие:

программное обеспечение	5 лет
прочие	2-8 лет

Метод амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость анализируются каждый финансовый год и корректируются, при необходимости.



## Раскрытия

	Гудвил	Прочие нематериальные активы	Итого
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
<b>Себестоимость</b>			
<b>Остаток на 1 января 2021 г.</b>	<b>2 722</b>	<b>561</b>	<b>3 283</b>
Поступления	2	28	30
Выбытия	–	(2)	(2)
Влияние изменений обменных курсов валют	(6)	3	(3)
<b>Остаток на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>2 718</b>	<b>590</b>	<b>3 308</b>
<b>Остаток на 1 января 2022 г.</b>	<b>2 718</b>	<b>590</b>	<b>3 308</b>
Поступления	135	37	172
Выбытия	–	(5)	(5)
Влияние изменений обменных курсов валют	30	9	39
<b>Остаток на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>2 883</b>	<b>631</b>	<b>3 514</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>			
<b>Остаток на 1 января 2021 г.</b>	<b>(449)</b>	<b>(427)</b>	<b>(876)</b>
Начисленная амортизация	–	(7)	(7)
Выбытия	–	–	–
Убыток от обесценения	–	(14)	(14)
<b>Остаток на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>(449)</b>	<b>(448)</b>	<b>(897)</b>
<b>Остаток на 1 января 2022 г.</b>	<b>(449)</b>	<b>(448)</b>	<b>(897)</b>
Начисленная амортизация	–	(16)	(16)
Выбытия	–	4	4
Убыток от обесценения	–	–	–
<b>Остаток на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>(449)</b>	<b>(460)</b>	<b>(909)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>			
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>2 269</b>	<b>142</b>	<b>2 411</b>
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	<b>2 434</b>	<b>171</b>	<b>2 605</b>

Амортизационные отчисления входят в состав себестоимости в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

Величина гудвила, отраженная в настоящей консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2022 г., в основном, сформировалась в момент образования Группы в 2000–2003 годах. Поступления гудвила и прочих нематериальных активов в 2007 году связаны с приобретением определенных бизнесов компаний SUAL Partners и Glencore.

#### (vi) Обесценение

Для целей проведения тестирования на предмет обесценения полная сумма гудвила была отнесена к «Алюминиевому сегменту» Группы. Данный сегмент демонстрирует самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для внутренних управленческих целей. Возмещаемая сумма представляет собой ценность использования, определенную путем дисконтирования будущих потоков денежных средств от продолжающегося использования заводов данного сегмента Группы.

При определении возмещаемой стоимости гудвила используется тот же подход, что и в отношении основных средств Группы.

На 31 декабря 2022 г. руководство Группы проанализировало изменения экономической ситуации, разработки в алюминиевой промышленности и результаты операционной деятельности Группы, начиная с 31 декабря 2021 г., и выполнило тестирование на обесценение по состоянию на 31 декабря 2022 г., путем применения следующих допущений при определении возмещаемой суммы по сегменту:

- Общий объем добычи и производства определялся исходя из среднего стабильного уровня производства, составляющего 3,8 млн метрических тонн первичного алюминия, 5,4 млн метрических тонн глинозема и 16,5 млн метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозем, в основном, предназначены для внутреннего производства первичного алюминия.
- Цены реализации алюминия и глинозема основываются на долгосрочных прогнозах цен алюминия и глинозема согласно доступным данным отраслевых и рыночных источников и представлены ниже:

	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.
Цены реализации алюминия, основанные на долгосрочных прогнозах цен алюминия, долл. за тонну	2 422	2 512	2 588	2 606	2 571
Цены реализации глинозема, основанные на долгосрочных прогнозах цен глинозема, долл. за тонну	324	331	341	349	360
Номинальный обменный курс, руб. за 1 долл.	70,5	71,9	73,3	75,4	76,9
Инфляция в рублях	7,0%	7,0%	6,0%	5,0%	4,0%
Инфляция в долларах	4,3%	2,2%	1,9%	2,0%	2,0%

- Прогноз в отношении операционных расходов подготовлен на основании результатов деятельности каждой единицы, генерирующей денежные средства, в прошлых отчетных периодах с учетом влияния инфляции. Номинальные обменные курсы, которые использовались для пересчета операционных расходов Группы, выраженных в рублях, в доллары США и инфляция в рублях и долларах, предполагаемая при определении возмещаемых стоимостей, представлены выше.
- Ставка дисконтирования до вычета налогов была определена исходя из средневзвешенной стоимости капитала в номинальном выражении и составила 17,5%.
- Терминальная стоимость была определена по истечении прогнозного периода исходя из того, что в будущем ежегодный прирост составит 2,0%.

Значения, полученные в результате применения основных допущений и оценочных значений с целью определения возмещаемой суммы ЕГДС, сформированы на основании данных из внешних источников и исторических данных. Руководство полагает, что значения, полученные при применении основных допущений и оценочных значений, представляют собой наиболее реалистичную оценку тенденций развития отрасли в будущем. Полученные результаты демонстрируют особую чувствительность к изменению следующих основных допущений:

- Снижение прогнозируемых цен на алюминий на 5% повлекло бы за собой уменьшение величины возмещаемой суммы на 13%, однако это не привело бы к обесценению.
- Результатом увеличения прогнозируемых расходов на электроэнергию и глинозем

при производстве алюминия на 5% являлось бы уменьшение возмещаемой суммы на 6%, однако это не привело бы к обесценению.

- Результатом увеличения ставки дисконтирования на 1% стало бы уменьшение величины возмещаемой суммы на 8%, однако это не привело бы к обесценению.

В результате проведения тестирования гудвила руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2022 г. обесценение не должно быть отражено в данной консолидированной финансовой отчетности.

На 31 декабря 2021 г. руководство Группы проанализировало изменения экономической ситуации, разработки в алюминиевой промышленности и результаты операционной деятельности Группы,

начиная с 31 декабря 2020 г., и выполнило тестирование на обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 г., путем применения следующих допущений при определении возмещаемой суммы по сегменту:

- Общий объем добычи и производства определялся исходя из среднего стабильного уровня производства, составляющего 3,8 млн метрических тонн первичного алюминия, 8,4 млн метрических тонн глинозема и 16,7 млн метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозем, в основном, предназначены для внутреннего производства первичного алюминия.
- Цены реализации алюминия и глинозема основываются на долгосрочных прогнозах цен алюминия и глинозема согласно доступным данным отраслевых и рыночных источников и представлены ниже:

	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Цены реализации алюминия, основанные на долгосрочных прогнозах цен алюминия, долл. за тонну	2 623	2 476	2 371	2 375	2 411
Цены реализации глинозема, основанные на долгосрочных прогнозах цен глинозема, долл. за тонну	345	319	316	320	352
Номинальный обменный курс, руб. за 1 долл.	72,2	74,7	76,8	79,2	80,7
Инфляция в рублях	6,6%	4,5%	3,6%	4,2%	3,3%
Инфляция в долларах	4,0%	2,1%	2,1%	2,0%	2,1%

Прогноз в отношении операционных расходов подготовлен на основании результатов деятельности каждой единицы, генерирующей денежные средства, в прошлых отчетных периодах с учетом влияния инфляции. Номинальные обменные курсы, которые использовались для пересчета операционных расходов Группы, выраженных в рублях, в доллары США и инфляция в рублях и долларах, предполагаемая при определении возмещаемых стоимостей, представлены выше.

- Ставка дисконтирования до вычета налогов была определена исходя из средневзвешенной стоимости капитала в номинальном выражении и составила 11,5%.
- Терминальная стоимость была определена по истечении прогнозного периода исходя из того, что в будущем ежегодный прирост составит 2,0%.

Значения, полученные в результате применения основных допущений и оценочных значений с целью определения возмещаемой суммы ЕГДС, сформированы на основании данных из внешних источников и исторических данных. Руководство полагает, что значения, полученные при применении основных допущений и оценочных значений,

представляют собой наиболее реалистичную оценку тенденций развития отрасли в будущем. Полученные результаты демонстрируют особую чувствительность к изменению следующих основных допущений:

- Снижение прогнозируемых цен на алюминий на 5% повлекло бы за собой уменьшение величины возмещаемой суммы на 18%, однако это не привело бы к обесценению.
- Результатом увеличения прогнозируемых расходов на электроэнергию и глинозем при производстве алюминия на 5% являлось бы уменьшение возмещаемой суммы на 6%, однако это не привело бы к обесценению.
- Результатом увеличения ставки дисконтирования на 1% стало бы уменьшение величины возмещаемой суммы на 9%, однако это не привело бы к обесценению.

В результате проведения тестирования гудвила руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2021 г. обесценение не должно быть отражено в данной консолидированной финансовой отчетности.

## 15. Доля участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях

### Учетная политика

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа или Компания оказывает значительное влияние, но не осуществляет контроль или совместный контроль над их управлением, включая участие в процессе принятия решений в части финансовой и операционной политики.

Совместные предприятия учреждаются на договорной основе, в соответствии с чем Группа или Компания договариваются с прочими сторонами о совместном контроле над предприятием и имеют права на чистые активы данного предприятия.

Инвестиции в ассоциированные компании или совместные предприятия учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности методом долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиция классифицируется как удерживаемая для продажи (или включена в состав выбывающей группы, классифицируемой как удерживаемая для продажи). В соответствии с методом долевого участия, инвестиция первоначально признается по себестоимости, скорректированной на любое превышение доли участия Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов объекта инвестиций на дату приобретения над стоимостью инвестиции (при наличии). Таким образом, инвестиция корректируется на величину изменения доли в чистых активах объекта инвестиций и любого убытка под обесценение в отношении инвестиции, которое возникло в результате приобретения. Какое-либо превышение над себестоимостью на дату приобретения, доля Группы после приобретения, результаты, полученные после налогообложения, и любые убытки под обесценение за год отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках, при этом доля Группы в статьях прочего совокупного дохода объектов инвестиций за вычетом налогов на дату после приобретения признается в прочем совокупном доходе, доля Группы в результатах, признанных непосредственно в отчете о капитале после приобретения, учитывается Группой в отчете о капитале как доля в прочих изменениях в капитале ассоциированной компании.

Если доля Группы в убытках объекта инвестиций превышает ее долю участия в ассоциированных компаниях или совместных предприятиях, доля Группы сокращается до нуля, и дальнейшие убытки Группы не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя официальные обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций либо произвела выплаты от его имени.

Нереализованная прибыль или убытки по операциям Группы с ее ассоциированными компаниями и совместными предприятиями элиминируется в части доли участия Группы в объекте инвестиций, за исключением случаев, когда нереализованные убытки свидетельствуют об обесценении переданного актива, и в этом случае они признаются непосредственно в составе прибыли или убытка.

В соответствии с учетной политикой Группы, каждая инвестиция в ассоциированную компанию или совместном предприятии оценивается в каждом отчетном периоде с целью определения наличия признаков обесценения после применения метода долевого участия в учете. При выявлении какого-либо признака, осуществляется оценка возмещаемой суммы, а признанный убыток от обесценения, при условии, что балансовая стоимость превышает возмещаемую сумму инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие, которая оценивается по наибольшей из двух величин – справедливой стоимости за вычетом затрат и ценности использования.

При оценке возмещаемой стоимости инвестиций в ассоциированные компании или совместные предприятия применяется аналогичный подход, как и при оценке основных средств, описанный выше. Кроме того, в дополнение к описанному выше подходу, Группа может также оценить предполагаемые будущие денежные потоки, которые, как ожидается, возникнут от дивидендов, полученных от в результате инвестиций, если данная информация доступна и считается надежной.

## Раскрытия

	31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Остаток на начало года</b>	<b>4 014</b>	<b>3 822</b>
Доля Группы в прибыли	1 555	1 807
Доля Группы в прочих изменениях в капитале	–	129
Частичное выбытие инвестиций в ассоциированную компанию	–	(313)
Дивиденды	(764)	(1 452)
Влияние изменений обменных курсов валют	369	21
<b>Остаток на конец года</b>	<b>5 174</b>	<b>4 014</b>
Гудвил, отраженный в составе доли участия в ассоциированных компаниях	2 404	2 300

Ниже приведен список ассоциированных компаний, которые оказали наиболее значительное влияние на результаты или активы Группы.

Название ассоциированной компании/совместного предприятия	Место регистрации и деятельности	Детали выпущенного и полностью оплаченного капитала	Доля участия		Основная деятельность
			Эффективная доля участия Группы	Номинальная доля участия Группы	
ПАО «ГМК Норильский Никель»	Российская Федерация	153 654 624 акций номинальной стоимостью 1 рубль	26,39%	26,39%	Производство никеля и других металлов
Queensland Alumina Limited	Австралия	2 212 000 акций номинальной стоимостью 2 австралийских доллара	20%	20%	Производство глинозема в соответствии с толлинговым соглашением
Проект БЭМО	Кипр, Российская Федерация	BOGES Limited, BALP Limited – по 10 000 акций, 1,71 евро каждая	50%	50%	Производство электроэнергии/алюминия

Свод консолидированной финансовой отчетности ассоциированных компаний и совместных предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., представлен ниже:

	ПАО «ГМК Норильский Никель»		Queensland Alumina Limited		Проект БЭМО		Прочие совместные предприятия	
	Группа*	100%	Группа*	100%	Группа*	100%	Группа*	100%
Внеоборотные активы	6 614	17 392	182	1 053	1 367	2 559	211	432
Оборотные активы	2 218	8 403	27	163	201	391	88	175
Долгосрочные обязательства	(2 517)	(9 539)	(92)	(495)	(808)	(1 616)	(98)	(195)
Краткосрочные обязательства	(2 029)	(7 689)	(117)	(653)	(33)	(66)	(40)	(79)
<b>Чистые активы</b>	<b>4 286</b>	<b>8 567</b>	<b>–</b>	<b>68</b>	<b>727</b>	<b>1 268</b>	<b>161</b>	<b>333</b>

\* Доля Группы в активах и обязательствах, причитающихся акционерам компании.



	ПАО «ГМК Норильский Никель»		Queensland Alumina Limited		Проект БЭМО		Прочие совместные предприятия	
	Группа*	100%	Группа*	100%	Группа*	100%	Группа*	100%
Выручка	4 454	16 876	110	550	678	1 356	133	266
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности	1 440	5 854	–	(20)	102	210	13	26
Прочий совокупный доход	336	920	–	(25)	29	56	4	11
<b>Итого совокупного дохода</b>	<b>1 776</b>	<b>6 774</b>	<b>–</b>	<b>(45)</b>	<b>131</b>	<b>266</b>	<b>17</b>	<b>37</b>

Свод консолидированных финансовых данных ассоциированных компаний за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., представлен ниже:

	ПАО «ГМК Норильский Никель»		Queensland Alumina Limited		Проект БЭМО		Прочие совместные предприятия	
	Группа*	100%	Группа*	100%	Группа*	100%	Группа*	100%
Внеоборотные активы	5 590	13 565	185	933	1 362	2 548	214	433
Оборотные активы	2 605	9 870	34	176	152	293	61	122
Долгосрочные обязательства	(2 788)	(10 564)	(103)	(448)	(862)	(1 724)	(90)	(180)
Краткосрочные обязательства	(2 133)	(8 083)	(116)	(580)	(57)	(115)	(40)	(81)
<b>Чистые активы</b>	<b>3 274</b>	<b>4 788</b>	<b>–</b>	<b>81</b>	<b>595</b>	<b>1 002</b>	<b>145</b>	<b>294</b>

	ПАО «ГМК Норильский Никель»		Queensland Alumina Limited		Проект БЭМО		Прочие совместные предприятия	
	Группа*	100%	Группа*	100%	Группа*	100%	Группа*	100%
Выручка	4 711	17 852	111	555	487	974	133	266
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности	1 762	6 974	–	(30)	58	97	(13)	49
Прочий совокупный доход	24	98	–	(5)	(3)	(7)	–	(3)
<b>Итого совокупного дохода</b>	<b>1 786</b>	<b>7 072</b>	<b>–</b>	<b>(35)</b>	<b>55</b>	<b>90</b>	<b>(13)</b>	<b>46</b>

#### (i) ПАО «ГМК Норильский Никель»

В 2021 году Группа приняла участие в выкупе акций «Норильского Никеля» с целью привлечения дополнительных средств для финансирования собственной инвестиционной программы. Количество 3 691 465 акций было продано по цене 27 780 рублей за акцию, за общее вознаграждение 1 418 млн долл. США. Балансовая стоимость проданных акций составила 313 млн долл. США, накопленный убыток 613 млн долл. США от пересчета курсовых разниц, относящийся к акциям, был перенесен из резерва в прибыли/(убытки) периода, в результате образовалась прибыль 492 млн долл. США, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Эффективная доля участия в «Норильском Никеле», принадлежащая Группе

после сделки, составила 26,39%, средняя эффективная доля в течение 2021 года составила 27,11%.

Балансовая стоимость инвестиций Группы в ПАО «ГМК Норильский Никель», рассчитанная методом долевого участия по состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г., составила 4 286 млн долл. США и 3 274 млн долл. США, соответственно. Доля Группы в прибыли ПАО «ГМК Норильский Никель» 1 440 млн долл. США, в прибыли от пересчета иностранных операций – 336 млн долл. США за год, окончившийся 31 декабря 2022 г.

В своей консолидированной отчетности за 2020 год ПАО «ГМК Норильский Никель» отразил обязательство по пут опциону на выкуп 13,3% доли у неконтролирующих участников ООО «ГРК «Быстринское» в размере

\* Доля Группы в активах и обязательствах, причитающихся акционерам компании.

428 млн долл. США. Поскольку владельцы не воспользовались опционом до даты истечения, ПАО «ГМК Норильский Никель» признал в своей консолидированной отчетности за 2021 год прибыль от списания обязательства, чья справедливая стоимость на момент истечения составляла 490 млн долл. США, непосредственно в капитале. Группа отразила свою долю в эффекте от транзакции, 129 млн долл. США, в консолидированном отчете об изменении капитала.

Справедливая стоимость инвестиции составила 8 775 млн долл. США и 12 395 млн долл. США на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г., соответственно, и была определена путем умножения средневзвешенной цены акции на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) на количество акций, удерживаемых Группой, на отчетную дату.

### (ii) Queensland Alumina Limited (QAL)

Балансовая стоимость инвестиций Группы в Queensland Alumina Limited по состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. составила ноль млн долл. США. По состоянию на 31 декабря 2022 г. Группа не выявила признаки восстановления обесценения в отношении инвестиции Группы в QAL. В результате, Группа не проводила детальное тестирование на обесценение этих инвестиций.

### (iii) Проект БЭМО

Балансовая стоимость инвестиции Группы в Проект БЭМО на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря

2021 г. составляла 727 млн долл. США и 595 млн долл. США, соответственно.

Для целей проведения тестирования на обесценение проект БЭМО был разделен на две единицы, генерирующие денежные средства – Богучанский Алюминиевый Завод («БоАЗ») и Богучанскую Гидроэлектростанцию («БоГЭС»). Возмещаемая стоимость для каждой единицы была определена путем дисконтирования ожидаемых чистых денежных потоков.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. руководство не выявило каких-либо признаков обесценения в отношении инвестиции в БоГЭС, а также признаков восстановления обесценения в отношении инвестиций в БоАЗ, в связи с чем детальное тестирование на предмет обесценения этих инвестиций не проводилось.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. накопленные убытки в размере 73 млн долл. США (2021 год: 51 млн долл. США), относящиеся к начислению обесценения в БоАЗ, не были признаны, поскольку инвестиция Группы была списана в полном объеме до нулевого значения ранее.

Свод дополнительной финансовой информации в отношении эффективной процентной ставки Группы в проекте БЭМО за год, закончившийся 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г., представлен ниже (все суммы в млн долл. США):

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Денежные средства и их эквиваленты	78	32
Краткосрочные финансовые обязательства	(1)	(25)
Долгосрочные финансовые обязательства	(633)	(770)
Амортизация	(66)	(53)
Финансовые доходы	3	1
Финансовые расходы	(6)	(13)
Налог на прибыль	(25)	(14)

## 16. Запасы

### Учетная политика

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин – себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой предполагаемую (расчетную) цену реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом предполагаемых затрат на завершение работ по этому объекту запасов и его реализацию.

Себестоимость запасов определяется на основании средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, доставку или освоение, а также расходы на перевозку запасов до текущего местоположения и доведение до текущего состояния. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает соответствующую долю внутрипроизводственных расходов, рассчитанную исходя из стандартных норм производственной мощности.

Производственные расходы включают в себя затраты на добычу и обогащение руды, ее переработку и выплавку металла, прочие денежные затраты и амортизацию операционных активов.

Группа признает списания запасов, исходя из результатов оценки чистой стоимости реализации этих запасов. Списание запасов производится, если события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что чистая стоимость реализации меньше их себестоимости. Определение чистой стоимости реализации требует применения профессиональных суждений и расчетных оценок. Если ожидаемая стоимость отличается от первоначальных оценок, расхождение окажет влияние на балансовую стоимость запасов и списание запасов, отраженное в отчете о прибылях или убытках за те периоды, когда оценочное значение было изменено.

### Раскрытия

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Сырье и материалы	1 542	1 363
Незавершенное производство	906	779
Готовая продукция и товары для перепродажи	2 041	1 550
	<b>4 489</b>	<b>3 692</b>

Запасы по состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. учитываются по чистой стоимости реализации.

заложены под обеспечение торговых договоров по состоянию на 31 декабря 2021 г.

На 31 декабря 2022 г. запасов в залоге нет. Запасы балансовой стоимостью 781 млн долл. США

Анализ величины запасов, признанных в составе расходов, выглядит следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Балансовая стоимость реализованных запасов	10 433	8 182
Списание запасов	(171)	(28)
	<b>10 262</b>	<b>8 154</b>

## 17. Непроизводные финансовые инструменты

### Учетная политика

К производным финансовым инструментам относятся инвестиции в ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов и налоговых активов), денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением авансов и налоговых обязательств).

Непроизводные финансовые инструменты, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, первоначально признаются по справедливой стоимости плюс любые напрямую связанные с ними затраты на операцию. Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается по цене операции.

#### (i) Непроизводные финансовые активы

Признание финансового инструмента производится в том случае, когда Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента. Прекращение признания финансовых активов производится по истечении срока действия прав по договору Группы в отношении денежных потоков от финансовых активов или при передаче Группой финансового актива другой стороне без сохранения контроля или практически всех рисков и выгод, вытекающих из права собственности на данный актив. Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, и чистая сумма отражается в консолидированном отчете о финансовом положении, если существует действующее в настоящее время юридическое право на взаимозачет признанных сумм и есть намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

#### (ii) Непроизводные финансовые обязательства

Группа первоначально признает выпущенные долговые ценные бумаги и обязательства на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, когда Группа становится стороной договорных положений финансового инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда ее договорные обязательства исполнены, аннулированы или срок их действия истек.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования по признанию и оценке финансовых активов и обязательств, а также некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Подробное описание основных положений учетной политики представлено ниже.

Классификация и оценка финансовых активов и обязательств

МСФО (IFRS) 9 содержит подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI) и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL). Классификация финансовых активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 основана на бизнес-модели управления финансовым активом и характеристиках связанных с ним потоков денежных средств по договору. Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения данного стандарта, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

В основном, финансовые активы Группы, относятся к оцениваемым по амортизируемой стоимости. Исключением являются только производные финансовые активы, которые оцениваются по справедливой стоимости через прибыли и убытки (прим. 21), и хеджирование денежных потоков, которое оценивается через прочий совокупный доход (прим. 21) и прочие инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (прим. 17(ж)). Финансовые обязательства Группы учитываются как финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости.

## Раскрытия

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Группа представила непроизводные финансовые и нефинансовые активы и обязательства отдельно. Остатки на 31 декабря 2021 г. были представлены соответственно для сравнительных целей.

## (а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	1 067	757
Убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности	(75)	(17)
<b>Чистая торговая дебиторская задолженность заказчиков третьих сторон</b>	<b>992</b>	<b>740</b>
<b>Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, в т.ч.:</b>	<b>94</b>	<b>184</b>
Связанные стороны – компании, способные оказывать значительное влияние	45	105
Убыток от обесценения по торговой дебиторской задолженности связанных сторон – компаний, способные оказывать значительное влияние	–	(1)
Чистая торговая дебиторская задолженность связанным сторонам – компаниям, способным оказывать значительное влияние	45	104
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	48	64
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	1	16
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	211	163
Убыток от обесценения прочей дебиторской задолженности	(16)	(71)
<b>Чистая прочая дебиторская задолженность третьих сторон</b>	<b>195</b>	<b>92</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность связанных сторон, в т.ч.:</b>	<b>5</b>	<b>3</b>
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	28	22
Убыток от обесценения по прочей дебиторской задолженности связанных сторон – компаний, связанных через материнскую компанию	(23)	(19)
Чистая прочая дебиторская задолженность связанным сторонам – компаниям, связанным через материнскую компанию	5	3
	<b>1 286</b>	<b>1 019</b>

Все суммы торговой и прочей дебиторской задолженности должны быть погашены в течение одного года, либо они подлежат погашению по первому требованию.

## (i) Анализ задолженности по срокам погашения

Торговая и прочая дебиторская задолженность включает торговую дебиторскую задолженность (за вычетом резерва по сомнительной

зadolженности) со следующими сроками возникновения по состоянию на отчетные даты:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Текущая задолженность (не просроченная)</b>	<b>890</b>	<b>896</b>
Просроченная на 1–30 дней	122	16
Просроченная на 31–60 дней	42	–
Просроченная на 61–90 дней	1	1
Просроченная более, чем на 90 дней	31	11
<b>Итого просроченной дебиторской задолженности</b>	<b>196</b>	<b>28</b>
	<b>1 086</b>	<b>924</b>



Анализ дебиторской задолженности по срокам погашения выполняется на основании количества дней просрочки. В среднем, торговая дебиторская задолженность подлежит погашению в течение 60 дней с даты выставления соответствующих счетов. Дебиторская задолженность, которая не была просрочена и обесценена (т.е. текущая), относится к различным покупателям, которые в прошлых отчетных периодах не допускали просрочек при погашении.

Просроченная дебиторская задолженность, которая не была обесценена, относится к покупателям, у которых хорошая кредитная история с Группой. У Группы отсутствуют обеспечения по данным остаткам. Кредитная политика Группы более детально раскрыта в прим. 22(д).

### (ii) Обесценение финансовых активов

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- **на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.** Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты;
- **на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.** Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента

Группа определяет резервы под ожидаемые кредитные убытки на уровне ожидаемых кредитных убытков за весь срок, за исключением остатков на банковских счетах, в отношении которых кредитный риск (т.е. риск возникновения дефолта, возникающего в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента) не оказал значительного влияния с момента первоначального признания. Группа оценивает резервы под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности в размере ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

При определении того, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, а также при оценке ожидаемых кредитных убытков Группа опирается на надежную и подтверждающую информацию, которая является необходимой и доступной без дополнительных затрат или усилий. Данная информация включает количественные и качественные сведения и анализ, выполненный на основании прошлого опыта Группы и представленных данных об оценке кредита, включая прогнозную информацию.

Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому активу с просрочкой свыше 30 дней значительно увеличился.

Группа выделяет следующие признаки потенциального дефолта по финансовому активу, если:

- кредитор, с большой вероятностью, не сможет полностью исполнить кредитные обязательства перед Группой без осуществления определенных действий со стороны Группы, например, реализация обеспечения (при наличии);
- задолженность по финансовому активу просрочена более, чем на 90 дней при условии проведения дополнительного анализа данной дебиторской задолженности и соответствующего изменения оценки.

В рамках оценки ожидаемых кредитных убытков, срок оплаты определяется на уровне максимального периода, предусмотренного договором, в течение которого Группа подвергается кредитному риску.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой средневзвешенную оценку вероятности возникновения кредитных убытков. Кредитные убытки определяются как приведенная стоимость всех недоплат (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися предприятию по договору, и денежными потоками, ожидаемыми к получению Группой). К ожидаемым кредитным убыткам по долгосрочным финансовым активам применяется эффективная процентная ставка по финансовому активу.

На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку финансовых активов, рассчитываемых по амортизационной стоимости, на предмет обесценения. Финансовый актив является обесцененным, если произошло одно или более событий, которые оказали отрицательное влияние на получение будущих денежных потоков по финансовому активу.

Резервы под обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, вычитаются из их балансовой величины. Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности представляются в составе чистых операционных расходов.

Ниже представлен анализ, раскрывающий подробности расчета ожидаемых кредитных убытков, относящихся к торговой дебиторской задолженности. Группа использует матрицу резерва для расчета ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности покупателей. Уровень

убытков рассчитывается с использованием метода скользящих ставок на основании вероятности перехода дебиторской задолженности на стадию дефолта для списания. Ожидаемые кредитные убытки были рассчитаны на основании фактических кредитных убытков, понесенных в течение двух последних лет. Группа определила коэффициенты ожидаемых кредитных убытков для покупателей каждой из торговых компаний Группы. Риски по каждой торговой компании далее

не разбивались, за исключением индивидуально существенных покупателей, которые вызывают определенные кредитные риски в зависимости от кредитной истории покупателя и взаимоотношений с Группой.

В следующей таблице отражена информация о ставках ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на 1 января 2022 г. и 31 декабря 2021 г.

	Средневзвешенный процент убытка		Кредитно-обесцененная
	31 декабря 2022 г.	1 января 2022 г.	
Текущая задолженность (непросроченная)	1%	1%	Нет
Просроченная на 1-30 дней	10%	18%	Нет
Просроченная на 31-60 дней	50%	45%	Нет
Просроченная на 31-90 дней	48%	52%	Нет
Просроченная на 90 и более дней	38%	63%	Да

Группа напрямую уменьшает балансовую стоимость торговой дебиторской задолженности, когда нет разумных ожиданий возмещения финансового актива в полном объеме или его части.

В таблице ниже приводится информация об изменениях величины ожидаемых кредитных убытков за год:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Остаток на начало года	(18)	(24)
(Убыток от обесценения)/ восстановление убытка	(57)	7
Списанные безнадежные долги	—	(1)
Остаток на конец года	(75)	(18)

## (б) Предоплаты и НДС к возмещению

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
НДС к возмещению	509	382
Убыток от обесценения НДС к возмещению	(60)	(25)
<b>Чистая сумма НДС возмещению</b>	<b>449</b>	<b>357</b>
Авансы, выданные третьим сторонам	297	118
Убыток от обесценения авансов выданных	(9)	(1)
<b>Чистая сумма авансов, выданных третьим сторонам</b>	<b>288</b>	<b>117</b>
<b>Авансы, выданные связанным сторонам, в т.ч.:</b>	<b>2</b>	<b>110</b>
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	2	1
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	87	109
Убыток от обесценения авансов выданных связанным сторонам – ассоциированным компаниям и совместным предприятиям	(87)	–
Чистая сумма авансов, выданных связанным сторонам – ассоциированным компаниям и совместным предприятиям	–	109
<b>Расходы будущих периодов</b>	<b>7</b>	<b>8</b>
<b>Предоплата по прочим налогам</b>	<b>17</b>	<b>19</b>
	<b>763</b>	<b>611</b>

## (в) Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Кредиторская задолженность перед третьими сторонами</b>	<b>865</b>	<b>742</b>
<b>Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, в т.ч.:</b>	<b>175</b>	<b>154</b>
Связанные стороны – компании, способные оказывать значительное влияние	6	6
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	61	51
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	108	97
<b>Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства</b>	<b>224</b>	<b>171</b>
<b>Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед связанными сторонами, в т.ч.:</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	3	4
<b>Текущие налоговые обязательства</b>	<b>172</b>	<b>40</b>
	<b>1 439</b>	<b>1 111</b>

Ожидается, что все суммы торговой и прочей кредиторской задолженности будут погашены или признаны в составе доходов в течение года, либо будут погашены по первому требованию.

В состав торговой и прочей кредиторской задолженности входит торговая кредиторская задолженность, сроки погашения которой, по состоянию на отчетную дату, составили (анализ сформирован исходя из договорных условий погашения):

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Текущая задолженность</b>	<b>906</b>	<b>738</b>
Просроченная на 0–90 дней	99	139
Просроченная на 91–120 дней	2	2
Просроченная более, чем на 120 дней	33	17
<b>Итого просроченной кредиторской задолженности</b>	<b>134</b>	<b>158</b>
	<b>1 040</b>	<b>896</b>

Обязательства по аренде, погашение которых ожидается в течение одного года, на сумму 21 млн долл. США включены в состав прочей

кредиторской задолженности и начисленных обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 г. (31 декабря 2021 г.: 8 млн долл. США).

#### (г) Авансы полученные

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Авансы полученные</b>	<b>223</b>	<b>1115</b>
<b>Авансы, полученные от связанных сторон, в т.ч.:</b>	<b>14</b>	<b>1</b>
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	1	1
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	13	–
	<b>237</b>	<b>1116</b>

Авансы полученные представляют собой договорные обязательства по выполнению обязательств по договорам с покупателями и отражаются в отчете о финансовом положении по строке Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы

полученные. Авансы полученные являются краткосрочными, и выручка в отношении обязательства по договору на начало периода полностью признается в течение периода.

#### (д) Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	116	549
Денежные средства на банковских счетах в рублях	1 390	167
Денежные средства на банковских счетах в евро	79	83
Денежные средства на банковских счетах в китайских юанях	110	–
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	20	74
Деньги в пути	17	–
Краткосрочные банковские депозиты в долларах США	700	830
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	17	270
Краткосрочные банковские депозиты в евро	89	5
Краткосрочные банковские депозиты в китайских юанях	626	–
Прочие денежные эквиваленты	29	4
<b>Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств</b>	<b>3 193</b>	<b>1 982</b>
Денежные средства, ограниченные в использовании	3	2
	<b>3 196</b>	<b>1 984</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. в остаток включены денежные средства и их эквиваленты, ограниченные в использовании,

в сумме 3 млн долл. США и 2 млн долл. США, соответственно.

**(е) Прочие внеоборотные активы**

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Долгосрочные депозиты	121	137
Предоплата за приобретение дочернего предприятия	–	73
Прочие внеоборотные активы	181	35
	<b>302</b>	<b>245</b>

**(ж) Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток**

В течение 2022 года Группа продолжила покупать ценные бумаги РусГидро, было приобретено 10 893 422 000 акций за 113 млн долл. США, инвестиция РУСАЛа на 31 декабря 2022 г. составила 42 320 119 466 акций или 9,7% РусГидро. Инвестиция учитывается по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Справедливая стоимость оценивается в соответствии с Уровнем 1 иерархии. Рыночная стоимость была определена умножением количества ценных

бумаг в собственности Группы на цену закрытия акции на Московской Бирже на отчетную дату.

**(з) Краткосрочные инвестиции**

Преимущественно состоят из краткосрочных банковских депозитов и векселей компании, находящейся под общим контролем.

**(и) Оценка справедливой стоимости**

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

## 18. Собственный капитал

**(а) Акционерный капитал**

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Долл. США	Кол-во акций	Долл. США	Кол-во акций
Обыкновенные акции на конец года, разрешенные к выпуску	200 млн	20 млрд	200 млн	20 млрд
Обыкновенные акции по состоянию на 1 января	151 930 148	15 193 014 862	151 930 148	15 193 014 862
<b>Выпущенные и оплаченные обыкновенные акции по состоянию на конец года по 0,01 долл. США каждая</b>	<b>151 930 148</b>	<b>15 193 014 862</b>	<b>151 930 148</b>	<b>15 193 014 862</b>

**(б) Прочие резервы**

Прочие резервы включают эффект от реорганизации под общим контролем накопленные нереализованные актуарные доходы и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами работникам Группы, эффективную долю в накопленном чистом изменении справедливой стоимости хеджирования денежных потоков и долю Группы в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний.

**(в) Распределение прибыли**

После редомициляции в сентябре 2020 года (прим. 1(а)) Компания может распределять дивиденды из прибыли прошлых лет и текущего года в соответствии с законодательством Российской Федерации и уставом.

**(г) Резерв под пересчет в валюту представления**

Резерв под пересчет в валюту представления включает все курсовые разницы, возникшие



при пересчете данных консолидированной финансовой отчетности зарубежных подразделений и данных объектов инвестиций, учитываемых

методом долевого участия. Резерв учитывается в соответствии с учетной политикой Группы, см. прим. 3(е).

**(д) Движение собственного капитала Компании**

млн долл. США	Акционерный капитал	Резервы	Итого
Остаток на 1 января 2021 г.	152	16 528	16 680
Прибыль за год	–	2 368	2 368
Остаток на 31 декабря 2021 г.	152	18 896	19 048
Остаток на 1 января 2022 г.	152	18 896	19 048
Убыток за год	–	(329)	(329)
Дивиденды	–	(304)	(304)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	152	18 263	18 415

## 19. Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация о договорных условиях в отношении кредитов и займов Группы. Более подробная информация

о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску содержится в прим. 22(в)(ii) и 22(в)(iii), соответственно.

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Обеспеченные банковские кредиты	2 876	3 490
Необеспеченные банковские кредиты	815	33
Облигации	3 219	1 316
	<b>6 910</b>	<b>4 839</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Обеспеченные банковские кредиты	745	343
Необеспеченные банковские кредиты	385	380
Облигации	1348	1118
Начисленные проценты	69	53
	<b>2 547</b>	<b>1 894</b>

## (а) Кредиты и займы

Условия и график погашения на 31 декабря 2022 г.

	Итого	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028-2035 гг.
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
<i>Обеспеченные банковские кредиты</i>							
<b>Плавающая ставка</b>							
Долл. США – 3М Либор + 3,0%	2 100	–	180	423	559	938	–
Долл. США – 3М Либор + 2,1%	718	359	359	–	–	–	–
Долл. США – 3М Либор + 1,7%	125	100	25	–	–	–	–
Рубли – КС + 1,9%	254	–	–	–	–	254	–
Рубли – КС + 3,15%	140	3	11	2	2	3	119
<b>Фиксированная ставка</b>							
<b>Рубли – 11%</b>	<b>284</b>	<b>284</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
	<b>3 621</b>	<b>746</b>	<b>575</b>	<b>425</b>	<b>561</b>	<b>1 195</b>	<b>119</b>
<i>Необеспеченные банковские кредиты</i>							
<b>Плавающая ставка</b>							
Евро – 6М Еврибор + (0,45-0,67%)	40	6	7	7	6	5	9
<b>Фиксированная ставка</b>							
Китайские юани – 3,75%	777	–	–	777	–	–	–
Китайские юани – 4,2%	375	375	–	–	–	–	–
Рубли – прочие	8	3	–	–	5	–	–
	<b>1 200</b>	<b>384</b>	<b>7</b>	<b>784</b>	<b>11</b>	<b>5</b>	<b>9</b>
<b>Итого</b>	<b>4 821</b>	<b>1 130</b>	<b>582</b>	<b>1 209</b>	<b>572</b>	<b>1 200</b>	<b>128</b>
Начисленные проценты	21	21	–	–	–	–	–
<b>Итого</b>	<b>4 842</b>	<b>1 151</b>	<b>582</b>	<b>1 209</b>	<b>572</b>	<b>1 200</b>	<b>128</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г., была осуществлена уступка прав, включая все денежные потоки и претензии, возникающие по определенным договорам продажи между торговыми дочерними компаниями и их конечными покупателями, в рамках Объединенного договора предэкспортного финансирования от 25 октября 2019 г. и от 28 января 2021 г.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. банковские кредиты обеспечены определенными заложенными акциями ряда компаний Группы, 25% + 1 акция «Норильский Никель» (ассоциированной компании Группы) и основными

средствами балансовой стоимостью 4 млн долл. США и 3 млн долл. США, соответственно.

Номинальная стоимость кредитов и займов Группы по состоянию на 31 декабря 2022 г. составила 4 883 млн долл. США (на 31 декабря 2021 г. – 4 266 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2022 г. сумма начисленных процентов по необеспеченным и обеспеченным банковским кредитам составила 4 млн долл. США и 17 млн долл. США, соответственно (на 31 декабря 2021 г.: 3 млн долл. США и 6 млн долл. США, соответственно).

## Условия и график погашения на 31 декабря 2021 г.

	Итого	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028–2035 гг.
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
<i>Обеспеченные банковские кредиты</i>							
<b>Плавающая ставка</b>							
Долл. США – 3М Либор + 3,0%	2 098	–	–	180	423	559	936
Долл. США – 3М Либор + 2,1%	986	268	359	359	–	–	–
Долл. США – 3М Либор + 1,7%	200	75	100	25	–	–	–
Рубли – КС + 1,9%	240	–	–	–	–	–	240
Рубли – КС + 3,15%	309	–	4	23	5	5	272
	<b>3 833</b>	<b>343</b>	<b>463</b>	<b>587</b>	<b>428</b>	<b>564</b>	<b>1 448</b>
<i>Необеспеченные банковские кредиты</i>							
<b>Плавающая ставка</b>							
Евро – 6М Еврибор + (0,45–0,67%)	38	5	6	6	6	5	10
<b>Фиксированная ставка</b>							
Долл. США – 2,15%	200	200	–	–	–	–	–
Долл. США – 2,25%	175	175	–	–	–	–	–
	<b>413</b>	<b>380</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>10</b>
<b>Итого</b>	<b>4 246</b>	<b>723</b>	<b>469</b>	<b>593</b>	<b>434</b>	<b>569</b>	<b>1 458</b>
Начисленные проценты	9	9	–	–	–	–	–
<b>Итого</b>	<b>4 255</b>	<b>732</b>	<b>469</b>	<b>593</b>	<b>434</b>	<b>569</b>	<b>1 458</b>

28 января 2021 г. РУСАЛ подписал соглашение о предэкспортном финансировании, привязанного к показателям устойчивого развития, на сумму до 200 млн долл. США и сроком три года. Величина процентной ставки может меняться в зависимости от выполнения Компанией ключевых показателей эффективности в области устойчивого развития (KPI). Привлеченные средства были использованы на рефинансирование текущего долга.

В течение 2021 года Группа приобрела инвестиционную недвижимость с кредитом в размере 96 млн долл. США, который был погашен в полном объеме.

**(б) Облигации**

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Группа имела облигации, номинированные в рублях, китайских юанях и еврооблигации, номинированные долларах США, находящиеся в обращении.

Тип	Серия	Количество обращающихся бумаг, штук	Номинал. стоимость, млн долл. США	Номинал. процентная ставка	Дата оферты	Дата погашения
Облигация	БО-01	30 263	–	0,01%	–	07.04.2026
Облигация	БО-001P-01	3 490 970	49	9,50%	25.10.2023	16.04.2029
Облигация	БО-001P-02	15 000 000	213	8,60%	25.01.2023	28.06.2029
Облигация	БО-002P-01	10 000 000	142	6,50%	09.06.2023	28.05.2030
Еврооблигация	–	458 785	459	5,3%	–	03.05.2023
Еврооблигация	–	484 712	485	4,85%	–	01.02.2023
Облигация	БО-05	2 000 000	281	3,90%	05.08.2024	28.07.2027
Облигация	БО-06	2 000 000	281	3,90%	05.08.2024	28.07.2027
Облигация	БО-001P-01	6 000 000	844	3,75%	–	24.04.2025
Облигация	БО-001P-02	1 000 000	141	3,95%	–	23.12.2025
Облигация	БО-001P-03	3 000 000	422	LPRIY + 0,2%	–	24.12.2025
Облигация	001PC-01	2 379 660	335	3,75%	–	07.03.2025
Облигация	001PC-01	2 352 869	331	3,75%	–	07.03.2025
Облигация	001PC-01	2 367 763	333	3,75%	–	07.03.2025
Облигация	001PC-01	1 778 060	251	3,75%	–	07.03.2025

3 августа 2022 г. Компания разместила биржевые бездокументарные процентные неконвертируемые облигации серии БО-05, БО-06 на общую сумму 4 млрд юаней с купонным фиксированным годовым доходом 3,9% на Московской Бирже. Срок погашения облигаций составляет пять лет с возможностью исполнения опциона пут через два года.

27 октября 2022 г. Компания разместила биржевые бездокументарные процентные неконвертируемые облигации серии БО-001P-01 на сумму 6 млрд юаней с купонным фиксированным годовым доходом 3,9% на Московской Бирже. Срок погашения облигаций составляет 2,5 года.

27 декабря 2022 г. Компания разместила биржевые бездокументарные процентные неконвертируемые облигации серии БО-001P-02 на сумму 1 млрд юаней с купонным фиксированным годовым доходом 3,95% на Московской Бирже. Срок погашения облигаций составляет 3 года.

28 декабря 2022 г. Компания разместила биржевые бездокументарные процентные неконвертируемые облигации серии БО-001P-03 на сумму 3 млрд юаней с купонным годовым доходом LPR 1Y + 0,2% на Московской Бирже. Срок погашения облигаций составляет 3 года, первый купон установлен в размере 3,85% годовых.

В ноябре 2022 года Компания разместила коммерческие бездокументарные процентные неконвертируемые облигации серии 001PC-01, 001PC-02, 001PC-03, 001PC-04 на общую сумму 8 878 352 000 юаней с купонным фиксированным годовым доходом 3,75%. Срок погашения облигаций в марте 2025 года.

8 сентября 2022 г. Группа полностью выкупила биржевые бездокументарные процентные неконвертируемые рублевые облигации РУСАЛ Братск серии БО-001P-03.

10 сентября 2022 г. Группа полностью выкупила биржевые бездокументарные процентные неконвертируемые рублевые облигации РУСАЛ Братск серии БО-001P-04.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. сумма начисленных процентов по облигациям составила 48 млн долл. США (на 31 декабря 2021 г.: 44 млн долл. США).

Убыток по курсовым разницам от переоценки облигаций за год, окончившийся 31 декабря 2022 г., в размере 96 млн долл. США был отражен в составе прочей совокупной прибыли как часть результата хеджирования (за 31 декабря 2021 г.: прибыль 4 млн долл. США).

## 20. Резервы

### Учетная политика

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы имеется юридическое или конструктивное обязательство, величина которого может быть надлежащим образом оценена, и существует высокая вероятность того, что урегулирование данного обязательства приведет к оттоку экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования

ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до вычета налогов, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денежных средств с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Амортизация дисконта признается в составе финансовых расходов.

### Раскрытия

млн долл. США	Обязательства по пенсионному обеспечению	Восстановление окружающей среды	Резерв по судебным разбирательствам	Итого
<b>Остаток на 1 января 2021 г.</b>	<b>55</b>	<b>401</b>	<b>17</b>	<b>473</b>
Резервы, начисленные в отчетном году	6	–	6	12
Восстановление резервов в отчетном году	–	–	–	–
Актuarный убыток	8	–	–	8
Резервы, использованные в отчетном году	(4)	–	(10)	(14)
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	1	68	–	69
Эффект прошествия времени	–	5	–	5
Изменение инфляции	–	(2)	–	(2)
Изменение ставки дисконтирования	–	(28)	–	(28)
<b>Остаток на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>66</b>	<b>444</b>	<b>13</b>	<b>523</b>
<i>Долгосрочные</i>	62	316	–	378
<i>Краткосрочные</i>	4	128	13	145
<b>Остаток на 1 января 2022 г.</b>	<b>66</b>	<b>444</b>	<b>13</b>	<b>523</b>
Резервы, начисленные в отчетном году	9	–	6	15
Восстановление резервов в отчетном году	–	–	(4)	(4)
Актuarная прибыль	(8)	–	–	(8)
Резервы, использованные в отчетном году	(4)	–	(3)	(7)
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	(3)	(10)	–	(13)
Эффект прошествия времени	–	(4)	–	(4)
Изменение инфляции	–	19	–	19
Изменение ставки дисконтирования	–	(118)	–	(118)
<b>Остаток на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>60</b>	<b>331</b>	<b>12</b>	<b>403</b>
<i>Долгосрочные</i>	55	223	–	278
<i>Краткосрочные</i>	5	108	12	125



**(а) Обязательства по пенсионному обеспечению****Дочерние компании Группы, действующие в Российской Федерации**

Группа в добровольном порядке предоставляет ряд долгосрочных программ по пенсионному обеспечению и выплатам бывшим и действующим работникам, включая выплаты в связи со смертью работника в период осуществления деятельности, выплаты в связи с юбилеем, единовременные выплаты при выходе на пенсию, материальную помощь пенсионерам и выплаты в связи со смертью пенсионера. Кроме того, на ряде предприятий Группа предоставляет регулярную социальную материальную помощь ветеранам Великой отечественной войны.

Все вышеуказанные программы пенсионного обеспечения и выплат работникам носят характер планов с установленными выплатами. Данные программы Группы не обеспечены финансированием, выплаты осуществляются из текущих доходов, таким образом, активы пенсионного плана равны нулю.

**Дочерние компании Группы, действующие на Украине**

В соответствии с требованиями законодательства, украинские дочерние компании Группы обязаны частично финансировать выплату государственных пенсий в связи с особыми условиями труда тем сотрудникам, которые трудились или трудятся на работах с тяжелыми и вредными условиями труда (досрочные пенсии в связи с тяжелыми условиями труда). Данные пенсии выплачиваются работникам до достижения ими установленного законом возраста, дающего право на трудовую пенсию по возрасту (55–60 лет для женщин (в зависимости от года рождения), 60 лет для мужчин). На Украине Группа также производит в добровольном порядке долгосрочные выплаты работникам и выплаты по окончании трудовых отношений с ними, включая выплаты в случае смерти работника в период его занятости на предприятии, единовременные выплаты при выходе на пенсию и выплаты в случае смерти пенсионера.

Все вышеуказанные программы пенсионного обеспечения и выплат работникам относятся к планам с установленными выплатами. Группа осуществляет финансирование данных программ из текущих доходов, таким образом, активы пенсионного плана равны нулю.

**Дочерние компании Группы, действующие за пределами Российской Федерации и Украины**

В Гвинее и Нигерии Группа предоставляет выплаты в случае смерти работника в период его занятости на предприятии и единовременные выплаты в случае получения инвалидности и выхода на пенсию позже законодательно установленного возраста.

В Гайане Группа предоставляет выплаты в случае смерти работника в период его занятости на предприятии.

В Италии (Eurallumina) Группа предоставляет единовременные выплаты по выходу на пенсию, относящиеся к периоду занятости до 1 января 2007 г.

В Швеции (Kubikenborg Aluminium AB) Группа предоставляет пенсионные планы с установленными выплатами, которые выплачиваются вышедшим на пенсию работникам пожизненно, и временные пенсионные выплаты. Размер пенсий, выплачиваемых пожизненно, зависит от выслуги лет и среднего уровня заработной платы работника, при этом применяется коэффициент начисления в зависимости от вилки окладов для должностной категории, к которой принадлежит данный работник. Данное обязательство Группы относится только к выплатам, начисленным до 1 января 2004 г.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. у Группы имелось 51 783 и 50 518 сотрудников, соответственно, имеющих право на участие в данных программах. Количество пенсионеров на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. составляло 39 302 и 42 086 человек, соответственно.

Группа предполагает осуществить платежи по планам с установленными выплатами в размере 5 млн долл. США в течение периода, равного 12 месяцам, начиная с 1 января 2023 г.

**Актuarная оценка пенсионных обязательств**

Актuarная оценка Группы и части денежных средств Группы, предусмотренных специально для сотрудников Группы, была выполнена квалифицированным актуарием, Константином Козловым, по состоянию на 31 декабря 2022 г. с применением метода оценки ожидаемых кредитных единиц в соответствии с МСФО (IAS) 19.

Ниже приводятся основные актуарные допущения (средневзвешенные, взвешенные по планам с установленными выплатами):

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	% годовых	% годовых
Ставка дисконтирования	9,5	7,9
Увеличение будущей заработной платы	8,6	8,7
Увеличение размера будущих пенсий	5	4,2
Текущность кадров	4,7	4,7
Смертность	Население СССР за 1985 г., население Украины за 2000 г.	Население СССР за 1985 г., население Украины за 2000 г.
Утрата трудоспособности	70% от таблиц Munich Re для России; 40% вероятность смерти для Украины	70% от таблиц Munich Re для России; 40% вероятность смерти для Украины

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. обязательства Группы не были в полной мере покрыты, т.к. Группа имела только полностью не обеспеченные планы.

### **(б) Восстановление окружающей среды**

Деятельность Группы, связанная с добычей, переработкой минерального сырья и производством продукции, может привести к возникновению обязательств по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель. Работы по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель могут включать вывод из эксплуатации и демонтаж оборудования, вывоз или переработку отходов, очистку земель и проведение иных подобных мероприятий. Объемы работ и связанные с ними расходы зависят от требований действующего законодательства и их интерпретации соответствующими регулирующими органами.

Группа предоставляет обязательство по восстановлению окружающей среды при наличии правового или конструктивного обязательства по восстановлению рудника, закрытию свалок (преимущественно представленной красной площадкой для утилизации красного шлама) или требования по аренде, связанного с восстановлением. Группа не отражает обязательства в отношении вывода из эксплуатации перерабатывающих или плавильных предприятий, а также обязательства по восстановлению и рекультивации площадей при отсутствии конкретного плана о прекращении деятельности на объекте, что объясняется тем, что значительные затраты, относящиеся к выводу из эксплуатации перерабатывающего или плавильного предприятия, а также к восстановлению и рекультивации площадей, не будут понесены до момента закрытия объекта. Предполагается, что предприятия будут осуществлять деятельность на протяжении периода, превышающего 50–100 лет, в связи с постоянным характером перерабатывающих и плавильных предприятий, а также постоянным обслуживанием

и реновацией, что приводит к тому, что справедливая стоимость данных обязательств является незначительной.

Расходы, заложенные в резерв, включают обязательные и поддающиеся обоснованной оценке расходы на выполнение работ по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель, которые, как предполагается, будут осуществляться в течение всего срока эксплуатации объекта и на момент его закрытия в связи с загрязнениями, имевшими место на отчетную дату. Текущие операционные расходы, которые могут повлиять на конечный объем работ по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель (такие как расходы на переработку и утилизацию отходов), проводимых в рамках процесса добычи или производства продукции, в состав резерва не включаются. Расходы, связанные с непредвиденными обстоятельствами, такими как загрязнение окружающей среды в результате незапланированных выбросов, признаются в качестве затрат и обязательства, когда произошедшее событие приводит к возникновению обязательства, которое, по всей вероятности, будет подлежать урегулированию и размер которого можно оценить с достаточной степенью точности.

Обязательства по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель признаются в размере ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных до их приведенной стоимости, и определяются с учетом вероятности альтернативных оценок денежных потоков, возникающих в связи с эксплуатацией каждого объекта. Используемые ставки дисконтирования индивидуальны для каждой страны, на территории которой расположен объект. При прогнозировании деятельности будущих периодов, а также величины и сроков связанных с ней денежных потоков используются значительные профессиональные суждения и оценки. Эти прогнозы составляются с учетом требований действующего природоохранного законодательства и регулирующих органов.

При первоначальном признании резервов на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель соответствующие расходы капитализируются в качестве актива, представляя собой часть расходов на приобретение будущих экономических выгод от эксплуатации объекта. Капитализированные расходы на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель амортизируются в течение расчетного срока полезного использования объекта либо линейным способом, либо пропорционально объему добычи. Размер резерва со временем увеличивается, поскольку эффект дисконтирования уменьшается, приводя к возникновению расхода, признаваемого в составе финансовых расходов.

Величина резервов на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель также корректируется с учетом изменений оценочных значений. Эти корректировки отражаются в учете как изменение соответствующих капитализированных расходов, за исключением случаев, когда уменьшение резерва превышает величину неамортизированных капитализированных расходов. В таком случае величина капитализированных расходов уменьшается до нуля, а оставшаяся сумма корректировки признается в отчете о прибылях и убытках. Изменения величины капитализированных расходов

приводят к корректировке амортизационных отчислений будущих периодов. Корректировки расчетной суммы и сроков денежных потоков от будущей деятельности по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель являются нормой, принимая во внимание тот факт, что в их основе лежат существенные профессиональные суждения и допущения. В перечень факторов, влияющих на указанные изменения, входят пересмотр объемов оцененных запасов, ресурсов и сроков эксплуатации объектов; новые технологии; требования регулирующих органов и стратегия руководства в части природоохранной деятельности; изменения в оценке расходов на запланированные виды деятельности, включая влияние инфляции и изменения обменных курсов; изменение стандартных процентных ставок, влияющее на размер применяемых ставок дисконтирования.

Резерв по природоохранным мероприятиям, отраженный в настоящей финансовой информации, в основном относится к расходам на рекультивацию земель бокситовых рудников и закрытие шламохранилищ на глиноземных заводах. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых затрат, скорректированных с учетом рисков, до их приведенной стоимости с использованием следующих основных допущений:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Сроки оттока денежных средств с учетом инфляции	2023 г.: 108 млн долл. США 2024–2028 гг.: 27 млн долл. США 2029–2038 гг.: 124 млн долл. США после 2038 г.: 332 млн долл. США	2022 г.: 127 млн долл. США 2023–2027 гг.: 15 млн долл. США 2028–2037 гг.: 121 млн долл. США после 2037 г.: 298 млн долл. США
Безрисковая ставка дисконтирования после корректировки с учетом инфляции(а)	3,6%	1,19%

Директора оценивают размер резервов на восстановление окружающей среды и на природоохранные мероприятия на каждую отчетную дату и сочли резерв и раскрытия достаточными.

#### (в) Резерв по судебным разбирательствам

Группа может быть вовлечена в судебные разбирательства в процессе осуществления обычной операционной деятельности. В тех случаях, когда руководство Группы полагает, что вероятно Группа будет обязана выплатить компенсацию третьим сторонам, создается соответствующий резерв на оцененную сумму, ожидаемую к оплате. В тех случаях, когда руководство полагает, что вероятно

Группа не будет обязана выплачивать компенсацию третьим сторонам, или в редких случаях, когда невозможно дать достаточно надежную оценку сумме, ожидаемой к оплате, резерв под потенциальную задолженность по судебным разбирательствам не создается, однако такие обстоятельства и неопределенности раскрываются в составе условных обязательств. Оценка вероятности исхода судебных разбирательств и сумма потенциальных обязательств содержит значительную долю профессионального суждения. Поскольку законодательство и нормативные акты во многих странах ведения бизнеса Компании продолжают развиваться, особенно в областях налогообложения, прав недропользования и охраны окружающей

(а) Безрисковая ставка за 2021–2022 годы представляет собой эффективную ставку, включающую в себя ставки, дифференцированные по годам, когда обязательство, как ожидается, будет погашено, и в валютах, в которых оцениваются резервы.

среды, неопределенность в отношении урегулирования судебных разбирательств выше, чем в странах с более развитой правовой и нормативной системой.

Дочерние компании Группы вовлечены в различные судебные разбирательства в процессе осуществления обычной операционной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2022 г. было подано несколько исков против дочерних компаний Группы о нарушении условий заключенных договоров и неисполнении обязательств по оплате. Руководство изучило обстоятельства исков и оценивает, что сумма вероятного оттока денежных средств в урегулирование вышеуказанных исков не должна превышать 12 млн долл. США (на 31 декабря 2021 г.: 13 млн долл. США). Сумма исков, по которым руководство оценивает отток денежных средств как возможный, составляет около 33 млн долл. США (на 31 декабря 2021 г.: 21 млн долл. США).

На каждую отчетную дату Директора оценили резервы на судебные разбирательства и пришли к выводу о достаточности резерва и раскрытий.

#### ***(г) Резерв по налоговым обязательствам***

Учетная политика Группы в части налогообложения требует от руководства использования профессиональных суждений при оценке необходимости признания отложенных налоговых активов и некоторых отложенных налоговых обязательств в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы, в том числе активы, возникшие по результатам переноса убытков на будущие периоды, убытки по капиталовложениям и временные разницы, признаются, только когда существует высокая вероятность их возмещения, что зависит от получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, связанные с временными разностями по финансовым вложениям, которые возникают в основном по причине того, что нераспределенная прибыль остается в зарубежных налоговых юрисдикциях, признаются, если инвестор не имеет возможности определять дивидендную политику, и распределение накопленных прибылей не ожидается.

Допущения о получении в будущих периодах налогооблагаемой прибыли и дивидендов зависят от оценки руководством величины будущих денежных потоков. Они зависят от оценок объемов производства продукции и ее продаж в будущих периодах, товарных цен, объемов запасов, операционных расходов, расходов на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель, капиталовложений будущих периодов, выплат дивидендов и иных операций по управлению капиталом. В части применения положений действующего законодательства по налогу на прибыль также требуется использование допущений. На эти расчетные оценки и допущения оказывают влияние риски и неопределенность, поэтому существует вероятность того, что изменения в ситуации приведут к изменению ожидаемых результатов, что, соответственно, может повлиять на величину отложенных налоговых активов и обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, а также на величину прочих налоговых убытков и еще не признанных временных разниц. В таких обстоятельствах может возникнуть необходимость в корректировке части или всей величины балансовой стоимости признанных отложенных налоговых активов и обязательств, что приведет к соответствующему начислению в отчете о прибылях и убытках.

Как правило, Группа отражает в отчетности расходы по налогу на прибыль текущего периода в соответствии с принятой политикой налогового учета (или политики, которая будет принята) на основании данных налоговой декларации. Когда достаточно велика вероятность того, что по результатам проверки принятой Группой политики налогового учета налоговые органы произведут доначисление налогов, Группа, после тщательной оценки, создает в составе расходов по уплате налогов резерв в размере возможной суммы доначисленных налогов, включая все пени и штрафы.

Директора оценили размер резерва по налоговым обязательствам на каждую отчетную дату и сочли резерв и раскрытия достаточными.

## **21. Производные финансовые активы и обязательства**

### **Учетная политика**

В целях управления риском изменения цен на товары, валютными и процентными рисками время от времени Группа осуществляет операции с различными производными инструментами.

Производные инструменты, встроенные в основной договор, выделяются и учитываются отдельно, если экономические характеристики и риски, присущие основному договору и встроенному производному инструменту, не являются тесно связанными, отдельный инструмент с теми же параметрами,

что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента, и комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

При первоначальном признании производного инструмента в качестве инструмента хеджирования Группа документально оформляет взаимоотношения между инструментом хеджирования и объектом хеджирования, включая цели и стратегию управления рисками при осуществлении операции хеджирования и устранения риска хеджирования, а также методами, которые будут использоваться для оценки эффективности хеджирования. Группа выполняет оценку в начале этапа осуществления хеджирования, а также на постоянной основе, на предмет того, будут ли инструменты хеджирования высоко эффективными для компенсации изменения в справедливой стоимости или потоках денежных средств соответствующих объектов хеджирования, относящихся к риску хеджирования, и будут ли фактические результаты каждого хеджирования находиться в пределах от 80% до 125%. Для хеджирования денежных потоков прогнозируемых операций должна существовать высокая вероятность выполнения данной операции, а также должна существовать подверженность изменениям потоков денежных средств, которые, в конечном счете, могут отразиться на прибыли или убытке.

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по операции признаются в отчете о прибылях или убытках в момент их возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов, включая встроенные производные финансовые инструменты, осуществляется на основании объявленных рыночных цен (котировок). В случае отсутствия доступной информации об объявленных рыночных ценах (котировках),

альтернативного рыночного механизма определения стоимости или недавних аналогичных операций, справедливая стоимость оценивается исходя из прогнозов Группы в отношении соответствующих будущих цен, за вычетом резервов на оценку с учетом ликвидности рынка, моделирования и прочих рисков, присутствующих в данных оценках. Изменения справедливой стоимости признаются по методу, описанному ниже.

Когда производный инструмент классифицируется как инструмент хеджирования для хеджирования денежных потоков, относящихся к конкретному риску, связанному с конкретным признанным активом или обязательством или высоко вероятной ожидаемой операцией, которые могли бы оказать влияние на прибыль или убыток, эффективная часть изменений в справедливой стоимости производного инструмента отражается в отчете о совокупном доходе и признается в резерве хеджирования в составе капитала. Любая неэффективная часть изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражается в отчете о прибылях или убытках.

Когда объект хеджирования является нефинансовым активом, суммы, накопленные в капитале, включаются в балансовую стоимость актива в момент его признания. В иных случаях суммы, накопленные в составе капитала, реклассифицируются в отчете о прибылях или убытках в том же периоде, когда хеджирование оказывает влияние на прибыль или убыток. Если инструмент хеджирования перестал соответствовать критериям учета хеджирования, был продан или его срок действия истек, был прекращен, исполнен или отменен, то с этого момента учет хеджирования прекращается. Если осуществление прогнозируемой операции не ожидается, остаток в составе капитала признается в отчете о прибылях или убытках.

Изменения в справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов и производных финансовых инструментов, не предназначенных для хеджирования, признаются непосредственно в составе прибыли или убытка.

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	млн долл. США		млн долл. США	
	Производные активы	Производные обязательства	Производные активы	Производные обязательства
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочего сырья	–	–	24	15
Форвардные сырьевые контракты и прочие производные инструменты	168	–	118	26
Валютные свопы (прим. 19(б))	–	–	–	165
<b>Итого</b>	<b>168</b>	<b>–</b>	<b>142</b>	<b>206</b>
<i>Внеоборотные</i>	90	–	22	61
<i>Оборотные</i>	78	–	120	145



Финансовые производные инструменты отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость определяется согласно Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании оценочных значений руководства и согласованных прогнозов экономического характера в отношении соответствующих будущих цен, за вычетом резервов по оценкам в отношении

ликвидности, моделирования и прочих рисков, характерных для данных оценочных значений. Согласно политике Группы, переносы между уровнями иерархии справедливой стоимости признаются на дату возникновения или изменения обстоятельств, повлекших за собой перенос. Движение остатков по оценкам справедливой стоимости 3-го уровня выглядит следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Остаток на начало периода</b>	<b>(64)</b>	<b>(135)</b>
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанной в отчете о прибылях или убытках (финансовые (расходы)/доходы) за период	(191)	(352)
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в прочих совокупных доходах и расходах (хеджирование денежных потоков) в течение периода	(131)	(28)
Реализованная часть договоров на поставку электроэнергии, кокса, сырьевых форвардных контрактов и валютных свопов	554	451
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>168</b>	<b>(64)</b>

В течение 2021 года методы оценки, которые применялись в ходе выполнения расчета производных финансовых инструментов, в сравнении с прошлым годом не изменились.

Руководство полагает, что значения, определенные в отношении основных допущений и оценочных значений, представляли собой наиболее реалистичную оценку будущих тенденций. Результаты по производным финансовым инструментам не отличаются особенной чувствительностью к какому-либо факторам, отличным от указанных выше.

Группа заключает договоры поставки нефтяного кокса и других видов сырья, цена кокса в которых определяется исходя из цены на нефть марки Brent, цены на алюминий марки LME и среднемесячных котировок алюминия. Группа

также реализует продукцию различным третьим лицам по ценам, которые зависят от изменения цен на алюминий Лондонской биржи металлов. Периодически Группа заключает форвардные договоры купли-продажи части предполагаемых первичных продаж и закупок алюминия в целях снижения риска колебаний цен на них. В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 г., Группа признала общий чистый убыток по вышеуказанным договорам в размере 191 млн долл. США (31 декабря 2021 г. – убыток в размере 352 млн долл. США).

Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в составе прочей совокупной прибыли (хеджирование потоков денежных средств) в течение отчетного периода, в полной мере связаны с валютными свопами (пояснение 19 (б)).

## 22. Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость

### (а) Справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость оборотных финансовых активов и краткосрочных финансовых обязательств соответствует их балансовой стоимости.

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов использовались следующие методы:

**Торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные кредиты и займы, торговая и прочая**

**кредиторская задолженность:** балансовая стоимость данных инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости, в силу краткосрочного характера таких инструментов.

**Инвестиции в долевые ценные бумаги:** оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, балансовая стоимость данных инструментов равна их справедливой стоимости.

**Долгосрочные займы и кредиты, прочие долгосрочные обязательства:** справедливая стоимость Еврооблигаций, облигаций компании РУСАЛ

Братск и облигаций, выпущенных МКПАО, приблизительно соответствует их балансовой стоимости, за исключением прочих долгосрочных обязательств. Справедливая стоимость кредитов и займов с плавающей и фиксированной ставкой по состоянию на 31 декабря 2022, 2021 и 2020 гг. была определена как текущая стоимость будущих денежных потоков (основной суммы долга и процентов) с использованием процентных ставок дисконтирования, учитывающих валюту задолженности, ожидаемые сроки погашения и кредитные риски, связанные с Группой, которые существовали на отчетную дату.

**Производные финансовые инструменты:** справедливая стоимость производных финансовых инструментов, включая встроенные производные инструменты, основана на ценах, котируемых на биржах. В случае отсутствия информации о цене на производные финансовые инструменты на биржах, при невозможности получить информацию о ценах через альтернативные рыночные механизмы или при отсутствии информации о недавно осуществленных сделках, справедливая стоимость рассчитывается на основе оценок Группы о сопоставимых будущих ценах, с корректировкой на величину риска ликвидности, риска моделирования и других рисков, неотделимых от данной оценки. Производные финансовые инструменты на базе опционов оцениваются на основе модели Блэка-Шоулза и по методу Монте-Карло. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на отчетную дату.

Приведенная ниже таблица раскрывает информацию о справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, оцениваемых на конец отчетного периода на регулярной основе и распределенных по трем уровням иерархии справедливой стоимости, определяемой МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Уровень справедливой стоимости, по которому она классифицируется, определяется исходя из наблюдаемости и значимости исходных данных, используемых в оценочной технике:

- Оценка уровня 1: справедливая стоимость определяется исключительно исходными данными Уровня 1, то есть без поправок, исходя из рыночных котировок, для аналогичных активов или обязательств на дату оценки.
- Оценка уровня 2: справедливая стоимость определяется исходными данными Уровня 2, то есть наблюдаемыми данными, которые не соответствуют критериям Уровня 1 и не используют значительные объемы исходной информации, не основанные на наблюдаемых данных. Исходная информация, не основанная на наблюдаемых данных, – это данные, для которых рыночная информация недоступна.
- Оценка уровня 3: справедливая стоимость определяется с использованием значительного объема исходной информации, не основанной на наблюдаемых данных.



На 31 декабря 2022 г.

		Балансовая стоимость				Справедливая стоимость			
		Производные инструменты	Займы и дебиторская задолженность	Прочие финансовые активы/ обязательства	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
		Прим.	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочего сырья	21	–	–	–	–	–	–	–	–
Форвардные контракты на алюминий и другие инструменты	21	168	–	–	168	–	–	168	168
Инвестиции в долевые ценные бумаги	17	–	–	458	458	458	–	–	458
		168	–	458	626	458	–	168	626
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости*									
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	–	1 735	–	1 735	–	1 735	–	1 735
Прочие внеоборотные активы	17	–	–	302	302	–	302	–	302
Краткосрочные финансовые вложения		–	89	–	89	–	89	–	89
Денежные средства и их эквиваленты	17	–	3 196	–	3 196	–	3 196	–	3 196
		–	5 020	302	5 322	–	5 322	–	5 322
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости									
Валютные свопы	21	–	–	–	–	–	–	–	–
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочего сырья	21	–	–	–	–	–	–	–	–
Форвардные контракты на алюминий и другие инструменты	21	–	–	–	–	–	–	–	–
		–	–	–	–	–	–	–	–
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости*									
Обеспеченные кредиты банков и займы компаний	19	–	–	(3 690)	(3 690)	–	(3 777)	–	(3 777)
Необеспеченные кредиты банков	19	–	–	(1 200)	(1 200)	–	(1 196)	–	(1 196)
Необеспеченные облигации	19	–	–	(4 567)	(4 567)	(1 935)	(2 615)	–	(4 550)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	–	–	(1 682)	(1 682)	–	(1 682)	–	(1 682)
		–	–	(11 139)	(11 139)	(1 935)	(9 270)	–	(11 205)

\* Группа считает, что балансовая стоимость краткосрочной торговой дебиторской и кредиторской задолженности является разумным приближением их справедливой стоимости.

На 31 декабря 2021 г.

	Прим.	Балансовая стоимость			Справедливая стоимость				
		Производные инструменты	Займы и дебиторская задолженность	Прочие финансовые активы/ обязательства	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
		млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости									
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочего сырья	21	24	–	–	24	–	–	24	24
Форвардные контракты на алюминий и другие инструменты	21	118	–	–	118	–	–	118	118
Инвестиции в долевыe ценные бумаги	17	–	–	315	315	315	–	–	315
		142	–	315	457	315	–	142	457
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости*									
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	–	1 376	–	1 376	–	1 376	–	1 376
Прочие внеоборотные активы	17	–	–	245	245	–	245	–	245
Краткосрочные финансовые вложения		–	167	–	167	–	167	–	167
Денежные средства и их эквиваленты	17	–	1 984	–	1 984	–	1 984	–	1 984
		–	3 527	245	3 772	–	3 772	–	3 772
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости									
Валютные свопы	21	165	–	–	165	–	–	165	165
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочего сырья	21	15	–	–	15	–	–	15	15
Форвардные контракты на алюминий и другие инструменты	21	26	–	–	26	–	–	26	26
		206	–	–	206	–	–	206	206
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости*									
Обеспеченные кредиты банков и займы компаний	19	–	–	(3 886)	(3 886)	–	(4 027)	–	(4 027)
Необеспеченные кредиты банков	19	–	–	(413)	(413)	–	(409)	–	(409)
Необеспеченные облигации	19	–	–	(2 434)	(2 434)	(941)	(1 524)	–	(2 465)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	–	–	(1 292)	(1 292)	–	(1 292)	–	(1 292)
		–	–	(8 025)	(8 025)	(941)	(7 252)	–	(8 193)

\* Группа считает, что балансовая стоимость краткосрочной торговой дебиторской и кредиторской задолженности является разумным приближением их справедливой стоимости.

**(б) Цели и политики управления финансовыми рисками**

К основным финансовым инструментам Группы относятся банковские кредиты и кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Основное предназначение данных финансовых инструментов заключается в привлечении финансирования для хозяйственных операций Группы. У Группы имеются различные финансовые активы, такие как дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые образуются непосредственно в процессе деятельности Группы.

Основными рисками, связанными с финансовыми инструментами Группы, являются риск изменения процентных ставок по потокам денежных средств, риск ликвидности, а также валютный и кредитный риски. Руководство анализирует каждый из указанных рисков и вырабатывает согласованные политики управления ими (см. ниже).

Ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров. Совет директоров сформировал группу управления рисками в составе Департамента внутреннего контроля, которая отвечает за разработку политики управления рисками Группы и контроль за ее соблюдением. Департамент регулярно представляет Совету директоров отчеты о результатах своей деятельности.

Политика управления рисками разрабатывается в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы, Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокий уровень дисциплины всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

Аудиторский Комитет Группы осуществляет надзор за тем, как руководство обеспечивает оперативный контроль за соблюдением политики и процедур управления рисками Группы, а также оценивает эффективность существующей системы управления рисками. Содействие Аудиторскому Комитету при осуществлении надзорных функций оказывает Служба внутреннего аудита Группы. Служба внутреннего аудита проводит регулярные и внеплановые проверки эффективности средств контроля и процедур управления рисками, о результатах которых докладывает Комитету по аудиту.

**(в) Рыночный риск**

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью контролировать и удерживать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую выгоду.

**(i) Риск изменения цен на сырье**

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 гг., Группа заключила ряд долгосрочных договоров на поставку электроэнергии и прочих договоров на поставку сырья, являющихся производными инструментами, с целью управления риском изменения цен на сырье. Дополнительная информация по договорам раскрыта в прим. 21 и в прим. 25(в).

**(ii) Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения рыночных процентных ставок в основном связан с долгосрочными долговыми обязательствами Группы с плавающей процентной ставкой (см. прим. 19). Группа контролирует расходы по уплате процентов путем отслеживания изменений в процентных ставках по привлеченным кредитам и займам.

В таблице ниже представлена информация о процентных ставках по кредитам и займам Группы на отчетную дату:



	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Эффективная ставка %	млн долл. США	Эффективная ставка %	млн долл. США
<b>Кредиты и займы с постоянной ставкой</b>				
Кредиты и займы	0,01–11,00%	5 584	0,01%–9,00%	2 809
		<b>5 584</b>		<b>2 809</b>
<b>Кредиты и займы с переменной ставкой</b>				
Кредиты и займы	2,86–9,48%	3 804	0,45%–11,65%	3 871
		<b>3 804</b>		<b>3 871</b>
		<b>9 388</b>		<b>6 680</b>

В таблице ниже показана чувствительность денежных потоков к риску изменения процентных ставок (из-за влияния, оказываемого производными инструментами с переменной ставкой, имеющимися у Группы на отчетную дату) в отношении обоснованно возможных изменений процентных ставок, при условии неизменности всех остальных переменных. Влияние на прибыль Группы

до налогообложения, капитал и нераспределенную прибыль / накопленный убыток определяется как годовая величина расходов по процентам к уплате или доходов по процентам к получению в результате изменений в процентных ставках. Анализ был проведен на одинаковом основании для всех представленных периодов.

	Увеличение/ уменьшение (количество базисных пунктов)	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Эффект на капитал за год, за вычетом налога на прибыль
	млн долл. США		млн долл. США
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>			
Базисные процентные пункты	+100	(38)	(30)
Базисные процентные пункты	-100	38	30
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>			
Базисные процентные пункты	+100	(39)	(31)
Базисные процентные пункты	-100	39	31

### (iii) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по продажам, закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы, осуществляющих операции преимущественно в долларах США, а также в рублях, украинских гривнах и евро. В основном валютный риск возникает по операциям, совершаемым в рублях, долларах США и евро.

Кредиты и займы в основном выражены в той же валюте, что и потоки денежных средств, поступающие от соответствующих операций Группы, т.е.

в долларах США, а также в рублях и евро. Таким образом, достигается экономическое хеджирование без использования производных инструментов.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Группа принимает все меры для того, чтобы соответствующая позиция, подверженная риску, не превышала допустимого уровня, для чего, при необходимости, осуществляет сделки купли-продажи иностранной валюты по спот-курсу, с целью устранения краткосрочного дисбаланса, или заключает соглашения о валютных свопах.

В таблице ниже показана подверженность Группы валютному риску по признанным активам и обязательствам, выраженным в валюте, отличной от функциональной валюты предприятий, к которым они относятся. Курсовые разницы,

возникающие при пересчете финансовой отчетности зарубежных предприятий в валюту представления финансовой отчетности Группы, игнорируются.

	Выражены в долл. США (функциональная валюта – рубль)		Выражены в рублях (функциональная валюта – долл. США)		Выражены в евро (функциональная валюта – долл. США)		Выражены в другой валюте (функциональная валюта – долл. США)	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
<b>На 31 декабря</b>								
Внеоборотные активы	–	–	86	38	21	–	–	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность		2	914	821	219	184	60	69
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	1 378	428	148	81	683	50
Кредиты и займы	–	–	(684)	(549)	–	(19)	(1 152)	–
Резервы	–	–	(66)	(84)	–	(21)	(17)	(18)
Производные финансовые обязательства	–	–	–	(16)	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	–	–	(46)	(1)	(3)	(6)	(2)	–
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	–	–	(157)	(24)	–	–	–	(1)
Краткосрочные облигации	–	–	(406)	(1)	–	–	(3 219)	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1)	(1)	(514)	(1 080)	(111)	(104)	(119)	(135)
<b>Нето-величина риска на основании признанных активов и обязательств</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>	<b>505</b>	<b>(468)</b>	<b>274</b>	<b>115</b>	<b>(3 766)</b>	<b>(35)</b>

#### Анализ чувствительности изменения курсов валют

В таблицах ниже показаны непосредственные изменения прибыли Группы до налогообложения (и накопленных убытков), а также прочего совокупного дохода, которые могли возникнуть

в случае изменения обменного курса на отчетную дату, исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными, так как Группа значительно подтверждена данному риску.

	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.		
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Эффект на капитал за год
		млн долл. США	млн долл. США
Падение долл. США по отношению к руб.	15%	76	76
Падение долл. США по отношению к евро	10%	27	27
Падение долл. США по отношению к другим валютам	5%	(188)	(188)

	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.		
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Эффект на капитал за год
		млн долл. США	млн долл. США
Падение долл. США по отношению к руб.	15%	(70)	(70)
Падение долл. США по отношению к евро	10%	11	11
Падение долл. США по отношению к другим валютам	5%	(2)	(2)

Результаты приведенного выше анализа представляют собой агрегированный мгновенный эффект на прибыль до налогообложения Группы и прочих совокупный доход, рассчитанные в соответствующей функциональной валюте и пересчитанные в долл. США по курсу на отчетную дату в целях представления.

Анализ чувствительности предполагает, что изменения валютных курсов применялись для переоценки тех финансовых инструментов, которые подвергают Группу валютному риску по состоянию на отчетную дату. Анализ не учитывает курсовые разницы, возникающие в результате пересчета финансовой отчетности зарубежных предприятий в валюту представления финансовой отчетности Группы. Показатели каждого представленного периода анализировались на основе одних и тех же принципов.

#### **(г) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнять свои обязательства по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы заключается в поддержании достаточного

уровня денежных средств либо в обеспечении наличия доступных источников финансирования для выполнения своих операционных и финансовых обязательств.

Когда Группа выдает поручительства по обязательствам других компаний, контролируемых на отчетную дату бенефициарным акционером Группы, она определяет и учитывает данные операции как страховые контракты. Группа относит гарантии к условным обязательствам до момента обнаружения высокой вероятности оттока денег по гарантии.

В таблице ниже представлены оставшиеся сроки погашения обязательств Группы по производным финансовым обязательствам, существовавшие на отчетную дату, которые основаны на контрактных недисконтированных потоках денежных средств (включая процентные платежи, рассчитанные на основе контрактных ставок, а в случае плавающей ставки – на основе ставок, действовавших на отчетную дату) и наиболее ранней даты наступления обязательства по их выплате.

	31 декабря 2022 г. Недисконтированные потоки денежных средств по договору					
	В течение 1 года или по требованию	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 504	–	–	–	1 504	1 504
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	178	–	–	–	178	178
Облигации, включая проценты к уплате	1 143	685	2 709	–	4 537	4 567
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	1 433	839	3 397	230	5 899	4 890
Прочие договорные обязательства	40	79	–	–	119	–
	<b>4 298</b>	<b>1 603</b>	<b>6 106</b>	<b>230</b>	<b>12 237</b>	<b>11 139</b>

	31 декабря 2022 г. Недисконтированные потоки денежных средств по договору					
	В течение 1 года или по требованию	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 134	–	–	–	1 134	1 134
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	158	–	–	–	158	158
Облигации включая проценты к уплате	1 234	1 354	–	–	2 588	2 434
Кредиты и займы включая проценты к уплате	945	584	1 919	1 704	5 152	4 299
Прочие договорные обязательства	44	69	–	–	113	–
	<b>3 515</b>	<b>2 007</b>	<b>1 919</b>	<b>1 704</b>	<b>9 145</b>	<b>8 025</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. договорные обязательства Группы в отношении кредитного соглашения между Группой, ПАО «РусГидро» и БоАЗ отражены выше в раскрытии риска ликвидности исходя из оценки их максимального влияния на Группу.

#### (д) Кредитный риск

Группа осуществляет торговые операции только с хорошо известными кредитоспособными сторонами организациями. Согласно политике Группы, все покупатели и заказчики, желающие вести торговые операции на условиях кредитования, в обязательном порядке проходят кредитную оценку. Большая часть торговой дебиторской задолженности третьих лиц представляет собой остатки

по расчетам с ведущими мировыми корпорациями металлургической отрасли. Помимо этого, в Группе осуществляется постоянный контроль за остатками по счетам дебиторской задолженности, в результате чего риск возникновения безнадежных долгов является несущественным. Продукция реализуется на условиях временного сохранения права собственности на проданные товары, поэтому, в случае неплатежа, у Группы имеется обеспеченное право требования. Группа не требует выставления обеспечения по торговой и прочей дебиторской задолженности. Информация о резерве по безнадежной торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в прим. 17. Величина кредитного риска Группы равна совокупному остатку финансовых активов и выданных финансовых гарантий.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. концентрация кредитного риска Группы составляет 31,5% и 14,3% суммарной торговой дебиторской задолженности пяти крупнейших покупателей Группы, соответственно. В целях управления кредитным риском, связанным с финансовыми гарантиями, Группа выдает финансовые гарантии только своим дочерним и ассоциированным компаниям, а также совместным предприятиям.

#### **(е) Управление капиталом**

Управление рисками, связанными с капиталом, осуществляется с целью гарантировать Группе возможность продолжать функционировать в соответствии с допущением о непрерывности деятельности, с тем чтобы обеспечивать прибыль акционерам и экономическую выгоду для других групп заинтересованных лиц и сохранять оптимальную структуру капитала, необходимую для снижения стоимости привлечения капитала.

Группа осуществляет управление структурой капитала и соответствующим образом корректирует ее с учетом изменяющихся экономических условий. Для того чтобы сохранять существующую структуру капитала или вносить в нее необходимые изменения, Группа может корректировать размер дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью сокращения задолженности.

Совет директоров Группы проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Совет директоров держит под контролем показатель прибыли на собственный капитал, который

определяется Группой как частное от деления чистой прибыли от операционной деятельности на совокупный акционерный капитал за вычетом миноритарных долей участия. Совет директоров также контролирует уровень дивидендов, выплачиваемых держателям обыкновенных акций.

Совет директоров стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, и гарантиями, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

У Компании и ее дочерних предприятий в течение двух лет, представленных в консолидированной отчетности, имелись внешние ограничительные требования, относящиеся к капиталу.

#### **(ж) Генеральные соглашения о взаимозачете и аналогичные соглашения**

В ходе обычной операционной деятельности Группа может заключать договоры на покупку и на продажу с одним и тем же контрагентом. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда соответствуют критериям для их взаимозачета в финансовой отчетности. Это связано с тем, что Группа может не иметь юридического права на взаимозачет признанных сумм, поскольку возникновение данного права связано с наступлением определенных событий в будущем.

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. у Группы нет финансовых инструментов, соответствующих критериям для взаимозачета в финансовой отчетности.

## **23. Обязательства**

#### **(а) Капитальные обязательства**

Группа заключила ряд договоров, влекущих за собой капитальные обязательства в основном по выполнению различных работ по строительству и капитальному ремонту. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. величина обязательств составляет 376 млн долл. США и 248 млн долл. США, соответственно. Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

#### **(б) Обязательства по закупкам**

Сумма обязательств перед третьими лицами в отношении закупок глинозема, бокситов, других

видов сырья и прочих закупок в 2023–2034 годах по долгосрочным договорам поставок составляет по состоянию на 31 декабря 2022 г. от 3 450 млн долл. США до 5 169 млн долл. США (на 31 декабря 2021 г.: от 2 517 млн долл. США до 4 534 млн долл. США) в зависимости от фактических объемов закупок и применимых цен.

Сумма обязательств перед связанными сторонами в отношении закупок первичного алюминия, сплавов и прочих закупок в 2023–2030 годах по долгосрочным договорам поставок составляет от 4 824 млн долл. США до 7 283 млн долл. США (на 31 декабря 2021 г.: от 5 733 млн долл. США до 7 540 млн долл. США) в зависимости от фактических



объемов закупок и применимых цен. Обязательства по закупкам электроэнергии раскрыты в прим. 25.

#### **(в) Обязательства по продажам**

По расчетным оценкам, сумма обязательств перед третьими лицами в отношении продаж глинозема и других видов сырья в 2023–2034 годах составляет по состоянию на 31 декабря 2022 г. от 852 млн долл. США до 1 275 млн долл. США (на 31 декабря 2021 г.: от 1 187 млн долл. США до 1 596 млн долл. США). Расчеты по данным обязательствам будут производиться по рыночным ценам на дату поставки. Обязательства перед связанными сторонами по продаже глинозема по состоянию на 31 декабря 2022 г. отсутствуют.

Расчетная сумма обязательств перед связанными сторонами в отношении продаж первичного алюминия и сплавов в 2023 году составляет по состоянию на 31 декабря 2022 г. от 305 млн долл. США до 373 млн долл. США (на 31 декабря 2021 г.: от 563 млн долл. США до 688 млн долл. США). Расчетная

сумма обязательств перед третьими лицами в отношении продаж первичного алюминия и сплавов в 2023–2027 годах составляет по состоянию на 31 декабря 2022 г. от 5 505 млн долл. США до 8 386 млн долл. США (на 31 декабря 2021 г.: от 8 842 млн долл. США до 12 148 млн долл. США).

#### **(г) Обязательства социального характера**

Группа принимает участие в работах по техническому обслуживанию и содержанию социальных объектов инфраструктуры, а также осуществляет программы социального обеспечения для своих работников. В частности, Группа участвует в строительстве и содержании жилого фонда, лечебно-оздоровительных учреждений, транспортной инфраструктуры и других объектов социальной сферы в российских регионах, где расположены производственные предприятия Группы. Затраты на финансирование социальных программ регулярно рассматриваются руководством и капитализируются или списываются по мере возникновения в соответствии с установленным порядком.

## **24. Условные обязательства**

#### **(а) Налогообложение**

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Толкование руководством положений законодательства применительно к операциям и хозяйственной деятельности Группы может быть оспорено соответствующими местными региональными и федеральными налоговыми органами. В частности, последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать все более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства, включая меры судебного преследования (особенно это относится к использованию определенных схем проведения торговых и коммерческих сделок, которые могут применяться налогоплательщиками, но противоречить позиции налоговых органов и не соответствовать применявшимся ранее толкованиям или практике). Различное толкование налогового законодательства налоговыми органами разного уровня, а также непоследовательность правоприменительной практики, создают дополнительную неопределенность в сфере налогообложения в Российской Федерации.

По оценке руководства, по состоянию на 31 декабря 2021 г., у Группы не было налоговых позиций, в отношении которых существовала вероятность (хотя и менее 50%) доначисления сумм налогов по итогам налоговых проверок или по результатам

разрешения споров с налоговыми органами.

По оценке руководства, по состоянию на 31 декабря 2022 г., у Группы существует вероятность (хотя и менее 50%) доначисления сумм налогов на сумму приблизительно 40 млн долл. США, по итогам налоговых проверок или по результатам разрешения споров с налоговыми органами.

#### **(б) Условные обязательства по природоохранной деятельности**

Группа (как и предприятия на базе которых она была создана) осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, на Украине, Ямайке, в Гайане, Республике Гвинея и странах Европейского союза в течение многих лет, что привело к возникновению определенных экологических проблем. Государственные органы постоянно пересматривают положения законодательства по охране окружающей среды и меры по его исполнению, в связи с чем Группа периодически проводит оценку своих обязательств по соблюдению природоохранного законодательства. Обязательства признаются немедленно по мере их возникновения. В настоящее время не представляется возможным достоверно определить величину обязательств по природоохранным мероприятиям, которые могут возникнуть в результате принятия внесенных на рассмотрение или будущих законодательных актов или применения более жестких мер по обеспечению соблюдения существующего законодательства. С учетом существующей

практики применения действующего законодательства по охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы отсутствуют вероятные обязательства в этой области, которые могли бы оказать существенное отрицательное влияние на ее финансовое положение и результаты деятельности. Вместе с тем Группа намеревается осуществить ряд крупных инвестиционных проектов с целью повышения эффективности своей будущей природоохранной деятельности и приведения ее в полное соответствие с действующим законодательством.

#### (в) Юридические условные обязательства

Группа является ответчиком по ряду судебных исков, а также стороной в других судебных разбирательствах, которые постоянно отслеживаются, оцениваются и оспариваются в ходе обычной хозяйственной деятельности. Руководство регулярно проводит оценку возможного исхода

претензий, судебных исков и иных разбирательств, и в отношении случаев с высокой вероятностью оттока средств из Группы создает резерв, который отражается в строке резервы в данной консолидированной финансовой отчетности (см. прим. 20). На 31 декабря 2022 г. сумма исков с возможным оттоком денежных средств составила, по оценке руководства, в среднем 33 млн долл. США (31 декабря 2021 г.: 21 млн долл. США).

#### (г) Прочие условные обязательства

В сентябре 2013 года Группа заключила договор с ПАО «Русгидро» о предоставлении ЗАО «БоАЗ» денежных средств для обеспечения исполнения обязательств по кредитным соглашениям. Совокупный лимит займов составляет 16,8 млрд рублей (239 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2022 г. и 226 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2021 г., соответственно) и распределен между Группой и ПАО «Русгидро» в равных долях.

## 25. Операции со связанными сторонами

### (а) Операции с руководством и их близкими родственниками

#### Вознаграждение руководству

Суммы вознаграждения ключевому руководящему персоналу в отчетном году, отраженные в составе расходов на персонал (см. прим. 6(в)), составили:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Заработная плата и премии	79	63
	<b>79</b>	<b>63</b>

К основному вознаграждению руководства за год, закончившийся 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г., относятся отчисления в пенсионные фонды.

### (б) Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями

Информация о продажах ассоциированным компаниям и совместным предприятиям раскрывается в прим. 5, информация о закупках у ассоциированных компаний и совместных предприятий – в прим. 6, о дебиторской и кредиторской задолженностях перед ассоциированными компаниями и совместными предприятиями – в прим. 17.

### (в) Операции с прочими связанными сторонами

Группа совершает операции с прочими связанными сторонами, большинство из которых являются предприятиями, связанными через материнскую компанию, или под контролем компании МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» и ее контролирующих акционеров.

Информация о продажах связанным сторонам за период представлена в прим. 5, информация о закупках у связанных сторон – в прим. 6, о дебиторской и кредиторской задолженностях связанных сторон – в прим. 17, об обязательствах перед связанными сторонами – в прим. 23, о вознаграждениях директорам – в прим. 9 и 10, о дивидендах – в прим. 11.

#### Договоры на поставку электроэнергии

В ноябре 2016 года Группа заключила новые долгосрочные договоры на поставку электроэнергии нескольким металлургическим компаниям Группы от дочерних предприятий компании En+, начиная с 2016 года и вплоть до 2026 года. Закупки будут производиться по формуле цены, приближенной к рыночной. Объемы электроэнергии, согласно договорам на поставку электроэнергии, приведены в таблице ниже:

Год	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Млн кВт-час	37 598	37 701	37 598	25 194
Млн долл. США	523	524	523	322

**(г) Остатки по операциям со связанными сторонами**

По состоянию на 31 декабря 2022 г. отсутствуют остатки по операциям со связанными сторонами, включенные в состав внеоборотных активов (на 31 декабря 2021 г.: 2 млн долл. США). По состоянию на 31 декабря 2022 г. в состав долгосрочных обязательств включены остатки по операциям со связанными сторонами, а именно с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями в размере 16 млн долл. США (на 31 декабря 2021 г.: 14 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2022 г. в состав оборотных активов в виде краткосрочных финансовых вложений включены остатки по операциям со связанными сторонами, а именно с компаниями, связанными через материнскую компанию в размере 50 млн долл. США (на 31 декабря 2021 г.: 50 млн долл. США).

**(д) Политика ценообразования**

Цены по операциям со связанными сторонами устанавливаются в каждом конкретном случае и необязательно являются рыночными.

Существует три типа операций Группы со связанными сторонами: (i) операции, заключенные на рыночных условиях, (ii) операции, заключенные на нерыночных условиях и являющиеся частью более крупной операции с несвязанными третьими лицами, заключенной на рыночных условиях, (iii) операции, заключенные на условиях, характерных исключительно для Группы и контрагента.

**(е) Операции со связанными сторонами**

Не все операции со связанными сторонами и остатки, приведенные выше, соответствуют определению «Операций со связанными сторонами» в соответствии с гл. 14А Правил внесения в реестр Гонконгской Фондовой Биржи. Подробная информация об «Операциях со связанными сторонами» раскрывается в отчете Совета директоров, отраженном в Годовом отчете Компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

## 26. Сведения о дочерних предприятиях

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. Компания напрямую или косвенно контролирует деятельность следующих дочерних компаний,

показатели финансовой отчетности которых оказывают существенное влияние на результаты деятельности, активы и обязательства Группы:

Наименование	Страна регистрации и ведения деятельности	Дата регистрации	Акционерный и оплаченный капитал	Доля участия в уставном капитале	Основной вид деятельности
Compagnie Des Bauxites De Kindia S.A.	Гвинея	29 ноября 2000 г.	2 000 акций номиналом 25 000 гвинейских франков	100,0%	Добыча бокситов
Friguia SA	Гвинея	9 февраля 1957 г.	758 966 200 000 гвинейских франков	100,0%	Глинозем
АО «РУСАЛ Ачинск»	Россия	20 апреля 1994 г.	4 188 531 акций номиналом 1 рубль каждая	100,0%	Глинозем
ООО «Николаевский глиноземный завод»	Украина	16 сентября 2004 г.	1 524 126 720 украинских гривен	100,0%	Глинозем
АО «РУСАЛ Бокситогорский глинозем»	Россия	27 октября 1992 г.	1 012 350 акций номиналом 1 рубль каждая	100,0%	Глинозем
Eurallumina SpA	Италия	21 марта 2002 г.	10 000 000 акций номиналом 1,55 евро каждая	100,0%	Глинозем
ПАО «РУСАЛ Братск»	Россия	26 ноября 1992 г.	5 505 305 акций номиналом 0,2 рубля каждая	100,0%	Производство алюминия

Наименование	Страна регистрации и ведения деятельности	Дата регистрации	Акционерный и оплаченный капитал	Доля участия в уставном капитале	Основной вид деятельности
АО «РУСАЛ Красноярск»	Россия	16 ноября 1992 г.	85 478 536 акций номиналом 20 рублей каждая	100,0%	Производство алюминия
АО «РУСАЛ Новокузнецк»	Россия	26 июня 1996 г.	53 997 170 акций номиналом 0,1 рубля каждая	100,0%	Производство алюминия
АО «РУСАЛ Саяногорск»	Россия	29 июля 1999 г.	208 102 580 438 акций номиналом 0,068 рубля каждая	100,0%	Производство алюминия
ООО «РУСАЛ Ресал»	Россия	15 ноября 1994 г.	Уставный фонд 67 706 217,29 рублей	100,0%	Обработка
АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	Россия	29 декабря 2001 г.	59 902 661 099 акций номиналом 0,006 рубля каждая	100,0%	Производство алюминиевой фольги
ЗАО «РУСАЛ АРМЕНАЛ»	Армения	17 мая 2000 г.	36 699 295 акций номиналом 1 000 армянских драм каждая	100,0%	Производство алюминиевой фольги
ООО «Рус-Инжиниринг»	Россия	18 августа 2005 г.	Уставный фонд 1 751 832 184 рубля	100,0%	Ремонт и техническое обслуживание
АО «Русский алюминий»	Россия	25 декабря 2000 г.	23 124 000 000 акций номиналом 1 рубль каждая	100,0%	Холдинговая компания
Rusal Global Management B.V.	Нидерланды	8 марта 2001 г.	Уставный фонд 25 000 евро	100,0%	Управляющая компания
АО «Объединенная Компания РУСАЛ – Торговый Дом»	Россия	15 марта 2000 г.	163 660 акций номиналом 100 рублей каждая	100,0%	Торговые операции
RS International GmbH	Швейцария	22 мая 2007 г.	1 акция номиналом 20 000 швейц. франков	100,0%	Торговые операции
Rusal Marketing GmbH	Швейцария	22 мая 2007 г.	Доля участия в капитале 2 000 000 швейц. франков	100,0%	Торговые операции
RTI Limited	о. Джерси	27 октября 2006 г.	978 492 901 акция номиналом 1 долл. США каждая	100,0%	Торговые операции
Alumina & Bauxite Company Limited	Британские Виргинские острова	3 марта 2004 г.	231 179 727 акций номиналом 1 долл. США каждая	100,0%	Торговые операции
АО «Боксит Тимана»	Россия	29 декабря 1992 г.	44 500 000 акций номиналом 10 рублей каждая	100,0%	Добыча бокситов
АО «Северо-Уральский бокситовый рудник»	Россия	24 октября 1996 г.	10 506 609 акций номиналом 275,85 рубля каждая	100,0%	Добыча бокситов
АО «РУСАЛ Урал»	Россия	26 сентября 1996 г.	2 542 941 932 акций номиналом 1 рубль каждая	100,0%	Производство глинозема и первичного алюминия

Наименование	Страна регистрации и ведения деятельности	Дата регистрации	Акционерный и оплаченный капитал	Доля участия в уставном капитале	Основной вид деятельности
ООО «СУАЛ-ПМ»	Россия	20 октября 1998 г.	Уставный фонд 56 300 959 рублей	100,0%	Производство алюминиевой пудры
АО «Кремний»	Россия	3 августа 1998 г.	320 644 акций номиналом 1 000 рублей каждая	100,0%	Производство кремния
ООО «РУСАЛ-Кремний-Урал»	Россия	1 марта 1999 г.	Уставный фонд 8 763 098 рублей	100,0%	Производство кремния
UC RUSAL Alumina Jamaica Limited	Ямайка	26 апреля 2001 г.	1 000 000 акций номиналом 1 ямайский доллар каждая	100,0%	Глинозем
Kubikenborg Aluminium AB	Швеция	26 января 1934 г.	25 000 акций номиналом 1 000 шведских крон каждая	100,0%	Производство алюминия
RFCL Limited (RFCL S.a.r.l. до 28 августа 2020 г.)	Кипр	13 марта 2013 г.	90 000 000 рублей	100,0%	Финансовые услуги
Международная Компания ООО «АКТИВИУМ» (Aktivium B.V. до 6 декабря 2019 г.)	Россия	28 декабря 2010 г.	215 458 134 321 акций номиналом 1 рубль каждая	100,0%	Холдинговая и инвестиционная компания
Aughinish Alumina Ltd	Ирландия	22 сентября 1977 г.	1 000 акций номиналом 2 евро каждая	100,0%	Глинозем
ООО «РУСАЛ Энерго»	Россия	26 декабря 2005 г.	715 000 000 рублей	100,0%	Электроэнергия
Limerick Alumina Refining Ltd.	Ирландия	30 марта 1995 г.	54 019 819 акций номиналом 1 доллар США каждая	100,0%	Глинозем
АО «РУСАЛ Менеджмент»	Россия	26 декабря 2018 г.	1 000 000 акций номиналом 1 рубль каждая	100,0%	Управляющая компания
ООО «РУСАЛ Тайшет»	Россия	11 сентября 2006 г.	Уставный фонд 12 158 878 747,58 рублей	100,0%	Производство алюминия
ООО «Объединенная Компания РУСАЛ Анодная Фабрика»	Россия	9 апреля 2008 г.	Уставный фонд 1 064 280 000 рублей	100,0%	Производство анодов
RUSAL Products GmbH	Швейцария	27 декабря 2017 г.	Уставный фонд 20 000 швейц. франков	100,0%	Торговые операции
ООО «ЛМЗ «СКАД»	Россия	29 августа 2002 г.	Уставный фонд 468 458 663,94 рублей	75,0%	Прочая алюминиевая продукция
ООО «ПГЛЗ»	Россия	4 апреля 2016 г.	Уставный фонд 119 500 000 рублей	99,9%	Глинозем

Торговые компании осуществляют операции по реализации продукции производственным предприятиям и по реализации продукции указанных предприятий.



## 27. Отчет о финансовом положении Компании по состоянию на 31 декабря 2022 г.

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<b>Активы</b>		
<b>Внеоборотные активы</b>		
Инвестиции в дочерние компании	18 479	20 167
Прочие инвестиции	207	191
Кредиты, выданные связанным сторонам	1 039	1 295
Прочие внеоборотные активы	131	44
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>19 856</b>	<b>21 697</b>
<b>Оборотные активы</b>		
Кредиты, выданные связанным сторонам	5 491	1 696
Прочая дебиторская задолженность	108	112
Денежные средства и их эквиваленты	1 446	4
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>7 045</b>	<b>1 812</b>
<b>Итого активы</b>	<b>26 901</b>	<b>23 509</b>
<b>Собственный капитал и обязательства</b>		
<b>Собственный капитал</b>		
Акционерный капитал	152	152
Резервы	18 263	18 896
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>18 415</b>	<b>19 048</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Кредиты и займы	6 734	3 572
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>6 734</b>	<b>3 572</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Кредиты и займы	909	884
Торговая и прочая кредиторская задолженность	843	5
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>1 752</b>	<b>889</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>8 486</b>	<b>4 461</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>	<b>26 901</b>	<b>23 509</b>
<b>Чистые оборотные активы</b>	<b>5 293</b>	<b>923</b>
<b>Итого активы за вычетом краткосрочных обязательств</b>	<b>25 149</b>	<b>22 620</b>

## 28. События после отчетной даты

В феврале 2023 года РУСАЛ заключил новую кредитную линию с российским банком на общую сумму до 4,4 млрд долл. США со сроком погашения 24 декабря 2027 г. 3 февраля 2023 г. было частично выбрано 15,8 млрд китайских юаней, процентная ставка 4,75%. Средства были направлены на рефинансирование задолженности по существующему долгу перед российским банком.

8 февраля 2023 г. в соответствии с решением держателей облигаций, РУСАЛ погасил еврооблигации с купоном 4,85% держателям облигаций, владеющим еврооблигациями через НРД, и другим российским депозитариям, являющимся прямыми участниками НРД, на сумму 418 млн долл. США. Погашение держателям облигаций, которые

владеют еврооблигациями, через иностранные клиринговые и расчетные системы, будет произведено в соответствии с условиями решения держателей облигаций.

В феврале 2023 года Высший антикоррупционный суд Украины принял решение передать право собственности на ООО Николаевский глиноземный завод в пользу украинского правительства. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, руководство Группы планирует подать апелляцию на решение Суда. В связи с развитием геополитической ситуации на данный момент текущая стоимость активов ООО Николаевский глиноземный завод была списана по состоянию на 31 декабря 2022 г.

# ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА НАСТОЯЩИЙ ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Я, Евгений Никитин, заявляю что, насколько мне известно, финансовая отчетность, содержащаяся в данном Годовом отчете, была подготовлена в соответствии с действующими принципами бухгалтерского учета и дает достоверное и объективное представление о деятельности, финансовом состоянии и результатах деятельности Общества и других юридических лиц, к которым применима настоящая финансовая отчетность, и что отчет руководства (включая разделы «Обзор деятельности», «Анализ руководством Общества результатов деятельности и финансового положения», «Отчет Совета директоров» и «Отчет о корпоративном управлении»), включенный в настоящий документ, содержит объективный обзор развития деятельности, финансовых результатов и финансового состояния Общества и других юридических лиц, к которым применима настоящая финансовая отчетность, а также описание основных рисков и существующих факторов неопределенности.

---

*Евгений Никитин*  
*Генеральный директор*

# ПРОГНОЗНЫЕ ЗАЯВЛЕНИЯ

Настоящий Годовой отчет содержит некоторые заявления, которые являются или могут быть расценены как прогнозные. Такие заявления можно идентифицировать по использованию соответствующих формулировок, в том числе таких слов и словосочетаний, как «полагает», «оценивает», «планирует», «прогнозирует», «ожидает», «намеревается», «собирается», «ставит целью», «возможно», «должен», «может», «вероятно» и «потенциальный» или, в каждом случае, их отрицательных форм, иных вариантов или сопоставимых формулировок, или по обсуждению стратегий, планов, целей, задач, будущих событий или намерений. Настоящие прогнозные заявления включают в себя все вопросы, которые не являются историческими фактами. Они появляются в ряде разделов Годового отчета и включают, помимо прочего, заявления относительно намерений Группы, ее предположений и ожиданий относительно, помимо прочего, деятельности Группы и результатов ее деятельности, финансового положения, ликвидности, перспектив роста, стратегий и деятельности по производству бокситов, глинозема и алюминия.

По своей природе прогнозные заявления связаны с риском и неопределенностью, по причине того, что они относятся к будущим событиям и обстоятельствам. Прогнозные заявления не являются гарантиями будущих показателей и фактических результатов деятельности Группы, финансового положения и ликвидности, а развитие рынков и секторов промышленности, в которых Группа осуществляет свою деятельность, может существенно отличаться от сценариев развития указанных секторов промышленности, которые описаны или предложены в прогнозных заявлениях, содержащихся в настоящем Годовом отчете. Более того, даже в случае, если результаты деятельности Группы, ее финансовое положение и ликвидность, а также развитие рынков и секторов промышленности, в которых Группа осуществляет свою деятельность, будут соответствовать прогнозным заявлениям, содержащимся в настоящем Годовом отчете, подобные результаты и тенденции могут не давать представления о результатах и развитии Группы в последующих периодах. Фактические показатели и тенденции могут значительно отличаться от тех показателей и тенденций, которые

были изложены или подразумевались в прогнозных заявлениях, под влиянием целого ряда рисков, неопределенностей и прочих факторов, включая, помимо прочего:

- существенные неблагоприятные изменения в экономической или отраслевой среде в целом или на рынках, на которых осуществляет деятельность Группа;
- изменения в поставках и спросе, а также в стоимости алюминия, глинозема, алюминиевой продукции и прочей продукции;
- колебания уровня инфляции, процентных ставок и курсов обмена валют;
- возможность Группы осуществлять выплаты в соответствии с условиями кредитных договоров, или получать дальнейшее финансирование, рефинансирование или иным образом не допустить неисполнения платежных обязательств Группы согласно условиям ее финансирования;
- изменения стоимости материалов, необходимых Группе для производства алюминия и глинозема;
- изменения в эксплуатационных расходах Группы, включая расходы на энергию и транспортировку;
- изменения в капитальных расходах Группы, включая те, которые относятся к потенциальным экологическим обязательствам Группы, или в возможностях Группы финансировать свои капитальные расходы посредством займов или иным образом;
- возможность Группы своевременно и успешно реализовывать любые из ее бизнес-стратегий;
- возможность Группы получать или продлевать срок действия лицензий, необходимых для ведения деятельности Группы;
- изменения в законодательстве, нормативных документах, государственной политике, налогообложении или стандартах бухгалтерской отчетности или практиках, влияющих на деятельность Группы;

- возможность Группы восстанавливать резервы или разрабатывать новые ресурсы и резервы;
- успешное и точное прогнозирование Группой потенциальных рисков для своей деятельности и управление рисками, связанными с указанными выше факторами; и
- прочие будущие события, риски, неопределенности, факторы и предположения, рассмотренные в консолидированной финансовой отчетности и прочих разделах Годового отчета.

Прогнозные заявления могут отличаться и зачастую отличаются от реальных показателей. Любые прогнозные заявления в настоящем Годовом отчете отражают текущую точку зрения руководства Группы в отношении будущих событий и подвержены рискам изменения, связанным с будущими

событиями и другими рисками, неопределенностями и предположениями в отношении деятельности Группы и результатов ее деятельности, финансового положения, ликвидности, перспектив, роста, стратегий, производства бокситов, глинозема и алюминия. До принятия решения инвесторы должны в обязательном порядке проанализировать факторы, обозначенные в Годовом отчете, которые могут привести к отличию фактических результатов от прогнозных. С учетом требований применимых правил листинга, за исключением случаев, когда иное предусмотрено применимым законодательством, Общество не берет на себя обязательство по пересмотру прогнозных заявлений, указанных в настоящем Годовом отчете, с целью отображения любых изменений в ожиданиях Общества или любых событий или обстоятельств, которые могут иметь место или возникнуть после даты настоящего Годового отчета.



# ГЛОССАРИЙ

«**Alpart**» означает компанию Alumina Partners of Jamaica.

«**ALSCON**» означает компанию Aluminium Smelter Company of Nigeria Plc, зарегистрированную в Нигерии, 85% которой косвенно принадлежит Обществу.

«**Amokenga Holdings**» означает Amokenga Holdings Limited, зарегистрированную на Бермудах и являющуюся 100%-ной дочерней компанией Glencore.

«**Big Data**» означает структурированные и неструктурированные данные огромных объемов и значительного многообразия, эффективно обрабатываемые горизонтально масштабируемыми программными инструментами, появившимися в конце 2000-х годов и альтернативными традиционным системам управления базами данных и решениям класса Business Intelligence.

«**CAPEX**» означает капитальные затраты.

«**C.B.K**» или «**Kindia**» означает компанию Compagnie des Bauxites de Kindia, расположенную в Гвинее.

«**CDP Climate**» означает независимую некоммерческую организацию – Проект раскрытия информации об объемах эмиссии парниковых газов (базирующаяся в Соединенном Королевстве организация, которая оказывает поддержку компаниям и городам в раскрытии воздействия крупных корпораций на окружающую среду).

«**COVID**» означает инфекционное заболевание, вызванное коронавирусом SARS-CoV-2. COVID-19 – это сокращение от слова коронавирусная болезнь, что означает «заболевание, вызванное коронавирусом», а цифра 19 в названии указывает на год появления вируса. Первые случаи заболевания были зафиксированы еще в декабре 2019 года в Ухане (Китай).

«**CO**» означает оксид углерода. «**CO<sub>2</sub>**» означает диоксид углерода или двуокись углерода (химическая формула – CO<sub>2</sub>) – химическое соединение, представляющее собой кислотный оксид углерода, состоящий из одного атома углерода и двух атомов кислорода.

«**CO<sub>2</sub>-экв**» означает эквивалент диоксида углерода CO<sub>2</sub>-экв: единица, используемая для сравнения излучающей способности парниковых газов с диоксидом углерода.

«**EBITDA**» означает прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации.

«**EcoVadis Sustainability Rating**» означает рейтинг устойчивости поставщиков EcoVadis, который охватывает широкий спектр нефинансовых систем управления, включая воздействие на окружающую среду, трудовые права и права человека, этику и устойчивые закупки.

«**EPCM**» означает Проектирование, Закупки, Строительство и Управление.

«**ESG**» означает «окружающая среда, социальная сфера, корпоративное управление». Это стратегия развития компании, которая предусматривает прозрачность в менеджменте, заботу об экологии и людях, с которыми соприкасается компания.

«**Eurallumina**» означает глиноземный завод в Портоскузо, на юго-западном побережье Сардинии, Италия. В течение года, закончившегося 31 декабря 2006 г., Группа заключила договор с Rio Tinto Aluminium Ltd и приобрела долю в размере 56,2% в Eurallumina, оставшаяся доля в Eurallumina в размере 43,8% принадлежала Glencore и была приобретена Группой в рамках приобретения СУАЛа и предприятий Glencore в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 г.

«**Euronext Paris**» означает профессиональный сегмент рынка ценных бумаг Euronext Париж.

«**Forbes Russia's 2022 Top Employer Rating**» означает рейтинг лучших работодателей России за 2022 год по версии издания Forbes Russia.

«**Friguia**» или «**Friguia Alumina Refinery**» означает компанию Friguia S.A., зарегистрированную в Гвинее и являющуюся дочерним обществом Компании, 100% уставного капитала которого косвенно принадлежит Компании.

«**Glencore**» означает публичную компанию Glencore Plc, зарегистрированную в Джерси, имеющую листинг на Лондонской фондовой бирже и вторичный листинг на Йоханнесбургской фондовой бирже, а также являвшуюся косвенным акционером Компании. В соответствии с пресс-релизом компании ЭН+ от 28 января 2019 года компания ЭН+ объявила, что она заключила соглашение об обмене ценными бумагами и некоторые другие связанные с ним соглашения с некоторыми дочерними обществами компании Glencore, в соответствии с которыми Glencore обязуется передать ЭН+ 8,75%

Акции Компании в обмен на выпуск компанией ЭН+ новых ГДР для компании Glencore, составляющих ориентировочно 10,55% увеличенного акционерного капитала компании ЭН+. Как было раскрыто Компанией 3 февраля 2020 года, вышеупомянутый обмен акциями был завершен, и Glencore перестала иметь какую-либо долю участия в Компании.

«**Honeywell MES**» означает Manufacturing Execution System Honeywell, производственную исполнительную систему компании Honeywell.

«**Interros**» означает компанию Interros International Investments Limited.

«**IPO**» означает первоначальное публичное размещение акций Компании на Гонконгской фондовой бирже и Euronext Paris.

«**ISO 14001-2015 standard**» означает Environmental management systems (Система экологического менеджмента).

«**ISO 45001-2018 standard**» означает Occupational health and safety management systems Guidance – Руководство по применению системы менеджмента безопасности труда и охраны здоровья.

«**ISO 50001 standard**» означает Quality management systems – Requirements Quality – Система менеджмента качества.

«**ISO 9001 standard**» означает Quality management systems – Requirements – Система менеджмента качества.

«**JORC**» означает Объединенный комитет по рудным запасам Австралазийского института горного дела и металлургии, Австралийского института геологов и геофизиков и Совета Австралии по минералам.

«**Kirkwine SML 161 license – Special Mining Lease 161**» означает Специальную горнодобывающую лицензию Kirkwine на разработку месторождений на Ямайке.

«**KPIs**», «**КПЭ**» означает ключевые показатели эффективности.

«**KUBAL**» означает компанию Kubikenborg Aluminium AB, зарегистрированную в Швеции, являющуюся дочерним обществом Компании, 100% уставного капитала которого косвенно принадлежит Компании.

«**LME**» означает Лондонскую биржу металлов.

«**LTIFR**», «**Частота несчастных случаев на производстве с потерей трудоспособности**» означает частоту несчастных случаев на производстве с потерей трудоспособности, рассчитываемую Группой как сумму числа несчастных случаев со смертельным исходом и количества травм с потерей трудоспособности на 200 000 человеко-часов.

«**Main State Expertise**» означает одно из основных направлений государственного регулирования в сфере архитектурной, градостроительной и строительной деятельности.

«**Na<sub>2</sub>O**» означает оксид натрия – это химическое соединение с формулой Na<sub>2</sub>O. Он используется в керамике и стекле.

«**NOx**» означает собирательное название оксидов азота NO и NO<sub>2</sub>, образующихся в химических реакциях в атмосфере и при горении.

«**OFAC**» означает Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США.

«**OHSAS 18001**» означает международный стандарт «Система менеджмента охраны здоровья и безопасности» (OHSAS) 18001.

«**Onexim**» означает компанию Onexim Holdings Limited, зарегистрированную в соответствии с законодательством Кипра. Согласно уведомлению о раскрытии заинтересованности, поданным в Компанию 21 февраля 2018 года в соответствии с частью XV Закона о ценных бумагах и фьючерсах, компания Onexim продала весь свой пакет акций Компании (который составлял ориентировочно 6% акций в выпущенном акционерном капитале Компании) и перестала быть акционером Компании 16 февраля 2018 года.

«**OPEX**» означает операционные расходы.

«**Paris Agreement on Climate**» означает Парижское соглашение в рамках Рамочной конвенции ООН об изменении климата, является соглашением об изменении климата. Соглашение, утвержденное в 2015 году, регулирует меры по смягчению последствий изменения климата, адаптацию к таким мерам и их финансирование.

«**QAL**» означает Queensland Alumina Refinery, компанию, зарегистрированную в шт. Квинсленд, Австралия, 20% капитала которой косвенно принадлежит Компании.

«**RBC 2022 Best Russian Employers Rating**» означает Рейтинг российских работодателей.

«**RUSAL Global**» или «**RUSAL Global Management B.V.**» означает RUSAL Global Management B.V., компанию, учрежденную в соответствии с законодательством Нидерландов.

«**SLM printing technology**» означает технологию изготовления металлических изделий сложной пространственной формы путем расплавления порошковых композиций лазером.

«**SO<sub>2</sub>**» означает оксид серы (IV) (диоксид серы, двуокись серы, сернистый газ, сернистый ангидрид) — соединение серы с кислородом состава SO<sub>2</sub>. В нормальных условиях представляет собой бесцветный газ с характерным резким запахом (запах загорающейся спички). В высоких концентрациях токсичен.

«**TRIZ**» означает набор методов для решения проблем и улучшения систем. С его помощью можно повысить эффективность и усовершенствовать способности в решении сложных задач, используя при этом творческий подход, развивая воображение и гибкое мышление.

«**Winalco**» означает West Indies Alumina Company, компанию, зарегистрированную на Ямайке, 100% уставного капитала которой косвенно принадлежит Компании.

«**UN Global Compact**» означает Глобальный договор ООН. Инициатива ООН, направленная на поощрение социальной ответственности бизнеса и предоставлении отчетов об осуществлении такой политики.

«**Акции Основных акционеров**» означают Акции, принадлежащие Основным акционерам и их 100%-ным дочерним обществам.

«**Акционер(-ы)**» означает держателей Акции.

«**Акционерное общество «Боксит Тимана»**», «**АО «Боксит Тимана»**» или «**Боксит Тимана**» означает Акционерное общество «Боксит Тимана», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, доля Компании в уставном капитале которого составляет менее 100%.

«**Акция (акции)**» означает обыкновенную акцию (обыкновенные акции) с номинальной стоимостью 0,01 доллара США каждая в акционерном капитале Компании. С 25 сентября 2020 г. — обыкновенные акции с номинальной стоимостью 0,656517 руб. каждая в акционерном капитале Компании.

«**Алюминиевый дивизион**» означает дивизион Общества, включающий все алюминиевые заводы, расположенные в России и Швеции.

«**АО «Иркутскэнерго»**» или «**ПАО «Иркутскэнерго»**» означает Иркутское публичное акционерное общество энергетики и электрификации, электрогенерирующая компания, находящаяся под контролем ЭН+, более 30% выпущенного акционерного капитала которой принадлежит ЭН+.

«**АО «Кремний**» или «**Кремний**» означает акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющееся дочерним обществом Компании.

«**АО «ОК РУСАЛ ТД»**» или «**РУСАЛ ТД**» означает Акционерное общество «Объединенная Компания РУСАЛ – Торговый Дом», 100% уставного капитала которого косвенно принадлежит Компании.

«**АО «РУСАЛ САЯНАЛ»**», «**САЯНАЛ**» или «**Саянал**» означает Акционерное общество «РУСАЛ САЯНАЛ», 100% уставного капитала которого косвенно принадлежит Компании.

«**АО РУСАЛ Урал**» означает Акционерное общество «Объединенная Компания РУСАЛ Уральский Алюминий», ранее АО «Сибирско-Уральская алюминиевая компания» (официальное сокращенное наименование АО «СУАЛ»), общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, доля косвенного владения Компании в котором составляет 100%.

«**Ассоциированное лицо (лица)**» имеет значение, указанное в Правилах листинга ГФБ.

«**АТС**» означает Администратора торговой системы Оптового рынка электрической энергии.

«**Ачинский глиноземный комбинат**», «**РУСАЛ Ачинск**», «**АО «РУСАЛ Ачинск»**», или «**АГК**» означает Акционерное общество «РУСАЛ Ачинский Глиноземный Комбинат», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, являющееся дочерним обществом Компании, 100% уставного капитала которого косвенно принадлежит Компании.

«**БАЗ**» или «**Богословский алюминиевый завод**» означает Филиал АО «РУСАЛ Урал» в Краснотурьинске «Объединенная Компания РУСАЛ Богословский алюминиевый завод».

**«Богословский глиноземный завод»** или **«Бокситогорский глиноземный завод»** или **«АО «РУСАЛ Бокситогорский глинозем»»** означает Акционерное общество «РУСАЛ Бокситогорский глинозем», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, являющееся дочерним обществом Компании, 100% уставного капитала которого косвенно принадлежит Компании.

**«Богучанский алюминиевый завод»** или **«БЭМО алюминиевый завод»** или **«БоАЗ»** или **«АО «БоАЗ»** означает проект строительства алюминиевого завода, в рамках которого предусматривается строительство 600 тысяч т/год новых мощностей по производству алюминия на участке площадью 230 Га, расположенном приблизительно в 8 км к юго-востоку от поселка Таежный Красноярского края и приблизительно в 160 км (212 км в объезд) от ГЭС БЭМО, как указано на страницах 27 и 29 настоящего Годового отчета.

**«Братский алюминиевый завод»** или **«РУСАЛ Братск»** или **«БрАЗ»** или **«ПАО «РУСАЛ Братск»** означает Публичное акционерное общество «РУСАЛ Братский алюминиевый завод», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, являющееся дочерним обществом Компании, 100% уставного капитала которого косвенно принадлежит Компании.

**«БЭМО»** означает компании, составляющие Богучанский энергометаллургический комплекс.

**«вероятные запасы руды»** являются экономически извлекаемой частью выявленных и при некоторых обстоятельствах измеренных минеральных ресурсов. Они учитывают разубоживание и потери, которые могут произойти во время добычи полезного ископаемого. Соответствующие оценки и исследования были проведены и могут включать рассмотрение и изменение реалистично предложенных методов добычи, технологических, экономических, маркетинговых, юридических, экологических, социальных и правительственных факторов. При составлении отчета такие оценки показывают, что извлечение может быть обоснованным.

**«Волгоградский алюминиевый завод»** или **«ВгАЗ»** означает Филиал АО «РУСАЛ Урал» в Волгограде «Объединенная Компания РУСАЛ Волгоградский алюминиевый завод».

**«Волховский алюминиевый завод»** или **«ВАЗ»** означает Филиал АО «РУСАЛ Урал» в Волхове «Объединенная Компания РУСАЛ Волховский алюминиевый завод».

**«ВОСА 2022 Январь»** означает внеочередное общее собрание акционеров, которое было проведено Обществом 10 января 2022 года.

**«ВОСА 2022 Март»** означает внеочередное общее собрание акционеров, которое было проведено Обществом 14 марта 2022 года.

**«ВОСА 2022 Сентябрь»** означает внеочередное общее собрание акционеров, которое было проведено Обществом 30 сентября 2022 года.

**«ВОСА 2022 Декабрь»** означает внеочередное общее собрание акционеров, которое было проведено Обществом 22 декабря 2022 года.

**«ВОСА»** означает внеочередное общее собрание акционеров, которое может быть проведено Обществом.

**«Выявленные минеральные ресурсы»** или **«Выявленные»** означает часть Минеральных ресурсов, в отношении которой могут быть с разумным уровнем уверенности оценены их тоннаж, плотность, форма, физические характеристики, сорт и содержание минерального вещества. Они основаны на информации на основе изысканий, отбора проб и данных анализов, собранных с применением надлежащих методик из таких мест, как выходы залежей на поверхность, траншеи, котлованы, разработки и скважины. Разведочные пересечения расположены слишком редко или в неподходящем месте для того, чтобы подтвердить геологическую непрерывность и/или непрерывность содержания, но они расположены достаточно близко для того, чтобы можно было предположить наличие непрерывности.

**«ГВт-ч»** означает гигаватт-час.

**«Генеральный директор»** (именуемый до Даты регистрации «СЕО» или «Главный исполнительный директор» означает генерального директора Компании (с 25 сентября 2020 г.).

**«Гкал»** означает внесистемную единицу измерения мощности. Преобразование единиц измерения в гигакалории в час: 1 гигакалория в час = 1163 киловатт.

**«Глиноземный комбинат Aughinish»** означает компанию Aughinish Alumina Limited, учрежденную в Ирландии, являющуюся 100%-ным косвенным дочерним обществом Компании.

**«Годовой отчет»** означает настоящий годовой отчет, утвержденный Советом директоров 12 апреля 2023 года.

**«Гонконг»** — специальный административный район КНР (Гонконг).

**«Гонконгская фондовая биржа»** или **«ГФБ»** означает Гонконгскую фондовую биржу (The Stock Exchange of Hong Kong Limited).

**«Гонконгский доллар»** означает гонконгские доллары, официальную валюту Гонконга.

**«ГОСА»** означает годовое общее собрание акционеров, которое Общество обязано проводить ежегодно не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания отчетного года.

**«ГОСА 2022»** — означает ГОСА, проведенное Обществом 23 июня 2022 года.

**«ГОУ»** означает Газоочистную установку — способ сухой очистки газов от соединений фтора на установках газоочистки.

**«Группа»** или **«Группа РУСАЛ»** или **«РУСАЛ»** означает Компанию и ее дочерние общества, включая ряд производственных, торговых и прочих предприятий, контролируемых Компанией в тот или иной период времени напрямую или через свои 100%-ные дочерние общества.

**«Группа «Норильский Никель»»** означает ПАО «ГМК» «Норильский Никель» и его дочерние общества.

**«ГЭС БЭМО»** или **«БогЭС»** означает Богучанскую гидроэлектростанцию.

**«Дата листинга»** означает дату включения Акций в котировальные листы Гонконгской фондовой биржи, т.е. 27 января 2010 г.

**«Дата регистрации»** — означает 25 сентября 2020 года, дату, когда Компания была зарегистрирована Федеральной налоговой службой Российской Федерации в качестве Международной компании публичного акционерного общества в результате смены своей юрисдикции (места регистрации) с Джерси на Российскую Федерацию, когда Учредительный договор и устав Компании, регулирующие ее деятельность в соответствии с законодательством Джерси, были заменены на Новый устав и когда фирменное наименование Компании было изменено с Юнайтед Компани РУСАЛ Плс на МКПАО «ОК РУСАЛ».

**«Дивизион Даунстрим»** означает новый дивизион Компании, в который вошли предприятия по производству фольги и тары, а также порошков и колесных дисков.

**«Директора»** означает членов Совета директоров Общества.

**«Доказанные запасы руды»** являются экономически извлекаемой частью измеренных минеральных ресурсов. Они учитывают разубоживание и потери, которые могут произойти во время добычи полезного ископаемого. Соответствующие оценки и исследования были проведены и могут включать рассмотрение и изменение реалистично предложенных методов добычи, технологических, экономических, маркетинговых, юридических, экологических, социальных и правительственных факторов. При составлении отчета такие оценки показывают, что извлечение может быть обоснованным.

**«долл. США»** или **«доллары США»** означает доллары Соединенных Штатов Америки, официальную валюту Соединенных Штатов Америки.

**«Евро (EUR)»** означает евро, официальную валюту стран-участниц Европейского союза, в которых евро является государственной валютой.

**«Заинтересованная сторона»** общества означает любую сторону, которая является:

- (a) прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, стороной, которая
  - i. контролирует или находится под контролем, либо под общим контролем вместе с соответствующим обществом (включая материнские компании, дочерние общества и общества, созданные материнской компанией и ее дочерними обществами совместно);
  - ii. владеет долей капитала организации, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на организацию; или
  - iii. совместно с кем-либо контролирует организацию;
- (b) ассоциированной компанией общества;
- (c) совместным предприятием, в котором общество является участником;
- (d) членом высшего руководства общества или ее материнской компании;
- (e) близким родственником кого-либо из физических лиц, указанных в пп. (a) или (b) выше;



(f) обществом, которое контролируется, находится под совместным контролем или под значительным влиянием, или у которой имеется значительное право голоса в таком обществе, напрямую или косвенно, любым физическим лицом, указанным в пп. (d) или (e) выше;

(g) планом поддержки в пользу работников общества по окончании их трудовой деятельности, или какого-либо общества, являющегося связанной стороной общества.

**«Закон о компаниях Гонконга»** означает Закон о компаниях Гонконга (глава 622 Законодательства Гонконга) (с изменениями и дополнениями).

**«Закон о ценных бумагах и фьючерсах»** или **«SFO»** означает Закон о ценных бумагах и фьючерсах (гл. 571 Свода законов Гонконга) в действующей редакции.

**«Изменения в акционерном капитале в 2018 году»** означает следующие изменения в структуре акционерного капитала Компании, о которых Компания была уведомлена:

Согласно уведомлениям о раскрытии заинтересованности, поданным в Компанию 21 февраля 2018 года в соответствии с частью XV закона Закона о ценных бумагах и фьючерсах, компания Onexim продала весь свой пакет акций Компании (который представлял собой примерно 6% акций в выпущенном акционерном капитале Компании) и перестала быть акционером Компании 16 февраля 2018 года.

**«Изменения в акционерном капитале в 2019 году»** означает следующие изменения в структуре акционерного капитала Компании, о которых Компания была уведомлена:

Компания ЭН+ объявила в своем пресс-релизе от 28 января 2019 г. о заключении соглашения об обмене ценными бумагами и некоторых других связанных соглашений с некоторыми дочерними компаниями Glencore, в соответствии с которыми Glencore должен передать 8,75% акций в адрес ЭН+ (ЭН+ объявила о передаче 2% 1 февраля 2019 г. и о передаче оставшихся 6,75% 3 февраля 2020 г.) взамен на выпуск ЭН+ новых глобальных депозитарных расписок в пользу Glencore, представляющих примерно 10,55% от увеличенного акционерного капитала ЭН+.

На основании уведомления о раскрытии заинтересованности, поданного в Компанию, доля Glencore снизилась примерно до 6,78% в выпущенном акционерном капитале Компании 31 января 2019 года. Компания понимает, что это было связано с передачей

примерно 2% акций в соответствии с вышеупомянутым соглашением об обмене ценными бумагами после исключения ЭН+ из Списка граждан особых категорий и запрещенных лиц 27 января 2019 г.

На основании уведомления о раскрытии заинтересованности, поданного в Компанию, на 3 февраля 2020 г. доля ЭН+ в выпущенном акционерном капитале Компании увеличилась примерно до 56,88%.

**«Измеренные минеральные ресурсы»**, или «Измеренные» означает Минеральные ресурсы, в отношении которых тоннаж, плотность, форма, физические характеристики, сорт и содержание минеральных веществ могут быть оценены с высоким уровнем уверенности. Они основаны на подробной и надежной информации на основе изысканий, отбора проб и данных анализов, собранных с применением надлежащих методик из таких мест, как выходы залежей на поверхность, траншеи, котлованы, разработки и скважины. Места расположены достаточно близко друг к другу для того, чтобы подтвердить геологическую непрерывность и непрерывность содержания.

**«Исполнительный Комитет»** или «ИК» означает Исполнительный комитет, совещательный орган при Генеральном директоре.

**«Иркутский алюминиевый завод»** или **«ИрАЛ»** означает филиал «РУСАЛ Братск» в г. Шелехове.

**«кА»** означает килоампер.

**«Кандалакшский алюминиевый завод»** означает Филиал АО «РУСАЛ Урал» в Кандалакше «Объединенная Компания РУСАЛ Кандалакшский алюминиевый завод».

**«Карта рисков»** означает систематизированный список всех рисков Компании с описанием каждого риска, вероятности его возникновения, финансовой оценки риска, последствий его возникновения, ответственных лиц и процедур контроля за рисками.

**«кВтч»** означает киловатт-час.

**«килотонны»** или **«тыс. т»** означает килотонны или тысячи тонн.

**«КНР»** — Китайская Народная Республика.

**«Ковенантная EBITDA»** имеет значение, указанное в Кредитном договоре о предэкспортном финансировании 2019.

**«Кодекс корпоративного управления Банка России»** – Кодекс корпоративного управления, одобренный Советом директоров Банка России 21 марта 2014 года.

**«Кодекс корпоративного управления ГФБ»** означает кодекс корпоративного управления, устанавливающий, среди прочего, эффективные принципы корпоративного управления, изложенный в Приложении 14 к Правилам листинга ГФБ (с учетом периодически вносимых изменений).

**«Кодекс осуществления операций с ценными бумагами соответствующими должностными лицами Компании»** означает Кодекс, регулирующий операции с ценными бумагами, осуществляемые соответствующими должностными лицами Компании.

**«Кодекс осуществления операций с ценными бумагами»** означает Кодекс осуществления операций с ценными бумагами Директорами Компании, утвержденный Советом директоров 9 апреля 2010 г. и основанный на приложении 10 к Правилам листинга ГФБ.

**«Комитет по аудиту»** означает Комитет по аудиту Совета директоров.

**«Комитет по вознаграждениям»** означает комитет по вознаграждениям Совета директоров.

**«Комитет по корпоративному управлению и назначениям»** означает комитет по корпоративному управлению и назначениям Совета директоров.

**«Компания», «ОК РУСАЛ»** или **«Общество»** или **«МКПАО «ОК РУСАЛ»** означает Международную компанию публичное акционерное общество «Объединенная Компания «РУСАЛ»» (ранее – United Company RUSAL Plc), 俄鋁, зарегистрированную в соответствии с законодательством Джерси в качестве компании с ограниченной ответственностью и продолжающую свою деятельность в Российской Федерации в качестве международной компании после Смены юрисдикции в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «О международных компаниях и международных фондах». Полное наименование Компании на русском языке – Международная компания публичное акционерное общество «Объединенная Компания «РУСАЛ»», сокращенное наименование Компании на русском языке – МКПАО «ОК РУСАЛ».

**«Контролирующий акционер»** имеет значение, указанное в Правилах листинга ГФБ.

**«КраМЗ»** или **«ООО «КраМЗ»»** означает Общество с ограниченной ответственностью «Красноярский металлургический завод» (ООО «КраМЗ»), зарегистрированное в Российской Федерации.

**«КРАМЗ-Авто»** означает ООО «КРАМЗ-Авто», зарегистрированное в Российской Федерации.

**«Красноярская ГЭС»** означает АО «Красноярская ГЭС», гидроэлектростанция, более 30% выпущенного акционерного капитала которой находится под контролем компании ЭН+.

**«Красноярский алюминиевый завод», «РУСАЛ Красноярск»** или **«КраЗ»** означает Акционерное общество «РУСАЛ Красноярский алюминиевый завод», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, являющееся дочерним обществом Компании, 100% уставного капитала которого косвенно принадлежит Компании.

**«Кредитный договор о предэкспортном финансировании 2019»** означает договор о срочной кредитной линии по предэкспортному финансированию алюминия на сумму до 1 085 000 000 долларов США от 25 октября 2019 года между, помимо прочего, ОК РУСАЛ в качестве Заемщика, а также ING Bank N.V. в качестве Кредитного агента и Агента по обеспечению и Natixis в качестве Агента по реализации.

**«Кредитный договор о предэкспортном финансировании 2021»** означает договор о синдицированной срочной кредитной линии по предэкспортному финансированию алюминия, действующей до января 2024 года с равными ежеквартальными платежами, начиная с апреля 2022 года.

**«Листинг»** означает листинг акций на Гонконгской фондовой бирже.

**«Литейно-механический завод «СКАД»** или **ООО «ЛМЗ «СКАД»»** или **«СКАД»** означает Общество с ограниченной ответственностью «Литейно-механический завод «СКАД»» (сокращенное наименование – ООО «ЛМЗ «СКАД»»), зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, являющееся дочерним обществом Компании, 100% уставного капитала которого косвенно принадлежит Компании.

**«МВт»** означает мегаватт.

**«Минеральные ресурсы»** означает концентрацию или наличие материалов, представляющих объективный экономический интерес, в земной коре или на ее поверхности в такой форме, в таком количестве и такого качества, что имеются обоснованные перспективы для их экономически оправданной добычи. Местонахождение, количество, класс, геологические характеристики и непрерывность минерального ресурса известны, оценены или являются результатом интерпретации специфических геологических данных и знаний. Минеральные ресурсы подразделяются для повышения геологической уверенности на предполагаемые, выявленные и измеренные ресурсы.

**«Министерство финансов США»** означает Министерство финансов Соединенных Штатов Америки.

**«млн т.»** означает миллион тонн

**«Московская биржа»** или **«МБ»** означает публичное акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС» (сокращенное название – ПАО Московская биржа).

**«МСФО»** означает Международные Стандарты Финансовой Отчетности.

**«Надвоицкий алюминиевый завод»** или **«НАЗ»** означает Филиал АО «РУСАЛ Урал» в Надвоицах «Объединенная Компания РУСАЛ Надвоицкий алюминиевый завод».

**«НДС»** означает налог на добавленную стоимость.

**«Николаевский глиноземный завод»** или **«НГЗ»** означает ООО «Николаевский глиноземный завод», учрежденное в соответствии с законодательством Украины, являющееся дочерним обществом Компании, 100% уставного капитала которого косвенно принадлежит Компании.

**«НИЦ»** означает исследования и разработки или научно-исследовательские центры, управляемые Компанией, в зависимости от контекста.

**«Новокузнецкий алюминиевый завод»** или **«НКАЗ»**, или **«РУСАЛ Новокузнецк»** означает Акционерное общество «РУСАЛ Новокузнецкий Алюминиевый Завод», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, являющееся дочерним обществом Компании, 100% уставного капитала которого косвенно принадлежит Компании.

**«Норильский Никель»** означает ПАО «ГМК «Норильский никель»», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации.

**«Оборотный капитал»** означает торговую и прочую дебиторскую задолженность и запасы за минусом расчетов с поставщиками и прочей кредиторской задолженности.

**«Общий долг»** – кредиты и займы Компании на конец периода.

**«Общий объем добычи бокситов»** рассчитывается пропорционально доли владения Группой капиталом в соответствующих бокситовых рудниках и горнообрабатывающих комплексах, включая общий объем производства Боксита Тимана и Vauxite Co. De Guyana, несмотря на то, что миноритарные доли в таких дочерних предприятиях принадлежат третьим сторонам.

**«Общий объем производства глинозема»** рассчитывается пропорционально доли владения Группой капиталом соответствующих глиноземных заводов.

**«Общий чистый долг»** имеет значение, установленное в Кредитном договоре о предэкспортном финансировании 2019.

**«Оптовый рынок электрической энергии»** означает оптовый рынок для продажи электрической энергии и мощности в рамках Единой энергетической системы России в границах единого экономического пространства Российской Федерации. На данном рынке участвуют крупные поставщики и крупные покупатели электрической энергии и мощности, а также иные лица, получившие статус субъекта оптового рынка и действующие на основе Правил оптового рынка электрической энергии.

**«ОСА»** означает общее собрание акционеров, являющееся высшим органом управления Общества.

**«Основные акционеры»** означают ЭН+, SUAL Partners, Glencore (до того, как компания перестала быть Акционером 3 февраля 2020 г.) и Onexim (до того, как компания перестала быть Акционером 16 января 2018 г.).

**«Отчетный период»** означает период, который начался 1 января 2022 года и закончился 31 декабря 2022 года

**«ПДС»** означает продукты с добавленной стоимостью. ПДС включает катанку, лигатуру, цилиндрические слитки, плоские слитки, продукты высокой чистоты и прочие ПДС.

**«ПКС»** означает Программу краткосрочного стимулирования Компании.

**«ПМ Краснотурьинск»** означает «СУАЛ-ПМ Краснотурьинск», филиал ООО «СУАЛ-ПМ».

**«Последняя отчетная дата»** означает 31 марта 2023 года, дату настоящего Годового отчета.

**«Постоянная чистая прибыль»** за любой период – скорректированная чистая прибыль плюс фактическая доля прибыли Компании от инвестиций в Норильский никель за вычетом налогов.

**«Правила листинга ГФБ»** означает Правила, регулирующие листинг ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже (с изменениями и дополнениями).

**«Правила листинга Московской биржи»** означает Правила, регулирующие листинг ценных бумаг на Московской бирже (в действующей редакции по состоянию на соответствующий период).

**«Правила оптового рынка электрической энергии»** означает нормативный акт (принятый в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 27 декабря 2010 г. №1172 «Об утверждении Правил оптового рынка электрической энергии и мощности и о внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросам организации функционирования оптового рынка электрической энергии и мощности», как предусмотрено Федеральным законом от 26 марта 2003 г. N 35-ФЗ «Об электроэнергетике»), который регулирует продажу электрической энергии и мощности на Оптовом рынке электрической энергии.

**«Предполагаемые минеральные ресурсы»** означают Минеральные ресурсы, в отношении которых оценку их тоннажа, категории и содержания минерального вещества можно провести с низким уровнем достоверности. Они оцениваются по геологическим признакам и предположениям, но не подтверждаются геологическим строением и (или) непрерывным содержанием. Они основаны на информации, собранной при изучении выходов коренных пород, траншей, шурфов, разработок и буровых скважин, которой может быть недостаточно или которая может быть сомнительного качества и надежности.

**«Председатель»** или **«Председатель Совета директоров»** означает председателя Совета директоров.

**«Проект БЭМО»** означает проект Богучанского энергометаллургического объединения, в рамках которого предусматривается строительство ГЭС

БЭМО и Богучанского алюминиевого завода в соответствии с описанием, изложенным на страницах 27 и 29 Годового отчета.

**«Перспект»** означает проспект Компании для листинга, датированный 31 декабря 2009 г. Проспект размещен на интернет-сайте Компании по ссылке <https://rusal.ru/investors/info/docs/PROSPECTUS.pdf>.

**«РА-550»** означает один из мощнейших в мире электролизер, разработанный ОК РУСАЛ. РА-550 потребляет на 10-15% меньше электроэнергии по сравнению с электролизерами предыдущих поколений, около 12,8кВт/час/кг.

**«РА-800+»** означает модель электролизера, разработанного ОК РУСАЛ. Это самый мощный электролизёр в мире с уникальной ошиновкой, позволяющей максимально исключить влияние магнитных полей.

**«РФ»** означает Российскую Федерацию.

**«рубль»** или **«руб.»** – официальная валюта Российской Федерации.

**«Рудные запасы»** или **«Запасы руды»** являются рентабельно извлекаемой частью Измеренных и/или Выявленных Минеральных ресурсов. Они учитывают разубоживание и потери, которые могут произойти во время добычи полезного ископаемого. Были проведены соответствующие оценки и исследования, которые включают рассмотрение и изменение реально предполагаемых горнодобывающих, технологических, экономических, маркетинговых, юридических, экологических, социальных и государственных факторов. На момент составления отчета такие оценки показывают, что добыча может быть разумно оправданной. Рудные запасы подразделяются в порядке увеличения достоверности на Вероятные Рудные запасы и Доказанные Рудные запасы.

**«РУСАЛ РЕСАЛ»** означает Общество с ограниченной ответственностью «РУСАЛ РЕСАЛ», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, являющееся дочерним обществом Компании, доля косвенного владения Компании в котором составляет 100%.

**«РУСАЛ ИТЦ»** означает Общество с ограниченной ответственностью «Объединенная Компания РУСАЛ Инженерно-технологический центр», дочернее общество, доля косвенного владения Компании в котором составляет 100%..

**«РусГидро»** означает ПАО «РусГидро» («Публичное акционерное общество Федеральная

гидрогенерирующая компания – РусГидро»), общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, которое является независимой третьей стороной.

**«РУС-Инжиниринг»** означает ООО «РУС-Инжиниринг», дочернее общество, доля косвенного владения Компании в котором составляет 100%.

**«Самрук-Казына»** означает государственный Фонд национального благосостояния Казахстана.

**«Самрук-Энерго»** означает «Самрук-Энерго», общество, зарегистрированное в Казахстане, которое является независимой третьей стороной.

**«Санкции OFAC»** означают включение OFAC определенных лиц и определенных компаний в Список граждан особых категорий и запрещенных лиц (SDN List).

**«Саяногорский алюминиевый завод», «РУСАЛ Саяногорск»** или **«САЗ»** означает Акционерное общество «РУСАЛ Саяногорск», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, доля косвенного владения Компании в котором составляет 100%.

**«Связанная(-ые) сделка(-и)»** или **«Сделка(-и) со связанной(-ыми) стороной(-ами)»** имеет значение, указанное в Правилах листинга ГФБ.

**«Связанная(-ые) сторона(-ы)»** имеет значение, указанное в Правилах листинга ГФБ.

**«Сделка с заинтересованной стороной»** означает передачу ресурсов, услуг или обязательств между заинтересованными сторонами, независимо от того, предполагается ли оплата такой передачи.

**«Скорректированная EBITDA»** за любой период означает финансовые результаты операционной деятельности, скорректированные с учетом амортизации и износа, убытков от обесценения и убытков от выбытия основных средств.

**«Скорректированная маржа EBITDA»** рассчитывается как Скорректированная EBITDA к выручке за соответствующий период.

**«Скорректированная чистая прибыль»** за любой период определяется как чистая прибыль, скорректированная с учетом чистого эффекта от доли в результатах компании «Норильский никель», чистого эффекта встроенных производных финансовых инструментов, разницы между эффективной и номинальной премией к процентным ставкам по реструктурируемому долгам и чистого эффекта от снижения рыночной стоимости необоротных активов.

**«Смена юрисдикции»** означает смену юрисдикции Компании с Джерси на Российскую Федерацию, которая произошла с Даты регистрации.

**«СНГ»** означает Содружество Независимых Государств.

**«Совет директоров»** означает Совет директоров Общества.

**«Совет рынка»** означает некоммерческую организацию, сформированную в виде некоммерческого партнерства, целью которого является объединение участников рынка энергетики, как производителей, так и крупных потребителей электрической энергии путем участия в данной организации. Совет предназначен для обеспечения надлежащего функционирования коммерческой инфраструктуры рынка и эффективных обменов между оптовым и розничным рынками электрической энергии. Дополнительно он предназначен для стимулирования инвестиций в отрасль электроэнергетики путем создания здорового рынка и площадки для участников как оптового, так и розничного рынка электрической энергии за счет разработки новых правил и нормативных документов в отношении отрасли электроэнергетики, а также оказания содействия саморегулированию оптовой и розничной торговли электрической энергией, мощностью и другими продуктами и услугами, которые разрешены на оптовом и розничном рынках электрической энергии. Целью совета является обеспечение безопасности энергоснабжения в Российской Федерации, единства экономического пространства, экономической свободы и конкуренции на оптовом и розничном рынках электрической энергии путем достижения баланса между интересами поставщиков и покупателей и потребностями общества в целом с точки зрения наличия надежного и стабильного источника электрической энергии.

**«Согласованные дочерние компании»** означает согласованный список дочерних компаний Общества, как определено в Соглашении акционеров между основными акционерами.

**«Соглашение акционеров между Основными акционерами»** означает соглашение акционеров от 22 января 2010 г. между Основными акционерами.

**«Соглашение акционеров с Обществом»** означает соглашение акционеров от 22 января 2010 г. между Основными акционерами и Компанией.

**«Соответствующее должностное лицо»** означает любого работника Компании, а также директора или работника дочернего общества Компании.



**«Список SDN»** означает Список граждан особых категорий и запрещенных лиц, опубликованный OFAC (санкционный список). Лицам США, как правило, запрещается иметь дело с активами лиц, указанных в Списке SDN, которые подпадают под юрисдикцию США, с некоторыми исключениями и изъятиями, изложенными в лицензиях, выданных OFAC.

**«Ставка LIBOR»** в отношении любого кредита означает:

- (а) действующую отображаемую ставку (то есть ставку расчета процентов Британской Банковской Ассоциации для долларов на соответствующий период времени, которая указывается на соответствующей странице информационной системы агентства «Рейтер»); или
- (б) (в случае отсутствия отображаемой ставки для долларов на процентный период какого-либо конкретного кредита) среднее арифметическое предоставленных агенту по его запросу ставок (округленное в большую сторону до четвертого знака после запятой), установленных референтными банками для ведущих банков на Лондонском Межбанковском Рынке по состоянию на определенное время (в большинстве случаев 11:00 утра) в день запроса (как правило, за два рабочих дня до первого дня такого периода, если только рыночная практика не отличается на соответствующем рынке межбанковских расчетов, и в таком случае день запроса процентной ставки определяется агентом в соответствии с рыночной практикой на соответствующем рынке межбанковских расчетов) по предложению депозитов в долларах и на срок, сопоставимый с процентным периодом для этого кредита.

**«СУБР»** или **«Северный Урал»** означает АО «Севуралбокситруда», общество, учрежденное в России, доля косвенного владения Компании в котором составляет 100%.

**«Существенный(-ые) акционер(-ы)»** имеет значение, указанное в Правилах листинга ГФБ.

**«США»** — Соединенные Штаты Америки.

**«т/год»** означает тонн в год.

**«Типовой кодекс»** означает Типовой кодекс осуществления операций с ценными бумагами директорами эмитентов, изложенный в приложении 10 к Правилам листинга ГФБ.

**«Управляющая Компания»** или **«РУСАЛ Менеджмент»** означает дочернее общество Группы, осуществляющее ведение бухгалтерского учета, общее управление, административное управление и секретарские функции.

**«Уральский алюминиевый завод», «Уральский глиноземный завод»** или **«УАЗ»** означает Уральский алюминиевый завод, филиал АО «РУСАЛ Урал».

**«Устав»** означает устав Компании, принятый 24 ноября 2009 г., вступивший в силу в Дату листинга и впоследствии измененный 22 ноября 2017 г., который был заменен новым Уставом, вступившим в силу в Дату регистрации.

**«Учредительный договор»** означает учредительный договор Компании, утвержденный 26 декабря 2009 г. и вступивший в силу в Дату листинга, с последующими изменениями от 22 ноября 2017 г.

**«финансовый год»** означает финансовый год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

**«Финансовый директор»** означает финансового директора Компании.

**«Фунт стерлингов»** (GBP) означает английский фунт стерлингов, официальную валюту Великобритании.

**«Хакасский алюминиевый завод»** или **«ХАЗ»** означает Закрытое акционерное общество «Хакасский алюминиевый завод», объединенное с Саяногорским алюминиевым заводом с 30 июля 2015 года.

**«Цена алюминия за тонну на Лондонской бирже металлов (LME)»** или **«Цена алюминия на LME»** соответствует среднесуточным официальным спотовым ценам на момент закрытия LME для каждого периода.

**«Чистый долг»** рассчитывается как совокупный долг минус денежные средства и денежные эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2022 г.

**«ЭН+»** означает Международную компанию публичное акционерное общество «ЭН+ ГРУП», зарегистрированную в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «О международных компаниях и международных фондах», и являющуюся Контролирующим акционером Компании.

**«Южно-Уральский криолитовый завод»** или **«Криолит»** означает Акционерное общество «Южно-Уральский криолитовый завод», доля владения Компании в уставном капитале которого составляет менее 100%.

**АО «Русский Алюминий»** означает Акционерное общество «РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, являющееся 100%-ным (косвенно) дочерним обществом Компании.

**АО «Уральская фольга»** или **«Уральская фольга»** означает Общество с ограниченной ответственностью «Уральская фольга», доля косвенного владения Компании в котором составляет 100%.

**ЗАО «РУСАЛ АРМЕНАЛ», «РУСАЛ АРМЕНАЛ»** или **«АРМЕНАЛ»** означает Закрытое акционерное общество «РУСАЛ АРМЕНАЛ», общество, являющееся дочерним обществом Компании, доля косвенного владения Компании в котором составляет 100%.

**МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС»** или **«SUAL Partners»** означает Международная компания общество с ограниченной ответственностью «СУАЛ Партнерс» (ранее SUAL Partners Limited), компанию, зарегистрированную в соответствии с законодательством Багамских островов и и продолжающую свою деятельность в Российской Федерации в качестве международной компании после Смены юрисдикции в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «О международных компаниях и международных фондах», и являющуюся Существенным акционером Компании.

**ОАО «КУМЗ»** означает Открытое акционерное общество «Каменск-Уральский металлургический завод», общество зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации.

**Общество с ограниченной ответственностью «Объединенная Компания РУСАЛ Урал Кремний»** или **ООО «РУСАЛ Кремний Урал»** означает ООО «РУСАЛ Кремний Урал» (ранее ООО «СУ-Кремний»), доля косвенного владения Компании в котором менее 100%.

**Общество с ограниченной ответственностью «РУСАЛ Тайшетский Алюминиевый завод», ООО «РУСАЛ Тайшет», «Тайшет», «Тайшетский алюминиевый завод»** или **«ТАЗ»** означает Общество с ограниченной ответственностью «РУСАЛ Тайшетский Алюминиевый завод», 100% в уставном капитале которого косвенно принадлежат Компании.

**ООО «ОК РУСАЛ Анодная фабрика»** означает Общество с ограниченной ответственностью «ОК РУСАЛ Анодная фабрика», доля косвенного владения Компании в уставном капитале которого составляет 100%.

**ООО «РУСАЛ Саянская фольга»** или **«Саянская фольга»** означает Общество с ограниченной ответственностью «РУСАЛ Саянская фольга», доля косвенного владения Компании в котором составляет 100%.

**ООО «СУАЛ-ПМ»** или **«СУАЛ-ПМ»** означает ООО «СУАЛ-ПМ», дочернее общество, доля косвенного владения Компании в котором составляет 100%.

**ТОО «Богатырь Комир»** или **Товарищество с ограниченной ответственностью «Богатырь Комир»** означает совместное предприятие Компании и «Самрук-Энерго» по добыче угля, описанное на стр. 29 настоящего Годового отчета.



## ПАРТНЕРСТВО

Справедливость в реализации прав



# ПРИЛОЖЕНИЕ А – ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ СОГЛАШЕНИЯ АКЦИОНЕРОВ С ОБЩЕСТВОМ

Ниже описываются основные условия Соглашения акционеров с Обществом. Если не указано иное, ссылки на ЭН+, SUAL Partners, Glencore и Onexim

включают также ссылки на иные юридические лица, контролируемые указанными Основными акционерами (кроме участников Группы).

## Право первого отказа – боксит, глинозем, алюминий

Основные акционеры обязуются предлагать Обществу право первого отказа в отношении всех активов или возможностей развития, связанных с производством бокситов, глинозема или алюминия («Промышленные активы»), которые они хотят приобрести, если стоимость такого Промышленного актива или группы связанных Промышленных активов превышает сумму, определяемую исходя из цены алюминия на Лондонской бирже металлов (LME) (трехмесячная цена алюминия (котировка продавца)) на момент предполагаемой покупки. Если указанная цена LME составляет 1 500 долл. США за тонну или менее, то пороговая

стоимость актива будет равняться 500 млн. долл. США; если цена LME составляет 4 500 долл. США за тонну или более, то пороговая стоимость будет равняться 1 млрд. долл. США; а если цена LME находится в промежутке между вышеуказанными величинами, то пороговая стоимость определяется линейным методом на пропорциональном основании.

Основные акционеры обязаны раскрывать Обществу информацию о любых возможностях приобретения Промышленных активов любой стоимости, которая стала известна им (или их ассоциированным лицам).

## Отношения между Обществом и Основными акционерами

Каждый Основной акционер должен обеспечить, чтобы все договоры между ним или любым его ассоциированным лицом, с одной стороны, и любым участником Группы, с другой стороны, заключались на коммерчески обоснованных рыночных условиях и на условиях, которые бы не ущемляли интересы какого-либо Основного акционера или Группы.

При наличии спора между Основным акционером или любым его ассоциированным лицом, с одной стороны, и Обществом, с другой стороны, соответствующий Акционер обязуется не предпринимать никаких действий, которые препятствовали

или мешали бы Обществу разрешить спор, а также обязуется обеспечить, чтобы назначенные им Директора также не предпринимали соответствующих действий.

Основные акционеры соглашаются действовать в отношении Группы добросовестно и таким образом, чтобы интересы Акционеров в целом не ущемлялись, а также соглашаются с тем, что управление Группой будет осуществляться в соответствии со стандартами корпоративного управления, изложенными в Кодексе корпоративного управления ГФБ.

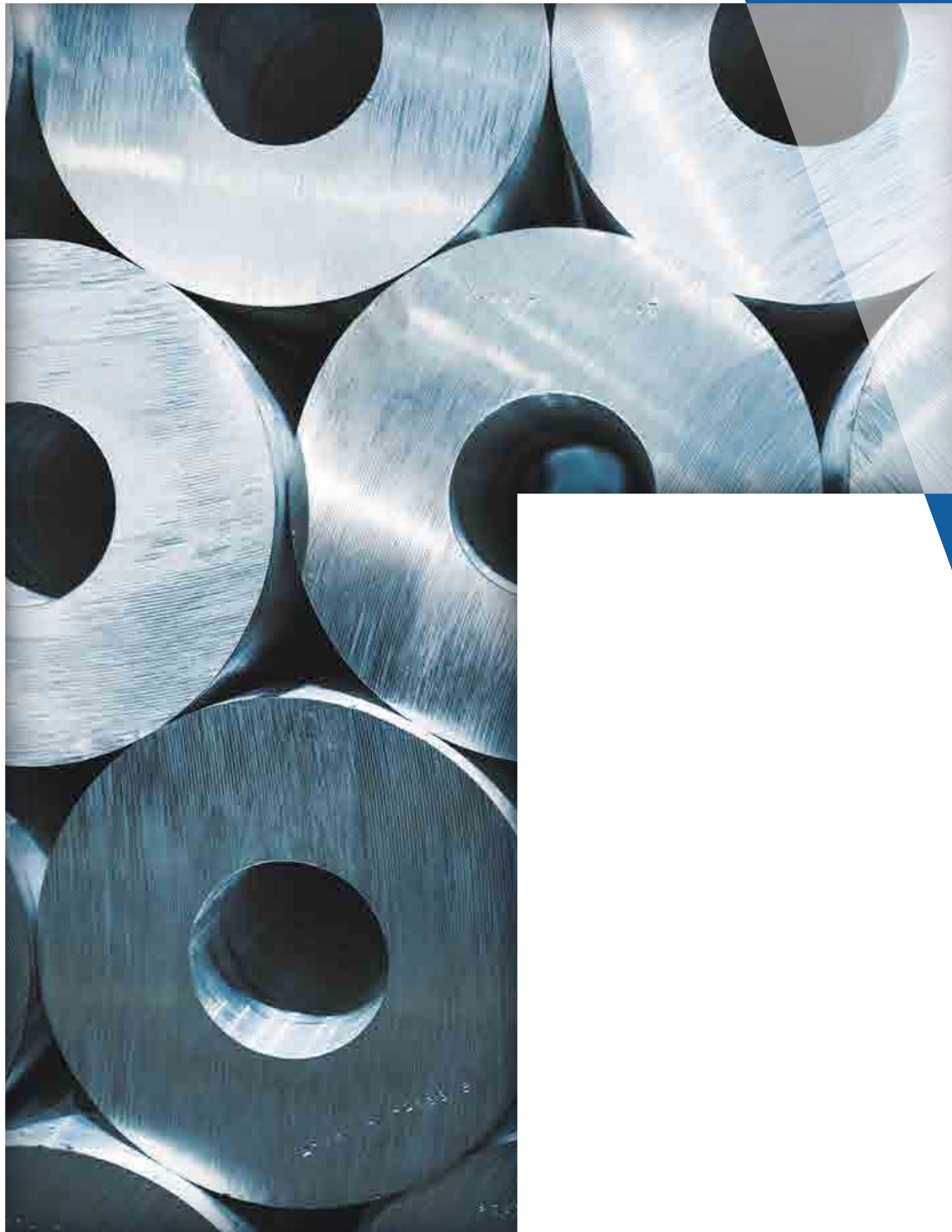
### **Прекращение действия Соглашения акционеров для отдельных Акционеров**

В соответствии с Соглашением акционеров с Обществом, в случае, если пакет Акций какого-либо Основного акционера по той или иной причине снижается до менее чем 3% всех выпущенных Акций, указанный Основной акционер теряет все свои права и обязательства по Соглашению акционеров с Обществом.

### **Влияние изменений в акционерном капитале**

В результате Изменений в акционерном капитале в 2018 году и Изменений в акционерном капитале в 2019 году, компании Onexim и Glencore перестали иметь какие-либо права по Соглашению акционеров с Обществом.





# ГАРМОНИЯ

Баланс в интересах Компании

# ПРИЛОЖЕНИЕ В – ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ СОГЛАШЕНИЯ АКЦИОНЕРОВ МЕЖДУ ОСНОВНЫМИ АКЦИОНЕРАМИ

Основные условия Соглашения акционеров между Основными акционерами описаны ниже. Если не указано иное, ссылки на ЭН+, SUAL Partners,

Glencore и Onexim включают ссылки на иные юридические лица, контролируемые указанными Основными акционерами (кроме участников Группы).

## Совет директоров Общества

Пока ЭН+ остается собственником по меньшей мере 30% Акций Основных акционеров, Основные акционеры соглашаются использовать свои соответствующие права голоса и прочие права так, чтобы обеспечить, насколько это возможно, чтобы Совет директоров состоял минимум из 16 и максимум из 18 Директоров, и чтобы Директора, предложенные Акционерами Общества для выдвижения или снятия с должности согласно Уставу или на иных основаниях, назначались бы или выводились из состава Совета директоров так, чтобы достичь нижеследующего:

- Пока ЭН+ остается собственником не менее 40% Акций Основных акционеров, Директора, составляющие не менее 50% состава Совета директоров, будут директорами, предложенными ЭН+ (исключая независимых Директоров), один из которых будет заместителем Председателя Совета директоров. Пока ЭН+ остается собственником не менее 30% Акций Основных акционеров, ЭН+ имеет право предлагать кандидатуру Генерального директора для назначения и освобождения от должности. Количество Директоров (кроме независимых Директоров), которых ЭН+ имеет право предлагать к выдвижению и освобождению от должности в Совете директоров, сокращается на одного, пока ее доля Акций Основных акционеров составляет от 35% до 40%, и на двух, пока такая доля составляет от 30% до 35%. Кроме того, ЭН+ имеет право предлагать к выдвижению и освобождению от должности двух независимых Директоров в течение периода, пока она владеет как минимум 40% Акций Основных акционеров, и одного

независимого Директора, пока такая доля составляет от 10% до 40%. ЭН+ будет иметь право вето в отношении назначения любых независимых Директоров, выдвинутых SUAL Partners, на основаниях, установленных в Соглашении акционеров между Основными акционерами.

- Пока SUAL Partners остается собственником не менее 8,6% от общего числа выпущенных Акций (или соответствующей меньшей доли, если произошло уменьшение доли в результате дополнительной эмиссии акций), SUAL Partners будет иметь право предлагать для выдвижения и снятия с должности трех Директоров, один из которых должен быть независимым, а также иметь право вето в отношении назначения любых независимых директоров, выдвинутых ЭН+, на основаниях, установленных в Соглашении акционеров между Основными акционерами.
- Пока ЭН+ остается собственником менее 30% Акций Основных акционеров, Основные акционеры соглашаются использовать свои соответствующие права голоса и прочие права для того, чтобы обеспечить, насколько это возможно, количественный состав Совета директоров от 15 до 19 Директоров, включая:
- четырех независимых Директоров, выдвигаемых в соответствии с описанными выше правами ЭН+ и SUAL Partners на предложение директоров (если применимо), а также, по мере необходимости, Комитетом по корпоративному управлению и назначениям; и
- Директоров (кроме независимых Директоров), которые будут предложены для выдвижения и снятия с должности Основными акционерами пропорционально количеству Акций, находящихся в их собственности на данный момент.

## Советы директоров дочерних компаний

Основные акционеры согласились использовать свои соответствующие права голоса и прочие права для того, чтобы обеспечить, насколько это возможно, чтобы Директора, предложенные для выдвижения или снятия с должности Акционерами Общества, назначались или выводились из состава советов директоров Согласованных дочерних компаний так, чтобы достичь нижеследующего:

- Советы директоров компании RUSAL Global Management B.V. и RUSAL America Corp. должны включать:
- четырех Директоров, предложенных ЭН+, если в собственности ЭН+ находится не менее 40% Акций Основных акционеров, при этом количество Директоров, предложенных ЭН+, будет составлять три человека, если ее доля собственности будет составлять от 30% до 40%, два человека, если ее доля собственности будет составлять от 20% до 30%, и один человек, если ее доля будет меньше 20%; а также
- одного Директора, предложенного SUAL Partners, пока доля SUAL Partners будет не менее 8,6 % от всех выпущенных Акций (или соответствующей меньшей доли, если произошло уменьшение доли в результате дополнительной эмиссии акций).
- Советы директоров всех остальных Согласованных дочерних компаний должны включать:
- трех Директоров, предложенных ЭН+, если в собственности ЭН+ находится не менее 40% Акций Основных акционеров, при этом количество Директоров, предложенных ЭН+, будет составлять два человека, если ее доля собственности будет составлять от 20% до 40%, и один человек, если ее доля будет меньше 20%; а также
- одного Директора, предложенного SUAL Partners, пока доля SUAL Partners будет не менее 8,6% от всех выпущенных Акций (или соответствующей меньшей доли, если произошло уменьшение доли в результате дополнительной эмиссии акций).

## Комитеты при Совете директоров

Основные акционеры согласились обеспечить, насколько это возможно, чтобы были образованы определенные комитеты Совета директоров, а именно:

- Комитет по аудиту, Комитет по вознаграждениям и Комитет по корпоративному управлению и назначениям, каждый из которых образуется

в соответствии с требованиями Кодекса корпоративного управления ГФБ.

- Комитет по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды, состав, функции и круг полномочий которого должны периодически определяться Советом директоров, Комитет по маркетингу, а также Постоянный комитет.

Краткое изложение функций указанных комитетов содержится в разделе «Отчет о корпоративном управлении».

## Права вето

- Основные акционеры согласились использовать свое право голоса так, чтобы у Основных акционеров было фактическое право вето, как это описано ниже, путем обеспечения того, чтобы Директора, предложенные ими к назначению в Совет директоров, голосовали против любого решения, в отношении которого какой-либо Основной акционер использовал свое право вето:
- Каждой из компаний ЭН+, SUAL Partners и Onexim предоставляется право вето в отношении любой сделки с заинтересованной стороной (или внесения изменения или продления срока действия существующей сделки с заинтересованной стороной).
- Каждой из компаний ЭН+ и SUAL Partners предоставляется право вето в отношении любого вопроса, предлагаемого к осуществлению Обществом или который требовал бы принятия специального решения, если бы Общество или соответствующая дочерняя компания была зарегистрирована в Англии и Уэльсе (например, изменение Устава; изменение наименования; перерегистрация непубличной компании в публичную компанию; перерегистрация компании с неограниченной ответственностью в компанию с ограниченной ответственностью; перерегистрация публичной компании в непубличную компанию; предложение осуществить эмиссию акций или прав на подписку на акции не в равной пропорции всем действующим акционерам, путем отказа от установленных законом преимущественных прав; уменьшение акционерного капитала; предоставление, отзыв, продление или изменение полномочий Общества на приобретение (вне рынка) собственных акций; и погашение или приобретение собственных акций за счет капитала).
- Общество не считает, что такие права вето будут иметь существенное влияние на деятельность Общества.

## Вопросы, несовместимые с Соглашением акционеров между Основными акционерами

Основные акционеры согласились, что они будут использовать свое право голоса и прочие права так, чтобы предотвратить принятие решений или совершение действий Обществом или иными участниками Группы, или бездействие со стороны Общества или иных участников Группы в той степени, в которой такое принятие решений, совершение действий или бездействие будет противоречить условиям Соглашения акционеров между Основными акционерами.

## Договоры поставки с КраМЗ/ОАО «КУМЗ» и соглашения с Glencore

- Основные акционеры согласились, что они будут использовать свое право голоса и прочие имеющиеся у них права так, чтобы все одобрения и решения Совета директоров и акционеров, которые требуются согласно Правилам листинга в отношении договора поставки, заключенного между Группой и ОАО «КУМЗ», а также договора поставки, заключенного между Группой и группой компаний КраМЗ, были получены и приняты в соответствии с законодательством и указанными правилами.
- Если заключение, изменение или осуществление прав по каким-либо договорам между Группой и Glencore, одобренным Советом директоров, требуют одобрения Акционеров согласно Правилам листинга, Основные акционеры согласились использовать свои права голоса и прочие имеющиеся у них права для получения таких одобрений и принятия решений в соответствии с законодательством и указанными правилами.

## Дивидендная политика

Основные акционеры согласились обеспечить соблюдение Группой дивидендной политики (в той степени, в которой это допустимо в соответствии с условиями кредитных соглашений), в соответствии с которой не менее 50% годовой консолидированной чистой прибыли Группы в каждом финансовом году распределяется между Акционерами в течение четырех месяцев после окончания соответствующего финансового года, с учетом действующего законодательства.

## Право первого отказа – акции Sual Partners

- С учетом некоторых исключений, если SUAL Partners желает продать какой-либо пакет своих Акций на открытом рынке, она должна уведомить ЭН+, предложив последней право первого отказа. Цена, по которой ЭН+ будет иметь право приобрести Акции, предлагаемые SUAL Partners, будет являться средневзвешенной ценой за Ацию за три последних торговых дня перед датой, в которую SUAL Partners направил соответствующее уведомление.
- SUAL Partners не обязана предлагать ЭН+ право первого отказа в отношении Акции, которые она продает, в той части, в которой:
- совокупное количество Акции, продаваемых в любой торговый день компанией SUAL Partners, не превышает 20% от среднего дневного объема торгов за 30 торговых дней, непосредственно предшествующих соответствующему торговому дню; и
- совокупное количество Акции, продаваемых в пределах вышеуказанного лимита, не превышает в любой четырехмесячный период 0,5% от общего количества выпущенных Акции на момент соответствующей продажи.

## Размещение акций

В той степени, в которой Общество собирается осуществить размещение Акции методом формирования книги заявок или гарантированное размещение Акции в количестве более 1% от выпущенного акционерного капитала Общества, Основные акционеры соглашаются использовать свое право голоса и другие имеющиеся у них права для того, чтобы обеспечить возможность осуществления также Основными акционерами их права продать пропорциональное количество своих Акции в рамках такого размещения.

## Недопущение обязательной оферты

Основные акционеры согласились не приобретать и не распоряжаться какими-либо правами голоса, которые можно использовать на общих собраниях Общества, если такая покупка или распоряжение приведет к необходимости выполнить обязательное требование кодексов Гонконга по слияниям, поглощениям и обратному выкупу акций сделать оферту в отношении Акции, а также взяли на себя обязательство гарантировать друг другу возмещение убытков в случае нарушения этих обязательств.

## Прекращение действия соглашения для отдельных акционеров

Соглашение акционеров между Основными акционерами прекращает свое действие в отношении соответствующего Основного акционера в следующих случаях:

- В случае, если SUAL Partners снизит свой пакет Акции до менее чем 8,6 % от числа всех выпущенных Акции (или соответствующей меньшей доли, если произошло уменьшение доли в результате дополнительной эмиссии акций), SUAL Partners потеряет свое право предлагать директоров для выдвижения в Совет директоров, а если ее пакет акций уменьшится до уровня ниже 50 % соответствующего минимума, указанного выше, она также потеряет свое право вето, описанное выше.
- В случае, если ЭН+ снизит свой пакет Акции до менее чем 8,6% от всех выпущенных Акции (или соответствующей меньшей доли, если произошло уменьшение доли в результате дополнительной эмиссии акций), она потеряет свое право предлагать директоров для выдвижения в Совет директоров, а если ее пакет акций уменьшится до уровня ниже 50% соответствующего минимума, указанного выше, она также потеряет свое право вето, описанное выше.

- В случае, если какой-либо Основной акционер по той или иной причине снизит свой пакет акций до менее чем 3% всех выпущенных Акции, он потеряет все свои права и обязательства по Соглашению акционеров между Основными акционерами.

## Влияние изменений в акционерном капитале

В результате Изменений в акционерном капитале в 2018 году, Соглашение акционеров между Основными акционерами прекратило свое действие в отношении компании Onexim с даты, когда она перестала быть Акционером, 16 января 2018 года, и компания Onexim перестала иметь какие-либо права или обязательства по Соглашению акционеров между Основными акционерами.

С 3 февраля 2020 года в результате завершения обмена акциями, предусмотренного соглашением об обмене ценными бумагами, заключенным между ЭН+ и Glencore 28 января 2019 года, компания Glencore перестала иметь какие-либо права по Соглашению акционеров между Основными акционерами.





# ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Верность принятым стандартам

# ПРИЛОЖЕНИЕ С – ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ РОССИЙСКОГО КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Настоящий отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению письмом Банка России 10.04.2014 № 06-52/2463 (далее – «Кодекс» или «Кодекс корпоративного управления Банка России») был рассмотрен Советом директоров Международной компании публичного акционерного общества «Объединенная Компания «РУСАЛ» (далее – «Общество») на заседании 12 апреля 2023 года (Протокол заседания Совета директоров № 230402 от 13 апреля 2023 года).

По мнению Совета директоров, в настоящий момент Общество соблюдает большинство принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России. Совет директоров подтверждает, что приведенные в настоящем отчете данные содержат полную и достоверную информацию о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России за 2022 год.

Большинство случаев, когда критерии соблюдаются частично или не соблюдаются обусловлено, в том числе, тем, что Общество было зарегистрировано как международная компания в соответствии с Федеральным законом от 03.08.2018 № 290-ФЗ «О международных компаниях и международных фондах» 25 сентября 2020 года (далее – «Дата редомициляции»). Принимая во внимание необходимость баланса соблюдения всех требований, применимых к Обществу, акции которого торгуются одновременно на Московской и Гонконгской биржах, оценка, разработка и внедрение ряда документов и практик требует дополнительного времени для оценки ряда обстоятельств в динамике. Объяснение ключевых причин, факторов и (или) обстоятельств, в силу которых Обществом не соблюдаются или соблюдаются

не в полном объеме принципы корпоративного управления, закрепленные Кодексом корпоративного управления Банка России, описание механизмов и инструментов корпоративного управления, которые используются Обществом вместо (взамен) рекомендованных Кодексом корпоративного управления Банка России, планируемые (предполагаемые) действия и мероприятия по совершенствованию модели и практики корпоративного управления содержатся ниже в 5 колонке таблицы настоящего отчета.

Ниже приводятся результаты оценки соблюдения рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России, для которой использована табличная форма, рекомендованная письмом Банка России от 27 декабря 2021 года № ИН-06-28/102 «О раскрытии в годовом отчете публичного акционерного общества отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления», с учетом содержащихся в этом письме рекомендаций по ее заполнению. Полученные результаты основаны на самооценке с учетом имеющейся систематизированной информации о подходах Общества к внедрению Кодекса корпоративного управления Банка России и данных о причинах имеющих отклонений (с учетом заложенного в Кодексе принципа «соблюдай или объясняй»).

## ПРИЛОЖЕНИЕ С – ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ РОССИЙСКОГО КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Общество подтверждает свою приверженность высоким стандартам корпоративного управления.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
<b>1.1</b>	<b>Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.</b>			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	1. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как горячая линия, электронная почта или форум в сети Интернет, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные способы коммуникации были организованы обществом и предоставлены акционерам в ходе подготовки к проведению каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
1.1.2	Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.	1. В отчетном периоде сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте общества в сети Интернет не позднее, чем за 30 дней до даты проведения общего собрания, если законодательством не предусмотрен больший срок. 2. В сообщении о проведении собрания указаны документы, необходимые для допуска в помещение. 3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидаты в Совет директоров и ревизионную комиссию общества (в случае, если ее формирование предусмотрено уставом общества)	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	Критерий 1 не соблюдается. Сообщение о проведении Общего собрания акционеров размещается (публикуется) в соответствии с положениями устава Общества и применимыми требованиями Правил листинга Гонконгской Фондовой Биржи (далее – «Правила листинга ГФБ»), в связи с чем соблюсти рекомендацию о размещении (опубликовании) на сайте Общества в сети Интернет сообщения о проведении Общего собрания акционеров не позднее, чем за 30 дней до даты его проведения не всегда представляется возможным. В отчетном периоде Общество провело пять Общих собраний акционеров – Годовое общее собрание акционеров 23 июня 2022 года (далее – «ГОСА») и четыре Внеочередных общих собрания акционеров 10 января 2022 года (далее – «ВОСА 1»), 14 марта 2022 года (далее – «ВОСА 2»), 30 сентября 2022 года (далее – «ВОСА 3») и 22 декабря 2022 года (далее – «ВОСА 4»). Сообщение о проведении ГОСА было размещено (опубликовано) на сайте Общества 31 мая 2022 года, т.е. за 23 дня до даты ГОСА. Сообщение о ВОСА 1 было размещено (опубликовано) 17 декабря 2021 года, т.е. за 24 дня до ВОСА 1. Сообщение о проведении ВОСА 2 было размещено (опубликовано) 18 февраля 2022 года, т.е. за 24 дня до ВОСА 2. Сообщение о проведении ВОСА 3 было размещено (опубликовано) 08 сентября 2022 года, т.е. за 22 дня до ВОСА 3. Сообщение о ВОСА 4 было размещено (опубликовано) 29 ноября 2022 года, т.е. за 24 дня до ВОСА 4. Критерии 2 и 3 соблюдаются полностью.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1.3	В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам Совета директоров общества, общаться друг с другом.	1. В отчетном периоде, акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам Совета директоров общества в период подготовки к собранию и в ходе проведения общего собрания. 2. Позиция Совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения (при наличии) по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетный период, была включена в состав материалов к общему собранию. 3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом, во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
1.1.4	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями	1. Уставом общества установлен срок внесения акционерами предложений для включения в повестку дня годового общего собрания, составляющий не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года. 2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатов в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	Критерий 1 не соблюдался, поскольку уставом Общества предусмотрен срок внесения акционерами предложений для включения в повестку дня годового общего собрания аналогичный сроку, предусмотренному п. 1 статьи 53 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – «Закон об АО»). Критерий 2 соблюдался полностью.
1.1.5	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.	1. Уставом общества предусмотрена возможность заполнения электронной формы бюллетеня на сайте в сети Интернет, адрес которого указан в сообщении о проведении общего собрания акционеров.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	

## ПРИЛОЖЕНИЕ С – ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ РОССИЙСКОГО КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1.6	Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.	<p>1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов, акционерам была предоставлена возможность высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы по повестке дня.</p> <p>2. Обществом были приглашены кандидаты в органы управления и контроля общества и предприняты все необходимые меры для обеспечения их участия в общем собрании акционеров, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование. Присутствовавшие на общем собрании акционеров кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров.</p> <p>3. Единоличный исполнительный орган, лицо, ответственное за ведение бухгалтерского учета, председатель или иные члены комитета Совета директоров по аудиту были доступны для ответов на вопросы акционеров на общих собраниях акционеров, проведенных в отчетном периоде.</p> <p>4. В отчетном периоде общество использовало телекоммуникационные средства для обеспечения дистанционного доступа акционеров для участия в общих собраниях либо Советом директоров было принято обоснованное решение об отсутствии необходимости (возможности) использования таких средств в отчетном периоде.</p>	<p>Соблюдается</p> <p><b>Частично соблюдается</b></p> <p>Не соблюдается</p>	<p>В отчетном периоде критерии 1, 2 и 4 соблюдались полностью. Критерий 3 соблюдается частично, так как единоличный исполнительный орган, лицо, ответственное за ведение бухгалтерского учета, председатель или иные члены комитета Совета директоров по аудиту не были доступны на всех трех общих собраниях акционеров Общества, проведенных в отчетном периоде.</p>
<b>1.2 Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов.</b>				
1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	<p>1. Положение о дивидендной политике общества утверждено Советом директоров и раскрыто на сайте общества в сети Интернет.</p> <p>2. Если дивидендная политика общества, составляющего консолидированную финансовую отчетность, использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.</p> <p>3. Обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли, в том числе на выплату дивидендов и собственные нужды общества, и оценка его соответствия принятой в обществе дивидендной политике, с пояснениями и экономическим обоснованием потребности в направлении определенной части чистой прибыли на собственные нужды в отчетном периоде были включены в состав материалов к общему собранию акционеров, в повестку дня которого включен вопрос о распределении прибыли (в том числе о выплате (объявлении) дивидендов)</p>	<p>Соблюдается</p> <p><b>Частично соблюдается</b></p> <p>Не соблюдается</p>	<p>Критерии 1 и 2 соблюдались полностью.</p> <p>Критерий 3 не соблюдался.</p>



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	1. В Положении о дивидендной политике общества помимо ограничений, установленных законодательством, определены финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует принимать решение о выплате дивидендов.	<b>Соблюдается</b>  Частично соблюдается  Не соблюдается	
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	<b>Соблюдается</b>  Частично соблюдается  Не соблюдается	
1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В отчетном периоде иные способы получения лицами, контролирующими общество, прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов (например, с помощью трансфертного ценообразования, необоснованного оказания обществу контролирующим лицом услуг по завышенным ценам, путем замещающих дивиденды внутренних займов контролирующему лицу и (или) его подконтрольным лицам) не использовались.	<b>Соблюдается</b>  Частично соблюдается  Не соблюдается	
<b>1.3</b>	<b>Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров – владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.</b>			
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	1. В течение отчетного периода лица, контролирующие общество, не допускали злоупотреблений правами по отношению к акционерам общества, конфликты между контролирующими лицами общества и акционерами общества отсутствовали, а если таковые были, Совет директоров уделил им надлежащее внимание.	<b>Соблюдается</b>  Частично соблюдается  Не соблюдается	
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	<b>Соблюдается</b>  Частично соблюдается  Не соблюдается	
<b>1.4.</b>	<b>Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.</b>			
1.4.1	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	1. Используемые регистратором общества технологии и условия оказываемых услуг соответствуют потребностям общества и его акционеров, обеспечивают учет прав на акции и реализацию прав акционеров наиболее эффективным образом.	<b>Соблюдается</b>  Частично соблюдается  Не соблюдается	

## ПРИЛОЖЕНИЕ С – ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ РОССИЙСКОГО КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
<b>2.1</b>	<b>Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.</b>			
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. В отчетном периоде комитет по номинациям (назначениям, кадрам) рассмотрел вопрос о соответствии профессиональной квалификации, навыков и опыта членов исполнительных органов текущим и ожидаемым потребностям общества, продиктованным утвержденной стратегией общества. 3. В отчетном периоде Советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и коллегиального исполнительного органа (при наличии) о выполнении стратегии общества.	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерий 1 соблюдается частично. В Обществе руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества (Генеральным директором). В соответствии с уставом Общества, одобренным более чем 90% голосов акционеров, Генеральный директор Общества назначается по решению общего собрания акционеров Общества. В соответствии с уставом Общества, Совет директоров определяет условия договора с единоличным исполнительным органом. Применяемый подход полностью соответствует применимому законодательству. Критерий 2 соблюдается частично. Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества (Генеральным директором). Оценка профессиональной квалификации, навыков и опыта Генерального директора проводится посредством оценки достижения целей ключевых показателей эффективности Генерального директора, проводимой Комитетом по вознаграждениям и Советом директоров на ежегодной основе. Критерий 3 соблюдается частично. Совет директоров регулярно рассматривал отчеты Генерального директора о деятельности Общества, содержащие, помимо прочего, информацию о достижении стратегических целей Общества. Вместе с тем, за отчетный период Совет директоров не рассматривал отдельный отчет о выполнении стратегии Общества.
2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.	1. В течение отчетного периода на заседаниях Совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрением критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерий 1 соблюдается частично, так как Совет директоров не рассматривал вопросы, связанные с актуализацией стратегии Общества. Совет директоров регулярно рассматривал отчеты Генерального директора о деятельности Общества, содержащие, помимо прочего, информацию о достижении стратегических целей Общества, тем самым подтверждая актуальность стратегии Общества и отсутствие необходимости ее актуализации в настоящее время. Вместе с тем в отчетном периоде Совет директоров рассматривал вопросы, связанные с утверждением бюджета Общества, а также результаты исполнения бизнес-плана Общества.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе определены Советом директоров и закреплены во внутренних документах общества, определяющих политику в области управления рисками и внутреннего контроля. 2. В отчетном периоде Совет директоров утвердил (пересмотрел) приемлемую величину рисков (риск-аппетит) общества либо комитет по аудиту и (или) комитет по рискам (при наличии) рассмотрел целесообразность вынесения на рассмотрение Совета директоров вопроса о пересмотре риск-аппетита общества.	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерий 1 соблюдается. Политика Система Управления рисками и внутреннего контроля Общества утверждена решением Совета директоров (протокол № 210405 от «30» апреля 2021 года). Критерий 2 не соблюдается. В отчетном периоде вопрос целесообразности вынесения на рассмотрение Совета директоров пересмотра риск-аппетита не рассматривался, т.к. утвержденная Политика Система Управления рисками и внутреннего контроля Общества предусматривает ее пересмотр не реже одного раза в три года (предыдущий пересмотр – при утверждении Политики в 2021 г.).
2.1.4	Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам Совета директоров, исполнительным органам общества и иным ключевым руководящим работникам общества.	1. В обществе разработана, утверждена Советом директоров и внедрена политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов Совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В течение отчетного периода Советом директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).	Соблюдается  Частично соблюдается  <b>Не соблюдается</b>	Критерий 1 и 2 не соблюдаются, так как в Обществе не разработан отдельный документ – политика по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов Совета директоров, исполнительных органов Общества и иных ключевых руководящих работников Общества. В отчетном периоде Советом директоров принимались решения по вопросам, связанным с вознаграждением и возмещением расходов (компенсаций) Генерального директора Общества. В соответствии с уставом Общества в отчетном периоде Общее собрание акционеров Общества принимало решение в отношении вознаграждения и возмещения расходов (компенсаций) членам Совета директоров. Общество оценивает целесообразность формализации указанной политики с учетом всех применимых требований.
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов. 2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов.	<b>Соблюдается</b>  Частично соблюдается  Не соблюдается	
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	1. Во внутренних документах общества определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.	<b>Соблюдается</b>  Частично соблюдается  Не соблюдается	
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	1. В течение отчетного периода Совет директоров рассмотрел результаты самооценки и (или) внешней оценки практики корпоративного управления в обществе.	<b>Соблюдается</b>  Частично соблюдается  Не соблюдается	

## ПРИЛОЖЕНИЕ С – ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ РОССИЙСКОГО КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
<b>2.2 Совет директоров подотчетен акционерам общества.</b>				
2.2.1	Информация о работе Совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний Совета директоров и комитетов каждым из членов Совета директоров. 2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки (самооценки) качества работы Совета директоров, проведенной в отчетном периоде.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
2.2.2	Председатель Совета директоров доступен для общения с акционерами общества.	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направления председателю Совета директоров (и, если применимо, старшему независимому директору) обращений и получения обратной связи по ним.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
<b>2.3 Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.</b>				
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции Совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами Совета директоров.	1. В отчетном периоде Советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в Совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и так далее.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
2.3.2	Члены Совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки соответствия профессиональной квалификации, опыта и навыков кандидатов текущим и ожидаемым потребностям общества, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости согласно рекомендациям 102 – 107 Кодекса корпоративного управления и информацию о наличии письменного согласия кандидатов на избрание в состав совета директоров.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
2.3.3	Состав Совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	1. В отчетном периоде Совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и навыков и определил компетенции, необходимые Совету директоров в краткосрочной и долгосрочной перспективе.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	В отчетном периоде в рамках процедуры самооценки Совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и навыков, и пришел к заключению, что Совет директоров обладает необходимыми навыками и знаниями для решения задач, стоящих перед Обществом. Совет директоров не проводил оценку компетенций, необходимых в долгосрочной перспективе.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.3.4	Количественный состав Совета директоров общества дает возможность организовать деятельность Совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов Совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав Совета директоров кандидата, за которого они голосуют.	1. В отчетном периоде, Совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава Совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
<b>2.4 В состав Совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.</b>				
2.4.1	Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член Совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.	1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102 – 107 Кодекса корпоративного управления, или были признаны независимыми по решению совета директоров.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
2.4.2	Проводится оценка соответствия кандидатов в члены Совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов Совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание преобладает над формой.	1. В отчетном периоде, Совет директоров (или комитет по номинациям Совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в Совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение. 2. За отчетный период Совет директоров (или комитет по номинациям Совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел вопрос о независимости действующих членов Совета директоров (после их избрания). 3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена Совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом Совета директоров.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава Совета директоров.	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава Совета директоров.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	



## ПРИЛОЖЕНИЕ С – ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ РОССИЙСКОГО КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	1. Независимые директора (у которых отсутствовал конфликт интересов) в отчетном периоде предварительно оценивали существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставлялись Совету директоров.	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерий 1 соблюдается частично, так как уставом Общества не предусмотрено понятие «существенных корпоративных действий». Тем не менее, уставом предусмотрена специальная процедура, направленная на предотвращение рисков, связанных со сделками и корпоративными действиями с конфликтом интересов: в соответствии с пунктом 23.5 устава член Совета директоров обязан в кратчайший срок сообщать другим членам Совета директоров о сути и степени своей заинтересованности в случае, если он каким-либо образом (прямо или косвенно, включая, но не ограничиваясь его связями с любым тесно связанным с ним лицом) заинтересован в сделке, соглашении или договоре Общества, который является существенным для деятельности Общества, и заинтересованность такого члена Совета директоров является существенной. Независимые директора активно участвуют в рассмотрении Советом директоров ключевых вопросов, в том числе существенных сделок.
<b>2.5 Председатель Совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на Совет директоров.</b>				
2.5.1	Председателем Совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем Совета директоров.	1. Председатель Совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший независимый директор. 2. Роль, права и обязанности председателя Совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерий 1 соблюдается. Председателем Совета директоров Общества является независимый директор. Критерий 2 формально не соблюдается, поскольку в Обществе отсутствует отдельный внутренний документ, определяющий роль, права и обязанности председателя Совета директоров. В настоящий момент роль, права и обязанности председателя Совета директоров определены уставом Общества. Общество оценивает возможность принятия соответствующего внутреннего документа.
2.5.2	Председатель Совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых Советом директоров.	1. Эффективность работы председателя Совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки (самооценки) качества работы Совета директоров в отчетном периоде.	<b>Соблюдается</b>  Частично соблюдается  Не соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.5.3	Председатель Совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам Совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.	1. Обязанность председателя Совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления полной и достоверной информации членам Совета директоров по вопросам повестки заседания Совета директоров закреплена во внутренних документах общества.	Соблюдается  Частично соблюдается  <b>Не соблюдается</b>	Критерий 1 формально не соблюдается, поскольку отсутствует внутренний документ, устанавливающий обязанность председателя Совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам Совета директоров по вопросам повестки заседания Совета директоров. Однако несмотря на отсутствие формального закрепления данной обязанности во внутренних документах, на практике председатель Совета директоров принимает такие меры. Согласно уставу Общества, председатель Совета директоров организует работу Совета директоров. Общество оценивает возможность принятия соответствующего внутреннего документа.
<b>2.6 Члены Совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.</b>				
2.6.1	Члены Совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.	1. Внутренними документами общества установлено, что член Совета директоров обязан уведомить Совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания Совета директоров или комитета Совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки. 2. Внутренние документы общества предусматривают, что член Совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов. 3. В обществе установлена процедура, которая позволяет Совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерии 1 и 2 формально не соблюдаются в связи с отсутствием в Обществе отдельного внутреннего документа, регулирующего данные вопросы. Рассматриваемые вопросы частично урегулированы уставом Общества. В соответствии с пунктом 23.5 устава Общества член Совета директоров обязан в кратчайший срок сообщать другим членам Совета директоров о сути и степени своей заинтересованности в случае, если он каким-либо образом (прямо или косвенно, включая, но не ограничиваясь его связями с любым тесно связанным с ним лицом) заинтересован в сделке, соглашении или договоре Общества, который является существенным для деятельности Общества, и заинтересованность такого члена Совета директоров является существенной. Член Совета директоров не голосует при принятии решения Советом директоров в отношении любого договора, соглашения или любого предложения, в котором он или любое тесно связанное с ним лицо имеет существенную степень заинтересованности за исключением случаев, указанных в уставе. Критерий 3 соблюдается.
2.6.2	Права и обязанности членов Совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов Совета директоров.	Соблюдается  Частично соблюдается  <b>Не соблюдается</b>	Критерий 1 формально не соблюдается, поскольку у Общества отсутствует отдельный внутренний документ, закрепляющий права и обязанности членов Совета директоров.  Права и обязанности членов Совета директоров определены уставом Общества. Общество оценивает возможность принятия соответствующего внутреннего документа.

## ПРИЛОЖЕНИЕ С – ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ РОССИЙСКОГО КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.6.3	Члены Совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также достаточность времени для работы в Совете директоров, в том числе в его комитетах, проанализирована в рамках процедуры оценки (самооценки) качества работы Совета директоров, в отчетном периоде. 2. В соответствии с внутренними документами общества члены Совета директоров обязаны уведомлять Совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных обществу организаций), а также о факте такого назначения.	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерий 1 соблюдается. В отношении критерия 2 Общество поясняет, что в Обществе отсутствует документ, регулирующий деятельность Совета директоров, помимо устава. В целях недопущения конфликта интересов в устав Общества включены положения об обязанности члена Совета директоров информировать в кратчайший срок других членов Совета директоров о сути и степени своей заинтересованности. Общество оценивает возможность принятия соответствующего внутреннего документа.
2.6.4	Все члены Совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам Совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе Совета директоров.	1. В соответствии с внутренними документами общества члены Совета директоров имеют право получать информацию и документы, необходимые членам Совета директоров общества для исполнения ими своих обязанностей, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны обеспечить предоставление соответствующей информации и документов. 2. В обществе реализуется формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров.	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	В отношении критерия 1 Общество поясняет, что формально отдельный внутренний документ, в соответствии с которым члены Совета директоров имеют право получать информацию и документы, необходимые членам Совета директоров общества для исполнения ими своих обязанностей, касающиеся Общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы Общества обязаны обеспечить предоставление соответствующей информации и документов, отсутствует.  Критерий 2 соблюдается.
<b>2.7 Заседания Совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов Совета директоров обеспечивают эффективную деятельность Совета директоров.</b>				
2.7.1	Заседания Совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	<b>Соблюдается</b>  Частично соблюдается  Не соблюдается	
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплен порядок подготовки и проведения заседаний Совета директоров, обеспечивающий членам Совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	1. В обществе утвержден внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний Совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за пять дней до даты его проведения. 2. В отчетном периоде отсутствующим в месте проведения заседания Совета директоров членам Совета директоров предоставлялась возможность участия в обсуждении вопросов повестки дня и голосовании дистанционно – посредством конференц- и видео-конференц-связи.	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерий 1 формально не соблюдается, поскольку у Общества отсутствует внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний Совета директоров. Уставом Общества установлены общие положения касательно проведения заседаний Совета директоров. Критерий 2 соблюдается

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.7.3	Форма проведения заседания Совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (в том числе перечисленные в рекомендации 168 Кодекса корпоративного управления) должны рассматриваться на очных заседаниях совета директоров.	Соблюдается  Частично соблюдается  <b>Не соблюдается</b>	Критерий 1 не соблюдается. Общество не утверждало внутренний документ, в соответствии с которым наиболее важные вопросы (в том числе перечисленные в рекомендации 168 Кодекса корпоративного управления Банка России) должны рассматриваться на очных заседаниях совета директоров. Соответствующие положения также не содержатся в уставе Общества. Несмотря на это, на практике наиболее важные вопросы рассматриваются на очных заседаниях совета директоров. Общество оценивает возможность принятия соответствующего внутреннего документа.
2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании Совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов Совета директоров.	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, в том числе изложенным в рекомендации 170 Кодекса корпоративного управления, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в 3/4 голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерий 1 соблюдается частично. Уставом Общества не предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, в том числе изложенным в рекомендации 170 Кодекса корпоративного управления Банка России, должны приниматься на заседании Совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в 3/4 голосов, или же большинством голосов всех избранных членов Совета директоров. Однако согласно пункту 26.3 устава Общества решения на заседании Совета директоров принимаются голосами не менее чем 10 членов Совета директоров, принимающих участие в заседании, кроме отдельных решений по вопросам, предусмотренным данным пунктом устава, по которым решения принимаются простым большинством членов Совета директоров, принимающих участие в заседании.
<b>2.8 Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.</b>				
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.	1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров. 2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса корпоративного управления. 3. По крайней мере, один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности. 4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.	<b>Соблюдается</b>  Частично соблюдается  Не соблюдается	

## ПРИЛОЖЕНИЕ С – ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ РОССИЙСКОГО КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.8.2	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем Совета директоров.	<p>1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров.</p> <p>2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем Совета директоров.</p> <p>3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса корпоративного управления, а также условия (события), при наступлении которых комитет по вознаграждениям рассматривает вопрос о пересмотре политики общества по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников.</p>	<p>Соблюдается</p> <p><b>Частично соблюдается</b></p> <p>Не соблюдается</p>	<p>Критерии 1 и 2 соблюдаются. Критерий 3 соблюдается частично. Во внутренних документах Общества определены задачи комитета по вознаграждениям, а также необходимость периодического пересмотра политики Общества по вознаграждению. В то же время, во внутренних документах Общества не указаны условия (события), при наступлении которых комитет по вознаграждениям рассматривает вопрос о пересмотре политики общества по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников. Общество оценивает возможность внесения соответствующих изменений во внутренние документы Общества.</p>
2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы Совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.	<p>1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса корпоративного управления, реализуются в рамках иного комитета), большинство членов которого являются независимыми директорами.</p> <p>2. Во внутренних документах общества, определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса корпоративного управления.</p> <p>3. В целях формирования совета директоров, наиболее полно отвечающего целям и задачам общества, комитет по номинациям в отчетном периоде самостоятельно или совместно с иными комитетами совета директоров или уполномоченное подразделение общества по взаимодействию с акционерами организовал взаимодействие с акционерами, не ограничиваясь кругом крупнейших акционеров, в контексте подбора кандидатов в совет директоров общества.</p>	<p>Соблюдается</p> <p><b>Частично соблюдается</b></p> <p>Не соблюдается</p>	<p>Критерии 1 и 2 соблюдаются. Критерий 3 не соблюдается. В соответствии с уставом Общества, акционеры Общества, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2% голосующих акций Общества, вправе выдвинуть кандидатов в Совет директоров Общества.</p>
2.8.4	С учетом масштабов деятельности и уровня риска Совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).	<p>1. В отчетном периоде Совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии структуры Совета директоров масштабу и характеру, целям деятельности и потребностям, профилю рисков общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.</p>	<p><b>Соблюдается</b></p> <p>Частично соблюдается</p> <p>Не соблюдается</p>	



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.8.5	Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.	1. Комитет по аудиту, комитет по вознаграждениям, комитет по номинациям (или соответствующий комитет с совмещенным функционалом) в отчетном периоде возглавлялись независимыми директорами. 2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям (или соответствующий комитет с совмещенным функционалом) и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
2.8.6	Председатели комитетов регулярно информируют Совет директоров и его председателя о работе своих комитетов.	1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед Советом директоров.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
<b>2.9 Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы Совета директоров, его комитетов и членов Совета директоров.</b>				
2.9.1	Проведение оценки качества работы Совета директоров направлено на определение степени эффективности работы Совета директоров, комитетов и членов Совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы Совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.	1. Во внутренних документах общества определены процедуры проведения оценки (самооценки) качества работы Совета директоров. 2. Оценка (самооценка) качества работы Совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, индивидуальную оценку каждого члена Совета директоров и Совета директоров в целом. 3. Результаты оценки (самооценки) качества работы Совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании Совета директоров.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	Критерий 1 не соблюдается. В Обществе отсутствуют внутренние документы, в которых определены процедуры проведения оценки (самооценки) качества работы Совета директоров. Общество ежегодно проводит самооценку качества работы Совета директоров на основании соответствующего решения Совета директоров. Критерии 2 и 3 соблюдаются.
2.9.2	Оценка работы Совета директоров, комитетов и членов Совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы Совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант).	1. Для проведения независимой оценки качества работы Совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	Критерий 1 не соблюдается, так как в течение последних трех лет для оценки качества работы Совета директоров внешняя организация не привлекалась, поскольку соответствующая рекомендация не была применима к Обществу до Даты редомициляции. Общество рассматривает возможность привлечения внешней организации для проведения независимой оценки качества работы Совета директоров за 2022 год. Оценка работы Совета директоров, комитетов и членов Совета директоров осуществляется на регулярной основе раз в год. Комитет по корпоративному управлению и назначениям проводит ежегодную детальную формализованную процедуру самооценки или внешней оценки эффективности работы Совета директоров и его членов, а также комитетов Совета директоров. При необходимости, комитет привлекает независимых профессиональных консультантов для исполнения своих обязанностей.

## ПРИЛОЖЕНИЕ С – ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ РОССИЙСКОГО КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
<b>3.1</b>	<b>Корпоративный секретарь общества обеспечивает эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы Совета директоров.</b>			
3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	1. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре (включая сведения о возрасте, образовании, квалификации, опыте), а также сведения о должностях в органах управления иных юридических лиц, занимаемых корпоративным секретарем в течение не менее чем пяти последних лет.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ – положение о корпоративном секретаре. 2. Совет директоров утверждает кандидатуру на должность корпоративного секретаря и прекращает его полномочия, рассматривает вопрос о выплате ему дополнительного вознаграждения. 3. Во внутренних документах общества закреплено право корпоративного секретаря запрашивать, получать документы общества и информацию у органов управления, структурных подразделений и должностных лиц общества.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
<b>4.1</b>	<b>Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам Совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.</b>			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам Совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.	1. Вознаграждение членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определено с учетом результатов сравнительного анализа уровня вознаграждения в сопоставимых компаниях.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
4.1.2	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости – пересматривает и вносит в нее коррективы.	1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и (или) практику ее (их) внедрения, осуществил оценку их эффективности и прозрачности и при необходимости представил соответствующие рекомендации Совету директоров по пересмотру указанной политики (политик).	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	Критерий 1 формально не соблюдается, поскольку в Обществе не принят отдельный внутренний документ – политика по вознаграждениям. В отчетном периоде акционеры приняли решение по размеру вознаграждения членов Совета директоров и комитетов по рекомендациям Совета директоров и комитета по вознаграждениям

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
4.1.3	Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	Соблюдается  Частично соблюдается  <b>Не соблюдается</b>	Критерий 1 формально не соблюдается, поскольку в Обществе не принят отдельный внутренний документ – политика по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества. Решениями уполномоченных органов управления Общества установлены размеры вознаграждения председателю и членам Совета директоров, председателям комитетов и членам комитетов при Совете директоров, единоличному исполнительному органу, определены основания для премирования.
4.1.4	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены Совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.	1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерий 1 соблюдается частично, так как в Обществе отсутствует единая политика по вознаграждению. Правила возмещения расходов членов Совета директоров определяются на основании решений общих собраний акционеров Общества, исполнительных органов определяются на основании решений Совета директоров Общества. Решениями уполномоченных органов управления Общества установлены правила возмещения расходов иных работников Общества.
<b>4.2 Система вознаграждения членов Совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.</b>				
4.2.1	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам Совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов Совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов Совета директоров	1. В отчетном периоде общество выплачивало вознаграждение членам Совета директоров в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению. 2. В отчетном периоде обществом в отношении членов Совета директоров не применялись формы краткосрочной мотивации, дополнительного материального стимулирования, выплата которого зависит от результатов (показателей) деятельности общества. Выплата вознаграждения за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов Совета директоров не осуществлялась.	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерий 1 формально не соблюдается, поскольку в Обществе не принят отдельный внутренний документ – политика по вознаграждениям. В отчетном периоде Общество выплачивало вознаграждение членам Совета директоров в соответствии с решением общего собрания акционеров Общества. Критерий 2 соблюдается.
4.2.2	Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов Совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены Совета директоров не участвуют в опционных программах.	1. Если внутренний документ (документы) – политика (политики) по вознаграждению общества – предусматривает (предусматривают) предоставление акций общества членам Совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами Совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.	Соблюдается  Частично соблюдается  <b>Не соблюдается</b>	Критерий 1 не соблюдается Обществом, поскольку в Обществе отсутствует единая политика по вознаграждению, предусматривающая предоставление акций Общества членам Совета директоров.
4.2.3	В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов Совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов Совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	<b>Соблюдается</b>  Частично соблюдается  Не соблюдается	

## ПРИЛОЖЕНИЕ С – ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ РОССИЙСКОГО КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
<b>4.3 Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.</b>				
4.3.1	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководителей работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.	1. В течение отчетного периода одобренные Советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководителей работников общества. 2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководителей работников общества, Совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения. 3. При определении размера выплачиваемого вознаграждения членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам общества учитываются риски, которое несет общество, с тем чтобы избежать создания стимулов к принятию чрезмерно рискованных управленческих решений.	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерий 1 частично соблюдается Обществом, поскольку перечень лиц, относящихся к категории ключевых руководителей работников Общества в отчетном периоде не утверждался. Утвержденные Советом директоров годовые показатели эффективности учитывались при определении переменного вознаграждения генерального директора Общества. Критерий 2 не соблюдается, так как за отчетный период Совет директоров не проводил оценку эффективности соотношения фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководителей работников общества. Критерий 3 не соблюдается, так как в Обществе нет установленных правил определения уровня вознаграждения в соизмерении с рисками, которые может нести общество в результате управленческих решений.
4.3.2	Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководителей работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).	1. В случае, если общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководителей работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества), программа предусматривает, что право реализации таких акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества.	Соблюдается  Частично соблюдается  <b>Не соблюдается</b>	В Обществе нет действующих программ долгосрочной мотивации, они прекратили свое действие в соответствии с условиями соответствующих планов. Целесообразность внедрения новых программ оценивается Обществом.
4.3.3	Сумма компенсации («золотой парашют»), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководителей работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	1. Сумма компенсации («золотой парашют»), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевым руководящим работникам по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	<b>Соблюдается</b>  Частично соблюдается  Не соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
<b>5.1</b>	<b>В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.</b>			
5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннего контроля четко определены во внутренних документах/соответствующей политике общества, одобренной Советом директоров.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение обязанностей, полномочий, ответственности в области управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными им руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	1. В обществе утверждена антикоррупционная политика. 2. В обществе организован безопасный, конфиденциальный и доступный способ (горячая линия) информирования Совета директоров или комитета Совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным Советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	1. В течение отчетного периода, Совет директоров (комитет по аудиту и (или) комитет по рискам (при наличии)) организовал проведение оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля. 2. В отчетном периоде Совет директоров рассмотрел результаты оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества и сведения о результатах рассмотрения включены в состав годового отчета общества.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
<b>5.2</b>	<b>Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организывает проведение внутреннего аудита.</b>			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется Совету директоров.	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное Совету директоров, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, а также оценку корпоративного управления, применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.	1. В отчетном периоде в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля. 2. В отчетном периоде в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка практики (отдельных практик) корпоративного управления, включая процедуры информационного взаимодействия (в том числе по вопросам внутреннего контроля и управления рисками) на всех уровнях управления общества, а также взаимодействия с заинтересованными лицами	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	



## ПРИЛОЖЕНИЕ С – ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ РОССИЙСКОГО КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
<b>6.1 Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.</b>				
6.1.1	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса корпоративного управления. 2. В течение отчетного периода Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопрос об эффективности информационного взаимодействия общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц и целесообразности (необходимости) пересмотра информационной политики общества.	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерий 1 соблюдается частично. До Даты редомициляции Совет директоров утвердил коммуникационную политику Общества, обеспечивающую эффективное информационное взаимодействие Общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц. При этом, до Даты редомициляции к Обществу не был применим Кодекс корпоративного управления Банка России. Критерий 2 Обществом не соблюдается. Совет директоров Общества не рассматривал данный вопрос.
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.	1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет. 2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса корпоративного управления). 3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерии 1 и 2 полностью соблюдаются. Критерий 3 не соблюдается в связи с отсутствием меморандумов контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в Обществе.
<b>6.2 Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.</b>				
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	1. В обществе определена процедура, обеспечивающая координацию работы всех структурных подразделений и работников общества, связанных с раскрытием информации, или деятельность которых может привести к необходимости раскрытия информации. 2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года. 3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также на одном из наиболее распространенных иностранных языков.	<b>Соблюдается</b>  Частично соблюдается  Не соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.	<p>1. В информационной политике общества определены подходы к раскрытию сведений об иных событиях (действиях), оказывающих существенное влияние на стоимость или котировки его ценных бумаг, раскрытие сведений о которых не предусмотрено законодательством.</p> <p>2. Общество раскрывает информацию о структуре капитала общества в соответствии с рекомендацией 290 Кодекса корпоративного управления в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.</p> <p>3. Общество раскрывает информацию о подконтрольных организациях, имеющих для него существенное значение, в том числе о ключевых направлениях их деятельности, о механизмах, обеспечивающих подотчетность подконтрольных организаций, полномочиях Совета директоров общества в отношении определения стратегии и оценки результатов деятельности подконтрольных организаций.</p> <p>4. Общество раскрывает нефинансовый отчет – отчет об устойчивом развитии, экологический отчет, отчет о корпоративной социальной ответственности или иной отчет, содержащий нефинансовую информацию, в том числе о факторах, связанных с окружающей средой (в том числе экологические факторы и факторы, связанные с изменением климата), обществом (социальные факторы) и корпоративным управлением, за исключением отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг и годового отчета акционерного общества.</p>	<p>Соблюдается</p> <p><b>Частично соблюдается</b></p> <p>Не соблюдается</p>	<p>Критерий 1 формально не соблюдается. Подходы к раскрытию сведений об иных событиях (действиях), оказывающих существенное влияние на стоимость или котировки его ценных бумаг закреплены во внутренних документах на уровне Группы. Общество осуществляет раскрытие информации в соответствии с применимыми требованиями РФ и Правил листинга ГФБ.</p> <p>Общество частично соответствует критерию 2, в отчетном периоде Общество раскрывало информацию о структуре капитала в годовом отчете и на сайте Общества в соответствии с применимыми требованиями.</p> <p>Общество частично соответствует критерию 3. Общество раскрывает информацию о подконтрольных организациях, имеющих для него существенное значение в соответствии с применимыми требованиями.</p> <p>Общество полностью соответствует критерию 4.</p>
6.2.3	Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.	<p>1. Годовой отчет общества содержит информацию о результатах оценки комитетом по аудиту эффективности процесса проведения внешнего и внутреннего аудита.</p> <p>2. Годовой отчет общества содержит сведения о политике общества в области охраны окружающей среды, социальной политике общества.</p>	<p><b>Соблюдается</b></p> <p>Частично соблюдается</p> <p>Не соблюдается</p>	

## ПРИЛОЖЕНИЕ С – ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ РОССИЙСКОГО КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
<b>6.3 Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.</b>				
6.3.1	Реализация акционерами права на доступ к документам и информации общества не сопряжена с неоправданными сложностями	1. В информационной политике (внутренних документах, определяющих информационную политику) общества определен необременительный порядок предоставления по запросам акционеров доступа к информации и документам общества. 2. В информационной политике (внутренних документах, определяющих информационную политику) содержатся положения, предусматривающие, что в случае поступления запроса акционера о предоставлении информации о подконтрольных обществу организациях общество принимает необходимые усилия для получения такой информации у соответствующих подконтрольных обществу организаций.	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерий 1 соблюдается частично. Коммуникационная политика Общества, которая была утверждена Советом директоров до Даты редомициляции, определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации. В настоящий момент Общество предоставляет акционерам доступ к информации в соответствии с уставом Общества. Критерий 2 не соблюдается. В уставе Общества, одобренном более чем 90% голосов акционеров, содержится перечень документов, доступ к которым Общество предоставляет по запросу любого акционера.
6.3.2	При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.	1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными. 2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерий 1 соблюдается. Критерий 2 не соблюдается Обществом, так как случаи, при которых акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности, не определены в коммуникационной политике Общества. Тем не менее пункт 5.5.3 устава Общества предусматривает, что акционеры Общества обязаны соблюдать режим конфиденциальности в отношении информации Общества, составляющей коммерческую тайну.
<b>7.1 Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.</b>				
7.1.1	Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции Совета директоров общества.	1. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий уставом общества отнесено к компетенции Совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, Совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерий 1 частично соблюдается, так как уставом Общества не предусмотрено понятие «существенных корпоративных действий». Однако большинство существенных корпоративных действий, перечисленных в Кодексе корпоративного управления Банка России, относятся к компетенции общего собрания акционеров или Совета директоров Общества.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
7.1.2	Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, Совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.	1. В обществе предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.	Соблюдается  Частично соблюдается  <b>Не соблюдается</b>	Критерий 1 формально не соблюдается, так как в Обществе формально не закреплена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения. При этом, независимые директора играют ключевую роль в принятии всех решений Совета директоров, поскольку 8 из 14 членов Совета директоров являются независимыми директорами.
7.1.3	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при необходимости предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, – дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.	1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности к компетенции Совета директоров отнесено одобрение, помимо предусмотренных законодательством, иных сделок, имеющих существенное значение для общества. 2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.	Соблюдается  <b>Частично соблюдается</b>  Не соблюдается	Критерий 1 соблюдается частично. В связи с тем, что Общество было зарегистрировано в качестве международной компании в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 03.08.2012 №290-ФЗ «О международных компаниях и международных фондах» к Обществу применимы нормы законодательства Джерси и Правил листинга ГФБ. Несмотря на то, что на Общество не распространяется действие положений Закона об АО в отношении одобрения сделок с заинтересованностью и крупных сделок, уставом Общества к компетенции Совета директоров отнесено рассмотрение любых сделок свыше 75 млн. долл. США, стороной которой является Общество, а также рассмотрение любых сделок Участников Объединенной Группы, которые признаются связанными сделками в терминах Правил листинга ГФБ.  Критерий 2 не соблюдается по формальным признакам, так как уставом Общества не предусмотрено понятие «существенных корпоративных действий».

## ПРИЛОЖЕНИЕ С – ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ РОССИЙСКОГО КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
<b>7.2</b>	<b>Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.</b>			
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.	1. В случае, если обществом в течение отчетного периода совершались существенные корпоративные действия, общество своевременно и детально раскрывало информацию о таких действиях, в том числе о причинах, условиях совершения действий и последствиях таких действий для акционеров.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.	1. Во внутренних документах общества определены случаи и порядок привлечения оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. 2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества. 3. При отсутствии формальной заинтересованности члена Совета директоров, единоличного исполнительного органа, члена коллегиального исполнительного органа общества или лица, являющегося контролирующим лицом общества, либо лица, имеющего право давать обществу обязательные для него указания, в сделках общества, но при наличии конфликта интересов или иной их фактической заинтересованности, внутренними документами общества предусмотрено, что такие лица не принимают участия в голосовании по вопросу одобрения такой сделки.	Соблюдается  Частично соблюдается  Не соблюдается	Критерий 1 не применим к Обществу, критерий 2 соблюдается частично, поскольку на Общество не распространяется действие положений Закона об АО в отношении одобрения сделок с заинтересованностью и крупных сделок, а также выкупа акций по требованию акционеров. Тем не менее, внутренние документы и процедуры предусматривают необходимость привлечения независимого оценщика (независимого финансового консультанта) для проведения требуемых оценок. Внутренние документы регулируют расширенный перечень оснований, по которым лица признаются заинтересованными в сделках Общества. Между тем, на Общество не распространяется действие положений Закона об АО в отношении одобрения сделок с заинтересованностью. Критерий 3 соблюдается.



# КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Международная Компания публичное акционерное общество «Объединенная Компания «РУСАЛ»

(Общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Джерси в качестве компании с ограниченной ответственностью и продолжающая свою деятельность в Российской Федерации в качестве международной компании)

## Совет директоров

### Исполнительные директора

Евгений Курьянов  
Евгений Никитин (Генеральный директор)  
Евгений Вавилов

### Неисполнительные директора

Михаил Хардинов  
Владимир Колмогоров  
Марко Музетти

### Независимые неисполнительные Директора

Кристофер Бернхэм  
Людмила Галенская  
Кевин Паркер  
Рандольф Н. Рейнольдс  
Евгений Шварц  
Анна Василенко  
Бернард Зонневельд (Председатель Совета директоров)

## Юридический адрес в России

Российская Федерация, 236006, Калининградская область, г. Калининград, Октябрьская улица, д. 8, офис 410

## Место осуществления хозяйственной деятельности в Гонконге

17/F, Leighton Centre, 77 Leighton Road, Causeway Bay, Hong Kong (Гонконг)

## Секретарь компании в Гонконге

Г-жа Ева Лэм Юинь Линь (Lam Yuen Ling, Eva)

17/F, Leighton Centre, 77 Leighton Road, Causeway Bay, Hong Kong (Гонконг)

## Аудитор

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Аудитор публичного общества, признанный в соответствии с Постановлением Совета по бухгалтерскому учету и финансовой отчетности

Российская Федерация, 115035, Москва, Садовническая набережная, д. 77, стр. 1

## Уполномоченные представители

Евгений Никитин  
Ева Лэм Юинь Линь (Lam Yuen Ling, Eva)  
Юджин Чой (Eugene Choi)

## Регистратор ценных бумаг

Акционерное общество  
«Межрегиональный регистраторский центр»

Российская Федерация, 105062, г. Москва,  
Подсосенский переулок, дом 26, стр. 2

## Иностранный регистратор

Hongkong Managers and Secretaries Limited, Units  
1607-8, 16/F, Citicorp Centre, 18 Whitfield Road,  
Causeway Bay, Hong Kong (Гонконг)

## Члены комитета по аудиту

Кевин Паркер (Председатель)  
Анна Василенко  
Бернард Зонневельд

## Члены комитета по корпоративному управлению и назначениям

Кристофер Бернхэм  
Рандольф Н. Рейнольдс  
Бернард Зонневельд (Председатель)

## Члены комитета по вознаграждениям

Кристофер Бернхэм  
Рандольф Н. Рейнольдс  
Анна Василенко (Председатель)

## Контактные лица, ответственные за отношения с инвесторами

### Москва

Отдел по связям с инвесторами

Российская Федерация, 121096, г. Москва, ул.  
Василисы Кожинной, д. 1  
InvestorRelations@rusal.com

### Гонконг

Карен Ли Вай-Инь (Karen Li Wai-Yin)  
Suite 3301, 33rd Floor, Jardine House 1  
Connaught Place  
Central  
Hong Kong (Гонконг)  
Karen.Li@rusal.com

## Веб-сайт общества

www.rusal.com  
UC RUSAL, IPJSC

## Утверждение отчета

Настоящий Годовой отчет был предварительно утвержден Советом директоров Общества 12 апреля 2023 года (Протокол № 230402 от 13 апреля 2023 года). В соответствии с требованиями Гонконгской фондовой биржи публикация годового отчета должна быть осуществлена до 30 апреля 2023 года (с учетом п. 35.5 устава Общества). Утверждение Годового отчета общим собранием акционеров предварительно запланировано на июнь 2023 года (окончательная дата собрания будет раскрыта в установленном порядке).



РУСАЛ