



ГODOVOЙ
OТЧЕТ
2021

В СТРЕМЛЕНИИ
К БАЛАНСУ

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

ДАННЫЙ ДОКУМЕНТ МОЖЕТ СОДЕРЖАТЬ ЦЕНООПРЕДЕЛЯЮЩУЮ ИНФОРМАЦИЮ: СОБЛЮДАЙТЕ ОСТОРОЖНОСТЬ ПРИ ПЕЧАТИ и ПЕРЕДАЧЕ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ПОЛУЧАТЕЛИ ДОКУМЕНТА НЕ ВПРАВЕ ТОРГОВАТЬ АКЦИЯМИ РУСАЛ ДО ОФИЦИАЛЬНОГО ОБНАРОДОВАНИЯ ДАННОГО ОТЧЕТА, В ТОМ ЧИСЛЕ в ПЕРИОДЫ БЛОКИРОВКИ ОПЕРАЦИЙ с ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ.

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

ВНИМАНИЕ!

Информация, представленная в настоящем Годовом отчете, отражает положение Компании за рассматриваемый период с 1 января 2021 года по 31 декабря 2021 года (далее – «Рассматриваемый период») в соответствии с требованиями Правил листинга ГФБ и Постановлением о компаниях (глава 622 Закона Гонконга) (если не указано иное). Все прогнозные заявления, анализы, обзоры, обсуждения, комментарии и риски, представленные в настоящем Годовом отчете (за исключением данного Предупреждения, подраздела «Существенные события, произошедшие с конца года» в разделе «Взгляд и оценка руководства», если не указано иное), основаны на финансовой информации Компании, охватывающей только Рассматриваемый период, а не последующие.

Акционеры и потенциальные инвесторы должны знать, что, по сообщениям СМИ, в конце февраля и марте 2022 года некоторые страны и организации объявили о новых пакетах санкций против государственного долга Российской Федерации, Центрального банка России, ряда российских банков и некоторых связанных с российским правительством предприятий и учреждений, а также о персональных санкциях против ряда физических лиц и некоторых других ограничениях. В связи с ростом геополитической напряженности, с февраля 2022 года наблюдается значительное повышение волатильности на рынке ценных бумаг и на валютном рынке, а также значительное обесценивание рубля по отношению к доллару США и евро. Предполагается, что эти события повлияют на деятельность российских предприятий в различных отраслях экономики. Количественный эффект этих событий в настоящее время не может быть точно оценен с какой-либо степенью уверенности.

В связи со всеми этими обстоятельствами Компания потенциально может столкнуться с трудностями в поставках оборудования, что может привести к отсрочке реализации инвестиционных проектов. Вероятная необходимость замещения валютных кредитных линий долгом, деноминированным в рублях, может оказать негативное влияние на финансовые результаты Компании в связи с высокими процентными ставками на местном рублевом рынке, вызванными общей нестабильностью и ключевой ставкой, установленной Банком России 28 февраля на уровне 17%. Недавно объявленное Правительством РФ намерение изменить регулирование цен реализации металлов на внутреннем рынке может оказать негативное влияние на прибыльность Компании.

1 марта 2022 года Компания объявила, что в связи с неизбежными логистическими и транспортными проблемами на Черном море и прилегающей территории она вынуждена временно остановить производство на Николаевском глиноземном заводе, расположенном в Николаевской области, Украина. В 2021 году объем производства на этом заводе составил 1,8 млн тонн глинозема. Кроме того, 20 марта 2022 года правительство Австралии ввело немедленный запрет на экспорт глинозема и алюминиевых руд, включая бокситы, в Россию. Эта мера повлияет, в частности, на экспорт глинозема из Австралии, который составляет почти 20% от потребности РУСАЛа.

В настоящее время руководство Компании оценивает влияние всего вышеперечисленного и анализирует возможное воздействие изменяющихся и неопределенных микро- и макроэкономических условий на будущее финансовое положение и результаты деятельности Компании в 2022 году и далее. Оно сделает дальнейшие объявления, если это будет необходимо.

Акционеры и потенциальные инвесторы должны знать, что информация, представленная в данном Годовом отчете (за исключением данного Предупреждения, подраздела «Существенные события, произошедшие с конца года» в разделе «Взгляд и оценка руководства», если не указано иное), не учитывает все эти новые события или любое потенциальное влияние, которое они могут оказать на Компанию или Группу. Соответственно, информация, представленная в настоящем Годовом отчете (за исключением данного Предупреждения, подраздела «Существенные события, произошедшие с конца года» в разделе «Взгляд и оценка руководства», если не указано иное), включая, помимо прочего, все прогнозные заявления, анализы, обзоры, обсуждения, комментарии и риски, не отражает последнего положения (финансового или иного) Группы. Учитывая глобальный характер бизнеса Группы, международное политико-экономическое изме-

рение обстоятельств, указанных выше, данный вопрос постоянно развивается. Поэтому акционерам и потенциальным инвесторам настоятельно рекомендуется ознакомиться с последними объявлениями (т. е. объявлениями, выпущенными Компанией после 24 февраля 2022 года), опубликованными Компанией, и другими подобными объявлениями, которые Компания будет выпускать в соответствии с требованиями Правил листинга ГФБ и по мере необходимости, прежде чем совершать сделки с Акциями.

Акционерам и потенциальным инвесторам следует проявлять осторожность при совершении сделок с Акциями. В случае сомнений им рекомендуется проконсультироваться со своими биржевыми брокерами, банковскими менеджерами, солиситорами и (или) другими профессиональными консультантами, прежде чем совершать сделки с Акциями.

СОДЕРЖАНИЕ

Финансовые и производственные показатели	7
Общие сведения об Обществе	11
Обращение Председателя Совета директоров	19
Обращение Генерального директора	23
Обзор деятельности	27
Анализ руководством Общества результатов деятельности и финансового положения	51
Биографии членов Совета директоров, Генерального директора и руководства	83
Отчет Совета директоров	101
Отчет о корпоративном управлении	139
Финансовая отчетность	155
Приложение А. Основные условия Соглашения акционеров с Обществом	253
Приложение В. Основные условия Соглашения акционеров между Основными акционерами	257
Приложение С. Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления	263
Корпоративная информация	289



01

Финансовые
и производственные
показатели

УСТОЙЧИВЫМ
КУРСОМ

Финансовые и производственные показатели

Млн долларов США (если не указано иное)	2021 г.	2020 г.	2019 г.	2018 г.	2017 г.
Выручка	11 994	8 566	9 711	10 280	9 969
Скорректированная EBITDA	2 893	871	966	2 163	2 120
Скорректированная маржа EBITDA	24,1%	10,2%	9,9%	21,0%	21,3%
EBIT	2 079	279	87	1 481	1 523
Доля прибыли от ассоциированных лиц	1 807	976	1 669	955	620
Прибыль до вычета налогов	3 641	716	1 054	1 953	1 288
Прибыль	3 225	759	960	1 698	1 222
Маржа прибыли	26,9%	8,9%	9,9%	16,5%	12,3%
Скорректированная прибыль / (убыток)	1 536	60	(270)	856	1 077
Скорректированная маржа прибыли / (убытка)	12,8%	0,7%	(2,8%)	8,3%	10,8%
Нормализованная прибыль	3 298	990	1 273	1 695	1 573
Базовая прибыль на акцию (в долл. США)	0,212	0,050	0,063	0,112	0,080
Итого активов	20 906	17 378	17 814	15 777	15 774
Общий акционерный капитал Компании	10 524	6 543	6 747	5 209	4 444
Чистый долг	4 749	5 563	6 466	7 442	7 648

02

Общие сведения
об Обществе

ЛИДИРУЯ
В ОТРАСЛИ

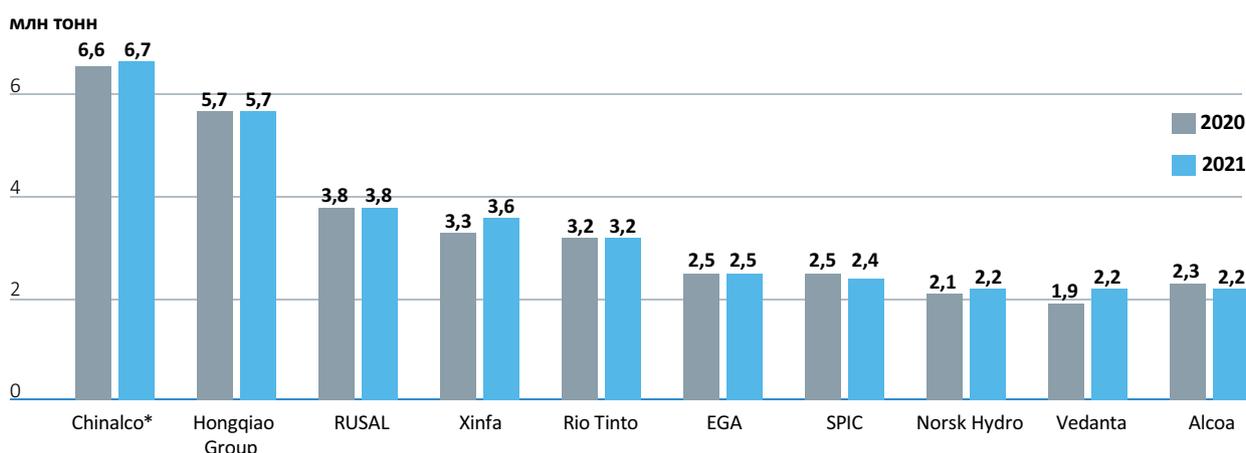
ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

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 низкозатратный производитель алюминия, основные производственные мощности которого расположены в Сибири на территории Российской Федерации. В 2021 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.



*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 93% 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 обеспечивают свыше 100% от общих потребностей Группы в глиноземе.

Потребности наших глиноземных заводов в руде почти на 77% обеспечиваются поставками с боксито и нефелинодобывающих предприятий Группы. Разведанные запасы бокситовых руд, которыми мы располагаем, могут обеспечить заводы Компании более чем на 100 лет.

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

ААлюминиевые 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-500 и 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, а также снизит эксплуатационные расходы на 10% за счет сокращения потребления анодов и энергопотребления. Расходы на проекты нового строительства сократятся более чем на 30%.

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) – 2 034 тыс. тонн в год из 3 904 тыс. тонн общего объема реализованной продукции в 2021 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, Америка, Юго-Восточная Азия).

Развитие платформы РУСАЛа

Проект БЭМО (совместное предприятие РУСАЛа и ПАО «Русгидро») включает Богучанскую гидроэлектростанцию на 3 тыс. МВт (строительство завершено в 2014 году) и Богучанский алюминиевый

завод в Красноярском крае России. В марте 2019 года запуск второй установки первой очереди позволил довести общую мощность предприятия до 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. 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.

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 эффективной долей участия в 26,25% в «Норильском никеле», это крупнейший в мире производитель палладия и высокосортного никеля и один из ведущих производителей платины, меди и кобальта.¹
- 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.

¹ Источник: www.nornickel.ru

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТЫ 2021

показатели РУСАЛа

Информация раскрыта только по активам,
функционировавшим на 31.12.2021 г.

ОКОЛО

5,6 %

МИРОВОГО ПРОИЗВОДСТВА
АЛЮМИНИЯ

ОКОЛО

6,3 %

МИРОВОГО ПРОИЗВОДСТВА
ГЛИНОЗЕМА

1

НЕФЕЛИНОВЫЙ
РУДНИК В РФ

4

ФОЛЬГОПРОКАТНЫХ
ЗАВОДА, 3 – В РФ
И 1 – В АРМЕНИИ

1

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

7

БОКСИТОВЫХ
МЕСТОРОЖДЕНИЙ,
2 – В РФ, 1 – В ГАЙАНЕ,
3 – В ГВИНЕЕ,
1 – НА ЯМАЙКЕ

2

ЗАВОДА
ПО ПРОИЗВОДСТВУ
ПОРОШКОВ В РФ

2

ЗАВОДА
ПО ПРОИЗВОДСТВУ
КРЕМНИЯ В РФ

11

АЛЮМИНИЕВЫХ ЗАВОДОВ¹,
9 – В РФ, 1 – В ШВЕЦИИ
И 1 – В НИГЕРИИ

9

ГЛИНОЗЕМНЫХ ЗАВОДОВ², 4 – В РФ,
1 – В ИРЛАНДИИ, 1 – В УКРАИНЕ,
1 – НА ЯМАЙКЕ, 1 – В ИТАЛИИ
И 1 – В ГВИНЕЕ

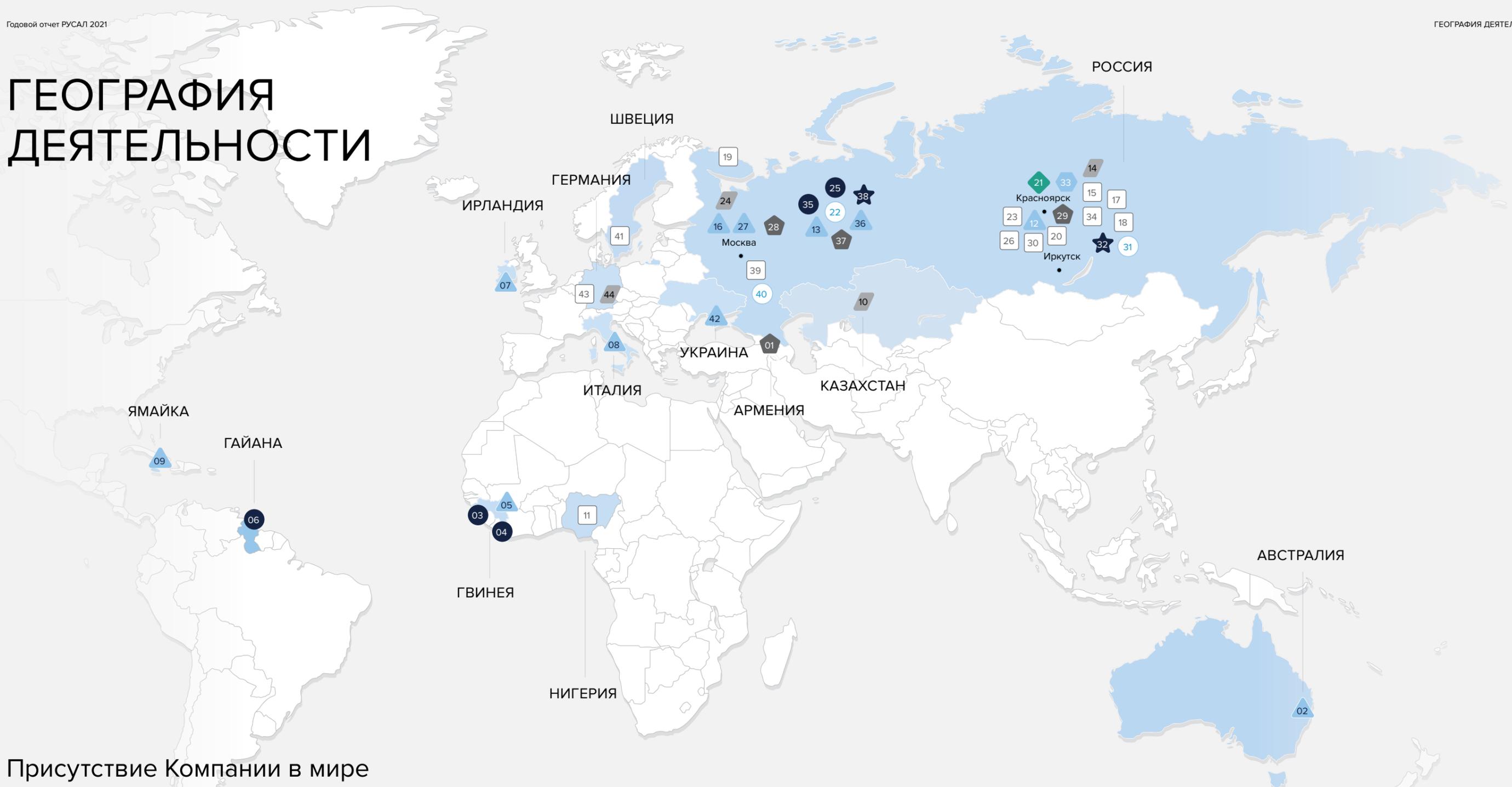
2

ЗАВОДА
ПО ПРОИЗВОДСТВУ
КОЛЕСНЫХ ДИСКОВ В РФ

¹ В эксплуатации 10 алюминиевых заводов (Alscop в Нигерии законсервирован).

² В эксплуатации 8 глиноземных заводов (Eurallumina в Италии законсервирован).

ГЕОГРАФИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



Присутствие Компании в мире



АРМЕНИЯ

01 Арменал

АВСТРАЛИЯ

02 Queensland Alumina Ltd

ГВИНЕЯ

03 Компания бокситов Киндии
04 Диан-Диан
05 Боксито-глиноземный комплекс Friguia

ГАЙАНА

06 Компания бокситов Гайаны

ИРЛАНДИЯ

07 Aughinish Alumina

ИТАЛИЯ

08 Eurallumina

ЯМАЙКА

09 Winalco

КАЗАХСТАН

10 Богатырь Комир

НИГЕРИЯ

11 ALSCON

РОССИЯ

12 Ачинский глиноземный комбинат
13 Богословский алюминиевый завод
14 Богучанская ГЭС (БЭМО)
15 Богучанский алюминиевый завод (БЭМО)

16 Бокситогорский глиноземный комбинат
17 Братский алюминиевый завод
18 Иркутский алюминиевый завод
19 Кандалакшский алюминиевый завод
20 Хакасский алюминиевый завод
21 Кия-Шалтырский нефелиновый рудник
22 Порошковая металлургия — Красноурьинск
23 Красноярский алюминиевый завод
24 Надвоицкий алюминиевый завод
25 Североуральский бокситовый рудник
26 Новокузнецкий алюминиевый завод
27 Саянская фольга
28 ПГЛЗ
29 САЯНАЛ
30 Саяногорский алюминиевый завод
31 Порошковая металлургия — Шелехов

32 АО «Кремний» — Шелехов
33 Литейно-механический завод «СКАД»
34 Тайшетский алюминиевый завод (проект)
35 Боксит Тимана
36 Уральский алюминиевый завод
37 Уральская фольга
38 Кремний-УРАЛ
39 Волгоградский алюминиевый завод
40 Порошковая металлургия — Волгоград

ШВЕЦИЯ

41 KUBAL

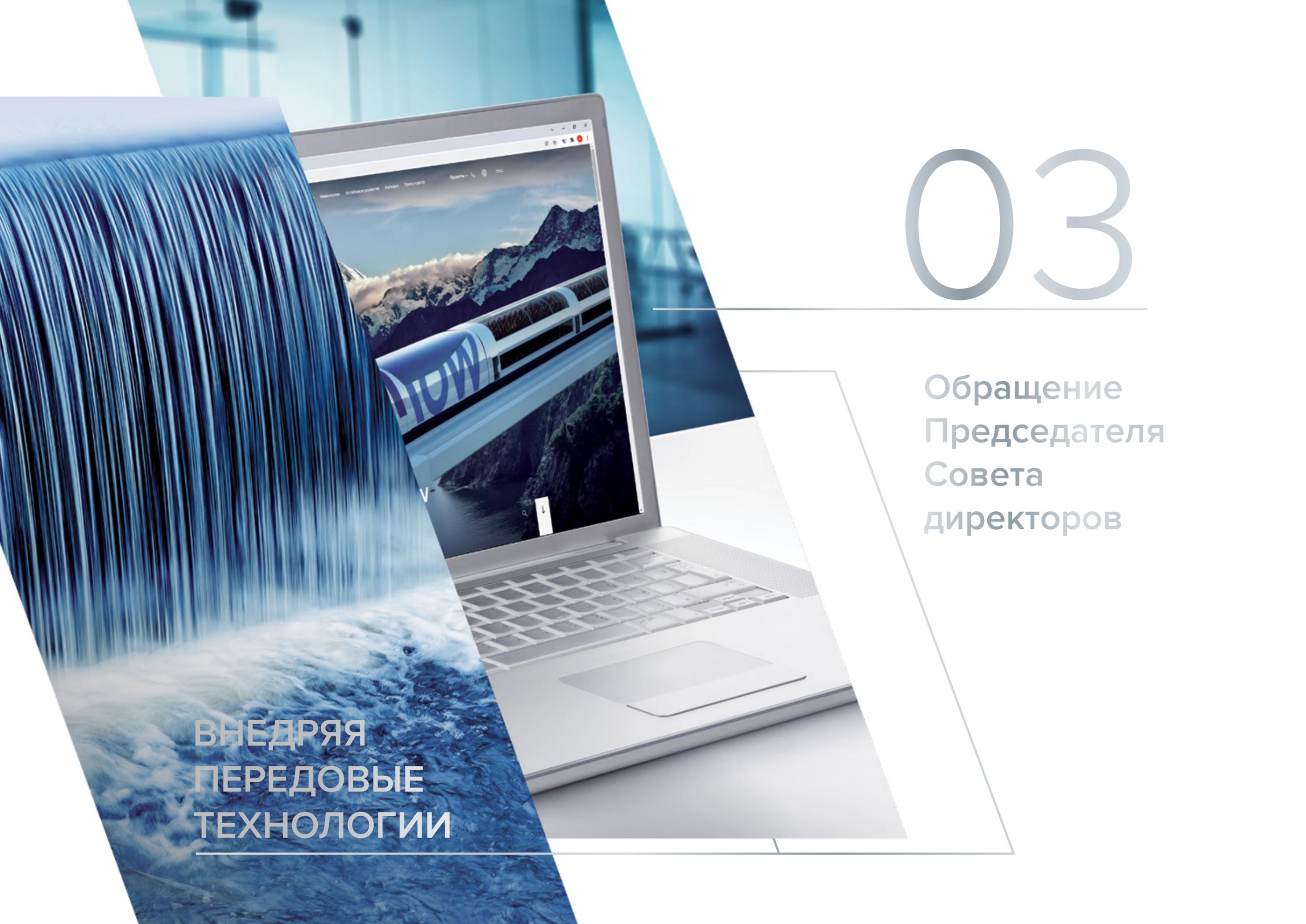
УКРАИНА

42 Николаевский глиноземный завод

ГЕРМАНИЯ

43 Aluminium Rheinfelden Alloys, Semis
44 Aluminium Rheinfelden Carbon

- Алюминиевые заводы
- ▲ Глиноземные заводы
- Боксит
- ◆ Фольга
- Порошки
- ★ Кремний
- ◆ Нефелиновая руда
- Прочее
- Колеса



03

Обращение
Председателя
Совета
директоров

ВНЕДРЯ
ПЕРЕДОВЫЕ
ТЕХНОЛОГИИ

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



Бернард Зонневельд
Председатель Совета директоров

Уважаемые акционеры!

В этот раз отчет Компании за 2021 год выходит на фоне беспрецедентных геополитических и экономических событий, которые затронули каждого из нас. Несмотря на наличие значительных дестабилизирующих факторов в производственных и логистических цепочках, РУСАЛ держит ситуацию под контролем, благодаря самоотверженности, преданности и высокому профессионализму наших сотрудников. Мы твердо намерены и далее выполнять все свои обязательства перед клиентами, поддерживать наших сотрудников по всему миру, в особенности наших коллег на Украине. Безопасность и благополучие каждого члена нашей команды, которая насчитывает около 60 000 человек по всему миру, всегда остается нашим главным приоритетом.

Очевидно, что нам предстоит еще столкнуться с множеством новых вызовов, потрясений как в 2022 году, так и в долгосрочной перспективе. Мы твердо убеждены в необходимости мирного урегулирования текущего кризиса. В настоящий момент по объективным причинам не представляется возможным в полной мере оценить влияние текущей ситуации на деятельность Компании в этом и последующих годах. Она затрагивает не только нас, но и всю мировую экономику во многих аспектах. Но мы приложим все усилия, чтобы сохранить достигнутое за годы упорной работы, и будем искать решения для создания более устойчивой и экологичной мировой алюминиевой промышленности.

РУСАЛ играет важную роль в обеспечении устойчивых поставок алюминия по всему миру. В прошлом году Компания продемонстрировала очень хорошие результаты, в полной мере воспользовавшись растущим спросом на алюминий с низким углеродным следом. Нет сомнений в том, что спрос на этот металл останется высоким, и у РУСАЛа есть все возможности для удовлетворения потребностей своих клиентов. Углеродный след продукции РУСАЛа уже один из самых низких в мировой алюминиевой промышленности. Выбирая бренд ALLOW, клиенты могут достичь значительных успехов в сокращении выбросов в собственных производственных цепочках.

В начале 2021 года РУСАЛ принял обязательство к 2050 году стать углеродно-нейтральным, а к 2030 году сократить объемы выбросов парниковых газов не менее чем на 35%. Реализация стратегии устойчивого развития по-прежнему имеет важное значение в формировании долгосрочных приоритетов Компании. РУСАЛ продолжает сокращать выбросы парниковых газов, уменьшая воздействие на окружающую среду. Даже с учетом новых вызовов, мы

намерены приложить все усилия для достижения целей устойчивого развития.

Как часть нашего пути к углеродно-нейтральному будущему в прошлом году мы начали пробные поставки нового продукта — алюминия, произведенного по революционной технологии инертного анода, которая позволяет снизить почти до нуля выбросы парниковых газов, а вместо них в атмосферу будет выделяться кислород. РУСАЛ предлагает нынешним и будущим клиентам, заинтересованным в снижении углеродных выбросов по всей производственной цепочке, испытать партию алюминия, созданного по уникальной технологии инертного анода.

В 2021 году мы подписали ряд соглашений о стратегическом партнерстве с несколькими компаниями, заинтересованными в том, чтобы использовать «зеленый» алюминий в своем производстве. Среди наших партнеров: ведущие поставщики экологичной алюминиевой упаковки, крупное предприятие-переработчик алюминия, транспортная компания. Все они уже успешно используют алюминий ALLOW.

РУСАЛ играет важную роль в обеспечении стабильных и надежных поставок алюминия с низким углеродным следом по всему миру. Мы гордимся результатами, достигнутыми совместно с партнерами. Кроме того, как и ранее, мы выполняем свои обязательства по обеспечению стабильности поставок продукции текущим и новым клиентам в любой точке мира.

Очевидно, что нам предстоит еще столкнуться с множеством новых вызовов, потрясений как в 2022 году, так и в долгосрочной перспективе. Мы твердо убеждены в необходимости мирного урегулирования текущего кризиса. Мы также приложим все усилия для создания более устойчивой и экологичной мировой алюминиевой промышленности.

Я хотел бы выразить благодарность нашим сотрудникам за их целеустремленность, самоотверженность и упорный труд. Мы по-прежнему остаемся сильной компанией даже в эти беспокойные времена благодаря выдающимся усилиям наших сотрудников, партнеров и клиентов.

Наконец, я бы хотел поблагодарить наших акционеров за их доверие и постоянную поддержку.

Бернард Зонневельд
Председатель Совета директоров



04

Обращение
Генерального
директора

ИСПОЛЬЗУЯ
ЧИСТУЮ
ЭНЕРГИЮ

ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА



Евгений Никитин
Генеральный директор

Уважаемые акционеры!

События последних месяцев оказали заметное влияние на деятельность российских предприятий в различных отраслях экономики. Оценить влияние изменяющихся микро- и макроэкономических условий на этом фоне Компании еще предстоит. Сейчас мы сфокусированы на обеспечении безопасности наших сотрудников — это абсолютный приоритет для нас, и мы делаем все возможное, чтобы поддержать наших сотрудников по всему миру в текущих обстоятельствах.

Мы сделаем всё от нас зависящее, чтобы сохранить необходимые темпы и объемы производства, несмотря на все сложности. В связи с трагическими событиями на Украине мы были вынуждены временно приостановить работу Николаевского глинозёмного завода. Нарастающая неопределенность может привести к отсрочке и корректировке параметров ряда проектов компании, но мы твердо намерены продолжить выполнение всех своих обязательств, связанных с обеспечением стабильности поставок нашим заказчикам и поддержкой членов нашей команды по всему миру.

Несмотря на высокую турбулентность на внешних рынках, в 2021 г. РУСАЛу удалось сохранить свои позиции ведущего производителя алюминия с низким углеродным следом. Сегодня мы прилагаем все усилия для поддержки наших клиентов, партнеров и сотрудников. Так было во время пандемии COVID-19, так будет и сейчас.

Мы уверены, что наш устойчивый бизнес — гарант стабильности и уверенности в завтрашнем дне. РУСАЛ всегда с достоинством отвечает на вызовы. В 2021 г. мы сосредоточили усилия на реализации программ социальной поддержки. В общей сложности с начала пандемии РУСАЛ выделил более восьми миллиардов рублей на борьбу с COVID-19. Более 13 тыс. человек получили помощь в специализированных региональных медицинских центрах. Кроме того, нами была обеспечена непрерывность и сохранность поставок вакцин в наши больницы в разных странах.

Мы планомерно реализуем свои планы по модернизации существующих производственных мощностей и запуску новых. Открытие в декабре Тайшетского алюминиевого завода, еще раз свидетельствует о нашем стремлении снизить углеродный след на предприятиях Компании и в производственных цепочках наших потребителей. Тайшетский завод — один из самых экологичных в мире, работает на чистой энергии сибирских ГЭС, что в комплексе с современным газоочистным оборудованием и системой замкнутого водооборота оказывает минимальное воздействие на окружающую среду. Выбросы CO₂ станут одними из самых низких в отрасли. Новый завод послужит образцом для перестройки наших сибирских мощностей.

В прошлом году мы объявили о запуске проекта по глобальной экологической перестройке на ключевых Сибирских алюминиевых заводах — Красноярском, Братском, Иркутском и Новокузнецком. Речь идет о создании кардинально нового алюминиевого производства: на всех четырех предприятиях будут построены электролизные цеха по самой современной и экологичной технологии обожженного анода, которые заменят старые корпуса, построенные еще во времена СССР. Суммарная мощность новых цехов составит 1,4 млн тонн алюминия в год. По сути, этот сложный и беспрецедентный по масштабам проект означает новую эру для мировой алюминиевой промышленности.

Модернизация действующих заводов, внедрение современных производственных и природоохранных технологий выразились в снижении общего объема выбросов предприятиями Компании почти на 35%, сокращении выбросов промышленных сточных вод на 60% и уменьшении потребления пресной воды более чем на треть.

2022 г. уже успел обозначить новые вызовы, новые испытания, с которыми ранее нам еще не доводилось сталкиваться. Оценка и минимизация последствий происходящих событий на деятельность Компании будет ключевой задачей менеджмента.

Евгений Никитин
Генеральный директор

05

Обзор
деятельности

СОЗДАВАЯ
ПРОДУКЦИЮ
ВЫСОКИХ
ПЕРЕДЕЛОВ

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 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 приоритетных направлениях деятельности приведено в отношении Группы в целом.

Алюминий

РУСАЛу принадлежат 11¹ алюминиевых заводов, расположенных в трех странах: Россия (9 заводов), Швеция (1 завод) и Нигерия (1 завод). Основная база активов Компании находится в Сибири (Россия). В 2021 г. 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 2021 г. 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 обзор² алюминиевых заводов РУСАЛа (включая мощность) по состоянию на 31 декабря 2021 г.

Предприятие	Местонахождение	Доля участия, %	Номинальная мощность (одобренная мощность по производству алюминия на 2021 г.), тыс. тонн	Коэффициент использования мощности, %
Сибирь				
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	100
Хакасский алюминиевый завод	Россия	100	297	102
Иркутский алюминиевый завод	Россия	100	422	100
Тайшетский алюминиевый завод ³	Россия	100	428	0
Россия (кроме Сибири)				
Кандалакшский алюминиевый завод	Россия	100	76	83
Волгоградский алюминиевый завод	Россия	100	69	102
Другие страны				
KUBAL	Швеция	100	128	97
ALSCON	Нигерия	85		
Всего			4 205	90

¹ 10 работающих заводов по производству алюминия (Alcon законсервирован).

² В таблице представлена общая номинальная мощность заводов, каждый из которых является консолидированной дочерней компанией Группы.

³ Предоперационные проверки и испытания начались в декабре 2021 г.

Проект БЭМО

Проект «БЭМО» предусматривает строительство Богучанской ГЭС (БогЭС) 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 г., а вторая часть первой очереди — в марте 2019 г. В мае 2019 г. первая очередь завода вышла на проектную мощность. В 2021 г. было произведено 292 тыс. тонн алюминия и сплавов, что на 2 тыс. тонн больше, чем в 2020 г.

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 г. Из-за неблагоприятных рыночных условий РУСАЛ решил приостановить проект в 2009 г. После восстановления экономики и улучшения конъюнктуры рынка в 2016 г. 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 г.



Строительство Тайшетского алюминиевого завода

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

Проект включает строительство алюминиевого завода в городе Тайшет Иркутской области (Восточная Сибирь) с проектной производственной мощностью ПК-1 (первая серия) 352 электролизера или 428,5 тыс. тонн в год. Электроэнергия, потребляемая ПК-1 (первая серия), составляет 6370 млн кВт·ч.

Глинозем

По состоянию на конец 2021 г. 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 своих систем экологического менеджмента; два завода получили сертификат ISO 45001 на системы управления охраной труда и техникой безопасности. Уральский алюминиевый завод, АО «Боксит Тимана» и Aughinish имеют сертификацию по стандартам (ASI Performance Standard и ASI Chain of Custody): в 2019 г. были сертифицированы Уральский алюминиевый завод и АО «Боксит Тимана», в 2021 г. успешно прошли сертификационные аудиты по стандартам ASI на Aughinish, а в январе 2022 г. Aughinish был добавлен в область сертификации ASI Компании. В 2021 г. Николаевский глиноземный завод и Ачинский глиноземный комбинат прошли ресертификацию по стандарту ISO 45001 и соответствие высоким стандартам по охране здоровья и безопасности труда на рабочем месте.

Наличие достаточного объема глиноземных мощностей помогает обеспечить Компании достаточные ресурсы для потенциального расширения алюминиевых производственных мощностей и позволяет РУСАЛу пользоваться благоприятными рыночными условиями при реализации глинозема третьим сторонам.

В таблице ниже приведен обзор⁴ глиноземных заводов РУСАЛа (включая мощность) по состоянию на 31 декабря 2021 г.

⁴ 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	95
Уральский глиноземный завод	Россия	100	900	102
Глиноземный завод ПГЛЗ	Россия	100	265	95
Боксито-глиноземный комплекс Friguia	Гвинея	100	650	64
QAL	Австралия	20	3 950	94
Eurallumina	Италия	100	1 085	0
Глиноземный комбинат Aughinish	Ирландия	100	1 990	94
Winalco	Ямайка	100	1 210	37
Николаевский глиноземный завод	Украина	100	1 759	101
Номинальная мощность, всего			13 908	81
Мощность, приходящаяся на РУСАЛ			10 748	77

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 таблице ниже приведен обзор бокситовых предприятий РУСАЛа (включая мощность) по состоянию на 31 декабря 2021 г.

Предприятие	Местонахождение	Доля участия, %	Годовая мощность, млн тонн	Коэффициент использования мощности, %
«Боксит Тимана»	Россия	100%	3 300	103
Североуральский бокситовый рудник (СУБР)	Россия	100%	3 000	76
Компания бокситов Киндии	Гвинея	100%	3 500	76
Боксито-глиноземный комплекс Friguia	Гвинея	100%	2 100	74
Гайанская компания бокситов	Гайана	90%	1 700	0
Winalco	Ямайка	100%	4 000	47
Компания бокситов «Диан-Диан»	Гвинея	100%	3 000	110
Номинальная мощность, всего			20 600	73

Примечания:

(1) Минеральные ресурсы:

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

Тоннаж минеральных запасов включает в себя тоннаж ресурсов руды.

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

⁵ Законсервирован в феврале 2020 г.

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 г. 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 2587 м было завершено в конце 2011 г., а девять гидроагрегатов мощностью 333 МВт ГЭС БЭМО были введены в эксплуатацию в 2012–2014 гг. Общая установленная мощность всех девяти гидроагрегатов составляет 2997 МВт.

Электростанция начала коммерческие поставки на оптовый рынок электроэнергии и мощности 1 декабря 2012 г. В течение 2021 г. электростанция поставила на оптовый рынок электроэнергии 17,238 ТВт·ч, что на 2,3% или на 0,4 ТВт·ч ниже показателя 2020 г. в связи со складывающейся гидрологической обстановкой на Ангаро-Енисейском каскаде ГЭС.

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%-й долей.

ТОО «Богатырь Комир»

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

В 2021 г. объем добычи угля на предприятии составил приблизительно 44,63 млн тонн. На 31 декабря 2021 г. ресурсная база ТОО «Богатырь Комир» состояла из 1,61 млрд тонн доказанных и вероятных запасов угля, а объем измеренных и выявленных запасов в совокупности достигал 1,96 млрд тонн (по оценке ресурсов в соответствии с кодексом JORC по данным отчета SRK). Объем продаж ТОО «Богатырь Комир» составил примерно 243 млн долл. США в 2020 г. и 241 млн долл. США в 2021 г. На долю российских и казахстанских клиентов приходится примерно 30% и 70% 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 (номинально) 26,25% акционерного капитала «Норильского никеля». Стоимость приобретения пакета акций — 13 230 млн долл. США. Балансовая стоимость инвестиции в «Норильский никель» составила 16% от консолидированных финансовых

активов РУСАЛа по состоянию на 31 декабря 2021 г. Инвестиция в «Норильский никель» позволяет РУСАЛу существенно повысить диверсификацию доходов благодаря сильным позициям «Норильского никеля» на рынках МПГ⁶ и цветных металлов (никель, медь, кобальт), что расширяет стратегические возможности Компании. Цель РУСАЛа — максимизация стоимости данной инвестиции для всех Акционеров.

⁶ МПГ — металлы платиновой группы.

Общие сведения о компании и финансовые результаты ее деятельности⁷

Ресурсная база «Норильского никеля» на полуострове Таймыр и на Кольском полуострове на 31 декабря 2020 г. состояла из 743 млн тонн доказанных и вероятных запасов руды и 2,019 млн тонн оцененных и выявленных ресурсов. Основные активы компании расположены в России (Норильский промышленный район, Кольский полуостров, Забайкальский край), а также в Финляндии (Norilsk Nickel Harjavalta).

В 2021 г. «Норильский никель» произвел 193 тыс. тонн никеля (–18% по сравнению с 2020 г.), 407 тыс. тонн меди (–16% по сравнению с 2020 г.), 2616 тыс. тр. унций палладия (–7% по сравнению с 2020 годом) и 641 тыс. тр. унций платины (–8% по сравнению с 2020 г.).

Снижение производства металлов в 2021 г. (по сравнению с 2020 г.) было вызвано преимущественно

временной приостановкой добычи на рудниках «Октябрьский» (полностью вышел на проектные показатели в мае 2021 г.) и «Таймырский» (полностью вышел на проектные показатели в декабре 2021 г.) после их подтопления грунтовыми водами, а также временной приостановкой Норильской обогатительной фабрики из-за аварии (вышла на проектные показатели в декабре 2021 г.).

Представленные производственные результаты не включают показатели Nkomati. Во втором квартале 2021 г. предприятие было переведено в режим консервации в связи с прекращением производственной деятельности

Продажи металлов «Норильского никеля» значительно диверсифицированы:

- (i) По регионам: Европа, Азия, Северная и Южная Америка, Россия и СНГ;
- (ii) По продуктам: никель, медь, палладий, платина, полуфабрикаты и прочие металлы:

	Выручка от продажи металлов, млн долл. США	
	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Европа	9 036	6 755
Азия	4 688	5 266
Северная и Южная Америка	2 647	2 400
Российская Федерация и СНГ	732	556
	17 103	14 977

	Выручка от продажи металлов, млн долл. США	
	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Никель	3 627	3 144
Медь	3 789	3 078
Палладий	6 665	6 365
Платина	685	622
Родий	1 056	682
Золото	654	676
Другие металлы и полупродукты	627	410
	17 103	14 977

⁷ Производственные, финансовые и операционные данные в данном разделе взяты со страницы <http://www.nornik.ru/en/>

Рыночная стоимость инвестиций РУСАЛа в «Норильский никель» составила 12 395 млн долл. США на 31 декабря 2021 г., что ниже рыночной стоимости на 31 декабря 2020 г. (14 123 млн долл. США). Положительный эффект от роста цен на металлы был компенсирован: (1) подтоплением рудников «Октябрьский» и «Таймырский» и аварией на Норильской обогатительной фабрике, (2) изменениями в законодательстве (введение временных экспортных пошлин и рост налога на добычу полезных ископаемых).

Кроме того, в 2021 г. в рамках обратного выкупа акций «Норильского никеля» РУСАЛ продал примерно 2,33% принадлежавших акций «Норильского никеля» за примерно 1,4 млрд долл. США. После погашения «Норильским никелем» приобретенных у акционеров обыкновенных акций доля (номинальная) РУСАЛа в акционерном капитале «Норильского никеля» снизилась с 27,82% до 26,25%.

Согласно МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., «Норильский никель» имеет следующие ключевые финансовые показатели:

млн долл. США (если не указано иное)	2021 г.	2020 г.	Изменение (2021 / 2020 гг.)
Выручка	17 852	15 545	+15%
ЕБИТДА	10 512	7 651	+37%
Рентабельность по ЕБИТДА, %	59%	49%	10 п.п.
Чистая прибыль	6 974	3 634	+92%
Капитальные затраты	2 764	1 760	+57%
Чистый оборотный капитал ⁸	1 269	712	+78%
Чистый долг ⁹	4 914	4 705	+4%
Чистый долг / ЕБИТДА (1x)	0,5x	0,6x	-0,1x

Основные контролируемые факторы, негативно повлиявшие на ЕБИТДА в 2021 г.:

- (1) Снижение объемов производства из-за подтопления рудников «Октябрьский» и «Таймырский» и аварии на Норильской обогатительной фабрике, а также расходы на ликвидацию производственных инцидентов.
- (2) Начисление социальных резервов по подписанным соглашениям по социально-экономическому развитию Норильска и Красноярского края.
- (3) Начисление резерва по иску Росрыболовства о возмещении вреда водным биоресурсам из-за аварии на ТЭЦ-3 в мае 2020 г.

Основные неконтролируемые факторы, негативно повлиявшие на ЕБИТДА в 2021 г.: (1) рост ставки налога на добычу полезных ископаемых и (2) введение временных экспортных пошлин.

В 2021 г. CAPEX увеличился на 57% до 2 764 млн долл. США (по сравнению с 2020 г.) в связи со стратегическим ростом инвестиций по ключевым проектам («Серная программа», «Южный кластер», расширение мощностей ТОФ), а также увеличением расходов на капитализируемые ремонты, промышленную безопасность, модернизацию основных фондов.

Оборотный капитал в 2021 г. увеличился на 78% до 1 269 млн долл. США (по сравнению с 2020 г.) за счет неконтролируемых (инфляция, дебиторская задолженность по налогу на прибыль, рост стоимости запасов из-за роста налога на добычу полезных ископаемых и введения временных экспортных пошлин) и контролируемых факторов (накопление запасов под предстоящие ремонты), что было частично компенсировано ростом кредиторской задолженности (экспортные пошлины, инвестиции и ремонтные работы, закупка оборудования и материалов).

⁸ Нормализован на задолженность Регистратора по перечислению дивидендов акционерам.

⁹ Расчет чистого долга включает арендные обязательства: 262 млн долл. США в 2020 году и 235 млн долл. США в 2021 г.

Стратегия и ключевые инвестиционные проекты компании

29 ноября 2021 г. «Норильский никель» представил свою актуализированную стратегию «Прокладывая Курс к Безуглеродному Будущему»:

(1) Устойчивое развитие:

- a. Сохранение наименьшего в отрасли углеродного следа: снижение интенсивности выбросов (–16%) и поддержание объема абсолютных выбросов (~10 млн т CO₂e).
- b. «Серная программа 2.0» в Норильском дивизионе вступила в стадию активного строительства (поэтапное снижение выбросов диоксида серы в Заполярном филиале: –45 % в 2023, –90 % в 2025, –95 % в 2030+).
- c. 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 г. (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 очередь Талнахской обогатительной фабрики, новая Норильская обогатительная фабрика), (2) увеличение мощности Надеждинского металлургического завода (3 плавильный агрегат), (3) модернизация рафинировочных мощностей (новое медеаффинировочное производство, увеличение мощности никелерафинировочного завода Харьявалта)

(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.

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

10 декабря 2012 г. между ключевыми акционерами «Норильского никеля» было заключено соглаше-

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

5 апреля 2016 г. 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».

Дивидендная политика «Норильского никеля»

Начиная с 2017 г. и каждый последующий год ежегодные дивиденды, подлежащие уплате «Норильским никелем», определяются 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 составляет от 1,8 до 2,2% EBITDA к выплате в качестве дивидендов рассчитывается следующим образом:
$$X\% = 60\% - (\text{Чистый долг}/\text{EBITDA} - 1,8)/0,4 \times 30\%$$

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

Обратный выкуп акций «Норильского никеля»

9 апреля 2021 г. Компания подписала письмо-соглашение («Письмо-соглашение») между сторонами к Соглашению, в соответствии с которым в Соглашение, помимо прочего, были внесены следующие изменения:

1. В целях поддержания устойчивого развития «Норильского никеля», финальные дивиденды в денежной форме от «Норильского никеля», причитающиеся Компании и рассчитываемые по существующей дивидендной формуле, единоразово сокращаются на сумму (приблизительно) 354 млн долл. США.
2. «Норильский никель» проведет обратный выкуп акций на рыночных условиях в размере примерно 2 млрд долл. США во второй половине 2021 г. («Обратный выкуп»). Выкупленные акции будут погашены в соответствии с российским законодательством (за исключением 0,5% от общего количества выпущенных акций «Норильского никеля», которые будут использованы для иных корпоративных целей «Норильским никелем»).

27 апреля 2021 г. Совет директоров «Норильского никеля» одобрил выкуп собственных размещенных акций. 29 июня 2021 г. «Норильский никель» осуществил выкуп 5 382 079 обыкновенных акций по цене выкупа 27 780 рублей за одну акцию.

РУСАЛ продал примерно 2,33% принадлежавших акций «Норильского никеля» за примерно 1,4 млрд долл. США. После погашения «Норильским никелем» приобретенных у акционеров обыкновенных акций, доля (номинальная) РУСАЛа в акционерном капитале «Норильского никеля» снизилась с 27,82% до 26,25%.

Подтопление рудников «Октябрьский» и «Таймырский» и авария на Норильской обогатительной фабрике

12 февраля 2021 г. при производстве горнопроходческих работ было зафиксировано поступление естественных грунтовых вод в горной выработке рудника «Октябрьский» на горизонте — 350 м. В связи с увеличением водопритока к комплексам водоотлива рудника «Октябрьский», «Норильский никель» временно приостановил работу рудника.

Работы на руднике «Таймырский» были также частично приостановлены, поскольку были связанные выработки между двумя рудниками.

20 февраля 2021 г. на Норильской обогатительной фабрике при проведении ремонтных работ по укреплению конструкции здания произошло обрушение пункта перегрузки руды и примыкающей к нему пешеходной галереи. Погибли три сотрудника «Норильского никеля», еще пятеро пострадали.

Комплексный план социально-экономического развития Норильска

В феврале 2021 г. «Норильский никель» заключил четырехстороннее соглашение с Министерством Российской Федерации по развитию Дальнего Востока и Арктики, Правительством Красноярского края и Муниципальным образованием город Норильск о взаимодействии и сотрудничестве в целях реализации комплексных мер социально-экономического развития города Норильск («Комплексный план»). Согласно данному соглашению объем финансирования из средств «Норильского никеля» с 2021 по 2035 г. составит 81,3 млрд рублей.

Комплексный план предусматривает реновацию жилищного фонда, модернизацию и капитальный ремонт объектов коммунальной и инженерной инфраструктуры города, строительство, ремонт, реконструкцию и развитие объектов социальной инфраструктуры, а также переселение граждан, проживающих в Норильске и Дудинке, в районы с благоприятными условиями проживания. Кроме того, предусматривается подготовка и последующая актуализация стратегии развития Норильска, в том числе как опорного города по развитию Таймыра в целом, разработка концепции развития туризма в регионе, а также реализация в Норильске программ поддержки малого и среднего бизнеса.



Катанка с низким углеродным следом, Иркутский алюминиевый завод

Начисление резерва по иску Росрыболовства

29 июля 2021 г. Енисейским территориальным управлением Росрыболовства был подан иск в суд о возмещении вреда, причиненного водным биоресурсам на общую сумму 58,65 млрд рублей (810 млн долл. США).

3 сентября 2021 г. в ходе судебного заседания обе стороны договорились продолжить урегулирование спора путем заключения мирового соглашения,

предусматривающего компенсацию ущерба водным биологическим ресурсам в натуральной форме. По состоянию на февраль 2022 г. стороны находятся в заключительной фазе переговоров по условиям мирового соглашения.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. экологические резервы (в связи с аварией на ТЭЦ-3) увеличились на 176 млн долл. США (в связи с изменениями в оценке).

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.

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. Реализация капитальных проектов строительства новых литейных мощностей по производству продукции ПДС;
3. Развитие производства продукции даунстрим: модернизация и расширение литейного производства, расширение производства автомобильных дисков;
4. Реализация проектов по переработке ломов алюминия и увеличение продаж продукции из низкоуглеродного алюминия с вовлечением вторичного металла;
5. Продолжение работ по постоянным улучшениям производственной системы РУСАЛ для поддержания позиции РУСАЛа в качестве одного из наиболее эффективных производителей, имеющих самую низкую себестоимость;
6. Обеспечение 100% потребности металлургического производства в сырье, в том числе глиноземом, анодами, коксом, пеком и другими составляющими сырьевой корзины;
7. Внедрение инновационных технологий в производственный процесс и разработка новых продуктов, таких как инертный анод, электролизер высокой мощности, новые сплавы и аддитивные технологии;
8. Выполнение целей по снижению углеродного следа в соответствии со стратегией декарбонизации ЭН+: сокращение выбросов парниковых газов на 35% к 2030 г. и переход к чистым нулевым выбросам к 2050 г. за счет модернизации глиноземного и металлургического производства и компенсирующих мероприятий, в том числе улавливания углекислого газа и охраны и восстановления лесов;
9. Реализация проектов устойчивого развития в экологии, социальной сфере и корпоративном управлении.



Газоочистные сооружения, Богучанский алюминиевый завод

Инициативы, реализуемые в рамках всей Группы

Стратегия устойчивого развития

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

Сегодня, на новом витке развития Компании, основу стратегии ее устойчивого развития составляет дальнейшая трансформация бизнеса, нацеленная на создание нового класса активов в алюминиевом секторе — активов, отвечающих запросам низкоуглеродной и циркулярной экономики будущего, призванных достичь нулевого углеродного баланса к 2050 г. 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 темы, 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».

Климатические цели

Свои первые климатические цели РУСАЛ принял в 2007 г. 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%.

В год подписания Парижского соглашения по климату (2015) Компания поставила перед собой новый набор климатических целей до 2025 г. — в том числе, полностью отказаться от ископаемых видов топлива, и уже в 2021 г. добилась того, что 99,1% 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 г. запустить на мировой рынок собственный бренд алюминия с низким углеродным следом (2,4 тонны CO₂ на тонну металла¹⁰, 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 2021 г. независимая проверка проводилась авторитетными международными аудиторами — British Standard Institute, KPMG, TUV Austria.

С 2017 г. при разработке новых проектов Компания применяет внутреннюю цену на углерод (20 долл. США за тонну эквивалента CO₂).

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

¹⁰ Области охвата 1 (прямые производственные выбросы) и 2 (косвенные энергетические выбросы) от электролизного производства, по данным за 2020 г.

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 алюминиевому сектору А-в рейтинге CDP Climate (2021), самым высоким показателем по горнодобывающей и металлургической промышленности («золото») в рейтинге работодателей Forbes Россия (2021), включением Компании в состав 25% лучших мировых поставщиков («серебро») в рейтинге устойчивости поставщиков EcoVadis.

С конца 2015 г. 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: «Биоразнообразие и экосистемные услуги», «Парниковые газы», «Права человека» и «Цепочка поставок», на которых решаются вопросы, связанные с совершенствованием стандартов ASI и их обновлением.

Внедрение стандартов ASI¹¹, требования которых охватывают всю производственно-сбытовую цепочку алюминия, является одним из инструментов РУСАЛа на пути адаптации лучших мировых практик в области устойчивого развития. В конце 2021 г. сертификационные аудиты на соответствие требованиям стандартов ASI Performance и ASI Chain of Custody успешно прошли Кандалакшский алюминиевый завод (Россия), заводы по производству алюминиевой фольги «Саянал» (Россия) и «Арменал» (Армения), а также крупнейший в Европе глиноземный комбинат Auginish (Ирландия). В результате, число площадок РУСАЛа, сертифицированных по стандартам ASI, достигло 13¹².

Инициативы, реализуемые в рамках всей Группы

Инновации и научные проекты

Новые сверхмощные ресурсосберегающие электролизеры

Компания активно развивает направление экологических и ресурсосберегающих электролизеров. Сверхмощные электролизеры PA-550 успешно эксплуатируются в опытно-промышленном корпусе Саяногорского алюминиевого завода (САЗ) с высокими показателями устойчивости технологии, энергоэффективности (расход энергии менее 12 800 кВт·ч/т), производительности (выход по току — 96%) и эко-

логичности (уровень выбросов фтора — менее 0,15 кг/т). Несколько проведенных экспертных обследований (сухая выбойка) подтвердили высокий срок службы. Состояние футеровочных материалов отключенных электролизеров показали высокую устойчивость конструкции к возникающим отклонениям. Для совершенствования экологичности конструктива футеровки, на новых конструкциях PA-550 испытываются неформованные рециклируемые материалы, которые кроме снижения отходов футеровки на 80%, дают снижение количества и стоимости футеровки новых электролизеров на 10–15%. С целью цифровой трансформации систем управле-

¹¹ ASI Performance признан в качестве единственного стандарта в области устойчивого развития в отношении всей производственно-сбытовой 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.

¹² Среди сертифицированных ранее — крупнейшие алюминиевые заводы компании (Красноярский, Братский, Саяногорский, Иркутский и Богучанский).

ния, проведены испытания и внедрены инструменты автоматизированного управления технологией: автономная система управления параметрами на основе BigData, динамический цифровой двойник процесса (виртуальный электролизер) и другие. Обладание испытанными уникальными конструктивными решениями по ошиновке и катоду, позволяет достигать высокой стабильности массового и энергетического баланса процесса при сверхвысокой силе тока и, соответственно, производительности электролизеров.

Продолжая непрерывное развитие сверхмощных электролизеров, для строительства новых мощностей с самыми низкими показателями CAPEX и OPEX, а также наилучшими показателями по экологии, Компания приступила к разработке самого мощного электролизера в мире — PA-800+. Разработаны концептуальные решения конструкции, рассматриваются варианты проведения испытаний.

Успешные испытания технических решений проекта PA-550 конверсируются 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/т алюминия но и повысить эффективность отвода газов со снижением выбросов в рабочую зону корпуса электролиза на 29–30%.

В Компании продолжается программа перевода конструкций действующих электролизеров на энергоэффективные конструкции с экологичной футеровкой неформованными, рециклинговыми материалами. Энергоэффективные конструкции разработаны уже для 90% конструкций электролизеров, применяемых в Компании, завершается подтверждение показателей снижения расхода э/э на опытных группах на 600–900 кВт·ч/т алюминия, идет поэтапное внедрение. На сверхмощных электролизерах PA-300 долгосрочными испытаниями подтверждены наивысшие мировые показатели среди аналогов — 12 560 кВт·ч/т. Разработаны и испытываются энергосберегающие конструкции действующих электролизеров со снижением расхода электроэнергии. В настоящее время Компания перевела уже более 3 800 электролизеров на энергоэффективную конструкцию и более 2 650 электролизеров на экологичную футеровку из неформованных материалов. На внедренных электролизерах подтверждены не только экологический эффект футеровки из неформованных материалов

(снижение объема 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 катода электролизера на 20–30%.

Экологический подход

«ЭкоСодерберг», включенная в справочник наилучших доступных технологий Российской Федерации (НДТ РФ), успешно развивается по ключевым направлениям. На Красноярском алюминиевом заводе (КраАЗ), который успешно завершил переход на технологию «ЭкоСодерберг», идет внедрение новых экологических решений: система роботизированного видеоконтроля, машинного зрения за разгерметизацией ванн, который позволил снизить время разгерметизации в 2 раза, установлены фильтры с удвоенной поверхностью улавливания газов, новые конструкции систем рециклинга глинозема, усовершенствованные конструкции укрытий для дожига СО в отходящих газах до наилучшего уровня среди действующих конструкций с самообжигающимися и обожженными анодами. Объемы перевода других заводов Компании на ЭкоСодерберг составляют более 40%, расширяется применение разработанных систем дожига и машинного зрения. Дальнейшее развитие технология получает за счет улучшения системы роботизированного слежения за поверхностью анодных устройств и отклонений в технологии формования и обжига. 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 сплавов и технологий литья коррозионностойких сплавов.

Компания продолжила установку на алюминиевых заводах новейших газоочисток конструкции РУСАЛа, и в 2021 г. успешно эксплуатируются 13 газоочисток, из которых введены 4 в отчетном году. РУСАЛ разработал и внедрил в производственный процесс получения алюминия современную и 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 электролиза алюминия. По экологическим показателям газоочистка не имеет равных в мире, так как очистка электролизных газов выполняется в две ступени — «сухая» плюс «мокрая», что является наиболее эффективной в мировой практике схемой. Схема по-

зволяет улавливать не только фториды, но и серу (SO_2). Для отказа от складирования уловленной серы, в РУСАЛ разработана технология получения товарного продукта – содосульфатной смеси. Показатели качества продукта подтверждены несколькими потребителями, проходит сертификация и согласование условий его поставки. Кроме наилучших экологических показателей, новая технология газоочистки отмечается высокой экономической эффективностью — по капитальным затратам (снижение CAPEX по оборудованию более 30%) и на 15% по операционным затратам.

Для обеспечения сырьевой безопасности и закрепления «ЭкоСодерберг» в статусе Экологической технологии, по полиароматическим составляющим выбросов совместно с партнерами продолжается внедрение разработанной технологии получения экологичного компаундного пека с нефтяными ингредиентами и низким содержанием продуктов коксохимического производства. Разработаны и проходят испытания спекающие добавки, производимые исключительно из нефтепродуктов, в качестве пека, где полиароматические углеводороды находятся на уровне следовых количеств. В мире нет аналогов такой технологии, которая настолько значительно снижает содержание бензапирена за счет полного замещения коксохимического, угольного пека нефтяными ингредиентами.

Новыми направлениями в сфере снижения выбросов полиароматических углеводородов являются: снижение температуры поверхности анода – ребра охлаждения и увеличение столба анода; снижение уровня связующих углеродосодержащих добавок в анодной массе, позволяющих купировать и существенно снизить выбросы с поверхности анода.

В 2021 г. продолжено на КрАЗе и расширено на БрАЗе масштабное применение всех разрабатываемых экологических технологий. Вся подштыревая масса и частично масса основного тела анода электролизеров КрАЗа переведена на использование Экопека.

Компания прилагает усилия для достижения самого минимального показателя углеродного следа. Для этого Компанией на электролизерах КрАЗа продолжены испытания конструкции промышленного электролизера с инертными анодами, которая будет принята в качестве масштабируемого электролизера на достигнутых показателях. Выполнено дооснащение литейного производства и введен в эксплуатацию участок производства инертных анодов, который по производительности способен обеспечить инертными анодами не только опыт-

ное, но и часть промышленного производства. На опытных электролизерах с инертными анодами успешно производится алюминий с самым низким в мире углеродным следом, который реализуется под маркой ALLOW. Из алюминия с низким углеродным следом производится продукция от фольги для алюминиевых банок до автомобильных колес.

Разработка продукции

Успешно проведены испытания литейного сплава Al-Ca для отливки под давлением пауков барабанов стиральных машин. Сплав подтвердил высокие характеристики коррозионной стойкости и прочности. Производство сплава освоено на ИркАЗе на имеющемся оборудовании, по итогам испытаний производитель техники разместил заказ на производство чушки с целью изготовления пауков для опытной эксплуатации в составе стиральной машины. Продолжаются испытания сплавов Никалин и Al-Ca у одного из ведущих азиатских автопроизводителей.

Экономнолегированный скандийсодержащий сплав 1 581 был внесен в Российский морской регистр судоходства и зарубежные морские регистры. Сплав 1 581 внедрен в качестве основного конструкционного материала в инновационный алюминиевый железнодорожный вагон, сертификация которого планируется в 2022 году.

Также сплав 1 407ч в виде плит внедрен в конструкцию железнодорожной облегченной цистерны для перевозки опасных грузов, в частности концентрированной азотной кислоты. За счет применения нового материала удалось снизить вес котла цистерны более чем на 40%. Сертификация также запланирована на 2022 год.

Инновации и научные проекты в производстве глинозема

Продолжается разработка технологии получения принципиально нового продукта — скандийсодержащего глинозема, которая обеспечивает снижение себестоимости ниже 250 долл. США на кг (в пересчете на оксид скандия) при промышленном производстве. Для подтверждения и оптимизации технологии получения Sc-глинозема в промышленных условиях создана и эксплуатируется крупно-лабораторная установка полного цикла на площадке «РУСАЛ Краснотурьинск», проводится наработка опытных партий. Внедрение технологии также позволит снизить выбросы CO_2 на 20 тыс. тонн.

Достигнут следующий важный этап в разработке

инновационной технологии по повышению продуктивности алюминатных растворов. В 2021 г. выполнены опытно-промышленные испытания применительно к условиям «РУСАЛ Каменск-Уральский» (УАЗ) и «РУСАЛ Краснотурьинск» (БАЗ). В 2022–23 гг. планируется создание промышленного образца на УАЗе и опытно-промышленные испытания на других заводах компании. Технология имеет перспективы внедрения на всех глиноземных заводах компании, работающих по способу Байера. Эффект от внедрения — существенное снижение энергозатрат, применения щелочей и повышение выпуска глинозема, в частности для БАЗ и УАЗ суммарный экономический эффект составит 18 млн долл. США в год, а снижение выбросов CO_2 — 90 тыс. тонн в год.

Разработана технология обескремнивания растворов спекательной ветви БАЗ. Замена технологии автоклавного обескремнивания на новую технологию позволит повысить выпуск глинозема на 6,1 тыс. т в год и получить экономию пара 77,0 тыс. Гкал/год. Экономический эффект — 1,75 млн долл. США/год, снижение выбросов CO_2 составит 11,3 тыс. тонн в год.

Разработана технология обогащения некондиционного высококарбонатного боксита СУБР и выполнены опытно-промышленные испытания. Внедрение технологии позволит обеспечить дополнительный объем кондиционного боксита — 305 тыс. тонн в год, обеспечить получение эффекта от снижения себестоимости валового боксита и снижения расходных коэффициентов на заводах компании на 5,3 млн долл. США.

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

- Разработан и внедрен теплообменник для охлаждения гидратных пульп в составе аппаратно-технологической схемы батареи декомпозиции №8 БАЗ со снижением температуры гидратной пульпы на 5°C и со снижением расхода острого пара на 31 250 Гкал/год. Планируется тиражирование на 5 других батареях БАЗ, что помимо технологического эффекта позволит снизить выбросы CO_2 на 50 тыс. тонн в год;
- Усовершенствована аппаратно-технологическая схема выпарной батареи №3 УАЗа с внедрением технологии трехкратного самоиспарения. Производительность батареи увеличена на 9%, снижение потребления пара составило 8 500 Гкал/год. Планируется тиражирование

данного решения еще на 2 батареи.

- На БАЗ разработан и внедрен теплообменник для нагрева маточного раствора. Увеличение температуры маточного раствора составило $7,7^\circ\text{C}$, что обеспечило снижение расхода пара на 32 977 Гкал/год, снижение выбросов CO_2 составило 5,5 тыс. тонн в год;
- Разработана и внедрена усовершенствованная схема размла спека на УАЗе. Достигнуто снижение потерь кальцинированной соды на — 1,5 тыс. тонн в год.
- На БАЗе создан промышленный образец автоклавной батареи с увеличенной на 20% производительностью. Достигнута экономия пара на одной автоклавной батарее — 14 500 Гкал/год. Планируется внедрение еще на 11 автоклавных батареях.

Планируется тиражирование данных разработок на глиноземных заводах Компании.

В 2021 г. на 3-м участке декомпозиции «РУСАЛ Каменск-Уральский» проведены опытно-промышленные испытания системы управления крупностью PrecipExpert. Эта автоматизированная система верхнего уровня функционирует на основе искусственных нейронных сетей. В обновленной версии PrecipExpert применен генеративный алгоритм оптимизационного поиска, позволяющий уверенно находить решение оптимальных задач с десятками нелинейных параметров. 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. В 2022 г. испытания PrecipExpert будут выполнены на 10-м участке декомпозиции УАЗа.

Система поддержки принятия решений (СПП) при управлении потоками цеха кальцинированной соды разработана и запущена в тестовом режиме на «Ачинском глиноземном комбинате». В СПП «SODA» автоматизированы процессы сбора и обработки данных АСУТП цеха, реализован алгоритм расчета объемов выпуска продукции по диаграммам растворимости многокомпонентных солевых систем ($\text{N-K-CO}_3\text{-SO}_4$ -температура). Учитывая химический состав и объемы растворов, а также доступность основного оборудования, СПП «SODA» рассчитывает сквозной материальный баланс цеха, дает рекомендации по загрузке оборудования и условиям протекания процесса, выдает рекомендации по вводу корректирующих добавок поташа

и содосульфатной смеси.

В разработках активно внедряются методы вычислительной гидродинамики (CFD), позволяющие получить картину физических и химических полей внутри аппаратов, анализ которых дает возможность разрабатывать новые конструкции с большей эффективностью и меньшим энергопотреблением. В рамках плановой работы по модернизации перемешивающих устройств на глиноземных заводах в 2021 г. проведена доработка и испытания лопастного перемешивающего устройства на сырой пульпе БАЗа, отличающейся высокой абразивностью; разработаны конструкции новых перемешивающих устройств для мешалок гидрата и соды УАЗа. Успешно завершились испытания модернизированной системы разгрузки сгустителей красного шлама на Эвартон — в течение всей рабочей кампании разгрузочный тракт ни разу не был заблокирован.

Экологическая модернизация алюминиевых заводов

В рамках реализации стратегии экологической модернизации предприятий Компании начата разработка Проектной документации и Оценки воздействия на окружающую среду проектов экологической модернизации Красноярского, Братского, Иркутского и Новокузнецкого алюминиевых заводов. В рамках запланированных проектов экологической модернизации предусматривается переход с технологии электролиза Содерберг на технологию с использованием предварительно обожженных анодов РА 550, РА 300, РА167 (технология РУСАЛа 550кА, 300кА, 167кА):

- Красноярский алюминиевый завод — 535 тыс. тонн/год (технология РА 550);
- Братский алюминиевый завод — 535 тыс. тонн/год (технология РА 550);
- Иркутский алюминиевый завод — 235 тыс. тонн/год (технология РА 300);
- Новокузнецкий алюминиевый завод — 75 тыс. тонн/год (технология РА 167).

Концепция экологической модернизации не предусматривает увеличения текущей производительности предприятий, исключает потерю металла во время строительства и обеспечивает максимальное использование существующих объектов и инфраструктуры.

Снижение издержек и повышение эффективности производства

Продолжается реализация комплексной програм-

мы 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 2021 г. модернизировано 198 электролизеров);
- от опытных участков Иркутский и Новокузнецкий алюминиевые заводы так же перешли на широкомасштабное внедрение современной технологии в электролизных корпусах. За 2021 г. на ИркАЗе модернизировано 88 электролизеров, а на НкАЗе — 32 электролизера.

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.

С целью снижения энергетических затрат и увеличения производительности глиноземных предприятий в 2021 г. реализовывался ряд мероприятий:

- В АО «РУСАЛ Ачинск» с июня по сентябрь 2021 г. проведены опытно-промышленные испытания установки охлаждения оборотного раствора (промводы от промывки шлама) агитационного выщелачивания спека. Строительство установки позволило оптимизировать температурный режим процесса выщелачивания и исключить протекание нежелательных реакций с образованием нерастворимых соединений типа гидроалюмосиликата натрия и гидрогранатов кальция. Суммарный эффект экономии от работы схемы охлаждения, в период опытно-промышленных испытаний, составил 3,5 тыс. тонн глинозема.
- На Николаевском глиноземном заводе (ООО «НГЗ») реализован проект «Увеличение производственных мощностей НГЗ за счет изменения схемы агитационного выщелачивания, АГВ (+)». Отработаны технологические режимы процесса. В 2021 г. дополнительно получено за счет мощностей «АГВ(+)

хождение всех требуемых экспертиз проекта «Завершение строительства циклонной печи кальцинации». Получено в декабре 2021 г. разрешение на строительство и начата реализация проекта. Ввод в работу новой циклонной печи кальцинации, намеченный на 4 квартал 2023 г. позволит снизить экологическое и климатическое воздействия на окружающую среду, за счет уменьшения выбросов пыли, NOx и CO₂, 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 2021 г. завершена модернизация поточно-транспортной схемы декомпозиционной пульпы батареи декомпозиции участка №6 цеха декомпозиции и выпарки (ЦДВ) ДГП. Модернизация декомпозиции позволила увеличить степень разложения алюминатного раствора и за счет этого увеличить выпуск глинозема на 7 тыс. тонн в год и снизить расход тепловой энергии.

С целью оптимизации технологических режимов, снижения расхода электроэнергии и сырья (глинозема, анодной массы, фтористых солей) продолжается реализация долгосрочной программы по модернизации автоматизированных систем управления на алюминиевых заводах. В 2021 г. завершена замена устаревшей АСУТП на современную систему в корпусе 1 Красноярского алюминиевого завода (КрАЗ), продолжается реализация аналогичных проектов в корпусах 7–10 НкАЗа, начата разработка проектной документации по корпусам 15–16 БрАЗа и 1-2 КАЗа.

Освоение новых видов продукции, востребованных рынком

На Саяногорском алюминиевом заводе досрочно завершён проект приобретения и монтажа нового литейного стола с комплектом кристаллизаторов диаметром 215 мм. Его реализация позволила производить цилиндрические слитки с типоразмерами, востребованными азиатским и европейским рынками.

Инженерно-технологический центр РУСАЛа создает новое для Компании производство лигатур. Реализация проекта позволит выпускать продукцию с добавками стронция, марганца, титана и скандия для продаж на российском и международном рынках.

На АГК завершено строительство участка по производству высокомаржинального продукта по собственной технологии РУСАЛа — высокодисперсно-

го осажденного гидроксида алюминия Экапирен, используемого в качестве антипирена — ограничителя горения.

В 2021 г. закончены строительные-монтажные работы здания, смонтировано оборудование. Выполнены пусконаладочные работы. Полностью укомплектован штат участка, проведено обучение персонала. С целью отработки технологических параметров начата опытно-промышленная эксплуатация участка в непрерывном режиме. Ведутся работы по достижению проектных технико-экономических показателей и требуемого качества готовой продукции.

В 2022 г. будет достигнута годовая производительность участка 5 тыс. тонн.

Силами Инженерно-технологического центра в марте 2021 г. завершено создание участка сборки и испытания литейной оснастки мощностью производства 60 кристаллизаторов и 60 поддонов в год. Здесь также осуществляется сборка и тестирование опытных конструкций для производства инновационных продуктов. Так в прошлом году был собран и протестирован кристаллизатор модульного типа, позволяющий выпускать плоские слитки нескольких сечений.

В результате реализации мероприятия обеспечен выпуск собственной оснастки для производства плоских слитков внутри Компании, что позволило исключить зависимость от зарубежных поставщиков.

Экология

На НГЗ завершена модернизация печи кальцинации №1, по техническим решением разработанным специалистами ООО «РУСАЛ ИТЦ» совместно с сотрудниками НГЗ. Разработана детальная модель материального и теплового баланса, кинетики химических реакций, модели истираемости глинозема, работы оборудования. В результате модернизации достигнуто полное соответствие новым требованиям норм ПДК, вводимым в Украине с 2023 г. Начало тиражирование технических решений на другие печи КС, с расчетом завершить модернизацию всех печей к 2023 г.

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 2021 г. проведены промышленные испытания на заводах Aughinish и Aluminium of Greece, достигнуто снижение содержания Na_2O с 4–5 % до $\leq 0,5$ %, обеспечено выполнение целевых показателей технологии: влага ≤ 25 %; расход извести 160 кг. Полученные

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 противодействие коррупции. Основные элементы системы:

1. Внутреннее нормативное регулирование, в том числе: Кодекс этики, Политика в области Комплаенс, Политика по противодействию коррупции, Политика по подаркам и знакам делового гостеприимства, Политика по благотворительности и спонсорской деятельности, Кодекс Делового партнёра. Данные документы определяют основные ценности и базовые принципы комплаенс функции, процедуры внутреннего контроля и функционирование компонентов комплаенс системы.

2. Система оценки рисков позволяет проанализировать причины, источники, возможный ущерб и вероятность реализации, а так же выработать меры митигации рисков, включая коррупционные.

3. Автоматизированные контрольные процедуры способствуют выявлению, снижению или предотвращению комплаенс рисков на корпоративном и процесс-

партии обесщелоченного шлама направили на испытания другим участникам проекта REMOVAL.

Для НГЗ и УАЗ разработана технология подготовки шлама, позволяющая сразу (без дополнительной обработки) использовать его для возведения ограждающих дамб собственных шлампольей. На УАЗе для этих целей использовано около 860 тыс. тонн шлама за 5 лет.

ном уровнях. КЭС 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 оффлайн, и в онлайн режиме для Локальных комплаенс офицеров и сотрудников. Для целей информирования создан портал Комплаенс. Проводятся мероприятия направленные на развитие этичного поведения. Комплаенс культура поддержана «тоном сверху» на уровне Руководства, обеспечена «тоном посередине» Дирекцией по комплаенс и доведена на места Локальными комплаенс-офицерами.

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.

Мониторинг и отчетность регулярно формируется на всех уровнях управления и доводится до Совета Директоров.

Политика в области охраны труда

Деятельность РУСАЛа по обеспечению безопасных условий труда и снижению травм и профессиональных заболеваний регулируется корпоративной 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 DNV¹³ как соответствующая стандарту ISO45001-2018.

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;

¹³ Det Norske Veritas (DNV GL), международный аккредитованный регистратор и классификационное общество.

- 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 систему управления рисками, планы реагирования на чрезвычайные ситуации, бюджетирование мероприятий по охране труда и безопасности производства, обучение персонала на основе национальных и корпоративных требований, а также корпоративную систему электронного обучения. Меры по охране труда, промышленной и пожарной безопасности финансируются строго на своевременной основе для обеспечения оперативного выявления опасностей и разработки процедур по улучшению условий труда.

Политика в сфере охраны окружающей среды

Работая на пяти континентах в отраслях производства и переработки металла, горнодобывающей и энергетической отраслях, РУСАЛ разделяет ответственность за решение глобальных и региональных экологических проблем и нахождение передовых подходов к решению таких проблем. Компания считает деятельность по защите окружающей среды неотъемлемой частью своего бизнеса, а также своего вклада в устойчивое развитие общества.

Как и в других компаниях, добывающих природные ресурсы и перерабатывающих минеральное сырье, деятельность Компании связана с вопросами создания опасных и неопасных отходов, стоков, выбросов в атмосферу, воду, почву, а также с вопросами безопасности трудовых ресурсов. Компа-



Территория Саяногорского алюминиевого завода

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.

Общепринятые системы управления охраной труда, промышленной и пожарной безопасностью основываются на международном стандарте ISO45001-2018. 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.

ния регулярно пересматривает и обновляет свои политики и процедуры по управлению вопросами экологии с целью обеспечения там, где это возможно, соответствия или поддержания соответствия лучшим международным стандартам.

Целью РУСАЛа является постоянное улучшение экологических показателей с одновременным учетом практических возможностей и социально-экономических факторов.

Основные принципы деятельности

Любые управленческие решения на всех уровнях во всех сферах деятельности Компании будут систематически подчиняться следующим основным принципам:

- *управление рисками*: определять и оценивать экологические риски, поставленные цели и планы работы с учетом вопросов управления рисками окружающей среды;
- *соблюдение требований*: соблюдать экологические требования законодательства стран, в которых РУСАЛ осуществляет свою деятельность, а также соблюдать односторонние обязательства по защите окружающей среды и охране труда, принятые на себя Компанией;
- *измеримость и оценка*: устанавливать, измерять и оценивать экологические показатели, а также соблюдать природоохранное законодательство в странах, где РУСАЛ осуществляет свою деятельность, в соответствии с обязатель-

- ствами по защите окружающей среды и охране труда, принятыми на себя Компанией;
- *профилактика*: применять наилучшие имеющиеся технологии и методы для предотвращения загрязнения, сводить к минимуму риски экологических катастроф и другого неблагоприятного воздействия на окружающую среду;
- *обучение*: обучать сотрудников Компании соблюдению экологических требований, применимых к их областям бизнеса, чтобы сотрудники лучше осознавали, какие экологические последствия могут наступить, если такие требования не будут соблюдаться;
- *сотрудничество*: учитывать мнения и интересы связанных сторон, устанавливать экологические требования при выборе поставщиков и подрядчиков и помогать им в выполнении этих требований;
- *открытость*: открыто демонстрировать планы и результаты природоохранной деятельности Компании, в том числе в открытых отчетах, выпускаемых Компанией.

Экологическая стратегия

Основные цели экологической стратегии РУСАЛа включают в себя:

- сокращение выбросов, в том числе парниковых газов;
- увеличение объема переработанных и используемых отходов и их безопасная утилизация;
- создание системы водоснабжения замкнутого контура для основных производственных процессов на объектах Компании;

Социальные инвестиции и благотворительность

Основная цель социальной стратегии Компании — это создание благоприятной социальной среды для производственной деятельности через внедрение устойчивых моделей социальных инвестиций в комплексное социально-экономическое развитие территорий с широким участием заинтересованных сторон. Таким образом Компания осуществляет свой вклад в достижение Цели устойчивого развития № 11, направленной на обеспечение открытости, безопасности, жизнестойкости и устойчивости городов и населенных пунктов.

На основе результатов комплексных исследований социальной сферы, проводившихся в рамках реализации этой Цели, к 2021 г. определены следующие приоритетные направления социальных инвестиций Компании:

- замена и утилизация электрооборудования, содержащего полихлорбифенилы (ПХБ);
- рекультивация земли, на которую негативно повлияла деятельность Компании, и оказание помощи в поддержании биоразнообразия;
- создание корпоративных систем для управления экологическими аспектами и рисками.

Следуя этой экологической стратегии и выполняя обязательство регулярно пересматривать и обновлять ее положения, Компания обязалась постоянно совершенствовать свою систему экологического менеджмента и реализовывать ее принципы на всех производственных объектах РУСАЛа, включая и те объекты, которые находятся в эксплуатации, и те, которые находятся лишь на стадии строительства.

В рамках достижения своих целей непрерывного развития и совершенствования системы экологического менеджмента Компания уделяет особое внимание сертификации своих заводов в соответствии с ISO14001-2015, международным стандартом для систем экологического менеджмента. 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 ISO14001-2015.

Компания также предприняла шаги по уменьшению воздействия своей деятельности на окружающую среду и соблюдению всех применимых экологических законов и правил.

- участие в создании комфортной городской среды путем поддержки строительства и реконструкции объектов социальной инфраструктуры и современных общественных и рекреационных пространств;
- развитие корпоративного волонтерства в поддержку социальных и экологических инициатив Компании, широкое вовлечение в добровольческую деятельность сотрудников предприятий и жителей регионов, в которых Компания осуществляет свою деятельность.

Достижение целей в области социального инвестирования осуществляется на основе программно-проектного подхода, в том числе с применением технологий частно-государственного партнерства, по соглашениям о социально-экономическом со-

трудничестве предприятий Компании с муниципальными и региональными органами власти, а также на основании конкурсного отбора в рамках социальных грантовых программ Компании.

В 2021 г. Компания осуществляла социальные программы в 4 форматах:

1. Программа комплексного социально-экономического развития «Территория РУСАЛа»

Программа нацелена на обеспечение поддержки и реализацию лучших проектов инфраструктурных изменений как отдельно взятого города в целом, так и конкретного микрорайона либо жилого дома. Для реализации в период 2020–2022 гг. в 2020 г. посредством конкурса «Территория РУСАЛа» были отобраны 11 проектов-победителей следующих муниципальных образований:

- г. Ачинск (благоустройство Парка Победы);
- г. Братск (благоустройство пешеходно-парковой зоны на ул. Крупской);
- г. Волгоград (реконструкция стадиона «Трактор»);
- г. Каменск-Уральский («Каменский Арбат»);
- г. Кандалакша (благоустройство ул. Кировская аллея);
- г. Краснотурьинск (благоустройство зоны акватории реки Турья);
- г. Саяногорск (культурное пространство трех площадей);
- г. Североуральск («Культурная среда»);
- п. Таежный (парк культуры и отдыха «Мечта»);
- г. Тайшет (благоустройство центрального городского парка);
- г. Шелехов (детский парк).

Совокупный бюджет программ составил 826 млн руб. Это стало возможным благодаря тому, что Компания выделила финансирование на 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».

Для расширения этого успешного опыта на период 2021–2022 гг. запущено дополнительное направление социального проектирования — «Территория РУСАЛа: новые инструменты развития городской инфраструктуры», целью которого является поддержка муниципальных инициатив, ориентирован-

ных на участие в государственных программах развития коммунальной, социальной и туристической инфраструктуры.

Финансовая поддержка компании РУСАЛ (для муниципалитетов с численностью населения до 50 тыс. человек — до 15 млн рублей, для муниципалитетов с численностью свыше 50 тыс. человек — до 30 млн рублей) будет направлена на разработку проектно-сметной документации и архитектурной концепции для проектов благоустройства, а также софинансирование реализации мероприятий.

2. Программа развития корпоративного и общегородского волонтерского движения «Помогать Просто»

Программа предусматривает проведение грантовых конкурсов и реализацию межрегиональных волонтерских проектов. В 2021 г. в рамках программы были проведены:

- **Грантовый конкурс волонтерских инициатив «Помогать просто»** с общей суммой грантового фонда свыше 5,1 млн рублей и суммой привлеченного софинансирования — 4 млн рублей. В рамках конкурса поддержку получили 60 проектов из 14 населенных пунктов и регионов, в которых Компания осуществляет свою деятельность.
- **Грантовый конкурс проектов экологического волонтерства «Зеленая волна»** с общей суммой грантового фонда — 3,9 млн рублей. По итогам конкурса поддержка была направлена 44 проектам из 22 населенных пунктов и регионов, в которых Компания осуществляет свою деятельность.
- **Серия городских фандрайзинговых событий**, в том числе акция «Помогай-игры» (г. Новокузнецк), акция «Мировое варенье» (г. Каменск-Уральский) и другие с участием сотрудников Компании, учебных заведений, инициативных горожан и представителей местного бизнес-сообщества.
- **Городское экологическое событие «Зеленая волна»** с участием порядка 600 корпоративных волонтеров и активных горожан, высадивших общими усилиями более 1300 деревьев.
- **Корпоративная экологическая акция (экомарафон) «День реки»** по очистке берегов рек, охвативший в 2021 г. 10 населенных пунктов на территории России (Ачинск, Волгоград, Каменск-Уральский, Краснотурьинск, Красноярск, Новокузнецк, Саяногорск, Североуральск, Таежный, Шелехов) и обеспечивший отдельный сбор более 4 тонн отходов, порядка 90% из которых в качестве вторсырья направлено на переработку.

- **Корпоративная предновогодняя акция «Время помочь»**, охватившая порядка 400 корпоративных добровольцев (61 команду), которые провели 130 благотворительных волонтерских мероприятий в подшефных социальных учреждениях в 15 городах России, а также благотворительную онлайн-игру.

Кроме того, в течение 2021 г. обновлена концепция программы корпоративного волонтерства; на основании обратной связи, полученной от активных добровольцев Компании, формируется программа повышения их компетенций, соответствующий раздел на внутреннем портале РУСАЛа, фирменный стиль бренда «Волонтер РУСАЛа».

3. Программа «Лидеры городских изменений»

Программа предусматривает обучение лидеров городских изменений основам социального и бизнес-проектирования, корпоративного волонтерства, развития городской среды, а также проведение их межрегиональных слетов.

В 2021 г. в рамках программы «Лидеры городских изменений» было проведено пять дистанционных курсов по темам «Социальное проектирование», «Социальное предпринимательство», «Корпоративное волонтерство», «Сообщества и общественные пространства», «Время экодействий». Участниками дистанционных курсов стало 712 слушателей, итоговую аттестацию и удостоверения о повышении квалификации получили 20 из них.

Центральным событием программы является Проектный интенсив «Создаем. Воплощаем. Оцениваем». В 2021 г. интенсив проходил в онлайн-формате с привлечением экспертов федерального уровня и топ-менеджеров обеих компаний, география события была расширена до 60 населённых пунктов, а охват составил более 350 потенциальных заявителей во всех российских городах присутствия РУСАЛа.

4. Адресные проекты благотворительной помощи

В 2021 г. в рамках адресных проектов было профинансировано множество инфраструктурных проектов на общую сумму 356,6 млн руб. по соглашениям о социально-экономическом сотрудничестве, включая помимо прочего реконструкцию Парка металлургов в г. Братск, реконструкцию образовательных и культурных учреждений в Хакасии, в г. Ачинске, г. Каменск-Уральске и в г. Новокузнецке, возведение детских площадок в г. Новокузнецке, г. Шелехов и в Шарыповском районе Красноярского края и другие.

Кроме того, по решению Комитета по социальной политике Компании, поддержка была оказана благополучателям в сферах здравоохранения, культуры и спорта, экологии, социальной помощи, образования и науки.

Общий объем средств, направленных Компанией на социальные программы и благотворительные проекты в 2021 г., превысил 45 млн долларов США.



06

Анализ
руководством
Общества
результатов
деятельности
и финансового
положения

СТРЕМЯСЬ
К УГЛЕРОДНОЙ
НЕЙТРАЛЬНОСТИ

АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ОБЩЕСТВА РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ

Обзор тенденций развития алюминиевой промышленности и экономической ситуации

Обзор металлургического сектора

На текущую ситуацию на рынке в значительной степени влияют введенные санкции. В нынешних обстоятельствах любой текущий или сделанный ранее прогноз может очень быстро потерять актуальность из-за продолжающихся изменений на рынке, и поэтому заинтересованные стороны должны проявлять соответствующую осторожность при проведении анализа или принятии решения. Приведенный ниже анализ относится к ситуации на конец 2021 г.

Мировой спрос на алюминий

В 2021 г. мировой спрос на первичный алюминий вырос на 8,8% до 69,0 млн тонн. Совокупный спрос без учета Китая увеличился на 12,8% до 28,6 млн тонн, в то время как спрос в Китае увеличился на 6,1% до 40,4 млн тонн. Спрос в Китае, который сдерживался в августе — ноябре из-за политики нормирования электроэнергии, резко вырос в декабре на фоне нормализации электроснабжения.

Тем не менее мировой производственный сектор завершил 2021 г. на позитивной ноте. Глобальный индекс деловой активности производителей (PMI) рос три месяца подряд и в декабре остановился на высоком уровне 54,2.

Мировой спрос на алюминий в строительстве, крупнейшем секторе конечного потребления алюминия, вырос в 2021 г. на 5% по сравнению с предыдущим годом и на 3% по сравнению с допандемийным уровнем в 2019 г. Европейский строительный сектор получил поддержку от государства и продемонстрировал устойчивость в конце 2021 г., несмотря на проблемы с поставками материалов. Строительный сектор США поддерживался низкими ставками по ипотечным кредитам, что стимулировало спрос в жилом секторе. В июне президент Джо Байден подписал законопроект об инфраструктуре на сумму 1,2 триллиона долларов. Предполагается, что эти средства будут инвестированы в течение следующих восьми лет. Строительный сектор Китая продемонстрировал резкий спад во второй половине 2021 г. Давление на застройщиков, особенно в связи с государственной политикой «трех красных линий», направленной на сокращение доли заемных средств, привело к серьезным финансовым проблемам у Evergrande и других строительных компаний.

Спрос на алюминий в транспортном секторе, втором по величине сегменте конечного потребления, вырос на 10% по сравнению с уровнем 2020 г., но в то же время остался на 4% ниже по сравнению с 2019 г. Мировой дефицит полу-

проводников вынудил OEM-производителей сократить запланированный выпуск автомобилей в 2021 г. Согласно консенсусу аналитиков, около 8 миллионов автомобилей не были произведены или были отложены в 2021 г. из-за нехватки полупроводниковых микросхем. Многие OEM-производители отдавали приоритет производству более дорогих моделей, в том числе электромобилей, чтобы компенсировать нехватку материалов и обеспечить прибыль. Глобальные продажи электромобилей и подключаемых к сети гибридов выросли более чем на 70% в 2021 г., а продажи электромобилей в Китае выросли на 154%. Большинство мировых OEM-производителей взяли на себя обязательство достичь углеродной нейтральности, увеличив долю электромобилей и гибридов в своих портфелях. Этот тренд ведет к росту использования алюминия в автомобилестроении для снижения веса машин и для новых способов применения, например, изготовления полок для аккумуляторной батареи.

Аэрокосмический сектор также показал явные признаки восстановления. Ключевые производители самолетов Airbus и Boeing опубликовали свои результаты за 2021 г., продемонстрировав уверенный рост поставок самолетов на 8% и 117% соответственно.

Сектор упаковки остается лидером в росте спроса на алюминий. Не сократив спрос в 2020 г., сектор вырос еще на 9% в 2021 г. Бренды напитков продолжают позиционировать новую продукцию в алюминиевых банках как экологически чистые, ориентируясь на потребителей, заботящихся об устойчивом развитии, а также об углеродной нейтральности. Крупнейшие производители упаковок активно инвестируют в расширение производственных мощностей по всему миру, что также свидетельствует о растущем спросе на алюминиевую упаковку.

Наконец, спрос на алюминий в энергетическом секторе вырос на 7% по сравнению с 2020 г. Глобальные тенденции декарбонизации и перехода к зеленой энергетике стимулируют инвестиции в возобновляемые источники энергии для решения проблемы изменения климата. Согласно предварительным данным Международного энергетического агентства IEA, увеличение мощностей возобновляемой энергии установило еще один годовой рекорд в 2021 г., добавив почти 290 ГВт за счет солнечной фотоэлектрической энергии. Это на 3% выше, чем и без того исключительный рост в 2020 г. Только на солнечную фотоэлектрическую энергию приходится более половины всего увеличения возобновляемой энергетики в 2021 г., за ней следуют

ветровая и гидроэнергетика. Большинство солнечных панелей оснащены алюминиевыми рамами, которые обеспечивают точки крепления и защиту краев стеклянного ламината. На крышах и в коммерческом использовании монтажные системы для фотоэлектрических панелей также изготавливаются из алюминия для обеспечения легкости и долговечности.

Предложение алюминия, запасы и премии

Мировой объем поставок первичного алюминия продолжил рост в 2021 г., увеличившись на 3,9% по сравнению с прошлым годом до 67,8 млн тонн. В то же время производство в мире за пределами Китая увеличилось всего на 2,8% до 28,9 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 с производственной мощностью 1,46 млн тонн в год сократили или объявили о сокращении операционных мощностей по производству алюминия на ~720 тыс. тонн в год, начиная с 4 квартала 2021 г., что составляет ~14,4% от общей установленной производственной мощности по выпуску алюминия в регионе (~5,02 млн т/год). Это вызвало значительный рост премий в отношении алюминия в ЕС, которые выросли в среднем на 33% за период с ноября по декабрь 2021 г.

Региональные премии оставались высокими и продолжили расти: премия на алюминий Midwest за тонну составила более 27,6 центов за фунт, а европейская Duty-Paid премия составила более 250 долл. США за тонну. Этот рост произошел в условиях повышения котировок продавцами на фоне ожиданий, что премия будет продолжать расти в соответствии с высоким физическим спросом, а также в ожидании возможных дальнейших сбоев выплавки алюминия в Европе после значительного роста стоимости электроэнергии.

Рост предложения в Китае значительно замедлился с 7,4% за 9 месяцев 2021 г. до 4,7% за полный 2021 г., в результате чего предложение в Китае составило 39,0 млн тонн. Несмотря на уменьшение дефицита электроэнергии в Китае и падение внутренних цен на уголь, все еще наблюдается значительное сокращение производственных мощностей по выплавке алюминия из-за нехватки электроэнергии в некоторых провинциях, а также из-за двойного контроля за целевыми показателями по декарбонизации. В результате производство первичного алюминия в Китае неуклонно сокращалось с июля 2021 г.

Экспорт необработанного алюминия и полуфабрикатов из Китая продолжал восстанавливаться в 4 квартале 2021 г., при этом данные за полный 2021 г. демонстрируют уверенный рост на 15,6% по сравнению с прошлым годом до 5,6 млн тонн. Такой результат во многом был обусловлен привлекательными экспортными арбитражными операциями и растущим спросом за рубежом. В то же время импорт в Китай необработанного алюминия и изделий из него, включая первичный металл и необработанный, а также сплавы, составил 3,2 млн тонн в 2021 г., что является новым рекордом по сравнению с 2,7 млн тонн в 2020 г.

Начиная с марта, в течение 2021 г. запасы алюминия в основном сокращались, при этом общие запасы на LME оставались ниже 0,9 млн тонн на конец года. К концу ноября 2021 г. объемы металла, находящегося за пределами складов LME (заявленные запасы без варранта), сократились до 447 тыс. тонн.

В целом на мировом рынке в 2021 г. был зафиксирован дефицит в размере 1,2 млн тонн по сравнению с 1,9 млн тонн профицита, наблюдавшегося за аналогичный период 2020 г.

Производство алюминия

Объем производства первичного алюминия Группой за год, завершившийся 31 декабря 2021 г., остался стабильным и составил 3764 тыс. тонн.

Предприятие (тыс. тонн)	Доля участия, %	Год, закончившийся 31 декабря		Изменения по сравнению с предыдущим годом, %
		2021 г.	2020 г.	
Россия (Сибирь)				
Братский алюминиевый завод	100	1 009	1 004	0,5
Красноярский алюминиевый завод	100	1 019	1 020	(0,2)
Саяногорский алюминиевый завод	100	536	529	1,4
Новокузнецкий алюминиевый завод	100	215	215	(0,1)
Иркутский алюминиевый завод	100	424	422	0,4
Хакасский алюминиевый завод	100	303	308	(1,3)
Тайшетский алюминиевый завод	100	0	0	0,0
Россия (кроме Сибири)				
Кандалакшский алюминиевый завод	100	63	70	(10,1)
Волгоградский алюминиевый завод	100	70	70	0,8
Надвоицкий алюминиевый завод	100			
Другие страны				
KUBAL (Швеция)	100	124	117	5,8
Итого — РУСАЛ		3 764	3 755	0,2

Производство:

- Продолжена модернизация электролизеров с переводом на технологию «ЭкоСодерберг» на БрАЗ, НкАЗ, ИркАЗ и ВгАЗ. В 2021 г. переведено 368 электролизеров. Всего на «ЭкоСодерберг» переведено 1 009 электролизеров.
- Произведен пуск Тайшетского алюминиевого завода в режиме комплексного опробования (проектный объем производства 1 ПК составляет 428,5 тыс. тонн алюминия в год).
- В сентябре 2021 г., после полной модернизации по технологии RIEDHAMMER, запущена в эксплуатацию печь №3 обжига анодов на АО «РУСАЛ Саяногорск» с проектной производительностью 182,5 тыс. тонн/год.
- В 2021 г. запущены в эксплуатацию три «сухие» ГОУ (2 БрАЗ, 1 НкАЗ). С начала модернизации запущено 16 «сухих» ГОУ.

Энергоэффективность:

- В 2021 г. на заводах Алюминиевого дивизиона введено в эксплуатацию 119 энергоэффективных электролизеров различных типов.
- Благодаря реализации энергосберегающих мероприятий, на заводах Алюминиевого дивизиона удельное общее энергопотребление в 2021 г. снизилось на 470 кВт·ч/т по сравнению с 2013 г. (годом начала реализации проектов).

Механизация и автоматизация:

- Продолжается выполнение Программы по цифровизации: на 4 заводах внедряется единая автоматизированная система управления литейным производством; «РУСАЛ Тайшет» начата опытная эксплуатация новой информационно-технологической системы электролизного производства; «РУСАЛ Саяногорск» введена в эксплуатацию новая унифицированная система лаборатории химического анализа, проводится диспетчеризация энергетического хозяйства, разрабатывается единая комплексная система управления производством; «ОК РУСАЛ Анодная Фабрика» реализуется проект «Цифровая фабрика».
- На заводах внедряется автоматизированная система текущего обслуживания и ремонта оборудования (ТОРО).

Охрана труда, промышленная безопасность и экология:

- В 2021 г. Компания приступила к глобальной трансформации 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 собственной разработки РУСАЛа. Проект рассчитан на 10 лет.
- По результатам аудитов, проведенных в 2021 г. органом по сертификации DNV-GL, действующая система экологического менеджмента на предприятиях Алюминиевого дивизиона, была признана соответствующей требованиям стандарта ISO 4001:2015.
- В рамках инициативы по ответственному управлению производством и использованием алюминия в 2021 г. «РУСАЛ Кандалакша» сертифицирован по стандарту Aluminium Stewardship Initiative (ASI Performance Standard и ASI Chain of Custody Standard), ранее аналогичную сертификацию успешно прошли ПАО «РУСАЛ Братск» филиал в г. Шелехов, «РУСАЛ Братск», «РУСАЛ Красноярск», «РУСАЛ Саяногорск», «Богучанский алюминиевый завод» и Kubal. Остальные предприятия планируется сертифицировать до конца 2024 г.
- В 2021 г. в соответствии с планом по сертификации АО «РУСАЛ Красноярск», АО «РУСАЛ Новокузнецк», АО «РУСАЛ Саяногорск», «РУСАЛ Волгоград» подтверждена сертификация по системе менеджмента охраны труда и промышленной безопасности по обновленной версии международного стандарта ISO 45001:2018.

Производство глинозема

Общий объем производства глинозема РУСАЛа составил 8 182 тыс. тонн в 2020 г. и 83 04 тыс. тонн в 2021 г. Увеличение объема производства на 1,5% произошло за счет вхождения ПГЛЗ в состав РУСАЛа и его работы полный отчетный период, увеличения производственных мощностей Николаевского глиноземного завода, нормализации производствен-

ных процессов Ачинского глиноземного комбината, Уральского глиноземного завода и Queensland Alumina Ltd.

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

Актив (тыс. тонн)	Доля участия, %	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение по сравнению с прошлым годом, %
		2021 г.	2020 г.	
Ирландия				
Глиноземный комбинат Aughinish	100	1 878	1 883	(0,2)
Ямайка				
Windalco (завод в Эвартоне)	100	448	523	(14,4)
Украина				
Николаевский глиноземный завод	100	1 769	1 725	2,6
Италия				
Eurallumina	100	—	—	—
Россия				
Богословский глиноземный комбинат	100	977	990	(1,4)
Ачинский глиноземный комбинат	100	907	900	0,8
Уральский глиноземный завод	100	917	916	0,1
Бокситогорский глиноземный комбинат	100	—	—	—
Глиноземный завод ПГЛЗ	100	253	67	279,3
Гвинея				
Глиноземный комбинат Friguia	100	414	439	(5,7)
Австралия (СП)				
Queensland Alumina Ltd. ¹⁴	20	742	740	0,3
Общий объем производства		8 304	8 182	1,5

Основные факторы, оказавшие влияние на производственные показатели Группы:

- **Ачинский глиноземный комбинат.** На предприятии реализуются различные программы по повышению эффективности и надежности оборудования. Приобретение демонстрационного робота и установки высокого давления для чистки трубопроводов и емкостей позволило проводить качественно и безопасно работы

в зонах повышенной опасности. Оптимизация рабочих процессов на большинстве переделов, таких как сырьевой цех, цех спекания и гидрохимии снизило риски отклонений от технологических показателей. В конце 2021 г. на предприятии запущен участок получения высокодисперсного осажденного гидроксида алюминия (ВОГА), где проходит отработка технологии получения нового продукта с высокой добавленной стоимостью.

¹⁴ Пропорциональная доля в объеме производства, относимая на долю РУСАЛа.

- **Богословский глиноземный завод.** Для обеспечения текущего объема производства глинозема производится замена изношенного оборудования декомпозиции на более эффективные и современные аналоги — шесть новых декомпозеров введены в эксплуатацию в 2021 г. Завершен проект по использованию активной затравки на участке декомпозиции. Повышена надежность работы оборудования узла шламонасосов и мельниц размола. Реализовано охлаждение маточных растворов, повышающее эффективность процесса декомпозиции.
- **Уральский глиноземный завод.** Модернизирована схема сепарации пара на автоклавной батарее №4 с 2 на 3-кратную путем замены последнего автоклава на сепаратор. Продолжается проект организации замкнутой системы водоборота, завершение которого запланировано на 2022 г. Проведено техническое перевооружение котельного агрегата котельно-турбинного цеха. Повышена эффективность работы отделения крупного дробления, фильтров ЛВАЖ, узла затравочной фильтрации. Реализован проект по увеличению кратности промывки красного шлама на участке №8 с 4 до 5 промывателей, что позволило снизить удельный расход содопродуктов вводимых в процесс с 164 кг/т в 2020 г. до 153 кг/т.
- **Николаевский глиноземный завод.** В 2021 г. произведена замена промежуточного охлаждения гидратной пульпы. Для снижения выброса технологической пыли в атмосферу на участке прокалки гидроксида алюминия реализована реконструкция аппаратурно-технологической схемы печи кипящего слоя №1, которая будет тиражирована в дальнейшем на остальных печах. На участке выщелачивания исключено попадание технологических стоков в процесс, для его оптимизации и эффективной работы.
- **Глиноземный комбинат Aughinish.** С учетом стоимости энергоресурсов, а также для снижения выбросов парниковых газов в 2021 г. на предприятии был реализован ряд проектов по снижению энергопотребления, что позволило снизить удельные энергозатраты с 9,8 ГДж/т в 2020 г. до 9,4 ГДж/т. Также на предприятии реализовывались экологические проекты, способствующие снижению влияния производства на окружающую среду. Проведена программа по замене устаревшего электрооборудования завода.
- **Боксито-глиноземный комплекс Friguia.** Для поддержания технологии и стабилизации процесса проводится модернизация и ремонт технологического оборудования. В 2021 г. завершен капитальный ремонт котла №5, произведена замена турбогенератора №4 реконструированы электрофильтры печи кальцинации №1, введена в работу новая выпарная батарея. Нестабильная работа ТЭЦ, а также неудовлетворительное техническое состояние котлов №1, 2 и мельниц размола привело к снижению производства в 2021 г. В связи с чем была произведена полная замена мельниц №2, 3 на новые и выведен в капитальный ремонт котел №1. Капитальные ремонты котлов №1, 2 будут реализованы в 2022–2023 гг.
- **Winalco.** Для поддержания и восстановления производственных мощностей предприятия были реализованы следующие мероприятия: замена главного маслонасоса с электроприводом на турбогенераторе №3, замена воздухоподогревателя котла №3, установка системы вибромониторинга на турбогенераторе №1, выполнен капитальный ремонт турбин №№1 и 3, а также котла №2. Длительные простои энергетического оборудования в капитальных ремонтах, а также ухудшение качества боксита от проектного привели к снижению производства в отчетном периоде.



WINDALCO

Результаты производства бокситов

Результаты добычи бокситов

Общий объем добычи бокситов¹⁵ РУСАЛа в 2021 г. составил 15 031 тыс. тонн по сравнению с 14 838 тыс. тонн в 2020 г. Увеличение добычи собственных бокситов произошло причине роста спроса со стороны потребителей.

Незначительное снижение объемов добычи произошло только на КБК остальные предприятия пре-

высили показатели прошлого года. Снижение добычи на КБК произошло за счет снижения объемов перевозки по железной дороге из-за аварии в начале года.

Наиболее значительный рост объемов добычи бокситов произошел на рудниках Friguia и Dian-Dian.

В таблице ниже показан вклад каждого предприятия.

Бокситовые рудники (тыс. тонн влажного сырья)	Доля участия, %	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение по сравнению с прошлым годом, %
		2021 г.	2020 г.	
Ямайка				
Windalco (Эвартон)	100	1 863	1 752	6,4
Россия				
Северный урал (СУБР)	100	2 274	2 260	0,6
«Боксит Тимана»	100	3 405	3 310	2,9
Гвинея				
Friguia	100	1 544	1 423	8,5
Киндия	100	2 652	2 941	(9,8)
Dian-Dian	100	3 293	3 071	7,3
Гайана				
Гайанская компания бокситов (BCGI)	90	0	81	(100,0)
Общий объем производства		15 031	14 838	1,3

Основные факторы, оказавшие влияние на производственные показатели:

- **«Боксит Тимана».** В 2020 г. на железной дороге «Боксит Тимана» был построен дополнительный разезд, что позволило повысить месячную пропускную способность железнодорожной ветки. В апреле 2021 г. начались добычные работы на карьере №4 Вежаю-Ворыквинского месторождения.
- **СУБР.** Завершено строительство и введены в эксплуатацию подземные пусковые комплексы на шахте «Кальинская»:

1. «Приемная площадка уклонов горизонта минус 1 220 м (II очередь)»;
 2. «Рудный уклон №2 с отметки минус 1 175 м до отметки минус 1 257 м с дозаторной, рудным узлом и зумпфовой насосной»;
 3. На ш. «Черемуховская» завершено строительство и введен в эксплуатацию объект «МДК с гор. минус 1 040 м до гор. минус 1 250 м».
- **Dian-Dian.** Обновление парка самосвальной техники с большей грузоподъемностью и приобретение новых железнодорожных вагонов.
 - Все рудники обеспечили объемы потребности глиноземных производств.
 - Добыча бокситов в Гайане прекращена в конце 2019 г.

¹⁵ Общий объем производства бокситов:

- рассчитан исходя из пропорциональной доли участия Компании в соответствующих бокситовых рудниках и горнодобывающих комплексах. Общее производство полностью консолидированного дочернего предприятия Компании — Vauxite Company of Guyana Inc. — включено в показатели по производству, несмотря на то, что миноритарная доля в каждой из таких дочерних компаний принадлежит третьим лицам;
- как влажный вес (включая влагу).

Обеспечение предложения высококачественного боксита 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 ак-

тив Группы разрабатывается по одной или более лицензиям.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа располагала объемами бокситов в 1 897,9 млн тонн, согласно данным JORC (Объединенный комитет по запасам руды, Австралия), из которых 584,5 млн тонн были измеренными, 714,5 млн тонн — выявленными и 598,9 млн тонн — предполагаемыми.

Предприятие	Измеренные ресурсы руды, млн тонн	Выявленные ресурсы ¹⁾ руды, млн тонн	Предполагаемые ресурсы руды, млн тонн	Всего ресурсы руды, млн тонн
«Боксит Тимана»	9,6	152,4	6,4	168,5
Североуральский бокситовый рудник (СУБР)	17,9	206,6	145,5	370,0
Компания бокситов Киндии	30,2	35,8	20,4	86,3
Боксито-глиноземный комплекс Friguia	27,4	142,7	152,6	322,7
Гайанская компания бокситов	0,0	38,0	44,2	82,2
Winalco ²⁾	46,8	36,4	0,0	83,2
Проект «Диан-Диан»	452,6	102,6	229,8	785,0
Итого	584,5	714,5	598,9	1 897,9

Примечания:

1) Минеральные ресурсы:

- записываются на приписываемой основе, в пересчете на 100%-е владение;
- учитываются в сухом весе (без влаги). Тоннаж минеральных запасов включает в себя тоннаж ресурсов руды.

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

Добыча нефелиновой руды

Общий объем добычи¹⁶ нефелиновых сиенитов РУСАЛа в 2021 г. составил 4390 тыс. тонн по сравнению с 4 599 тыс. тонн в 2020 г.

Снижение объемов добычи на –4,6% произошло по причине необходимости стабилизации качества руды, отгружаемой на завод.

Нефелиновые рудники (Ачинск) (тыс. тонн влажного сырья)	Доля участия, %	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение по сравнению с прошлым годом, %
		2021 г.	2020 г.	
Кия-Шалтырский нефелиновый рудник	100%	4 390	4 599	(4,6%)
Общий объем производства		4 390	4 599	(4,6%)

¹⁶ Общий объем производства нефелиновых сиенитов:
• указан как влажный вес (включая влагу).

Производство фольги и упаковочных материалов

Объем фольги, произведенной на предприятиях Дивизиона Даунстрим в 2021 г. составляет 108,83 тыс. тонн, что на 5,39 тыс. тонн или 5,2% больше, чем в 2020 году.

При этом, объем производства фольги гладкой, фольги отделанной и ленты для внутреннего рынка увеличился на 19,37 тыс. тонн или 41,5%, по причине увеличения спроса.

Одновременно с этим объем выпуска фольги гладкой на экспорт на предприятиях Дивизиона снизился на 13,98 тыс. тонн или 24,6% к показателю 2020 г., ввиду перераспределения производственных мощностей на внутренний рынок.

Общий рост выпуска на предприятиях АО «РУСАЛ Уральская фольга», ООО «РУСАЛ Саянская фольга», АО «РУСАЛ САЯНАЛ» составил от 6% до 17% к показателям 2020 г. за счет реализации проектов увеличения производительности и повышения эффективности бизнес-процессов. При этом на АО «РУСАЛ САЯНАЛ» также наблюдается рост на 19,6% в сегменте продукции с высокой добавленной стоимостью — фольги отделанной; а увеличение выпуска высокомаржинальной гладкой фольги тонких размеров (толщиной менее 9 мкм) относительно 2020 г. составило 29%.

Снижение объема производства на АО «РУСАЛ Арменал» на 1,99 тыс. тонн (5,5% к показателю 2020 г.) связано с увеличением доли более маржинальной тонкой фольги (снижение средней толщины на 0,6 мкм, или 4,3%, к показателю 2020 г.). Последнее связано в том числе дифференциацией рынков сбыта.

Заводы по производству фольги (тыс. тонн)	Доля участия, %	Год, закончившийся 31 декабря			Изменение по сравнению с прошлым годом, %
		2021 г.	2020 г.	Откл.	
Внутренний рынок (РФ и СНГ)		66,02	46,65	19,37	41,5
Саянал	100	34,04	25,65	8,39	32,7
включая отделанную фольгу		12,68	10,60	2,08	19,6
Уральская фольга	100	26,32	16,04	10,28	64,1
Саянская фольга	100	5,66	4,96	0,70	14,1
Экспорт		42,81	56,79	-13,98	-24,6
Саянал	100	5,22	11,38	-6,16	-54,2
Уральская фольга	100	4,06	9,88	-5,82	-58,9
Арменал	100	33,54	35,53	-1,99	-5,6
Общий объем производства, включая:		108,83	103,44	5,39	5,2
Саянал	100	39,26	37,03	2,23	6,0
Уральская фольга	100	30,38	25,92	4,46	17,2
Саянская фольга	100	5,66	4,96	0,70	14,1
Арменал	100	33,54	35,53	-1,99	-5,6

Колесный бизнес

Выпуск, тыс. шт.	Доля участия	Год, закончившийся 31 декабря			Изменение по сравнению с прошлым годом, %
		2021 г.	2020 г.	Откл.	
Алюминиевые диски		3 034	2 140	894	42

Рост объема производства колесных дисков в 2021 г. составил 42%, что обусловлено постепенным восстановлением производства и спроса на новые автомобили после низкой базы 2020 г., а также восстановлением спроса на колесные диски на вторичном рынке.

Однако влияние пандемии COVID-19 на отрасль остается значительным, глобальная нехватка полупроводников привела к периодическим остановкам конвейеров OEM-потребителей России во втором полугодии 2021 г. и перераспределению структуры производства в сторону вторичного рынка.

Прочие направления деятельности

(тыс. тонн)	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение по сравнению с прошлым годом, %
	2021 г.	2020 г.	
Вторичные сплавы	15,3	13,8	10,0
Кремний	34,5	27,1	27,2
Порошки	30,3	22,4	34,9
Уголь (50%)	22 316	21 669	3,0
Транспорт (50%) (тыс. тонн перевозок)	1 371	2 815	(51,3)

Вторичные сплавы

Количество шлака и алюмосодержащих отходов, которые перерабатываются во вторичный алюминий, увеличилось в 2021 г. на 1,4 тыс. тонн или 10% по сравнению с предыдущим годом за счет роста объема поступивших отходов к переработке от предприятий Компании.

Производство порошков

Объемы производства порошков в 2021 г. увеличились в сравнении с 2020 г. в связи с восстановлением европейской экономики после спада из-за ограничений ввиду COVID-19 в 2020 г., а также увеличения применения ячеистого газобетона в жилищном строительстве.

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. Красноуральск, основанное в декабре 2016 г. С апреля 2017 г. БКЗ — резидент территории опережающего социально-экономического развития.

В 2021 г. освоены новые виды кабельно-проводниковых изделий: провод PARMA, провод ELKAPOWER, нефтепогружной кабель на температурный индекс 90 градусов.

- На промплощадке Надвоицкого алюминиевого завода продолжается реализация проекта по производству алюминиевых радиаторов бытового назначения. Проект осуществляется в форме совместного предприятия с Группой компаний «ЭЛСО» (50/50). Предприятие является резидентом территории опережающего социально-экономического развития Республики Карелия.

В 2021 г. произведено 2050 тыс. секций готовой продукции (+45% к Факту 2020) в восьми номенклатурах.

Добыча угля

Совокупный объем производства угля, соответствующий 50%-й доле участия Компании в СП ТОО «Богатырь Комир» вырос на 2,99% до 22 316 тыс. тонн в 2021 г. с 21 669 тыс. тонн в 2020 г.

Перевозка грузов

Объем продукции, перевозимой СП ТОО «Богатырь Транс», в котором Компания владеет 50%-й долей, сократился на 51,3% до 1 371 тыс. тонн с 2 815 тыс. тонн в 2020 г. в связи со снижением спроса в РФ.

Информация об использовании энергетических ресурсов

Основным видом деятельности Компании является холдинговая деятельность, связанная с участи-

ем 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.

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 ис-

полнение 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 2021 г. РУСАЛ использовал при производстве продукции следующие виды энергетических ресурсов. В таблице ниже приведены объемы использованных в 2021 г. видов энергетических ресурсов в натуральном и денежном выражении.

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

	В натуральном выражении	т у. т.	Стоимость, долл. США
Электрическая энергия, МВт·ч	67 344 992,11	8 283 434,03	1 928 692 798,97
Тепловая энергия, Гкал	812 418,76	116 062,14	13 985 505,89
Газ природный, тыс. м ³	3 563 267,99	4 112 027,39	753 581 119,39
Бензин автомобильный, т	2 345,77	3 495,20	1 430 229,25
Керосин, т	136,15	200,14	78 841,61
Древесный уголь, т	15 563,20	14 473,78	5 858 094,32
Дизельное топливо, т	99 496,84	144 270,42	74 012 918,49
Мазут топочный, т	667 568,63	914 569,03	229 043 304,03
Уголь, т	3 556 837,66	2 303 896,10	88 152 151,45
Щепа древесная, т	14 609,10	5 259,28	677 577,94
Пропан и бутан сжиженные, т	9 621,78	15 106,20	3 068 744,71
Кокс, т	17 695,16	17 518,21	3 536 072,65

Обзор финансовых результатов

Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.			Год, закончившийся 31 декабря 2020 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	9 966	3 904	2 553	7 088	3 926	1 805
Реализация глинозема	610	1 677	364	533	1 729	308
Реализация фольги и прочей продукции из алюминия	515	—	—	381	—	—
Прочая выручка	903	—	—	564	—	—
Итого выручка	11 994			8 566		

Общая выручка Компании выросла на 3 428 млн долл. США, или на 40,0%, и составила 11 994 млн долл. США в 2021 г., по сравнению с 8 566 млн долл. США в 2020 г.

	Шесть месяцев, закончившихся 31 декабря		Изменение (2П/2П), %	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.	Изменение (2П/1П), %	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим годом, %
	2021 г.	2020 г.				2021 г.	2020 г.	
	неаудированный	неаудированный		неаудированный				
Реализация первичного алюминия и сплавов								
млн долл. США	5 392	3 770	43,0%	4 574	17,9%	9 966	7 088	40,6
тыс тонн	1 904	2 036	(6,5%)	2 000	(4,8%)	3 904	3 926	(0,6)
Средняя цена реализации (\$ США / т)	2 832	1 852	52,9%	2 287	23,8%	2 553	1 805	41,4
Реализация глинозема								
млн долл. США	334	291	14,8%	276	21,0%	610	533	14,4
тыс. тонн	847	953	(11,1%)	830	2,0%	1 677	1 729	(3,0)
Средняя цена реализации (\$ США / т)	394	305	29,2%	333	18,3%	364	308	18,2
Реализация фольги и прочей продукции из алюминия								
млн долл. США	283	203	39,4%	232	22,0%	515	381	35,2
Прочая выручка (млн долл. США)	536	287	86,8%	367	46,0%	903	564	60,1
Итого выручка (млн долл. США)	6 545	4 551	43,8%	5 449	20,1%	11 994	8 566	40,0

Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов увеличилась на 2 878 млн долларов США, или на 40,6%, — до 9 966 млн долларов США по сравнению с 7 088 млн долларов США в 2020 г. Это связано в первую очередь с увеличением на 41,4% средневзвешенной цены реализации алюминия за тонну (в среднем до 2 553 долларов США за тонну в 2021 г. по сравнению с 1 805 долларами США за тонну в 2020 г.), что обусловлено увеличением цены алюминия на LME (в среднем до 2 475 долларов США за тонну в 2021 г. по сравнению с 1 702 долларами США за тонну в 2020 г.), при этом объемы реализации практически не изменились в сравниваемых периодах.

Выручка от продаж глинозема выросла на 14,4% до 610 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., по сравнению с 533 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., главным образом из-за повышения средней цены реализа-

ции на 18,2%, что было частично компенсировано снижением объема продаж глинозема на 3,0%.

Выручка от реализации фольги и прочей алюминиевой продукции увеличилась на 134 млн долл. США, или на 35,2% до 515 млн долл. США за 2021 г., по сравнению с 381 млн долл. США за 2020 г., что связано главным образом с ростом реализации алюминиевых колесных дисков на 58,6% и ростом реализации фольги на 28,3% между сравниваемыми периодами.

Прочая выручка, включая реализацию прочей продукции, боксита и электроэнергии, выросла на 60,1% до 903 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., по сравнению с 564 млн долл. США за предыдущий год, в связи с ростом реализации прочей продукции на 54,3%, что явилось результатом как увеличения объемов продаж, так и увеличения средней цены реализации.

Себестоимость реализации

В таблице ниже — данные об основных составляющих себестоимости реализации за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов.

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим периодом, %	Доля в общем объеме затрат, %
	2021 г.	2020 г.		
Затраты на приобретение глинозема	741	608	21,9	9,0
Затраты на приобретение бокситов	506	447	13,2	6,1
Затраты на приобретение прочего сырья и прочие затраты	3 387	2 298	47,4	40,9
Затраты на приобретение первичного алюминия у совместных предприятий	696	465	49,7	8,4
Затраты на электроэнергию	2 070	1 868	10,8	25,0
Амортизация	572	542	5,5	6,9
Расходы на персонал	618	512	20,7	7,5
Ремонт и техническое обслуживание	407	381	6,8	4,9
Изменение резерва по запасам	28	(2)	н/д	0,3
Изменение остатков готовой продукции	(752)	(7)	10 642,9	(9,0)
Общая себестоимость реализации	8 273	7 112	16,3	100,0

Общая себестоимость реализации выросла на 1 161 млн долл. США, или на 16,3% — до 8 273 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. по сравнению с 7 112 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. Динамика была в основном обусловлена ростом цен на глинозем и другое сырье, средних тарифов на электроэнергию и транспортных тарифов.

Первичный алюминий и сплавы составляют основную часть остатков готовой продукции (порядка 95%). Динамика изменений в сравниваемых периодах обусловлена главным образом

колебаниями физического объема остатков первичного алюминия и сплавов: ростом на 96,9% в 2021 г. и на 2,6% в 2020 г.

Валовая прибыль

В результате вышеуказанных факторов, РУСАЛ отразил валовую прибыль 3 721 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., по сравнению с 1 454 млн долл. США за предыдущий год, продемонстрировав маржу по валовой прибыли за отчетные периоды 31,0% и 17,0% соответственно.

Скорректированная EBITDA и результаты операционной деятельности

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим периодом, %
	2021 г.	2020 г.	
Расчет скорректированной EBITDA			
Результат от операционной деятельности	2 079	279	645,2
Скорректированный на:			
Амортизацию	596	570	4,6
Обесценение внеоборотных активов	209	9	2 222,0
Убыток от выбытия основных средств	9	13	(30,8)
Скорректированная EBITDA	2 893	871	232,1

Скорректированная EBITDA, определяемая как результат операционной деятельности, скорректированный на амортизацию, обесценение внеоборотных активов и убыток от выбытия основных средств, увеличилась до 2 893 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.,

по сравнению с 871 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. Факторами, повлиявшими на рост маржи по скорректированной EBITDA, являются те же факторы, которые повлияли на результат операционной деятельности Компании.

Финансовые доходы и расходы

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим периодом, %
	2021 г.	2020 г.	
Финансовые доходы			
Процентные доходы по займам, выданным третьим сторонам, и депозитам	43	33	30,3
Дивиденды от других инвестиций	20	—	100,0
Чистая прибыль от курсовых разниц	—	118	(100,0)
	63	151	(58,3)
Финансовые расходы			
Процентные расходы по банковским кредитам, облигационным займам и прочие банковские расходы, включая:	(359)	(450)	(20,2)
Процентный расход	(329)	(417)	(21,1)
Банковские комиссии	(30)	(33)	(9,1)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, включая:	(352)	(226)	55,8
Изменение справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов	21	(17)	н/д
Изменение в прочих производных инструментах	(373)	(209)	78,5
Чистый убыток от курсовых разниц	(29)	—	100,0
Процентные расходы по резервам	(8)	(3)	166,7
Переоценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(47)	—	100,0
Прочие финансовые расходы	—	(2)	(100,0)
Процентные расходы по лизингу	(5)	(9)	(44,4)
	(800)	(690)	15,9

Финансовые доходы уменьшились на 88 млн долл. США или 58,3% до 63 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., по сравнению с 151 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., в основном за счет чистого убытка от курсовой разницы в 2021 г. по сравнению с чистой прибылью от курсовой разницы в 2020 г.

Финансовые расходы увеличились на 110 млн долл. США или на 15,9% до 800 млн долл. США

за 2021 г. по сравнению с 690 млн долл. США за соответствующий период 2020 г. главным образом по описанной выше причине, а также из-за роста чистого убытка от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов в 2021 г. из-за сильного повышения цен на хеджируемый металл, что нивелировалось снижением на 20,2% процентных расходов и прочих банковских расходов между сравниваемыми периодами.

Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим периодом, %
	2021 г.	2020 г.	
Доля в прибыли «Норильского никеля»	1 762	930	89,5
Эффективная доля владения	26,39%	27,82%	
Доля в прибыли ассоциированных компаний	1 762	930	89,5
Доля в прибыли совместных предприятий	45	46	(2,2)

Доля в прибыли ассоциированных компаний за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г., составила 1 762 млн долл. США и 930 млн долл. США, соответственно. Доля в результатах ассоциированных компаний в обоих периодах представлена прибылью от инвестиции Компании в «Норильский никель».

Рыночная стоимость инвестиций в «Норильский никель» по состоянию на 31 декабря 2021 г. составила 12 395 млн долл. США, по состоянию на 31 декабря 2020 г. — 14 123 млн долл. США.

Доля в прибыли совместных предприятий составила 45 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., по сравнению с 46 млн долл. США за аналогичный период 2020 г. Данный результат представляет собой долю Компании в прибыли совместных предприятиях — БЭМО, ТОО «Богатырь Комир», «Mega Business and Alliance» (угольный и транспортный бизнес в Казахстане).

Прибыль до налогообложения

Компания РУСАЛ получила прибыль до налогообложения за 2021 г. в размере 3 641 млн долл. США по сравнению с прибылью до налогообложения в размере 716 млн долл. США, полученной за 2020 г. в результате вышеизложенных факторов.

Налог на прибыль

Компания признала расход по налогу на прибыль в размере 416 млн долл. США в 2021 г. по сравнению с доходом по налогу на прибыль в размере 43 млн долл. США в 2020 г.

Расходы по налогу на прибыль за текущий период обусловлены резким повышением цены на алюминий на LME в течение года и последующим влиянием на налогооблагаемую прибыль.

Доход по налогу на прибыль за предыдущий период был в основном обусловлен признанием отложенного налогового актива в отношении налогооблагаемых убытков, понесенных различными компаниями Группы после ухудшения рыночной конъюнктуры во втором квартале 2020 г.

Текущие налоговые расходы увеличились на 296 млн долл. США, или 688,4%, до 339 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. по сравнению с 43 млн долл. США за предыдущий год по указанной выше причине.

Компания признала расходы по отложенному налогу в размере 77 млн долл. США в 2021 г. по сравнению с отложенным налоговым расходом в размере 86 млн долл. США за предыдущий год, в основном за счет реализации отложенного налогового актива, связанного с налоговыми убытками, понесенными различными компаниями Группы.

Прибыль за период

Исходя из приведенных выше факторов Компания отразила чистую прибыль в размере 3 225 млн долл. США за 2021 г., по сравнению с 759 млн долл. США за 2020 г.

Скорректированная и нормализованная чистая прибыль

(млн долл. США)	Шесть месяцев, закончившихся 31 декабря		Изменение (2П/2П), %	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Год, закончившийся 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим годом, %
	2021 г.	2020 г.		2021 г.	2021 г.	2020 г.		
	не аудировано	не аудировано		не аудировано				
Сверка скорректированной чистой прибыли								
Чистая прибыль за период	1 207	883	36,7	2 018	(40,2)	3 225	759	324,9
Скорректированная на:								
Долю в прибыли и прочих доходах и убытках, относящихся к «Норильскому Никелю», за вычетом налогового эффекта	(638)	(943)	(32,3)	(1 124)	(43,2)	(1 762)	(930)	89,5
Изменение справедливой стоимости производных финансовых обязательств, за вычетом налогов (20%)	134	225	(40,4)	222	(39,6)	356	222	60,4
Обесценение/(восстановление обесценения) внеоборотных активов	154	(42)	н/д	55	180	209	9	2 222,2
Прибыль от частичного выбытия инвестиции в ассоциированную компанию	—	—	0,0	(492)	(100,0)	(492)	—	100,0
Скорректированная чистая прибыль	857	123	596,7	679	26,2	1 536	60	2 460,0
Восстановленная на: Долю в прибыли «Норильского никеля», за вычетом налогов	638	943	(32,3)	1 124	(43,2)	1 762	930	89,5
Нормализованная чистая прибыль	1 495	1 006	40,2	1 803	(17,1)	3 298	990	233,1

Скорректированная чистая прибыль/(убыток) за любой период определяется как чистая прибыль/(убыток), скорректированная с учетом чистого эффекта инвестиции Компании в ГК «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 выросла на 3 528 млн долл. США или на 20,3%, составив

20 906 млн долл. США на 31 декабря 2021 г., по сравнению с 17 378 млн долл. США на 31 декабря 2020 г. Рост общей стоимости активов был связан преимущественно с увеличением основных средств, товарно-материальных запасов, торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов уплаченных и дивидендов к получению.

Общая сумма обязательств сократилась на 453 млн долл. США, или на 4,2%, до 10 382 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2021 г. по сравнению с 10 835 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 г., в основном ввиду сокращения непогашенной финансовой задолженности Компании.

Денежные потоки

Компания получила чистые денежные средства от операционной деятельности в размере 1 146 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., по сравнению с 1091 млн долл. США за предыдущий год, что обусловлено теми же факторами, что привели к снижению скорректированной EBITDA между сравниваемыми периодами.

Компания получила чистые денежные средства от инвестиционной деятельности в размере 490 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., по сравнению с 128 млн долл. США за предыдущий год в основном за счет 1 421 млн долл. США, полученных от обратного выкупа акций ассоциированной компании, кроме того увеличились расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов на 295 млн долл. в США и уменьшились на 550 млн долл. США дивиденды

от ассоциированных компаний и совместных предприятий между сопоставимыми периодами.

Увеличение оттока финансовых денежных средств до 1 891 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., по сравнению с 694 млн долл. США за 2020 г. было в основном обусловлено увеличением выплат по чистому долгу в 2021 г.

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 отдельно, а результаты их деятельности на регулярной основе анализируются Генеральным директором Компании. Алюминиевый и глиноземный сегменты являются ключевыми.

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря			
	2021 г.		2020 г.	
	Алюминий	Глинозем	Алюминий	Глинозем
Выручка сегмента				
тыс. тонн	3 590	7 554	3 702	7 844
млн долл. США	9 102	2 649	6 666	2 310
Прибыль/(убыток) сегмента	2 817	(72)	733	(106)
Маржа по прибыли/(убытку) сегмента	31,0%	(2,7%)	11,0%	(4,6%)
EBITDA сегмента ¹⁷	3 139	113	1 068	48
Маржа по EBITDA сегмента	34,5%	4,3%	16,0%	2,1%
Итого капитальные затраты	(700)	(234)	(611)	(238)

Основные причины роста маржи в алюминиевом сегменте раскрыты в разделах «Выручка», «Себестоимость реализации» и «Результаты операционной деятельности и скорректированная EBITDA» выше по тексту. Подробная отчетность по сегментам содержится в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

Капитальные затраты

Общие капитальные затраты РУСАЛ за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., составили 1192 млн долл. США. Капитальные затраты РУСАЛ за указанный период были направлены преимущественно на поддержание действующих производственных мощностей.

¹⁷ EBITDA сегмента за любой период определяется как прибыль сегмента, скорректированная с учетом амортизации по данному сегменту.

(млн долл. США)	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
Затраты на разработку	399	398
Техническое обслуживание		
Затраты на капитальный ремонт электролизеров	143	120
Модернизация	650	379
Итого капитальные затраты	1 192	897

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 РУСАЛа за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., которая была рассмотрена Комитетом по аудиту, предварительно рассмотрена и одобрена Советом директоров РУСАЛа (далее — «Директоры») 29 марта 2022 г. 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.

Покупка, продажа или погашение листинговых ценных бумаг РУСАЛа

Ни Компания, ни какие-либо из ее дочерних компаний не выкупили, не продавали и не погасили какие-либо свои ценные бумаги в течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2021 г.

Кодекс корпоративного управления

РУСАЛ принял 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 ли-

стинга 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 годовом общем собрании) кодекса по причинам, изложенным ниже, а также на стр. 91–92 промежуточного отчета УС RUSAL за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г., компания УС 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 2021 г. по 31 декабря 2021 года.

В течение двенадцатимесячного периода, закончившегося 31 декабря 2021 г., совет директоров Компании («Совет директоров») 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 было только 2 случая (из 17 письменных резолюций, принятых Советом 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 такого интереса Директора. В этих случаях материальная заинтересованность Директора заключалась в потенциальном конфликте интересов в силу того факта, что рассматриваемый вопрос был связан с независимостью или трудовым договором Директоров.

В таких случаях письменные резолюции принимались требуемым большинством голосов, исключая материально заинтересованных Директоров.

Из шести проведенных заседаний совета директоров в пяти случаях независимый(ые) неисполнительный(ые) Директор(а) / неисполнительный(ые) Директор(а) имел(и) материальную заинтересован-

ность в сделке. В таких случаях этот (эти) независимый(ые) неисполнительный(ые) Директор(а) / 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) независимого(ых) неисполнительного(ых) Директора(ов) / неисполнительного(ых) Директора(ов).

Из двенадцати заседаний Совета директоров было шесть случаев, когда один или несколько Директоров сообщили о своей материальной заинтересованности, на шести проведенных заседаниях Совета директоров присутствовали все независимые неисполнительные Директора.

Некоторые исполнительные директора, неисполнительные директора и независимые неисполнительные директора не смогли присутствовать на годовом общем собрании Компании в 2021 г. из-за противоречащих друг другу рабочих графиков.

*Примечание: Нумерация положений кодекса была изменена после 1 января 2022 года.

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 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. Членами комитета являются: г-н Кевин Паркер (председатель комитета, независимый неисполнительный директор), г-жа Анна Василенко (независимый неисполнительный директор), г-н Дмитрий Васильев (независимый неисполнительный директор) и г-н Бернارد Зонневельд (независимый неисполнительный директор).

25 марта 2022 г. Комитет по аудиту рассмотрел финансовые результаты Компании за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

Существенные события после отчетной даты

19 января 2022 г.	Еще 4 предприятия компании (заводы по производству алюминиевой фольги «Саянал» и «Арменал» (Армения), а также крупнейший в Европе глиноземный комбинат Auginish (Ирландия)) успешно прошли сертификационный аудит на соответствие требованиям стандартов ASI Performance и ASI Chain of Custody и были включены в действующие сертификаты ASI РУСАЛа.
9 февраля 2022 г.	РУСАЛ объявил операционные результаты четвертого квартала и 2021 г.
10 февраля 2022 г.	РУСАЛ разработал новый алюминиевый сплав 5xxx серии для дальнейшего анодирования. Производство налажено на Братском алюминиевом заводе (БрАЗ).
17 февраля 2022 г.	РУСАЛ выполнил плановое погашение еврооблигаций на общую сумму 512 млн долларов за счет собственных средств.
1 марта 2022 г.	РУСАЛ объявил, что из-за логистических и транспортных проблем на Черном море и прилегающих территориях, компания была вынуждена временно приостановить производство на Николаевском глиноземном заводе, в Николаевской области Украины.
20 марта 2022 г.	Компания отметила, что 20 марта 2022 г. правительство Австралии ввело запрет на экспорт глинозема и алюминиевых руд, включая бокситы, в Россию.
30 марта 2022 г.	РУСАЛ объявил финансовые результаты 2021 г.
8 апреля 2022 г.	РУСАЛ выразил несогласие с тем, что деятельность его дочерней компании Alumina & Bauxite Company Ltd (ABC) попадает под действие санкций правительства Австралии, и с решением руководства QAL о том, что положения соглашения о совместном предприятии, позволяющие Rio Tinto управлять долей ABC на время действия санкций, затрагиваются текущими событиями и вступают в силу.

Кредиты и займы

Номинальная сумма кредитов и займов Группы составила 4 266 млн долл. США на 31 декабря 2021 г. без учета облигаций, сумма которых составила еще 2 434 млн долл. США.

Ниже представлен обзор некоторых основных условий отдельных кредитных линий в кредитном портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

Анализ руководством Общества результатов деятельности и финансового положения

Кредитная линия / Кредитор	Основная сумма долга на 31 декабря 2021 г.	Срок / График погашения	Стоимость
Синдицированные кредитные линии			
PXF2019	995 млн долл. США	Синдицированная кредитная линия предэкспортного финансирования алюминия в размере до 1,085 млрд долл. США, до ноября 2024 г. погашение равными ежеквартальными платежами, начиная с января 2022 г.	3-м LIBOR плюс 2,1% годовых
PXF2021	200 млн долл. США	Синдицированная кредитная линия предэкспортного финансирования алюминия в размере до 200 млн долл. США, до января 2024 г. погашение равными ежеквартальными платежами, начиная с апреля 2022 г.	3-м LIBOR плюс 1,7% годовых
Финансирование проекта строительства Тайшетского Алюминиевого завода	23 млрд руб.	Синдицированная линия проектного финансирования до 45 млрд руб. — до декабря 2023 г., ежеквартальные выплаты, начиная с марта 2023 г.	Ключевая ставка Банка России плюс 3,15% годовых
Двусторонние кредиты			
Банковский кредит	375 млн долл. США	2 кредитных соглашения, последнее погашение в ноябре 2022 г., единовременное погашение в конце срока	2,15–2,25% годовых
Банковский кредит	2,1 млрд долл. США	декабрь 2027 г., ежеквартальные выплаты, начиная с сентября 2024 г.	3-м LIBOR плюс 3,0% годовых
	17,9 млрд руб.		Ключевая ставка Банка России плюс 1,9% годовых
Облигации			
Еврооблигации	512 ⁽¹⁾ млн долл. США	февраль 2022 г., единовременное погашение в конце срока	5,125% годовых
Еврооблигации	482 млн долл. США	май 2023 г., единовременное погашение в конце срока	5,3% годовых
Еврооблигации	498 млн долл. США	февраль 2023 г., единовременное погашение в конце срока	4,85% годовых
Рублевые облигации	70 млрд руб., что эквивалентно 1,1 млрд долл. США (после кросс-валютных свопов)	5 траншей, последнее погашение май 2030 г., единовременное погашение в дату погашения, опцион пут держателей облигаций со сроком исполнения 3,0–3,5 года	2,9–4,69% годовых (после кросс-валютных свопов)

(1) В феврале 2022 г. РУСАЛ выполнил плановое погашение еврооблигаций на сумму 512 млн долл. США за счет собственных средств.

Средний срок погашения долга Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г. составил 2,8 года.

Обеспечение

На дату настоящего Годового отчета задолженность Группы (за исключением некоторых необе-

спеченных кредитов и облигаций) обеспечена, в частности, переуступкой прав по некоторым контрактам, залогом акций и долей в капитале некоторых компаний, уступкой счетов, акциями ПАО «ГМК «Норильский никель» (25% + 1 акция от общего номинального выпущенного акционерного капитала ПАО «ГМК «Норильский никель»).

Основные события

28 января 2021 г. РУСАЛ заключил предэкспортное кредитное соглашение на сумму до 200 000 000 долл. США. После успеха первой в России синдицированной предэкспортной кредитной линии, привязанной к показателям устойчивого развития, организованной в 2019 г. международными и российскими банками, РУСАЛ продолжает добиваться своих амбициозных целей по снижению углеродного следа. Группа междуна-

родных банков продолжает поддерживать Компанию в ее стремлении развивать низкоуглеродные технологии производства алюминия и устойчивое производство алюминия. Процентная ставка по кредиту подлежит пересмотру в зависимости от выполнения Компанией показателей устойчивого развития, которые будут дополнительно согласованы сторонами. Привлеченные средства были использованы на рефинансирование более дорогого долга Компании.

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 2021 г. составил 32,2% (на 31 декабря 2020 г. — 44,8%, на 31 декабря 2019 г. — 46,3%, на 31 декабря 2018 г. — 52,5%, на 31 декабря 2017 г. — 53,8%).

Коэффициент рентабельности собственного капитала

Коэффициент рентабельности собственного капитала Группы, представляющий сумму чистой прибыли в виде процента от общей стоимости

капитала, на 31 декабря 2021 г. составила 30,6% (на 31 декабря 2020 г. — 11,6%, на 31 декабря 2019 г. — 14,2%, на 31 декабря 2018 г. — 32,6%, на 31 декабря 2017 г. — 27,5%).

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 2021 г., составил 13,5 (за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., — 2,8, за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., — 3,2, за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., — 5,6, за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., — 3,8).

Экологическая эффективность и промышленная безопасность

Экологические показатели

Экологические платежи за выбросы в атмосферу, сброс жидкостей и других веществ составили 7,7 млн долл. США в 2019 г., 13,1¹⁸ в 2020 г. и 12,6¹⁹ млн долл. США в 2021 г.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., существенных случаев загрязнения окружающей среды на каком-либо из предприятий или объектов Компании не произошло.

Промышленная безопасность

По данным за 2021 г., значение коэффициента частоты производственных травм с утратой трудоспособности (LTIFR) составило 0,18, что является снижением по сравнению с показателем за 2020 г. (0,20) и не превышает среднемирового значения для алюминиевой промышленности (по данным Международного института алюминия за 2020 г.).

¹⁸ Увеличение экологических сборов (платежей) в 2020 и 2021 г. по сравнению с уровнем 2019 г. обусловлено изменениями в экологическом законодательстве Российской Федерации в части коэффициентов, используемых при расчете экологических платежей.

¹⁹ Оценка экологических платежей за 2021 г. является предварительной, т.к. срок предоставления Декларации о плате за негативное воздействие на окружающую среду в российской Федерации установлен на 10 марта 2022 г. (п. 8 ст. 16.4. Федерального закона «Об охране окружающей среды» №7-ФЗ).

Сотрудники

В таблице ниже представлена информация о численности сотрудников (эквивалент их полной занятости) в каждом дивизионе Группы на 31 декабря в 2020 г. и 2021 г.

Дивизион	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2021 г.
Алюминиевый	19 950	20 520
Глиноземный	22 512	24 923
Инжинирингово-строительный	1 483	1 479
Энергетический	22	19
Упаковочный	4 532	4 694
Управляющая компания	642	713
Техническая дирекция	1 390	1 788
Прочие	3 445	3 797
Итого	53 976	57 933

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 2021 г. 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			
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Сибирский федеральный университет (студенты из Красноярска, Саяногорска, Ачинска и Братска)	14	19	12	9
Иркутский государственный технический университет (студенты из Братска и Иркутска)	8	9	2	1
Уральский федеральный университет (студенты из Краснотурьинска, Михайловска и Каменск-Уральского)	12	2	2	14
Филиал Уральского федерального университета в Каменск-Уральском (студенты из Каменск-Уральского)	—	8	8	0

Учебные заведения	Количество человек			
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Уральский государственный горный университет (студенты из Североуральска, Михайловска и Каменск-Уральского)	20	18	12	11
Каменск-Уральский политехнический колледж (студенты из Каменск-Уральского)	19	18	14	18
Российский государственный профессионально-педагогический университет / Russian State Professional and Pedagogy University	5	5	3	0
Красноярский индустриально-металлургический колледж (студенты из Красноярска)	11	15	22	16
Дивногорский гидроэнергетический техникум (студенты из Дивногорска)	—	11	3	2
Волгоградский государственный технический университет (студенты из Волгограда)	1	8	5	0
Волгоградский колледж управления и новых технологий	25	20	18	0
Ачинский колледж отраслевых технологий и бизнеса	0	0	0	49
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого	0	0	0	3
Итого	122	127	101	121

Программа стажировки под названием **«Новое поколение»** была запущена в 2017 г. 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 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 2021 г. в рамках программы стажировки было принято 213 стажеров.

В 2021 г. Компания продолжила реализацию проекта **«Лаборатория РУСАЛа»** в онлайн-формате. Новый сезон конкурса «Лаборатория РУСАЛа» стартовал 1 ноября 2021 г. Конкурс проводится в 5 направлениях: электролизное производство; литейные технологии и инновационные сплавы; моделирование технологических процессов; экология и безопасность; технологии обработки алюминия. Участниками конкурса станут около 200 студентов из ведущих технических вузов, техникумов, колледжей и училищ России. По каждому направлению экспертную поддержку осуществляют ведущие ученые и инженеры РУСАЛ.

В 2021 г. **«РУСАЛ-классы»** также продолжили реализацию в онлайн-формате. С целью повышения эффективности были внедрены следующие изменения: расширение географии присутствия, цифровизация проекта с использованием актуальных онлайн-инструментов, кратное увеличение целевой аудитории — курс по подготовке к ЕГЭ — 868 участников; курс по подготовке к ОГЭ — 719 участников. В рамках проекта, учащиеся 9 и 11 классов углубленно изучают профильные предметы: физика, химия, математика. По каждому курсу было составлено 60 уроков (по 20 на каждый предмет). Каждый урок состоит из видеоурока, лекционного материала и заданий для самопроверки. Для разбора и решения задач повышенной сложности с преподавателями и учениками проводятся онлайн-вебинары, где ученики могут напрямую задать интересующие их вопросы нашим преподавателям. Для составления методических пособий и лекционных материалов были привлечены преподаватели ИРНТУ и СФУ.

В 2021 г. **Олимпиада школьников «Алхимия будущего»**, генеральным партнером которой является РУСАЛ, продолжает расширяться. Для проведения олимпиады были привлечены 64 школы и 5 вузов в статусе «партнеры». На отборочный этап зарегистрировалось уже 4 665 учащихся 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.

Иностранные студенты

В рамках реализации программы подготовки инженерных кадров для предприятий Компании в странах Африки в 2021 г., по направлению бакалавриат продолжили обучение 75 студентов из Гвинеи и Ямайки в шести вузах РФ. 24 ямайских студента приступили к обучению русскому языку в рамках подготовительных курсов и в 2022 г. планируют поступление в Сибирский федеральный университет на профильные направления обучения.

Формирование и развитие внутреннего кадрового резерва

В 2021 г. 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 — 96 преемника,
- резерв на уровень средний менеджмент — 677 преемников,
- резерв на уровень линейный менеджмент — 3 473 преемника.

Все преемники (4 246 человек) прошли оценку управленческих компетенций методом онлайн тестирования для резерва на средний линейный менеджмент и индивидуальные ассесмент-центры для резерва на топ-менеджмент.

Обучение кадрового резерва диверсифицировано по уровням управления.

По программам развития кадрового резерва в 2021 г. прошли обучение 1 023 сотрудника:

- резерв на уровень ТОП-менеджмент — 58 человек;
- резерв на уровень средний менеджмент — 423 человека;
- резерв на уровень линейный менеджмент — 542 человека.

Резервисты совершенствуют такие компетенции, как «Мотивация и формирование команды», «Системное и стратегическое мышление», «Настойчивая коммуникация», «Управление исполнением» и др.

В рамках программы БС 250 в 2021 г. прошли обучение 142 сотрудника. За 2021 г. на вышестоящие должности назначение получили 85 человек, из сотрудников закончивших данную программу.

Всего в Компании было проведено 585 назначений и 434 из них было сделано из кадрового резерва.

Подготовка персонала в рамках функциональных академий

Одной из программ развития сотрудников Компании, обновленной в 2021 г., 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 межмодульная 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 2021 г. были разработаны следующие учебные программы (включая, помимо прочего):

Направление	Содержание	Количество учеников
Коммерческая служба	Управление экономикой предприятий Управление программой проектов Управление качеством Логистика Экономика предприятия Лидерство в условиях неопределенности Управление командой Коммуникация и ведение переговоров	943

Направление	Содержание	Количество учеников
Служба ДЗР	Информационная безопасность Экологическая безопасность Охрана труда и промышленная безопасность Экономическая безопасность Коммерческая безопасность	15
Служба HR	HR-менеджмент Управление человеческими ресурсами	403
Служба ОТПБиЭ	Охрана труда Промышленная безопасность Воздействие на людей, оборудование, экологию Экология: основы требований законодательства Система экологического менеджмента ISO14000	93
Теория решения изобретательских задач (ТРИЗ)	Улучшенное производство с помощью инструментов ТРИЗ	209
Система менеджмента качества	Инструменты качества: SPC, APQP, FMEA, MSA, 8D Международные стандарты качества: ISO, IATF Аудит производственного процесса Внутренние стандарты качества	2 085
Внутренние преподаватели	Подготовка в рамках проекта «Институт внутренних тренеров»	72

Подготовка технологического персонала на предприятиях

Специальные программы и проекты по развитию персонала реализовывались на предприятиях по следующим направлениям (включая, помимо прочего):

- Аттестация по безопасности движения на ж/д транспорте;
- Аттестация по промышленной безопасности;
- Аттестация по промышленной безопасности в территориальной аттестационной комиссии;
- Аттестация руководителей и специалистов организаций, осуществляющих эксплуатацию тепловых энергоустановок и электроустановок;
- Аттестация руководителей и специалистов, ответственных за безопасное производство работ кранами;
- Аттестация сварщиков ПБ 03-273-99;
- Аттестация специалиста сварочного производства II–III уровней;
- Аттестация специалиста сварочного производства IV уровня;
- Аттестация специалистов неразрушающего контроля III уровня;
- Аттестация специалистов неразрушающего контроля I–II уровня;
- Аттестация специалистов сварочного производства I уровня;
- Аттестация, предусматривающая проверку знаний нормативных актов в области железнодорожного транспорта;
- Аттестация. Система обеспечения сохранности производственных зданий и сооружений. Дефекты строительных конструкций и способы их устранения;

- Б10.2 Требования промышленной безопасности при транспортировании опасных веществ;
- Безопасные методы и приемы выполнения работ на высоте;
- Вводный инструктаж по экологической безопасности;
- ВГК;
- Ведение горноспасательных работ в составе вспомогательных горноспасательных команд: подготовка членов ВГК;
- Гигиеническое воспитание и обучение граждан, профессиональная гигиеническая подготовка должностных лиц и работников организаций;
- ГОиЧС;
- Гражданская оборона и защита от чрезвычайных ситуаций природного и техногенного характера;
- Защита государственной тайны;
- Изолирующие дыхательные аппараты;
- Маркшейдерское обеспечение безопасного ведения горных работ и рациона;
- Метрологическое обеспечение производства;
- Мобилизационная подготовка;
- Обеспечение безопасности движения на железнодорожном транспорте необщего пользования;
- Обеспечение экологической безопасности руководителями и специалистами экологических служб и систем экологического контроля;
- Обеспечение экологической безопасности при работах в области обращения с опасными отходами;
- Обеспечение экологической безопасности при работах в области обращения с опасными отходами 1–4 класса опасности;

- Обеспечение экологической безопасности при работах с опасными отходами. 1 раз в 2 года;
- Обеспечение экологической безопасности при работах с опасными отходами. 1 раз в 5 лет;
- Обеспечение экологической безопасности руководителями и специалистами экологических служб и систем экологического контроля;
- Обучение по охране труда и проверки знаний требований охраны труда для руководителей, членов аттестационной комиссии и специалистов;
- Обучение работающего населения в области гражданской обороны и защиты от чрезвычайных ситуаций;
- Обучение. Система обеспечения сохранности производственных зданий и сооружений. Дефекты строительных конструкций и способы их устранения;
- Организация погрузочно-разгрузочной деятельности применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте;
- Охрана труда. 1 раз в 3 года;
- Охрана труда. 1 раз в год;
- Оценка знаний РСС производственных подразделений;
- Перевозка опасных грузов;
- Перевозка опасных грузов. Базовый курс;
- Перевозка опасных грузов. Грузы повышенной опасности;
- Перевозка опасных грузов. Цистерны;
- Поверка и калибровка средств измерений теплотехнических величин;
- Поверка, калибровка средств измерений геометрических величин;
- Поверка, калибровка средств измерений массы;
- Поверка, калибровка средств измерений физико-химических величин;
- Поверка, калибровка электрических средств измерений;
- Подготовка водителей автотранспортных средств, осуществляющих дорожные перевозки опасных грузов автомобильным транспортом;
- Подготовка специалистов, ответственных за организацию безопасной перевозки опасных грузов автомобильным транспортом. 1 раз в 3 года;
- Подготовка специалистов, ответственных за организацию безопасной перевозки опасных грузов автомобильным транспортом. 1 раз в год;
- «Подъемные сооружения. Б.9.31.Эксплуатация опасных производственных объектов, на которых применяются подъемные сооружения, предназначенные для подъема и перемещения грузов»;
- Пожарно-технический минимум;
- Правила по охране труда при эксплуатации электроустановок. 1 раз в 3 года;
- Правила по охране труда при эксплуатации электроустановок. 1 раз в год;
- Правила работы на кислородных дожимающих компрессорах;
- Правила технической эксплуатации железных дорог РФ;
- Председатели и члены комиссий по ПУФ;
- Предэкзаменационная подготовка по теплоэнергетике;
- Производство и потребление ПРВ;
- Производство маркшейдерских работ и охрана недр;
- Промышленная безопасность;
- Профессиональная гигиеническая подготовка должностных лиц и работников организаций;
- Работы на высоте 1-я группа;
- Работы на высоте 2-я группа;
- Работы на высоте 3-я группа;
- Радиационная безопасность в организациях, осуществляющих деятельность в области использования атомной энергии;
- Радиационная безопасность при эксплуатации источников ионизирующего излучения;
- Руководители занятий по ГО и защите от ЧС в организации;
- Руководители и специалисты диспетчерских служб;
- Смежные профессии (стропальщик, лифтер, машинист крана);
- Смежные профессии (стропальщик, лифтер, работы на высоте, водитель погрузчика и электрокара);
- Современные методы ведения маркшейдерских работ;
- Сосуды под давлением;
- Специальные требования автозаводов;
- Техническая эксплуатация зданий и сооружений;
- Технические условия размещения и крепления грузов в железнодорожном подвижном составе;
- Технический минимум по нормативной документации службы качества;
- Требования ГОСТ ISO;
- Требования к аккредитованным лабораториям;
- Устройство и безопасная эксплуатация тепловых энергоустановок и сетей;
- Физическая защита радиационных источников, радиоактивных веществ и пунктов хранения;
- Экология. Обращение с опасными отходами;
- Экология. Система управления экологической безопасности;
- Эксплуатация подъемных сооружений опасных производственных объектов;
- Электробезопасность;
- Электробезопасность (электротехнический и электротехнологический персонал).

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. По состоянию на 2021 г. более 120 сотрудников РУСАЛа продолжают обучаться по программам бакалавриата.
- Продолжается обучение руководителей Компании с целью получения дипломов магистра Уральского государственного горного университета, Сибирского Федерального Университета и Иркутский национальный исследовательский технический университет по направлениям металлургия, теплоэнергетика и теплотехника, материаловедение и технологии материалов, теплотехника и теплоэнергетика, машиностроение. По состоянию на 2021 г. 123 сотрудника РУСАЛа продолжают обучение по своим магистерским программам.

- 30 сотрудников продолжают 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 7 500 тыс. руб. В 2021 г. организован и проведен Молодежный слет, который проходил совместно с Компанией ЭН+, на слете приняли участие 120 молодых специалистов Компании РУСАЛ и 80 молодых специалистов ЭН+.

Система Дистанционного Обучения (СДО)

Проведен аудит обучающих курсов и проверка подключенных сотрудников в системе дистанционного обучения.

Описание	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Количество предприятий и подразделений, использующих СДО	54	62	67	69	57	58	59
Количество обучаемых через СДО	16 693	57 257	33 649	90 806	36 835	25 571	69 650
Количество компьютерных тренингов (курсов)	более 300	более 400	более 500	528	более 550	более 560	более 670

Бизнес-риски

В целях уменьшения негативных последствий потенциальных рисков и обеспечения стабильного и устойчивого развития бизнеса Компания уделяет особое внимание созданию эффективной системы управления рисками. Основными элементами системы управления рисками Компании являются: идентификация и анализ рисков владельцами бизнес-процессов, включая оценку рисков, а также раз-

работка, 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 и консолидацию рисков Компании.

Основные внутренние документы, регулирующие систему управления рисками:

- 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.

Основные меры, принятые в области управления рисками

- Организация независимых аудитов рисков на предприятиях Компании, проводимых специалистами Willis Group и Инженерного центра СПАО «Ингосстрах» с целью анализа рисков и оптимизации программы страхования Компании;
- ежеквартальный мониторинг портфеля рисков Компании со стороны владельцев рисков и обновление корпоративных карты и реестра рисков;
- совершенствование автоматизированной системы управления рисками;
- ежеквартальное рассмотрение информации о наиболее значимых рисках Компании на Комитете по аудиту при Совете директоров;
- 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 информацию о существенных рисках. В рамках таких отчетов Дирекция по контролю предоставляет данные о консолидированном портфеле рисков Компании, наиболее существенных реализовавшихся рисках, новых, идентифицированных в отчетном периоде, рисках, а также статусе выполнения запланированных мероприятий по управлению рисками.

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

В 2021 г. Компания определила следующие основные риск-факторы, присущие отрасли и характеру деятельности Компании:

1. Компания работает в циклической отрасли, недавно пережившей волатильность цен и спроса, которая особенно возросла в настоящий момент и может увеличиться в будущем с учетом текущей нестабильной геополитической обстановки и связанной с этим значительной 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 из-за введенных 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 неопределенностью в отношении введения дополнительных ограничительных и санкционных мер, риски снижения объемов производства вследствие снижения явочной численности производственного и прочего персонала, задействованного в операционной деятельности Компании, риски неисполнения обязательств по контрактам поставки металла из-за волатильного рынка в период пандемии COVID-19 или иной инфекции (вируса).
4. 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.
5. Компания полагается на бесперебойное предоставление транспортных услуг и доступа к инфраструктуре для транспортировки своего 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 продолжающегося кризиса мировых логистических

- цепочек, а также санкционных ограничений, введенных рядом стран в отношении российских судов и автотранспорта.
6. Условия договоров о предоставлении кредитов накладывают определенные ограничения на капитальные затраты и выплаты дивидендов Компании. Несоблюдение Компанией условий таких договоров может оказать существенное неблагоприятное воздействие на Компанию и ее акционеров.
 7. Компания подвержена колебаниям валютных курсов, которые могут повлиять на ее финансовые результаты.
 8. Неблагоприятные сообщения в СМИ, претензии и иные публичные заявления могут существенно и негативно повлиять на стоимость акций.
 9. На бизнес Компании могут повлиять проблемы кадров, нехватка квалифицированной рабочей силы и инфляция затрат на рабочую силу.
 10. Компания полагается на сторонних поставщиков в отношении поставок некоторых видов сырья и материалов.
 11. Отказы оборудования или иные трудности могут привести к производственным сокращениям или прекращению работы заводов.
 12. Компания обязана соблюдать определенные требования в рамках российского антимонопольного законодательства.
 13. Компания осуществляет свою деятельность в отрасли, для которой характерны риски нанесения вреда окружающей среде и здоровью населения.
 14. 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.
 15. 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.
 16. 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 прим. 24 к консолидированной финансовой отчетности. Соответственно, для получения более подробной информации об условных обязательствах, ознакомьтесь с прим. 24 к консолидированной финансовой отчетности. Детальная информация о резервах раскрыта также в прим. 20 к консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства в сфере налогообложения

С 1 января 2015 г. в России введены правила контролируемых иностранных компаниях («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 г. в рамках Смены юрисдикции, в отношении публичных международных компаний предусмотрено исключение из действия правил КИК до 1 января 2029 г. 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 такой акционер контролирует более 25% Общества, или более 10% при условии, что все акционеры — налоговые резиденты Российской Федерации совместно контролируют более 50%. Правилами также вводятся 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. прим. 20 в консолидированной финансовой отчетности). По состоянию на 31 декабря 2021 г. сумма требований, по которым руководство считает возможным отток денежных средств, составила 21 млн долл. США (по состоянию на 31 декабря 2020 г.: 21 млн долл. США).



07

Биографии членов
Совета директоров,
Генерального
директора
и руководства

ОБЪЕДИНЯЯ
ПРОФЕССИОНАЛОВ
ОТРАСЛИ

БИОГРАФИИ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА И РУКОВОДСТВА

Биографии членов Совета директоров

Исполнительные директора

Евгений Никитин

56 лет

Генеральный директор, Исполнительный директор
Год рождения: 1966

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

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

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 2021 г.

Евгений Курьянов

41 год

Исполнительный директор
Год рождения: 1980

Евгений Курьянов был назначен исполнительным директором 14 февраля 2019 г.

Евгений Курьянов родился 10 июня 1980 г. Он окончил Иркутский Государственный Технический Университет по специальности металлургия цветных металлов (с отличием). С февраля 2000 г. по май 2004 г. Евгений Курьянов был электролизником расплавленных солей и прокатчиком на Братском алюминиевом заводе. С августа 2004 г. по ноябрь 2005 г. он работал электролизником расплавленных солей на КрАЗе. С ноября 2005 г. по август 2010 г. Евгений Курьянов работал мастером и старшим мастером серии корпусов электролиза на КрАЗе. С июня 2010 г. по декабрь 2015 г. он занимал должность директора по электролизному производству на КрАЗе. С декабря 2015 г. по август 2016 г. он был

Генеральным директором филиала ПАО «РУСАЛ Братск» в г. Шелехов. С сентября 2016 г. 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 2021 г.

Евгений Вавилов

37 лет

Исполнительный директор)

Год рождения: 1984

Евгений Вавилов был назначен исполнительным Директором 28 июня 2018 г.

Евгений Вавилов окончил Сибирский Федеральный Университет по специальности «Машины и технологии литейного производства». С ноября 2013 г. Евгений Вавилов работает старшим мастером литейной дирекции на АО «РУСАЛ Красноярск». С сентября 2010 г. по ноябрь 2013 г. Евгений Вавилов работал мастером технологии производства в дирекции по литью АО «РУСАЛ Красноярск». Евгений Вавилов был мастером смены ДпЛП в дирекции по литью АО «РУСАЛ Красноярск» с ноября 2009 г. по август 2010 г., исполняющим обязанности мастера смены в дирекции по литью АО «РУСАЛ Красноярск» с апреля 2009 г. по октябрь 2009 г. и литейщиком цветных металлов в дирекции по литью АО «РУСАЛ Красноярск» с августа 2007 г. по март 2009 г. 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 2021 г.

Неисполнительные директора

Владимир Колмогоров

68 лет

Неисполнительный директор

Год рождения: 1953

Владимир Колмогоров был назначен в неисполнительным Директором с 18 мая 2019 г. Владимир Колмогоров является первым заместителем генерального директора по технической политике и исполнительным директором МКОО «Эн+ Холдинг» (ранее En+ Holding Limited) с 2019 г., и был назначен первым заместителем генерального директора — исполнительным директором ЭН+ в 2019 г.

С 2016 г. работал директором технической инспекции АО «ЕвроСибЭнерго». Владимир Колмогоров начал свой трудовой путь с должности бригадира на Красноярской ГЭС в 1975 г., затем работал на Саяно-Шушенской ГЭС в должности заместителя начальника электроцеха (был ответственным за автоматизированную систему управления), а с 1982 г. главным инженером на предприятии «Каскад таймырских ГЭС». С 1983 г. по 2014 г. Владимир Колмогоров работал на высших руководящих должностях в различных компаниях энергетического сектора. В 2013 г. работал первым заместителем генерального директора ПАО «МРСК Сибири». С 2011 г. по 2012 г. Владимир Колмогоров занимал должность Председателя совета директоров ЗАО «Распределенная энергетика». С 2009 г. по 2011 г. он был генеральным директором АО «ОГК-3». С 1989 г. по 2006 г. 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 г. Получил степень доктора делового администрирования в РАНХиГС в 2007 г. 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 2021 г.

Марко Музетти

52 года

Неисполнительный Директор

Год рождения: 1969

Марко Музетти избран членом Совета директоров 15 декабря 2016 г.

С 2011 г. по апрель 2021 г. Марко Музетти входил в состав совета директоров компании Sulzer AG. Марко Музетти вошел в состав совета директоров Medmix AG 30 сентября 2021 г.

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

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 Ациями Общества и не совершал сделок с Ациями Общества в 2021 г.

Вячеслав Соломин

46 лет

Неисполнительный Директор

Год рождения: 1975

Вячеслав Соломин был назначен неисполнительным Директором 28 июня 2018 г. С ноября 2018 г. Вячеслав Соломин занимает должность главного операционного директора ЭН+. С 2018 г. Вячеслав Соломин занимает должность директора МКОО «Эн+ Холдинг» (ранее — En+ Holding Limited). Вячеслав Соломин также является членом совета директоров ПАО «ГМК «Норильский никель» с 2019 г. С 2020 г. Вячеслав Соломин занимает должность заместителя генерального директора — операционного директора Филиала МКОО «Эн+ Холдинг» в Москве. С июня 2018 г. по ноябрь 2018 г. Вячеслав Соломин также занимал должность главного исполнительного директора ЭН+. С июня 2014 г. по ноябрь 2018 г. Вячеслав Соломин также занимал должность генерального директора АО «ЕвроСибЭнерго» (Россия). В АО «ЕвроСибЭнерго» Вячеслав Соломин отвечал за достижение как текущих, так и долгосрочных целевых показателей эффективности энергетического бизнеса, а также за разработку и реализацию стратегии компании как производителя чистой энергии. С 2007 г. по 2014 г. он занимал различные директорские должности в ЭН+, а также был первым заместителем генерального директора и директором по финансам АО «ЕвроСибЭнерго», где отвечал за все аспекты финансовой деятельности компании, корпоративные финансы и надзор за кадровыми и юридическими подразделениями. До прихода в ЭН+, с 2005 г. по 2007 г., Вячеслав Соломин занимал различные руководящие должности в финансовых подразделениях энергетической компании Интер РАО ЕЭС. В период с 1996 г. по 2005 г. Вячеслав Соломин занимал различные руководящие должности в компании PricewaterhouseCoopers.

Вячеслав Соломин окончил с отличием Дальневосточный государственный университет в г. Владивосток по специальности «Международные экономические отношения» и с отличием окончил Университетский колледж Мэрилендского Университета со степенью «Бакалавр наук».

За исключением информации, раскрытой в данном Годовом отчете, Вячеслав Соломин 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.

Вячеслав Соломин не владеет прямо или косвенно Ациями Общества и не совершал сделок с Ациями Общества в 2021 г.

Независимые неисполнительные Директора

Кристофер Бернхэм

65 лет

Независимый неисполнительный Директор

Год рождения: 1956

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

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

С 2013 г. 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 млрд долл. США в системе компенса-

ции 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, модернизировав 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 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 г. по декабрь 2012 г. 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 г. 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 г. и членом консультативного совета Американского института Ротермира 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 г. 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 г.

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 2021 г.

Николас Йордан

62 года

Независимый неисполнительный Директор

Год рождения: 1959

Николас Йордан был избран членом Совета директоров 14 февраля 2019 г.

Николас Йордан является членом совета директоров ЭН+ с 28 января 2019 г. в качестве независимого директора. Николас Йордан более 30 лет занимает

руководящие должности в ведущих мировых финансовых организациях. Он был исполнительным председателем Big Un Limited с 28 мая 2018 г. по октябрь 2018 г. и исполнял обязанности неисполнительного председателя этой компании с 22 марта 2018 г. по 28 мая 2018 г. Он занял должность исполнительного председателя для того, чтобы помочь реструктуризации бизнеса в связи с наличием ряда проблем в области отчетности и бухгалтерского учета, по причине которых компания была помещена под административное управление.

Ранее он занимал должность председателя наблюдательного совета 4finance Group S.A. (входит в группу Finstar), а до этого был главным исполнительным директором Finstar Financial Group (другая дочерняя компания) с 2015 г. по 2017 г.

До 2015 г. он был вторым главным исполнительным директором Goldman Russia, подразделения Goldman Sachs, еще ранее с июня 2010 г. он занимал должность главного исполнительного директора по России и СНГ в UBS Group AG.

До этого он некоторое время работал в Lehman Brothers и Nomura, где специализировался на развивающихся рынках.

Более 10 лет Николас Йордан проработал в Deutsche Bank, став в итоге вице-председателем и руководителем направления развивающихся рынков. До этого Николас Йордан был генеральным директором Morgan Grenfell Securities Russia, где он отвечал за торговлю ценными бумагами, рынки капитала и инвестиционно-банковскую деятельность.

В 1985 г. Николас Йордан начал работу в Manufacturers Hanover, где он выстроил международную карьеру, затем фирма была приобретена Chemical Bank.

Затем он переехал в Лондон, где он занял должность вице-президента лондонского офиса и руководителя подразделения развивающихся рынков. Вскоре после того, как фирма была приобретена Chase, он ушел в Deutsche Bank.

Николас Йордан начал свою банковскую карьеру с программы обучения менеджмента в Bank of New York. Николас Йордан окончил Бостонский университет с дипломом бакалавра политических наук.

Николас Йордан 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.

Николас Йордан не владеет прямо или косвенно Акциями Общества и не совершал сделок с Акциями Общества в 2021 г.

Элси Льюнг Ой-си

(Независимый неисполнительный директор)
(Сложила полномочия Директора с 24 июня 2021 г.)

Д-р Льюнг сложила полномочия Директора с 24 июня 2021 г. С ее биографией можно ознакомиться в годовом отчете Общества за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

Кевин Паркер

62 года
Независимый неисполнительный Директор
Год рождения: 1959

Кевин Паркер был избран членом Совета директоров 14 февраля 2019 г.

Кевин Паркер является управляющим партнером международной фирмы по управлению активами Sustainable Insight Capital Management, находящейся в Нью-Йорке, которая была открыта в 2013 г. 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 г. по 2012 г.

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

В 1981 г. 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 г., базирующегося в Токио. Он стал управляющим директором в 1991 г. 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 г., занимал различные должности до перехода в Deutsche Asset Management в качестве директора в 2004 г.

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 2021 г.

Рандольф Н. Рейнольдс

80 лет
Независимый неисполнительный Директор
Год рождения: 1941

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

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 г. Рандольф Н. Рейнольдс присоединился к Reynolds Metals Company в качестве продавца в отделе продаж металла в Луисвилле, штат Кентукки. В 1972 г. он начал свою карьеру в качестве менеджера по национальной отчетности отдела продаж химических веществ.

В 1974 г. на него была возложены дополнительные обязанности в отношении мировых продаж, а в 1977 г. он был назначен генеральным менеджером подразделения. Он был избран президентом Reynolds International, Inc. в 1980 г. 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 2021 г.

Евгений Шварц

63 года

Независимый неисполнительный Директор

Год рождения: 1958

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

Д-р Шварц является независимым неисполнительным директором ПАО «ГМК «Норильский никель» с 2019 г., до 27 мая 2020 г. 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» (ВСС) с 1993 г. 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 г., иностранным стипендиатом по программе Дж. Уильяма Фулбрайта (2019–2020) в Вашингтонском университете (Сизл, 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). Д-р Шварц имеет степень кандидата наук (1987) и доктора наук (2003). 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 г., председателя совета Благотворительного фонда «Центр охраны дикой природы» (1992–1998), менеджера сегмента особо охраняемых территорий Проекта сохранения биоразнообразия РФ GEF/WB (1996–1998).

Д-р Шварц — автор 5 книг и 120 статей, удостоен звания Заслуженный эколог, присвоенного Президентом Российской Федерации, и Заслуженный (почетный) общественный деятель Министерства природных ресурсов (2006).

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 2021 г.

Анна Василенко

48 лет

Независимый неисполнительный Директор

Год рождения: 1973

Анна Василенко была назначена членом Совета директоров 24 июня 2021 г.

Г-жа Василенко является независимым директором ПАО «Русская Аквакультура» с 30 июня 2021 г. Анна Василенко также является Генеральным директором ЕМ (стратегическая консультационная и коммуникационная фирма) с апреля 2021 г. Она работала на Московской бирже с 2014 г. до 2020 г. 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 г. 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 г. 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 г. 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 связан с ними на конец финансового года.

Анна Василенко не владеет прямо или косвенно Акциями Общества и не совершала сделок с Акциями Общества в 2021 г.

Дмитрий Васильев

59 лет

Независимый неисполнительный Директор

Год рождения: 1962

Дмитрий Васильев был избран членом Совета директоров 26 июня 2015 г. В настоящее время он занимает должность управляющего директора Института корпоративного права и управления (Москва, Российская Федерация) и входит в состав наблюдательного совета Некоммерческого партнерства «Национальная пенсионная ассоциация». Ранее он входил в состав советов директоров более чем 20 российских и иностранных компаний и фондов, включая АО «Автокран» (2010–2013), АО «Мосэнерго» (2003–2006), АО «Газпром» (1994–1995) и инвестиционный фонд SICAF-SIF BPT ARISTA S.A. (Люксембург) (2009).

С апреля 2009 г. Дмитрий Васильев работает управляющим директором Института корпоративного права и корпоративного управления. С декабря 2013 г. входит в состав наблюдательного совета Некоммерческого партнерства «Национальная пенсионная ассоциация». С 13 января 2012 г. по 4 декабря 2015 г. он входил в состав совета директоров Американо-Российского Фонда по экономическому и правовому развитию (USRJ). С 28 июня 2013 г. по 31 декабря 2015 г., а также с 22 ноября 2017 г. по 28 апреля 2018 г. он занимал должность независимого неисполнительного директора наблюдательного совета АО «PKC-Менеджмент», а с 28 июня 2013 г. по 28 апреля 2018 г. являлся независимым неисполнительным директором наблюдательного совета ООО «PKC-Холдинг». Дмитрий Васильев входил в состав наблюдательного совета АО «Банк «Финансовая корпорация «Открытие» в качестве независимого неисполнительного директора с февраля 2013 г. по 22 декабря 2017 г.

С января 2007 г. по апрель 2009 г. Дмитрий Васильев являлся управляющим директором компании JP Morgan PLC (Лондон, Великобритания) (инвестиционно-банковские операции в России/странах СНГ). С 2002 по 2007 г. занимал пост первого заместителя генерального директора по стратегии и корпоративной политике АО «Мосэнерго» (Москва, Российская Федерация). С 2001 г. по 2003 г. он являлся старшим научным сотрудником в области государственного управления и антикоррупционных мер (в частности, занимался исследованием рисков коррупции и конфликта интересов в ходе разбирательств по делам о банкротстве в РФ) и Центре Карнеги (Москва). В 1999–2003 гг. он являлся председателем совета директоров Ассоциации по защите прав инвесторов (Москва, РФ).

В 2000–2002 гг. являлся Исполнительным директором Института корпоративного права и управления (Москва, РФ). С 1994 по 1996 г. являлся сначала заместителем Председателя и исполнительным директором Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации (ФКЦБ), а затем ее Председателем с 1996 по 2000 г. В 1991–1994 гг. занимал должность заместителя Председателя Государственного комитета по управлению государственным имуществом Российской Федерации (Министерство приватизации). В 1991 г. исполнял обязанности заместителя Председателя Фонда имущества (Санкт-Петербург, Российская Федерация). В 1990–1991 гг. занимал пост начальника отдела приватизации Комитета по экономической реформе Санкт-Петербурга. С 1985 по 1990 г. работал младшим научным сотрудником Академии наук СССР (Ленинград, СССР).

Дмитрий Васильев окончил Ленинградский финансово-экономический институт (Ленинград, СССР) в 1984 г. Он также завершил обучение в Международном институте по развитию рынка ценных бумаг в рамках курсов «Программа развития и регулирования рынков ценных бумаг» (Вашингтон, округ Колумбия, США) в 1994 г. В 2007 г. сдал экзамен Института ценных бумаг (Лондон, Великобритания) и получил статус «одобренной персоны» для осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Великобритании по инвестиционному консультированию. Дмитрий Васильев награжден государственными наградами: медалью «За заслуги перед Отечеством» II степени (1995) и медалью «В память 850-летия Москвы» (1997).

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

Дмитрий Васильев не владеет прямо или косвенно Акциями Общества и не совершал сделок с Акциями Общества в 2021 г.

Бернард Зонневельд

65 лет

Независимый неисполнительный Директор, Председатель

Год рождения: 1956

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

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

С августа 2014 г. по 1 января 2015 г. Бернард Зонневельд был руководителем ИНГ Евразия в подразделении по работе с юридическими лицами ИНГ Банка в Амстердаме. В мае 2007 г. 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 г. 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-Россий-

ского совета по содействию торговли, члена Нидерландского совета по торговле, члена Российского комитета и члена правления Нидерландско-Украинского совета по содействию торговли. 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 г. по июнь 2013 г.

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 2021 г.

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			П
Николас Йордан			П	X	X
Кевин Паркер	П			П	X
Рандольф Н. Рейнольдс		X	X		
Евгений Шварц				X	
Анна Василенко	X		X		
Дмитрий Васильев	X	П	X	X	
Бернард Зонневельд	X	X			X
Владимир Колмогоров					
Марко Музетти					
Вячеслав Соломин				X	
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

Евгений Никитин

56 лет

Генеральный директор, исполнительный Директор
Год рождения: 1966

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

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

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

Евгений Никитин не владеет прямо или косвенно Акциями Общества и не совершал сделок с Акциями Общества в 2021 г.

Коллегиальный исполнительный орган в Обществе не образован, согласно Уставу Общества.

Руководители высшего уровня Группы

Александр Попов

51 год

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.

Алексей Арнаутов

47 лет

Заместитель Генерального директора по новым проектам

Год рождения: 1974

Алексей Арнаутов назначен на должность Заместителя Генерального директора по новым проектам в июне 2019 г. С июня 2020 г. по декабрь 2021 г. Алексею Арнауту было оформлено совмещение по должности Директором филиала Общества в г. Москва. С января 2014 г. по май 2019 г. Алексей Арнаутов возглавлял Дирекцию по новым проектам.

До назначения на указанную должность Алексей Арнаутов занимал должность Директора Алюминиевого дивизиона Запад с июля 2010 г. С марта 2007 г. по июль 2010 г. Алексей Арнаутов занимал должность Директора департамента Алюминиевого дивизиона московского филиала ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б. В.». До назначения на указанную должность Алексей Арнаутов занимал тот же пост в Алюминиевом дивизионе Финансового департамента в ООО «РУСАЛ-УК» с апреля 2006 г. С сентября 2005 г. по март 2006 г. был принят в финансовый департамент ООО «РУС-Инжиниринг» на должность Директора департамента. В мае 2005 г. Алексей Арнаутов работал на той же должности в ООО «Инженерно-Строительная Компания», где с ноября 2004 г. по апрель 2005 г. работал по совместительству. С февраля 2003 г. по апрель 2005 г. занимал должность Генерального директора в ООО «Русский алюминий финансы». С июня 2000 г. по январь 2003 г. был принят в ОАО «Русский алюминий». С 1998 г. по 2000 г. он занимал должность ведущего специалиста в финансовых службах НК «Сибнефть». Трудовую деятельность он начал в 1996 г. в компании «Ноябрьскнефтегаз» на крайнем севере России.

Алексей Арнаутов родился в 1974 году. В 1996 г. он защитил диплом инженера-строителя в Донбасской государственной академии строительства и архитектуры. В 1998 г. с отличием окончил Международную академию предпринимательства, в 2005 г. получил степень MBA по специальности «Экономика» в Университете штата Калифорния. В 2016 г. завершил программу «Корпоративное предпринимательство» в Университете Стэнфорда. В 2020 г. завершил программу LEAD в Университете Стэнфорда.

Алексей Арнаутов 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

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

Павел Овчинников

46 лет

Директор бизнеса Даунстрим

Год рождения: 1975

Павел Овчинников был назначен директором бизнеса Даунстрим РУСАЛа в июле 2020 г. Он отвечает за управление группой бизнес-подразделений, ориентированных на производство алюминиевой продукции с добавленной стоимостью. В Дивизион Даунстрим входят предприятия по производству фольги, тары, а также алюминиевых порошков и колесных дисков.

С 2012 г. по 2020 г. Павел Овчинников занимал должность Генерального директора ООО «УК РМ Рейл». До прихода в ООО «УК РМ Рейл» Павел Овчинников работал в должности коммерческого директора ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.» с 2010 г. по 2012 г. С 2007 г. по 2010 г. он занимал должность директора по глиноземному бизнесу в Глиноземном дивизионе ООО «Глинозем Менеджмент». С 2006 г. по 2007 г. Павел Овчинников был генеральным директором ООО «Глинозем Менеджмент».

В 2005 г. он был назначен на должность управляющего директора в ОАО «Ачинский глиноземный комбинат» и занимал данную должность до 2006 г.

С марта по октябрь 2005 г. Павел Овчинников был директором финансового департамента ООО «Глинозем Менеджмент».

С марта 2004 г. по февраль 2005 г. был Павел Овчинников занимал должность финансового директора ООО «РУСАЛ Управляющая Компания».

С января 2003 г. по февраль 2004 г. Павел Овчинников был начальником финансового отдела Проекта «Friguia» дирекции по снабжению ОАО «Русский Алюминий Менеджмент», до этого, с марта 2001 г. по январь 2003 г., он был заместителем директора департамента корпоративных финансирований службы финансового директора ОАО «Русский Алюминий Менеджмент».

Павел Овчинников родился в Москве в 1975 г. В 1997 г. он окончил факультет Вычислительной Математики и Кибернетики МГУ им. М. В. Ломоносова, а в 1999 г. окончил аспирантуру экономического факультета МГУ им. М. В. Ломоносова. Павел Овчинников является кандидатом экономических наук.

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

Антон Егоров

48 лет

Директор по правовым вопросам

Год рождения: 1973

Антон Егоров присоединился к РУСАЛу в качестве директора по правовым вопросам в июле 2018 г.

Его должностные обязанности включают в себя в основном координацию юридических подразделений Группы, а также общее управление юридической службой Общества.

До прихода в Группу Антон Егоров занимал должность вице-президента по правовым вопросам в международной металлургической компании «ЕВРАЗ». До этого он занимал должность заместителя генерального директора по правовым, корпоративным, международным вопросам «Почты России».

До прихода в «Почту России» Антон Егоров проработал 5 лет в РУСАЛе в качестве директора департамента российской практики.

Антон Егоров окончил Московский государственный университет по специальностям «физика» и «юриспруденция», получил последипломное образование в Институте государства и права Российской академии наук, а также окончил Executive MBA международной школы бизнеса IE Business School.

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

Алексей Гордымов

50 лет

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

55 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 компания Compagnie des Bauxites de Kindia в Гвинее, компания Bauxite Company of Guyana, компания 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 внешнем 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

63 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

49 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.

Андрей Сидоров

50 лет

Директор по связям с общественностью

Год рождения: 1971

Андрей Сидоров был назначен Директором по связям с общественностью РУСАЛа в апреле 2020 г.

До прихода в РУСАЛ он возглавлял Дирекцию по связям с общественностью ПАО «Уралкалий» с 2015 г. по 2020 г.

С 2011 г. по 2014 г., он занимался сопровождением ряда инвестиционных проектов в Западной Африке (Гвинея).

С 2000 г. по 2011 г. Андрей Сидоров был директором международного PR в «Румелко», в компании основного акционера Новолипецкого металлургического комбината (НЛМК).

С 2005 г. по 2011 г. Андрей Сидоров занимал должность генерального директора АНО «Редакция ежедневной Газеты», с 2006 г. по 2011 г. был членом Совета директоров Медиа-холдинга «РУМЕДИА» (радио «Бизнес-ФМ», bfm.ru, радио «Шоколад», газета «Газета», портал GZT.ru).

С 2008 г. по 2011 г. он был Директором по связям с общественностью федерации стрелкового спорта России («Стрелковый Союз России») и с 2009 г. по 2011 г. занимал должность Председателя комитета по медиа и рекламе Европейской конфедерации стрелкового спорта.

В 1996 г. Андрей Сидоров окончил магистратуру в НИУ «Высшая школа экономики» по специальности «экономическая теория», и там же в 2000 г. окончил аспирантуру.

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

Алексей Гренков

46 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.

Стив Ходжсон

55 лет

Директор по продажам и маркетингу

Год рождения: 1966

Стив Ходжсон был назначен директором по продажам и маркетингу в мае 2021 г. Г-н Ходжсон отвечает за развитие присутствия Компании на ключевых рынках сбыта алюминия, построение и укрепление глобальных отношений Компании с клиентами.

В 2019 г. г-н Ходжсон вошел в состав совета директоров Noble Group, ведущей гонконгской компании по торговле сырьевыми товарами, в качестве старшего независимого директора сроком на два г.

С июня 2010 г. по сентябрь 2012 г. г-н Ходжсон был директором по продажам на внешних рынках РУСАЛа, а с 2012 г. по 2018 г. отвечал за глобальные продажи.

До назначения на эту должность, с 2007 г. по 2010 г. г-н Ходжсон был генеральным директором и президентом дивизиона бокситов и глинозема компании Rio Tinto Alcan, и в этот же период занимал пост председателя Австралийского алюминиевого совета. Предыдущая должность г-на Ходжсона — управляющий директор алмазного дивизиона Rio Tinto.

С 2004 г. по 2006 г. г-н Ходжсон был управляющим директором Глиноземного Дивизиона РУСАЛа после двух лет успешной работы в РУСАЛе в качестве руководителя отдела продаж в Москве.

Г-н Ходжсон начал свою карьеру в компании Comalco (позже переименованной в Rio Tinto Aluminium) в Новой Зеландии в качестве инженера-технолога и далее занял пост менеджера дивизиона металлопродукции, а затем — руководителя отдела продаж и маркетинга в Брисбене.

Стив Ходжсон получил диплом с отличием Инженерного факультета Оклендского университета, Новая Зеландия.

Стив Ходжсон 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

46 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 работала в должности заместителя Председателя Правительства Республики Коми, к полномочиям которого относились разработка и реализация стратегии социально-экономического развития, инвестиционной, промышленной и экологической политики региона.

До государственной службы она в общей сложности 20 лет проработала в качестве руководителя служб корпоративных отношений и устойчивого развития международных компаний потребительского сектора — Philip Morris International (Россия и Беларусь) и Unilever (Северная Африка, Ближний Восток, Турция, Иран, Израиль, Россия, Украина и Беларусь).

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 «экономист».

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.

Корпоративный секретарь

Сергей Базанов

42 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 Совета 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 2021 г.



08

Отчет Совета
директоров

ДОСТИГАЯ
БЛЕСТЯЩИХ
РЕЗУЛЬТАТОВ

ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров представляет Годовой отчет за 2021 г. и консолидированную финансовую отчетность Международной компании публичное акционерное общество «Объединенная Компания «РУСАЛ»» (с аудиторским заключением) за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

1. Основные виды деятельности

Основной деятельностью Группы является производство и сбыт алюминия (включая сплавы и продукцию с добавленной стоимостью, такую как алюминевый 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 2021 г., представлены в консолидированной финансовой отчетности на стр. 188–311.

3. Итоги производственной деятельности

См. раздел, озаглавленный «Обзор деятельности» и «Анализ руководством Общества результатов деятельности и финансового положения» на стр. 14–86 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. Общество не объявляло и не выплачивало дивиденды в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г.

5. Резервы

Предлагается осуществить перевод 2368 млн долл. США в резервы, 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 2021 г., составляла 18 896 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. Акционерный капитал

Выкуп Акций

Ни Общество, ни его дочерние компании не выкупили, не продавали и не погашали свои ценные бумаги в течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2021 г.

Размещение Акций

В течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2021 г., Общество не размещало Акции/не увеличивало размер уставного капитала.

8. Общий мандат в отношении размещения Акций, предоставленный Директорам

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

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 одобрено ОСА.

9. 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 г. и Изменений в акционерном капитале в 2019 г. на Соглашение акционеров с Обществом описано в Приложении А.

(b) Соглашение акционеров между Основными акционерами

Соглашение акционеров между Основными акционерами, в которое не вносилось 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 г. и Изменений в акционерном капитале в 2019 г. на Соглашение акционеров между Основными акционерами описано в Приложении В.

10. Договоры на управление

За исключением трудовых договоров, Общество в течение 2021 г. не заключало каких-либо договоров с физическими или юридическими лицами на управление или распоряжение всей или основной части деятельности Общества.

11. Связанные сделки

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 2021 г., 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 опублико-

вана 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 прим. 5, прим. 6 и прим. 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. Кроме того, информация о сделках, рассматриваемых как не существенные 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;
- (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 2021 г., 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 Правилем 14А.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. Договор поставки электроэнергии и мощности

Компания ЭН+ является 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 г., 1 декабря 2009 г. и 15 ноября 2009 г. 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 АО «Иркутскэнерго» на период с 2010 г. по 2018 г. АО «РУСАЛ Урал», БраЗ и АО «Иркутскэнерго» 31 декабря 2014 г. заключили дополнительное соглашение, в соответствии с которым все права и обязательства по контракту от 15 ноября 2009 г. переходят от АО «РУСАЛ Урал» к БраЗ. КраЗ заключил контракт с Красноярской ГЭС на период с 2010 г. по 2020 г. Стоимость электроэнергии, поставляемой АО «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 г. Как указано в объявлении от 19 ноября 2014 г., поставки электроэнергии в необходимом КраЗ объеме по соглашению от октября 2014 г. были приостановлены Красноярской ГЭС.

Как указано в циркуляре Компании от 11 октября 2016 г., некоторые участники Группы заключили три новых долгосрочных контракта на поставку электроэнергии вместо вышеупомянутых долгосрочных договора на поставку электроэнергии и мощности. Стоимость поставляемой электроэнергии основана на формуле, которая привязана к рыночным ценам электроэнергии со скидкой. Дополнительную информацию о формуле см. в циркуляре Компании от 11 октября 2016 г. Один из трех долгосрочных договоров на поставку электроэнергии, заключенный между ООО «РУСАЛ Энерго» («РУСАЛ Энерго») и АО «ЕвроСибЭнерго» 28 октября 2016 г., вступил в силу с 1 ноября 2016 г.

Как указано в объявлении от 29 ноября 2017 г., в рамках реорганизации группы компаний ЭН+, а также с целью замены АО «Иркутскэнерго» в первоначальных договорах на другое дочернее общество ЭН+ в рамках такой реорганизации, 28 ноября 2017 г. первоначальные договоры с АО «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 циркуляре от 11 октября 2016 г., 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 2021 г., по контракту между БраЗ и АО «Иркутскэнерго»/«ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация» (вместо АО «Иркутскэнерго»), составила 172,8 млн долл. США.

Фактическая денежная стоимость электроэнергии и мощности, приобретенных за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., по контракту между БраЗ (вместо АО «РУСАЛ Урал» (ранее — АО «СУАЛ»)) в соответствии с дополнительным соглашением от 31 декабря 2014 г.) и АО «Иркутскэнерго»/«ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация» (вместо АО «Иркутскэнерго»), составила 57,3 млн долл. США.

Фактическая денежная стоимость электроэнергии и мощности, приобретенных за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., по контракту между КраЗ и Красноярской ГЭС, равна нулю.

Фактическая денежная стоимость электроэнергии, приобретенной за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., по контракту между «РУСАЛ Энерго» и АО «ЕвроСибЭнерго», составила 115,9 млн долл. США.

Краткосрочные договоры поставки электроэнергии и мощности

27 марта 2014 г. были подписаны рамочные договоры (указанные на стр. 11 и 23 циркуляра Компании от 13 декабря 2013 г.), 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 г. такие соглашения были соответственно продлены на три года, заканчивающиеся 31 декабря 2019 г. 12 декабря 2019 г. 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 г.)

Участники Группы, включая БраЗ, САЗ, НКАЗ, АО «РУСАЛ Урал» и «РУСАЛ Энерго», на протяжении финансового года, закончившегося 31 декабря 2021 г., в ходе своей обычной хозяйственной деятельности периодически заключали краткосрочные договоры поставки электроэнергии и мощности сроком не более одного года с АО «Иркутскэнерго», ООО «Автозаводская ТЭЦ» и АО «ЕвроСибЭнерго» и «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 эксплуатиру-

ются компаниями АО «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 г., 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 2021 г. 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 2021 г., по договорам/дополнитель-

ным соглашениям между АО «Иркутскэнерго», 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 238,4 млн долл. США.

Прочие договоры поставки электроэнергии и мощности

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., Группа также время от времени заключала прочие договоры на передачу электроэнергии и мощности и (или) дополнительные соглашения к таким договорам с АО «Иркутская электросетевая компания» (АО «ИЭК»), 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 2021 г., по указанным договорам с компаниями, которые находятся под контролем ЭН+, составила 125,1 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, контролируемые 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 2021 г.

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 мощность 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 циркуляре от 11 октября 2016 г. 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 платежи, произведенные на более позднем этапе.

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

Фактическая денежная стоимость электроэнергии и мощности, приобретенных за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., по долгосрочным договорам на поставку мощности ВИЭ с ООО «Абаканская ТЭЦ» составила 0,6 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 г. по 2025 г. 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 г. 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 расче-

тов» 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 г., Распоряжением Правительства Российской Федерации №1713-р от 2 августа 2019 г. был утвержден перечень генерирующих объектов, мощность которых поставляется по договорам купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов. Проекты модернизации генерирующих объектов тепловых электростанций, принадлежащих АО «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 г. 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 АО «Иркутскэнерго», компанией, контролируемой ЭН+, в качестве контрагента/поставщика. Обязательства сторон по таким договорам (по поставке и оплате) начнутся не ранее августа 2022 г. 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 г., Распоряжением Правительства Российской Федерации №232-р от 7 февраля 2020 г. был утвержден перечень генерирующих объектов, мощность которых поставляется по договорам купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов. В марте 2020 г. 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 АО «Иркутскэнерго» (было заменено на ООО «БЭК» в 2020 г.) и ООО «Автозаводская ТЭЦ», компаниями, контролируемые ЭН+, в качестве контрагента/поставщика. Обязательства сторон по таким договорам (по поставке и оплате) начнутся не ранее 2025 г.

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 циркуляре Компании от 18 октября 2019 г.

Поскольку обязательства сторон по договорам купли-продажи (поставки) мощности модернизированных генерирующих объектов начнутся не ранее августа 2022 г. и 2025 г. соответственно, фактическая денежная стоимость электроэнергии и мощности, приобретенных за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., по таким договорам с АО «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 2021 г., составил 710,1 млн долл. США, что соответствует установленному годовому лимиту в размере 1 141 млн долл. США (без НДС), одобренному независимыми акционерами Компании для такого типа длящихся связанных сделок на год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

В. Договоры купли-продажи алюминия

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

Договоры купли-продажи алюминия с ассоциированными лицами компании ЭН+

Договоры купли-продажи первичного алюминия с ассоциированными лицами ЭН+

ООО «КраМЗ» является косвенной дочерней компанией ЭН+ и, следовательно, считается ассоциированной компанией ЭН+. Поэтому в соответствии с Правилами листинга ГФБ ООО «КраМЗ» является ассоциированным лицом ЭН+ и связанным лицом Компании. Соответственно, договор между участником Группы с одной стороны и ООО «КраМЗ» с другой, описываемый ниже, представляет собой длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ.

Первоначальный договор, указанный в таблице ниже, был заключен 14 декабря 2006 г. при слиянии Компании и SUAL Partners. 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. В соответствии с этим договором ООО «КраМЗ» должно было покупать у участника Группы первичный алюминий. Этот договор был заключен на рыночных условиях в соответствии с принципом независимости сторон. Вознаграждение по данному договору выплачивалось денежными средствами посредством банковского перевода.

Сведения по данному договору 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 2021 г., млн долл. США (без НДС)
ООО «КраМЗ»	АО «ОК РУСАЛ ТД»	25.12.2020 г. — дата дополнительного соглашения к первоначальному договору от 14.12.2006 г.	До 31.12.2021 г.	Предоплата 100%	197,6
ООО «КраМЗ»	(ООО «ИЛМиТ»)	27.09.2021 г.	До 31.12.2021 г.	100% в течение 10 календарных дней после даты подписания договора	—
Итого:					197,6

Совокупный размер вознаграждения по основным договорам купли-продажи алюминия, выплаченного ассоциированными лицами ЭН+ в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., составил 197,6 млн долл. США, что не превышает максимальный установленный на 2021 год совокупный размер вознаграждения, равный 210 232 488 долл. США, указанный в объявлении от 22 ноября 2021 г.

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

13 декабря 2019 г. Совет директоров одобрил заключение Rusal Marketing GmbH (или другим участ-

ником 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 г. по 31 декабря 2024 г. и может быть продлен до 31 декабря 2025 г. Данный договор купли-продажи был одобрен независимыми акционерами Компании на общем собрании, состоявшемся 13 мая 2020 г. Договор купли-продажи предусматривает опцион («Колл-опцион покупателя»), который может быть реализован Покупателем в период, начиная с финансового года, закончившегося 31 декабря 2021 г., до финансового

года, закончившегося 31 декабря 2024 г., 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 г.

Таким образом, сделки, предусмотренные договором купли-продажи, представляют собой непрерывные 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 2021 г., составила 464,1 млн долл. США, что находится в пределах годового лимита в 3 597 млн долл. США, одобренного неза-

висимыми акционерами Компании для таких длящихся связанных сделок за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

С. Договоры транспортировки с ассоциированными лицами ЭН+

ЭН+ владеет более чем 30% выпущенного акционерного капитала «КраМЗ-Авто» и, следовательно, «КраМЗ-Авто» считается ассоциированным лицом ЭН+. В течение рассматриваемого периода ЭН+ владеет более 30% выпущенного акционерного капитала АО «Отделение временной эксплуатации» («ОВЭ»), при этом ОВЭ также является ассоциированным лицом ЭН+. Таким образом, каждый из «КраМЗ-Авто» и ОВЭ является ассоциированной компанией ЭН+ и связанным лицом Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ. Соответственно, договоры между участниками Группы с одной стороны и «КраМЗ-Авто» 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 транспортные договоры 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 2021 г., млн долл. США (без НДС)
«КраМЗ-Авто»	ООО «СВРЗ»	01.01.2021 г.	До 31.12.2023 г.	Оплата производится в течение 10 календарных дней с момента получения счета-фактуры	—
«КраМЗ-Авто»	ООО «СВРЗ»	01.01.2021 г.	До 31.12.2023 г.	Оплата производится в течение 10 банковских дней с момента получения счета-фактуры	—

Поставщик услуг (ассоциированное лицо компании ЭН+)	Заказчик (участник Группы)	Дата заключения договора	Срок действия договора	Условия оплаты	Фактическое вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., млн долл. США (без НДС)
«КраМЗ-Авто»	АО «Кремний»	01.01.2021 г.	До 31.12. 2021 г.	Оплата производится в течение 30 календарных дней с момента получения счета-фактуры	—
ОВЭ	АО «РУСАЛ Саяногорск»	31.12.2020 г. (срок действия настоящего договора начался 01.01.2021 г.)	До 31.12. 2021 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения счета-фактуры	4,1
«КраМЗ-Авто»	ПАО «РУСАЛ Братск»	01.01.2021 г.	До 31.12. 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	2,2
«КраМЗ-Авто»	Филиал ПАО «РУСАЛ Братск» в г. Шелехов	01.01.2021 г.	До 31.12. 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	4,1
«КраМЗ-Авто»	Филиал ПАО «РУСАЛ Братск» в г. Шелехов	01.01.2021 г.	До 31.12. 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	0,2
«КраМЗ-Авто»	АО «РУСАЛ Красноярск»	01.01.2021 г.	До 31.12. 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	2
«КраМЗ-Авто»	АО «РУСАЛ Красноярск»	28.12.2020 г. (условия договора вступили в силу 01.01.2021 г.)	До 31.12. 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	0,7
«КраМЗ-Авто»	АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	23.12.2020 г. (срок действия настоящего договора начался 01.01.2021 г.)	До 31.12. 2023 г.	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	—

Поставщик услуг (ассоциированное лицо компании ЭН+)	Заказчик (участник Группы)	Дата заключения договора	Срок действия договора	Условия оплаты	Фактическое вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., млн долл. США (без НДС)
«КраМЗ-Авто»	АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	23.12.2020 г. (срок действия настоящего договора начался 01.01.2021 г.)	До 31.12. 2023 г.	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 по акту	0,1
«КраМЗ-Авто»	ООО «СУАЛ-ПМ»	23.12.2020 г. (срок действия настоящего договора начался 01.01.2021 г.)	До 31.12. 2021 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	—
«КраМЗ-Авто»	АО «РУСАЛ Саяногорск»	23.12.2020 г. (срок действия настоящего договора начался 01.01.2021 г.)	До 31.12. 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	2,7
«КраМЗ-Авто»	АО «РУСАЛ Саяногорск»	23.12.2020 г. (срок действия настоящего договора начался 01.01.2021 г.)	До 31.12. 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	0,2
«КраМЗ-Авто»	АО «РУСАЛ Саяногорск»	23.12.2020 г. (срок действия настоящего договора начался 01.01.2021 г.)	До 31.12. 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг	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 2021 г., млн долл. США (без НДС)
ОВЭ	АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	01 апреля 2021 г. — дата дополнительного соглашения к договорам от 31.12.2019. и 23.12.2020 (срок действия договора начался 01.01.2021)	До 31.12.2021 г. Если ни одна из сторон не заявляет о своем намерении расторгнуть договор за месяц до истечения срока его действия, договор считается продленным на каждый последующий календарный год на тех же условиях, а общий срок действия договора не должен превышать трех лет	Оплата должна быть произведена в течение 10 дней с момента получения счета-фактуры с НДС.	—
«КрамЗ-Авто»	ООО «ЛМЗ «СКАД»	13.07.2021 г. (дата дополнительного соглашения к договору от 23.07.2020 г.)	До 31.12.2021 г.	Оплата должна быть произведена в течение 10 дней с момента получения счета-фактуры с НДС	—
«КрамЗ-Авто»	ПАО «РУСАЛ Братск»	24.12.2021 г. (дата дополнительного соглашения к договору от 01.01.2021 г.)	До 31.12.2021 г.	Оплата производится в течение 10 дней с момента получения оригинала счета	—
Итого:					16,6

Совокупный размер вознаграждения за транспортные услуги, предоставленные ассоциированными лицами ЭН+ в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., составил 16,6 млн долл. США, что не превышает максимальный установленный на 2021 год совокупный размер вознаграждения, равный 19,579 млн долл. США, указанный в объявлении от 28 декабря 2021 г.

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

Выпущенный акционерный капитал каждой из компаний Общества с ограниченной ответственностью «Иркутскэнергосбыт», АО «Байкалэнерго», АО «Иркутскэнерго», ООО «БЭК» и ООО «Хакасские коммунальные системы» принадлежит компании ЭН+ (являющейся существенным акционером Компании) более чем на 30%, и поэтому

каждая из указанных компаний является ассоциированным лицом ЭН+. Таким образом, каждое из Общества с ограниченной ответственностью «Иркутскэнергосбыт», АО «Байкалэнерго», АО «Иркутскэнерго», ООО «БЭК» и ООО «Хакасские коммунальные системы» является связанным лицом Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ. Соответственно, рассматриваемые ниже договоры представляют собой длящиеся связанные сделки Компании. В соответствии с данными договорами ассоциированные лица ЭН+ обязуются 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 2021 г., млн долл. США, без НДС
Общество с ограниченной ответственностью «Иркутскэнергобыт»	Общество с ограниченной ответственностью «Объединенная Компания РУСАЛ Анодная Фабрика»	29.08.2019 г., дата дополнительного соглашения к пер- воначальному дого- вору от 22.05.2019 г. (условия данного дополнительного соглашения приня- ты 03.06.2019 г.)	До 31 мая 2022 г. До 18-го числа включительно текущего отчетного периода потребитель оплачи- вает 35% стоимости тепловой энергии, утвержденной сторонами; до послед- него дня текущего отчетного периода потребитель оплачивает 50% стоимости тепловой энергии, утвержденной сторо- нами; до 10 числа месяца, следующего за отчетным периодом, потребитель оплачивает разницу между фактически потребленной тепловой энергией, со- гласно 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 г.	До 31 декабря 2022 г. Первый платеж (35% от запланирован- ной общей стоимости тепловой энергии) производится не позднее 18 числа теку- щего месяца. Второй платеж (50% от запланирован- ной общей стоимости тепловой энергии) производится не позднее последнего числа текущего месяца. Окончательный расчет (за фактически потребленное тепло с учетом ранее про- изведенных платежей) производится не позднее 10 числа следующего месяца	—
ООО «БЭК»	ПАО «РУСАЛ Братск»	01.01.2021 г.	До 31.12.2021 г. Предоплата в размере 35% производит- ся до 18 числа месяца, до последнего числа месяца — 50%, остаток по фак- ту — до 10 числа месяца, следующего за расчетным	—
ООО «БЭК»	ПАО «РУСАЛ Братск» (филиал в г. Шелехов)	01.01.2021 г.	До 31.12.2023 г. Первый срок оплаты — не позднее 18 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 числа месяца, следующего за отчетным	1,2
ООО «БЭК»	ПАО «РУСАЛ Братск» (филиал в г. Шелехов)	01.01.2021 г.	До 31.12.2023 г. Первый срок оплаты — не позднее 18 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 числа месяца, следующего за отчетным	0,4

Поставщик (ассоциированное лицо ЭН+)	Заказчик (участник Группы)	Дата заключения договора	Срок действия договора и условия оплаты	Фактическое вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., млн долл. США, без НДС
ООО «Хакасские коммунальные системы»	АО «РУСАЛ Саяногорск»	28.12.2020 г. (исчисление срока действия настоящего договора началось 01.01.2021 г.)	До 31.12.2021 г. Первый платеж (85% от общего объема тепловой энергии) производится не позднее 20 числа месяца текущего расчетного периода на основании счета-фактуры	3,3
АО «Байкалэнерго»	АО «РУСАЛ Саяногорск»	28.12.2020 г. (исчисление срока действия настоящего договора началось 01.01.2021 г.)	До 31.12.2021 г. Оплата осуществляется ежемесячно, не позднее 20-го числа месяца, следующего после отчетного периода	—
АО «Байкалэнерго»	АО «РУСАЛ Саяногорск»	28.12.2020 г. (исчисление срока действия настоящего договора началось 01.01.2021 г.)	До 31.12.2021 г. Оплата осуществляется ежемесячно, не позднее 20 числа месяца, следующего после отчетного периода	—
АО «Байкалэнерго»	ООО «РУСАЛ Тайшетский Аллюминиевый Завод»	28.12.2020 г. (исчисление срока действия настоящего договора началось 01.01.2021 г.)	До 31.12.2023 г. Первый срок оплаты — не позднее 18 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 числа месяца, следующего за отчетным	0,1
АО «Байкалэнерго»	ООО «ОК РУСАЛ Анодная Фабрика»	28.12.2020 г. (исчисление срока действия настоящего договора началось 01.01.2021 г.)	До 31.12.2021 г. Первый срок оплаты — не позднее 18 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 числа месяца, следующего за отчетным	—
ООО «Хакасские коммунальные системы»	АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	28.12.2020 г. (исчисление срока действия настоящего договора началось 01.01.2021 г.)	До 31.12.2023 г. Оплата осуществляется не позднее 10 числа месяца, следующего после отчетного периода	0,3
ООО «БЭК»	Акционерное общество «СибВАМИ»	19.02.2021 г. (условия договора вступили в силу 01.12.2020 г.)	До 31.12.2023 г. 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. 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	—

Поставщик (ассоциированное лицо ЭН+)	Заказчик (участник Группы)	Дата заключения договора	Срок действия договора и условия оплаты	Фактическое вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., млн долл. США, без НДС
ООО «Хакасские коммунальные системы»	АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	22.03.2021 г. (дата дополнительного соглашения к первоначальному договору от 28.12.2020 г.)	До 31.12.2023 г. 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).	—
ОАО «Иркутскэнерго»	ПАО «РУСАЛ Братск» (Шелехов)	18.02.2020 г.	До 31 декабря 2022 г. Оплата осуществляется ежемесячно, не позднее 10 числа месяца, следующего после отчетного периода	—
Итого:				5,3

Совокупный размер вознаграждения за поставку тепловой энергии, предоставленной ассоциированными лицами ЭН+ в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., составил 5,3 млн долл. США, что не превышает максимальный установленный на 2021 год совокупный размер вознаграждения, равный 7,630 млн долл. США, указанный в объявлении от 23 марта 2021 г.

Е. Договоры на оказание услуг по ремонту с ассоциированными лицами ЭН+

Свыше 30% выпущенного акционерного капитала «КраМЗ-Авто», АО «Иркутскэнергоремонт», АО «Иркутская электросетевая компания», АО «Байкалэнерго», ООО «БЭК-Ремонт», ООО «КраМЗ», ООО «ГЭС-Инжиниринг» и АО «ИЭСК» прямо или косвенно принадлежит компании ЭН+, и таким образом, каждая из указанных компаний является ассоци-

ированным лицом ЭН+ и представляет собой связанное лицо Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ.

Соответственно, сделки, заключенные между членами Группы в качестве заказчиков, и ООО «КраМЗ-Авто», ООО «Иркутскэнергоремонт», АО «Иркутская электросетевая компания», АО «Байкалэнерго», ООО «БЭК-ремонт», ООО «КраМЗ», ООО «ГЭС-инжиниринг» или АО «ИНЭК» 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 г., млн долл. США (без НДС)
14.05.2020 г.	Акционерное общество «РУСАЛ Красноярский алюминиевый завод»	«КраМЗ-Авто»	До 31.03.2021 г.	Приобретение услуг по ремонту оборудования	Оплата по факту поставки в течение 15 календарных дней после подписания актов выполненных работ	—
14.01.2021 г.	ПАО «РУСАЛ Братск»	ООО «Иркутск-энергоремонт»	До 31.12.2021 г.	Техническое обслуживание и ремонт оборудования производственного назначения	Оплата производится в течение 60 календарных дней с даты подписания заказчиком акта сдачи-приемки на основании счета-фактуры	0,3
14.01.2021 г.	АО «РУСАЛ Ачинск»	ООО «Иркутск-энергоремонт»	До 31.12.2021 г.	Работы по капитальному ремонту котла №5	Предоплата в размере 50% от суммы вознаграждения производится согласно ежемесячному финансовому графику до 5 числа месяца, а окончательный платеж в размере 50% от суммы вознаграждения производится в течение 10 календарных дней с даты получения оригиналов счетов-фактур	2,9
01.01.2021 г.	АО «РУСАЛ Ачинск»	ООО «Иркутск-энергоремонт»	До 31.12.2021 г.	Сервисное обслуживание оборудования ТЭЦ	Предоплата в размере 50% от суммы вознаграждения производится согласно ежемесячному финансовому графику до 5 числа месяца, а окончательный платеж в размере 50% от суммы вознаграждения производится в течение 10 календарных дней с даты получения оригиналов счетов-фактур	7,5
28.12.2020 г., срок действия договора начался 01.01.2021 г.	ПАО «РУСАЛ Братск»	ОАО «Иркутская электросетевая компания»	До 31.12.2021 г.	Услуги по техническому обслуживанию оборудования	Оплата производится в течение 5 календарных дней после получения счета-фактуры за текущий месяц	0,6
09.12.2020 г.	Societe Anonyme «FRIGUIA» (FRIGUIA SA)	ООО «Иркутск-энергоремонт»	До 31.12.2021 г.	Работы по капитальному ремонту котла №5	Предоплата в размере 15% оплачивается в течение 5 календарных дней с даты подписания договора, а остальные 85% подлежат уплате в течение 30 календарных дней со дня оформления акта выполненных работ	0,2
22.03.2021 г.	Акционерное общество «РУСАЛ Саяногорский Алюминиевый Завод»	АО «Байкалэнерго»	До 31.12.2021 г.	Обслуживание оборудования мазутонасосной станции энергетического цеха а АО «РУСАЛ Саяногорск» в 2021 г.	Оплата производится в течение 60 календарных дней после получения оригиналов счетов-фактур, соответствующих актам сдачи-приемки, подписанным обеими сторонами	—
22.03.2021 г.	Акционерное общество «РУСАЛ Саяногорский Алюминиевый Завод»	АО «Байкалэнерго»	До 31.12.2021 г.	Обслуживание наружных тепловых сетей и промышленной установки электроснабжения АО «РУСАЛ Саяногорск» в 2021 г.	Оплата производится в течение 60 календарных дней после получения оригиналов счетов-фактур, соответствующих актам сдачи-приемки, подписанным обеими сторонами	—

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 г., млн долл. США (без НДС)
01.04.2021 г.	Акционерное общество «РУСАЛ Красноярский алюминиевый завод»	«КраМЗ-Авто»	До 31.12.2021 г.	Предоставление услуг по техническому обслуживанию и ремонту тракторов, используемых для транспортировки жидкого металла в ковшах из корпусов электролиза в литейные отделения, транспортировки анодных штырей от электролизеров до участка очистки штырей	Оплата 100% вознаграждения в течение 10 дней с отчетной даты после подписания акта сдачи-приемки и выставления счета-фактуры	0,1
01.04.2021 г.	ПАО «РУСАЛ Братск»	ООО «БЭК-Ремонт»	До 31.12.2021 г.	Выполнение работ по техническому обслуживанию и ремонту оборудования	Оплата в течение 60 календарных дней с момента подписания актов сдачи-приемки на основании счета-фактуры	1,3
19.04.2021 г.	Общество с ограниченной ответственностью «Литейно-механический завод «СКАД»	ООО «КраМЗ»	До 31.12.2021 г.	Услуги по ремонту оборудования (в отношении индукторов печей переплава и кабельных шлангов)	100% вознаграждения оплачиваются в течение 30 дней с даты подписания акта приемки	0,1
28.05.2021 г.	Акционерное общество «РУСАЛ Красноярск»	«КраМЗ-Авто»	До 31.03.2022 г.	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 предвзятого заказчику, на основании подписанного сторонами акта об оказании услуг	—
28.05.2021 г.	Акционерное общество «РУСАЛ Красноярск»	ООО «ГЭС-инжиниринг»	До 31.12.2021 г.	Ремонт оборудования	Предоплата за материалы в размере до 41 000 долл. США, исключая НДС, в течение 5 банковских дней с даты выставления счета. Оставшаяся часть оплаты производится в течение 30 календарных дней после получения оригиналов счетов-фактур, соответствующих актам сдачи-приема, подписанным обеими сторонами	0,1
21.07.2021 г.	АО «РУСАЛ Ачинск»	ООО «Иркутск-энергоремонт»	До 31.12.2021 г.	Приобретение услуг по ремонту оборудования на ТЭЦ	Оплата производится в течение 10 календарных дней после окончания отчетного месяца	—

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 г., млн долл. США (без НДС)
06.09.2021 г.	АО «РУСАЛ Ачинск»	ООО «Иркутск-энергоремонт»	До 31.12.2021 г.	Приобретение услуг по ремонту оборудования для котельного агрегата на станции 6 теплоэлектроцентрали	Авансовый платеж в размере 50% будет производиться в соответствии с ежемесячным финансовым графиком до 5 числа текущего месяца. Оставшийся платеж в размере 50% подлежит оплате в течение 10 календарных дней с момента получения оригинала счета-фактуры	2,5
06.09.2021 г. (дополнительное соглашение к договору от 01.01.2021 г.)	АО «РУСАЛ Ачинск»	ООО «Иркутск-энергоремонт»	До 31.12.2021 г.	Приобретение услуг по ремонту оборудования для теплоэлектроцентрали	Авансовый платеж в размере 50% будет производиться в соответствии с ежемесячным финансовым графиком до 5 числа текущего месяца. Оставшийся платеж в размере 50% подлежит оплате в течение 10 календарных дней с момента получения оригинала счета-фактуры	—
23.11.2021 г.	АО «РУСАЛ Красноярск»	ООО «ГЭС-инжиниринг»	До 31.12.2021 г.	Приобретение работ по ремонту оборудования	Оплата производится в течение 30 календарных дней с момента подписания заказчиком акта выполненных работ на основании счета-фактуры	—
26.11.2021 г.	АО «РУСАЛ Красноярск»	«КраМЗ-Авто»	До 31.12.2022 г.	Услуги по техническому обслуживанию тракторов с прицепными устройствами	Оплата производится в течение 10 календарных дней с даты получения выставленного счета	—
26.11.2021 г. (Дополнительное соглашение к договору от 19.04.2021 г.)	Общество с ограниченной ответственностью «Литейно-механический завод «СКАД»	ООО «КраМЗ»	До 31.12.2021 г.	Услуги по ремонту оборудования (в отношении индукторов печей переплава и кабельных шлангов)	100% вознаграждения оплачиваются в течение 30 дней с даты подписания акта приемки	—
01.12.2021 г. (Дополнительное соглашение к договору от 01.04.2021 г.)	ПАО «РУСАЛ Братск»	ООО «БЭК-Ремонт»	До 31.12.2021 г.	Техническое обслуживание и ремонт оборудования производственного назначения	Оплата в течение 60 календарных дней с момента подписания актов сдачи-приемки на основании счета-фактуры	—
29.12.2021 г., — дата дополнительного соглашения к договору от 01.01.2021 г.	АО «РУСАЛ Ачинск»	ООО «Иркутск-энергоремонт»	До 31.12.2021 г.	Техническое обслуживание оборудования теплоэлектростанции	Предоплата в размере 50% от стоимости планируемых к выполнению работ производится согласно ежемесячному финансовому графику в срок до 5 числа текущего месяца. Оставшийся платеж в размере 50% подлежит оплате в течение 10 календарных дней с момента получения оригинала 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 г., млн долл. США (без НДС)
28.12.2021 г., дата дополнительного соглашения к договору от 28.12.2020 г. (срок действия данного договора начался 01.01.2021 г.)	ПАО «РУСАЛ Братск»	АО «ИЭСК»	До 31.12.2021 г.	Услуги по техническому обслуживанию оборудования (электрические сети)	Оплата производится в течение 5 дней после получения счета-фактуры за текущий месяц. Счет должен быть выставлен не позднее 25 числа текущего месяца и сумма к оплате выплачивается равными частями в размере 1/12 от годового вознаграждения	—
Итого:						15,7

Совокупный размер вознаграждения за услуги по ремонту, оказанные по данным договорам ассоциированными лицами ЭН+ в течение года, завершившегося 31 декабря 2021 г., составил 15,7 млн долл. США, что не превышает максимальный установленный на 2021 год совокупный размер вознаграждения в 16,867 млн долл. США, указанный в объявлении от 29 декабря 2021 г.

Ф. Эксплуатация Ондской гидроэлектростанции (ГЭС)

Свыше 30% выпущенного акционерного капитала ООО «Евросибэнерго — тепловая энергия» прямо или косвенно принадлежит ЭН+, поэтому ООО «Евросибэнерго — тепловая энергия» является ассоциированным лицом компании ЭН+ и, таким образом, в соответствии с Правилами листинга ГФБ представляет собой связанное лицо Компании.

Соответственно, сделки, заключенные между членами Группы и ООО «ЕвроСибЭнерго — тепловая энергия», представляют собой длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ. Вознаграждение по каждому из таких контрактов определено на коммерческой основе. Вознаграждение по каждому из указанных контрактов выплачивалось денежными средствами посредством банковского перевода.

Сведения по данным сделкам приведены далее в таблице:

Участник Группы)	Ассоциированное лицо ЭН+	Дата заключения договора	Предмет	Срок действия договора	Условия оплаты	Фактическое вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., млн долл. США (без НДС)
АО «РУСАЛ Урал»	ООО «ЕвроСибЭнерго — тепловая энергия»	13.12.2018 (Дополнительное соглашение к договору аренды от 11.11.2016)	Аренда движимого и недвижимого имущества Ондской ГЭС	С 1 января 2019 г. по 31 декабря 2021 г.	50% от ежемесячного платежа — до 20 числа текущего месяца аренды, остальные 50% ежемесячного платежа — до 5 числа следующего за месяцем аренды	3,5
АО «РУСАЛ Урал»	ООО «ЕвроСибЭнерго — тепловая энергия»	13.12.2018 г. (дополнение к договору от 11.11.2016 г.)	Предоставление услуг по эксплуатации и техническому обслуживанию движимого и недвижимого имущества Ондской ГЭС	С 1 января 2019 г. до 31 декабря 2021 г.	Авансовый платеж в размере 50% от ежемесячного платежа производится до 30 числа текущего месяца, а 50% от ежемесячного платежа оплачиваются в течение 10 календарных дней после подписания заказчиком и подрядчиком двустороннего акта приемки, подтверждающего, что оказанные услуги соответствуют условиям дополнительного соглашения	2,3
Итого:						5,7*

* — Сумма по цифрам в таблицах различается в связи с округлением.

Совокупный размер вознаграждения за эксплуатацию Ондской ГЭС по данным договорам ООО «ЕвроСибЭнерго — тепловая энергия» в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., составил 5,7 млн долл. США, что не превышает максимальный установленный на 2021 г. совокупный размер вознаграждения в 6 612 121 долл. США, указанный в объявлении от 14 декабря 2018 г.

Г. Подсоединение электрической сети ассоциированным лицом ЭН+

Свыше 30% выпущенного акционерного капитала АО «ИЭСК» принадлежит ЭН+, поэтому АО «ИЭСК» является ассоциированным лицом компании ЭН+ и, таким образом, в соответствии с Правилами листинга представляет собой связанное лицо Компании.

Соответственно, сделки, заключенные между участником Группы в качестве заказчика и АО «ИЭСК» в качестве исполнителя, представляют собой длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга. Вознаграждение за услуги по подключению к электросетям по указанным до-

говорам 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 2020 г. (млн долл. США, без НДС)
03.10.2017 г.	ООО «РУСАЛ Тайшетский Аллюминиевый Завод»	АО «ИЭСК»	До 1 октября 2020 г. с возможностью продления на следующий календарный год, если ни одна из сторон не заявит в письменном виде о своем намерении расторгнуть договор за 30 календарных дней до окончания его срока действия.	Оплата производится ежемесячно по счетам-фактурам, выставленным поставщиком услуг, и последующим актам приемки работ на основании этапов.	20,6
Итого:					20,6

Совокупный размер вознаграждения за услуги подключения к электрической сети, оказанные по вышеуказанным договорам ассоциированными лицами ЭН+ в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., составил 20,6 млн долл. США, что не превышает максимальный установленный на 2021 г. совокупный размер вознаграждения, равный 26 918 849 долл. США, указанный в объявлении от 2 декабря 2021 г.

(II) Сделки и соглашения, обобщенные данные по которым приведены ниже, были заключены между участниками Группы 31 декабря 2021 г. или ранее и относятся к сделкам за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 г., и последующие годы (а не за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.):

А. Договоры транспортировки с ассоциированными лицами ЭН+

Как обсуждалось выше, в соответствии с Правилами листинга ГФБ каждая из компаний «КраМЗ-Авто» и ОВЭ является ассоциированным лицом ЭН+, а следовательно, и связанным лицом Компании. Соответственно, сделки, заключенные между участниками Группы с одной стороны и каждой из компаний «КраМЗ-Авто» и ОВЭ с другой стороны, представляют собой длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ.

В течение 2021 г. или предыдущих лет, участники Группы в качестве заказчиков заключили следующие транспортные договоры, сведения по которым 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
01.01.2021 г.	ООО «СВРЗ»	«КраМЗ-Авто»	Транспортные и перевозочные услуги	2022: 15 885 2023: 16 520	31 декабря 2023 г.	Оплата производится в течение 10 дней с момента получения оригинала счета-фактуры

Отчет Совета директоров

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
01.01.2021 г.	ООО «СВРЗ»	«КраМЗ-Авто»	Транспортные и перевозочные услуги	2022: 4 710 2023: 4 899	31 декабря 2023 г.	Оплата производится в течение 10 дней с момента получения оригинала счета-фактуры
01.01.2021 г.	ПАО «РУСАЛ Братск»	«КраМЗ-Авто»	Услуги по перевозке грузовыми автомобилями и спецтехникой	2022: 2 401 832 2023: 2 497 035	31 декабря 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг
01.01.2021 г.	Филиал ПАО «РУСАЛ Братск» в г. Шелехов	«КраМЗ-Авто»	Услуги по перевозке автомобилями и пассажирским транспортом	2022: 286 842 2023: 298 291	31 декабря 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг
01.01.2021 г.	Филиал ПАО «РУСАЛ Братск» в г. Шелехов	«КраМЗ-Авто»	Услуги по перевозке грузов, спецтехники и подъемных механизмов	2022: 6 325 092 2023: 6 575 650	31 декабря 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг
28.12.2020 г. (исчисление срока действия настоящего договора началось 01.01.2021 г.)	АО «РУСАЛ Красноярск»	«КраМЗ-Авто»	Услуги по перевозке пассажирскими автомобилями	2022: 774 246 2023: 805 033	31 декабря 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг
28.12.2020 г. (исчисление срока действия настоящего договора началось 01.01.2021 г.)	АО «РУСАЛ Красноярск»	«КраМЗ-Авто»	Услуги по перевозке грузовыми автомобилями, пассажирскими автомобилями и спецтехникой	2022: 2 260 613 2023: 2 322 291	31 декабря 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг
23.12.2020 г. (срок действия этого договора начинается 01.01.2021 г.)	АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	«КраМЗ-Авто»	Транспортные и перевозочные услуги (перевозка пассажиров)	2022: 28 978 2023: 30 137	31 декабря 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг, при отсутствии мотивированных возражений по акту
23.12.2020 г. (срок действия этого договора начинается 01.01.2021 г.)	АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	«КраМЗ-Авто»	Транспортные и перевозочные услуги (перевозка грузов)	2022: 92 202 2023: 96 429	31 декабря 2023 г.	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 отношении указанного акта.
23.12.2020 г. (срок действия этого договора начинается 01.01.2021 г.)	АО «РУСАЛ Саяногорск»	«КраМЗ-Авто»	Услуги по перевозке легковыми автомобилями	2022: 185 731 2023: 187 087	31 декабря 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг

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
23.12.2020 г. (срок действия этого договора начинается 01.01.2021 г.)	АО «РУСАЛ Саяногорск»	«КраМЗ-Авто»	Услуги по перевозке пассажирскими автобусами	2022: 347 126 2023: 361 012	31 декабря 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг
23.12.2020 г. (срок действия этого договора начинается 01.01.2021 г.)	АО «РУСАЛ Саяногорск»	«КраМЗ-Авто»	Услуги по перевозке грузовыми автомобилями и спецтехникой	2022: 2 934 837 2023: 3 049 639	31 декабря 2023 г.	Оплата производится в течение 10 рабочих дней с момента получения оригинала счета-фактуры, на основании подписанных актов об оказании услуг
24.12.2021 г.	ООО «РУСАЛ Тайшет»	«КраМЗ-Авто»	Услуги транспортировки и перевозки с использованием спецтехники и механизмов	2022: 540 827 2023: 993 258	31 декабря 2023 г.	Оплата производится в течение 10 дней с момента получения оригинала счета
28.12.2021 г. (доп. соглашение к договорам от 31.12.2019 г. и 23.12.2020 г. (срок действия договора начался 01.01.2021 г.)	АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	ОВЭ	Организация грузовых и пассажирских перевозок	2022: 29 590	31 декабря 2022 г.	Оплата производится в течение 10 дней с момента получения оригинала счета-фактуры
28.12.2021 г.	АО «РУСАЛ Саяногорск»	ОВЭ	Перевозки и оказание услуг железнодорожного транспорта и предоставление вагонов	2022: 5 044 548	31 декабря 2022 г.	Оплата производится в течение 10 дней с момента получения оригинала счета
01.01.2022 г.	АО «Кремний»	«КраМЗ-Авто»	Транспортные и экспедиционные услуги	2022: 12 962	31 декабря 2022 г.	Оплата производится в течение 30 дней с момента получения оригинала счета-фактуры
28.12.2021 г. (доп. соглашение к договору от 23.12.2020 г.)	ООО «СУАЛ-ПМ»	«КраМЗ-Авто»	Транспортные и экспедиционные услуги	2022: 32 573	31 декабря 2022 г.	Оплата производится в течение 10 дней с момента получения оригинала счета

Вознаграждение по этим транспортным договорам 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 АО «Иркутскэнерго», ООО «БЭК», ООО «Хакасские коммунальные системы», АО «Байкалэнерго» и ООО «Иркутскэнергосбыт» является 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 «Иркутскэнергосбыт», описываемые ниже, представляют собой длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ.

В течение 2021 г. 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 возмещение к выплате за соответствующие годы без НДС (долл. США)	Условия оплаты
29.08.2019 г., который является дополнительным соглашением к первоначальному договору от 22.05.2019 г. (условия данного дополнительным соглашением вступили в силу 03.06.2019 г. (Прим. 1)	Общество с ограниченной ответственностью «Объединенная Компания РУСАЛ Анодная Фабрика»	Общество с ограниченной ответственностью «Иркутскэнергосбыт»	Поставка бытовой горячей воды	Гкал/м ² -1 — 1 258,58	2022: 1 154	До 18 числа 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 числа месяца, следующего за отчетным периодом, потребитель оплачивает разницу между фактически потребленной тепловой энергией, согласно показаниям приборов учета или на основании расчета, если прибор учета отсутствует, и суммой, уже уплаченной потребителем
01.01.2020 г. (Прим. 1)	Общество с ограниченной ответственностью «РУСАЛ Тайшетский алюминиевый завод»	АО «Байкалэнерго»	Тепловая энергия	Тепловая энергия: 2022: 4 341,08 Гкал Охлаждающая жидкость: 2022 г.: 250,12 м ³	2022: 129 444	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
18.02.2020 г. (Прим. 2)	ПАО «РУСАЛ Братск» (Шелехов)	ОАО «Иркутскэнерго»	Приобретение тепла (вода, пар)	Тепловая энергия: 2022 г.: 15,5 Гкал	2022: 236	Оплата осуществляется ежемесячно, не позднее 10 числа месяца, следующего после отчетного периода
01.01.2021 г. (Прим. 3)	ПАО «РУСАЛ Братск» (филиал в г. Шелехов)	ООО «БЭК»	Приобретение тепловой энергии в горячей воде	Тепловая энергия: 2022 г.: 128 978 Гкал 2023 г.: 128 978 Гкал Химически очищенная вода: 2022 г.: 196 202 м ³ 2023 г.: 196 202 м ³	2022: 1 836 476 2023: 1 909 935	Первый срок оплаты — не позднее 18 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 числа месяца, следующего за отчетным
01.01.2021 г. (Прим. 3)	ПАО «РУСАЛ Братск» (филиал в г. Шелехов)	ООО «БЭК»	Приобретение тепловой энергии в паре	Тепловая энергия: 2022 г.: 30 382 Гкал 2023 г.: 30 382 Гкал Химически очищенная вода: 2022 г.: 42 145 м ³ 2023 г.: 42 145 м ³	2022: 584 205 2023: 607 573	Первый срок оплаты — не позднее 18 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 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 возмещение к выплате за соответствующие годы без НДС (долл. США)	Условия оплаты
28.12.2020 г. (срок действия настоящего контракта начался 01.01.2021 г.) (Прим. 3)	ООО «РУСАЛ Тайшетский Аллюминиевый Завод»	АО «Байкалэнерго»	Приобретение тепловой энергии	Тепловая энергия: 2022 г.: 4 341,08 Гкал 2023 г.: 4 341,08 Гкал Охлаждающая жидкость: 2022 г.: 250,12 м ³ 2023 г.: 250,12 м ³	2022: 15 500 2023: 17 050	Первый срок оплаты — не позднее 18 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 числа месяца, следующего за отчетным
28.12.2020 г. (срок действия настоящего договора начался 01.01.2021 г.) (Прим. 3)	АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	ООО «Хакасские коммунальные системы»	Приобретение тепловой энергии и химически очищенной воды	Тепловая энергия: 2022 г.: 34 000 Гкал 2023 г.: 34 000 Гкал Химически очищенная вода: 2022 г.: 77 000 м ³ 2023 г.: 77 000 м ³	2022: 482 812 2023: 555 235	Оплата осуществляется не позднее 10 числа месяца, следующего после отчетного периода
19.02.2021 г. (условия договора вступили в силу 01.12.2020 г.) (Прим. 4)	Акционерное общество «СибВАМИ»	ООО «БЭК»	Приобретение тепловой энергии для обеспечения теплом и горячей водой здания АО «СибВАМИ»	2022 г.: 1 700 Гкал 2023 г.: 1 700 Гкал	2022: 29 408 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 г. (дополнительное соглашение к первоначальному договору от 28.12.2020 г.) (Прим. 3)	АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	ООО «Хакасские коммунальные системы»	Приобретение тепловой энергии и химически очищенной воды	Тепловая энергия: 2022 г.: 34,000 Гкал 2023 г.: 34,000 Гкал Химически очищенная вода: 2022 г.: 77 000 м ³ 2023 г.: 77 000 м ³	2022: 482 812 2023: 555 235	Первый срок оплаты (период оплаты): не позднее 20 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 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)

1. Запланированный срок завершения договора на транспортировку — 31 мая 2022 г.
2. Запланированный срок завершения договора — 31 декабря 2022 г.
3. Запланированный срок завершения договора — 31 декабря 2023 г.
4. Запланированный срок завершения договора — 31 декабря 2023 г. 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.

С. Договоры на оказание услуг по ремонту с ассоциированными лицами ЭН+

Как обсуждалось выше, в соответствии с Правилами листинга ГФБ, каждая из компаний «КраМЗ-Авто», Акционерное общество «Иркутская электросетевая компания» и ООО «Иркутскэнергоремонт» является ассоциированным лицом ЭН+, следовательно, и связанным лицом Компании.

Соответственно, сделки, заключенные между участниками Группы с одной стороны и каждой из компаний «КраМЗ-Авто», Акционерное общество «Иркутская электросетевая компания» и ООО «Иркутскэнергоремонт» с другой стороны, представляют собой длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ.

В течение 2021 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
28.05.2021 г.	АО «РУСАЛ Красноярск»	«КраМЗ-Авто»	Техническое обслуживание и ремонт транспортных средств, используемых для перевозки людей, материалов, инструментов, путем технического обслуживания и ремонта железнодорожных путей, расположенных на территории завода	До 31 марта 2022 г.	2022: 2 750	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 г.	АО «РУСАЛ Красноярск»	«КраМЗ-Авто»	Услуги по техническому обслуживанию тракторов с прицепами устройствами	До 31 декабря 2022 г.	2022: 132 552	Оплата производится в течение 10 календарных дней с даты получения выставленного счета
28.12.2021 г.	ПАО «РУСАЛ» Братский АЗ	Акционерное общество «Иркутская электросетевая компания»	Техническое обслуживание оборудования (электрических сетей)	До 31 декабря 2022 г.	2022: 601 042	Оплата должна быть произведена в течение 5 календарных дней после получения счета-фактуры за текущий месяц. Счет-фактура должен быть выставлен не позднее 25-го числа текущего месяца и сумма, которая должна быть выплачена, должна выплачиваться равными частями в размере 1/12 от годового вознаграждения

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
29.12.2021 г.	АО «РУСАЛ Ачинск»	ООО «Иркутскэнергоремонт»	Обслуживание оборудования теплостанции электроцентрали.	До 31 декабря 2022 г.	2022: 5 574 947	Авансовый платеж 50% от общей цены работы, подлежащей выполнению, будет перечислен в соответствии с ежемесячным финансовым графиком до 5 числа текущего месяца. Остальные 50% будут выплачены в течение 10 календарных дней после даты получения оригиналы счетов-фактур

Вознаграждение по договорам на оказание услуг по ремонту выплачивается денежными средствами по-

средством банковского перевода или путем взаимозачета взаимных обязательств.

D. Подсоединение электрической сети ассоциированным лицом ЭН+

Как указывалось выше, в соответствии с Правилами листинга Гонконгской фондовой биржи, АО «ИЭСК» является ассоциированным лицом ЭН+ и, таким образом, связанным лицом Компании. Соответствен-

но, сделки, заключенные между членами Группы и АО «ИЭСК», представляют собой длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ.

В течение 2021 г. участник Группы заключил следующие договоры с АО «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)
ООО «РУСАЛ Тайшетский Аллюминиевый Завод»	АО «ИЭСК»	01.12.2021 г. (дополнительное соглашение к первоначальному договору от 03.10.2017 г. (в редакции дополнительного соглашения от 29.04.2019 г.)	Технологическое подключение Тайшетского алюминиевого завода к электрическим сетям	В период с 01.12.2021 г. по 31.12.2022 г. и с возможностью продления до 30.11.2024, если ни одна из сторон не заявит в письменном виде о своем намерении расторгнуть контракт за 30 календарных дней до окончания его срока действия	Оплата производится ежемесячно по выставленным со стороны АО «ИЭСК» счетам-фактурам и последующим актам приемки работ исходя из этапов	2022 г.: 26 918 649

Е. Договоры на продажу первичного алюминия с ассоциированными лицами ЭН+

Как указывалось выше, в соответствии с Правилами листинга ГФБ ООО «КраМЗ» является ассоциированным лицом ЭН+ и, таким образом, связанным лицом Компании. Соответственно,

сделки, заключенные между членами Группы и ООО «КраМЗ», представляют собой длящиеся связанные сделки Компании в соответствии с Правилами листинга ГФБ.

В течение 2021 г. участник Группы заключил следующие контракты 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 г. долл. США (без НДС)
ООО «КраМЗ»	АО «ОК РУСАЛ ТД»	30.12.2021 г.	До 31.12.2022 г.	В течение 65 календарных дней с даты отгрузки товара	286 666 667

Оплата вознаграждения, подлежащего выплате, производится денежными средствами банковским переводом.

долл. США, окончательный срок погашения долга — 29 января 2024 г.

12. 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 2021 г. непогашенная сумма долга составляла 995 млн долл. США; окончательный срок погашения долга — 7 ноября 2024 г.
- (b) Кредитный договор от 29 января 2018 г. между Обществом в качестве заемщика и Nordea Bank Abp в качестве кредитора с лимитом до 200 млн долл. США. Погашение долга по кредитному договору состоялось 29 января 2021 г.
- (c) Кредитный договор о предэкспортном финансировании на сумму до 200 млн долл. США от 28 января 2021 г. между Обществом в качестве заемщика и SOCIÉTÉ GÉNÉRALE в качестве агента по кредиту и агента по обеспечению — по состоянию на 31 декабря 2021 г. текущая непогашенная сумма долга составляла 200 млн

- (d) Кредитные соглашения №1, 2, 3 от 28 апреля 2020 г. между Обществом в качестве гаранта, ООО «ОК РУСАЛ Анодная фабрика» в качестве заемщика и UniCredit Bank AG в качестве кредитора — по состоянию на 31 декабря 2021 г. непогашенная сумма долга составляла 7,6 млн Евро, окончательный срок погашения долга — 1 декабря 2029 г.

- (e) Кредитное соглашение № 4 от 4–5 августа 2021 г. между Обществом в качестве гаранта, АО «РУСАЛ Саяногорский Алюминиевый Завод» в качестве заемщика и UniCredit Bank AG в качестве кредитора — по состоянию на 31 декабря 2021 г. непогашенная сумма долга составляла 1,6 млн Евро, окончательный срок погашения долга — 9 февраля 2027 г.

- (f) Кредитное соглашение № 5 от 8 сентября 2021 г. между Обществом в качестве гаранта, АО «РУСАЛ Саяногорский Алюминиевый Завод» в качестве заемщика и UniCredit Bank AG в качестве кредитора — текущая непогашенная сумма долга составляла 4,7 млн Евро, окончательный срок погашения долга — 15 февраля 2032 г.

13. Крупнейшие потребители и поставщики

Крупнейшими конечными потребителями Группы являются Glencore International AG, АО «Арконик СМЗ», Богучанский алюминиевый завод, DK Trade AG и ОАО «КУМЗ».

На крупнейшего потребителя и пять крупнейших потребителей Группы приходится 7,67% и 20,73% от общего объема продаж Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

Крупнейшими поставщиками Группы являются Богучанский алюминиевый завод в отношении поставок первичного алюминия, ПАО «ФСК ЕЭС» и ООО «ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация» в отношении поставок и передачи электричества и мощности, ООО «ИСО» в отношении оказания услуг по ремонту и обслуживанию и ОАО «Российские железные дороги» в отношении железнодорожных перевозок.

Доля закупок у крупнейшего поставщика и пяти крупнейших поставщиков Группы в общем объ-

еме закупок Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., составляет 8,41% и 28,36%, 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 11 Связанные сделки раздела Отчета Совета директоров настоящего Годового отчета информации, не обладал заинтересованностью в отношении пяти крупнейших клиентов или поставщиков Группы на протяжении всего 2021 г.

14. 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
Владимир Колмогоров	Неисполнительный директор
Марко Музетти	Неисполнительный директор
Вячеслав Соломин	Неисполнительный директор
Элси Льюнг Ой-си	Независимый неисполнительный директор (перестала быть членом Совета директоров с 24 июня 2021 г.)
Кристофер Бернхэм	Независимый неисполнительный директор
Николас Йордан	Независимый неисполнительный директор
Кевин Паркер	Независимый неисполнительный директор
Рандольф Н. Рейнольдс	Независимый неисполнительный директор
Евгений Шварц	Независимый неисполнительный директор
Анна Василенко	Независимый неисполнительный директор (избрана с 24 июня 2021 г.)
Дмитрий Васильев	Независимый неисполнительный директор
Бернард Зонневельд	Независимый неисполнительный директор

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, которые невозможно расторгнуть в течение одного года с даты заключения такого договора без выплаты компенсации (за исключением компенсации, установленной законом), за исключением договора с Евгением Никитиным в качестве Генерального директора Общества, которое заключено на неопределенный срок с 25 сентября 2020 г.

В. Подтверждение независимости

Общество получило от каждого независимого 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

Марко Музетти вышел из состава Совета директоров Sulzer AG в апреле 2021 г. Он был избран членом Правления Medmix AG 30 сентября 2021 г.

Николас Йордан перестал быть независимым директором Совета директоров ЭН+ с 26 мая 2021 г.

Анна Василенко была избрана в качестве независимого директора Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» 30 июня 2021 г.

Кристофер Бернхэм был назначен в качестве председателя Совета директоров ЭН+ с 25 марта 2022 г.

D. Отставка Директоров

Евгений Курьянов, Евгений Никитин и Евгений Вавилов (будучи исполнительными Директорами), Владимир Колмогоров, Марко Музетти и Вячеслав Соломин (будучи неисполнительными Директорами), Кристофер Бернхэм, Николас Йордан, Кевин Паркер, Рандольф Н. Рейнольдс, Евгений Шварц, Анна Василенко, Дмитрий Васильев и Бернард Зонневельд (будучи независимыми неисполнительными Директорами) были избраны на ГОСА 2021, которое состоялось 24 июня 2021 г. на срок до следующего ГОСА.

Элси Льюнг Ой-си, независимый неисполнительный Директор, по решению ГОСА 2021, перестала быть членом Совета директоров и соответствующих комитетов Совета директоров с 24 июня 2021 г.

E. Назначение Директоров

Анна Василенко избрана независимым неисполнительным Директором с 24 июня 2021 г.

F. Изменения в составе комитетов при Совете директоров

Анна Василенко назначена членом Комитета по аудиту и Комитета по вознаграждениям Общества с 24 июня 2021 г.

Николас Йордан назначен Председателем Комитета по вознаграждениям Общества с 24 июня 2021 г.

15. Владение Директорами и Генеральным директором Акциями Общества и акциями ассоциированных компаний Общества

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Директора и Генеральный директор не владели и не имели (напрямую или косвенно) открытых коротких позиций по Акциям, Акциям, выступающим базовым активом по дериватам, и облигациям Общества, как отражено в реестре, который ведется в соответствии с требованиями раздела 352 Закона о цен-

ных 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 дериватавам, ассоциированных компаний Общества

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Директора и Генеральный директор не владели и не имели (напрямую или косвенно) открытых коротких позиций по акциям, акциям, выступающим базовым активом по дериватавам, 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.

16. Заинтересованность Директоров в деятельности юридических лиц, которые могут конкурировать с Обществом

Никто из Директоров не заинтересован в деятельности юридических лиц, кроме деятельности Общества, которая конкурирует или может (прямо или косвенно) конкурировать с деятельностью Общества.

17. Существенные акционеры Общества

По состоянию на 31 декабря 2021 г., 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 дериватавам (если не указано иное):

Владение и открытые короткие позиции по Акциям

Имя Акционера	Вид владения	Количество Акций во владении на 31 декабря 2021 г.	Процент выпущенного акционерного капитала на 31 декабря 2021 г.
Олег Дерипаска	Бенефициар траста (Прим. 1)	8 641 888 022 (Д)	56,88 %
	Бенефициарный владелец	1 669 065 (Д)	0,01 %
	Итого	8 643 557 087 (Д)	56,89 %
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)	32,70 %
		1 017 931 998 (К) (Прим. 2)	6,70 %
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 %

Имя Акционера	Вид владения	Количество Акций во владении на 31 декабря 2021 г.	Процент выпущенного акционерного капитала на 31 декабря 2021 г.
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 %
Zonoville Investments Limited («Zonoville») (Прим. 2)	Бенефициарный владелец	1 625 652 591 (Д) (Прим. 2)	10,70 %
	Лицо, дающее кредит или предоставляющее залог для покупки акций	3 342 086 396 (Д)	22,00 %
		1 017 931 998 (К)	6,70 %
TCO Holdings Inc. («TCO») (Прим. 2)	Доля участия контролируемой компании	4 967 738 987 (Д)	32,70 %
		1 017 931 998 (К) (Прим. 2)	6,70 %
МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» (Прим. 2)	Бенефициарный владелец	3 342 086 396 (Д)	22,00 %
		1 017 931 998 (К) (Прим. 2)	6,70 %
	Лицо, дающее кредит или предоставляющее залог для покупки акций	1 625 652 591 (Д) (Прим. 2)	10,70 %
		Итого	4 967 738 987 (Д) (Прим. 2)
Виктор Вексельберг («г-н Вексельберг») (Прим. 3)	Бенефициар траста	4 967 738 987 (Д) (Прим. 3)	32,70 %

(Д) — длинная позиция, (К) — короткая позиция

Примечания — см. примечания на стр. 132–133

Помимо владения, описанного выше, и примечаний, приведенных ниже, насколько известно Директорам, по состоянию на 31 декабря 2021 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 деривативам. У Общества отсутствуют сведения о существовании долей владения акциями, превышающих пять процентов, помимо раскрытых выше.

(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.

(ранее 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 деривативам, владельцем которых является компания ЭН+ в силу Закона о ценных бумагах и фьючерсах.

(Примечание 2)

На основании поданных на Гонконгскую фондовую биржу уведомлений о раскрытии заинтересованности МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» принадлежала на 36,39% 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 TCO. На основании поданных на Гонконгскую фондовую биржу уведомлений о раскрытии заинтересованности компания Zonoville на 40,32% принадлежала компании Access Aluminum, которая, в свою очередь, на 98,48% принадлежала Access Holdings. Компания Access Holdings полностью принадлежала Access BVI. На основании поданного компанией Access Industries LLC уведомления о раскрытии заинтересованности от 23 января 2021 г. компания Access BVI на 67,16% принадлежала компании Access Industries, которая, в свою очередь, на 69,70% контролировалась GPTC LLC.

Компании Renova Metals, Renova Holding, TZC, TCO, Access Aluminum, Access Holdings, Access BVI, Access Industries и GPTC LLC считались заинтересованными в Акциях, принадлежащих МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» и (или) Zonoville, в силу Закона о ценных бумагах и фьючерсах.

На основании последних поданных на Гонконгскую фондовую биржу уведомлений о раскрытии заинтересованности по состоянию на 28 марта 2022 г. МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» являлась бенефициарным владельцем 3 907 527 611 Акции, что составляет 25,72% от выпущенного акционерного капитала Общества. На основании поданных уведомлений о раскрытии заинтересованности МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» согласилась расторгнуть договоры займа ценных бумаг и кредитные соглашения с компанией 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 SUAL Partners 478 636 119 Акции. В результате, компания Zonoville не владеет Ациями.

Учитывая, что понятие «доли в акциях» в соответствии с SFO имеет широкое определение и охватывает, среди прочего, фактическое владение акциями, предполагаемую долю в акциях и договорную долю, дающую право на акции, то количество акций раскрытое по акционерам в соответствующей форме раскрытия долей в акциях может не отражать фактическое зарегистрированное владение акциями таким акционером.

(Примечание 3)

Общество было проинформировано представителем МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» о том, что по име-

ющейся у МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС» информации, г-н Вексельберг является бенефициаром по определенному безотзывному и полностью дискреционному трастовому соглашению, в соответствии с которым доверительный управляющий по трастовому соглашению имеет косвенную долю в размере примерно 36,39% уставного капитала МКООО «СУАЛ ПАРТНЕРС», и г-н Вексельберг не имеет и не осуществляет контроль (прямо или косвенно) в отношении Акции по состоянию на 31 декабря 2021 г., и следовательно, на основании данной информации предполагается, что в настоящее время г-н Вексельберг не должен подавать уведомления о раскрытии заинтересованности в соответствии с Законом о ценных бумагах и фьючерсах.

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.

18. Преимущественные права

В отношении Общества не применяются предусмотренные законодательством преимущественные права и в соответствии с Уставом Акционерам не предоставляется право преимущественного приобретения Акции Общества, кроме преимущественного приобретения размещаемых Обществом посредством подписки дополнительных Акции и иных ценных бумаг, конвертируемых в Акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им Акции Общества 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.

19. 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), получен-

ных Директорами в течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2021 г., составило около 7,6 млн долл. США. Общая сумма вознаграждения была рассчитана в соответствии с Правилами листинга ГФБ и включала вознаграждения, полученные Директорами от Группы в целом. Дополнительная информация о вознаграждениях Директоров и лиц с наиболее высоким уровнем вознаграждений приведена в примечаниях 9 и 10 к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., включенной в настоящий Годовой отчет.

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 составляла 1 000 000 Евро в год, в течение 2021 г. до 1 июля 2021 г. В соответствии с решением, принятым ГОСА 2021, с 1 июля 2021 г. 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

За 2021 г. ежегодное вознаграждение Генерального директора включало следующее:

- (a) Общий базовый оклад за год — 84,477 млн рублей (выплачивается ежемесячно) после увеличения общего базового оклада с 72 млн рублей до 90 млн рублей с 21 апреля 2021 г.;
- (b) Годовой дискреционный бонус в размере 1 137 461 долл. США, определенный Комитетом по вознаграждениям на основании результатов деятельности Генерального директора за 2021 г. 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 2021 г., составило:

	Количество лиц
От 0 до 7 770 000 гонк. долл. (От 0 – 1 000 000 долл. США)	5
7 770 001 гонк. долл. — 38 073 000 гонк. долл. (1 000 001 долл. США — 4 900 000 долл. США)	9

Общий размер вознаграждений, включая основной оклад, надбавки по результатам работы, поощрительные выплаты и бонусы Директоров за 2021 г. составил приблизительно 7,6 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 2021 г.:

	Вознаграждение Директоров тыс долл. США	Заработная плата, прочие выплаты в натуральном выражении ²² тыс долл. США	Единовременная премия тыс долл. США	Итого тыс долл. США
Исполнительные директора				
Евгений Никитин	—	1 433	992	2 425
Евгений Вавилов	—	41	5	46
Евгений Курьянов	—	262	232	494
Неисполнительные директора				
Марко Музетти	306	—	—	306
Вячеслав Соломин	324	—	—	324
Владимир Колмогоров	259	—	—	259
Независимые неисполнительные директора				
Бернард Зонневельд (Председатель)	1 562	—	—	1 562
Кристофер Бернхэм	305	—	—	305
Николас Йордан	322	—	—	322
Элси Льюнг Ой-Си (а)	149	—	—	149
Кевин Паркер	336	—	—	336
Евгений Шварц	307	—	—	307
Рандольф Рейнольдс	295	—	—	295
Дмитрий Васильев	348	—	—	348
Анна Василенко (б)	151	—	—	151
	4 664	1 736	1 229	7 629

а) Элси Льюнг Ой-Си прекратила быть независимым неисполнительным Директором с 24 июня 2021 года.

б) Анна Василенко была избрана в качестве независимого неисполнительного Директора с 24 июня 2021 года.

Информация о вознаграждении пяти самых высокооплачиваемых сотрудников за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.:

	тысяч долл. США
Заработная плата	16 601
Единовременные премии	11 833
Взносы в пенсионную систему	2 165
	30 599

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 2021 г., включенной в настоящий Годовой отчет.

20. Пенсионные программы

Информация о пенсионных программах Общества изложена в примечании 20(а) к консолидированной финансовой отчетности.

21. 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 бир-

жа 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.

22. Аудиторы

Аудит консолидированной финансовой отчетности был проведен ООО «Эрнст энд Янг» (впоследствии переименовано в ООО «Центр аудиторских технологий и решений — аудиторские услуги», ООО «ЦАТР»), 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. На предстоящем ГОСА будет предложено решение о переназначении ООО «ЦАТР» (ранее называвшийся ООО «Эрнст энд Янг») в качестве единственного аудитора Общества. ООО «Эрнст энд Янг» был избран аудитором Общества за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., на основании решения ГОСА 2021. До ГОСА 2021 аудитором Общества за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., был АО «КМПГ».

23. 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.

24. Судебные разбирательства

Информация о судебных процессах, в которых участвует Общество, его дочерние предприятия и некоторые бенефициарные собственники, изложена в примечаниях 20(с) (положения, касающиеся судебных исков) и 24(с) (обязательства по судебным искам) к консолидированной финансовой отчетности.

25. 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 2021 г. Общество направило на социальные программы и благотворительные проекты более 45 млн долл. США.

26. 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.

27. Заинтересованность Директоров в договорах

За исключением информации, раскрытой выше в пункте 11 (Связанные сделки), в течение 2021 г., а также по состоянию на конец 2021 г., отсутствовали существенные для Группы договоры, в которых имеется или имелась (прямая или косвенная) материальная заинтересованность со стороны Директоров.

28. Освобождение Директоров от ответственности

В течение Отчетного периода и на дату настоящего Годового отчета Общество приобретало 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 1684 375,82 долларов США.

От имени Совета директоров
Бернард Зонневельд
Председатель Совета директоров



09

Отчет
о корпоративном
управлении

СОЗДАВАЯ
ОБЩЕЕ БУДУЩЕЕ

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 Об-

щества 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

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, ревизи-

онной 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 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» 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 2021 состоялась 24 июня 2021 г. в гибридном формате из-за распространения в мире эпидемии COVID-19 и связанных с ней ограничений. В течение Отчетного периода было проведено два заседания ВОСА, которые состоялись также в гибридном формате 7 апреля 2021 г. (ВОСА 2021 Апрель) и 9 сентября 2021 г. (ВОСА 2021 Сентябрь), соответственно.

Права Акционеров

Право на созыв внеочередного общего собрания акционеров

В соответствии с Уставом Акционер(ы), являющийся(иеся) держателем(-ями) в совокупности 5% или более голосующих Акции 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 изменять формулировку вопросов повестки дня, формулировку решений по таким

вопросам ВОСА, созданного по требованию Акционера(ов), владеющего(их) в совокупности не менее 5% голосующих Акции Общества.

В соответствии с пунктом 15.6 Устава ВОСА, созданное по требованию Акционера(ов), владеющего(их) не менее 5% голосующих Акции Общества, проводится в течение 40 дней с даты требования о созыве ВОСА.

Вынесение вопросов для рассмотрения на общем собрании

В соответствии с Уставом, Акционер(ы), владеющий(-ие) в совокупности не менее 2% голосующих Акции 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, ФИО предложившего его Акционера(ов), номера и категории (вида) Акции, 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, Октябрьская ул., 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 восемь независимых неисполнительных Директоров.

(а) 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 ежегодных 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, подчиняющегося 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.

(c) Независимые неисполнительные Директора

Текущая композиция Совета директоров представляет собой эффективный состав Директоров, который обеспечивает должную независимую систему сдержек и противовесов, а также необходимую структуру управления Общества. По состоянию на Последнюю отчетную дату

8 из 14 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 Элиси Льюнг Ой-Си (перестала быть Директором с 24 июня 2021 г.), Николас Йордан (до 26 мая 2021 г. — момента, когда перестал быть членом совета директоров ЭН+) и Кристофер Бернхэм, 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 и комитетов при Совете директоров

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 2021	ВОСА 2021 Апрель	ВОСА 2021 Сентябрь
Всего заседаний в 2021 г.	29	5	4	10	4	3		3	
Очные заседания	12	4	4	6	3	3	1	1	1
Заседания в заочной форме	17	1	—	4	1	—			
Исполнительные Директора									
Евгений Курьянов	29	—	—	—	—	—	1 (телеконф.)	—	1 (телеконф.)
Евгений Никитин	27	—	—	—	—	—	1 (телеконф.)	—	1 (телеконф.)
Евгений Вавилов	29	—	—	—	—	—	1 (телеконф.)	—	—
Неисполнительные Директора									
Владимир Колмогоров	27	—	—	—	—	—	—	—	1 (телеконф.)
Марко Музетти	29	—	—	—	—	—	1 (телеконф.)	—	1 (телеконф.)
Вячеслав Соломин	27	—	—	—	4	—	—	—	1 (телеконф.)
Независимые неисполнительные Директора									
Элси Льюнг Ой-Си ¹	16	—	3	6	—	—	—	1 (телеконф.)	—
Кристофер Бернхэм	26	5	—	—	—	3	1 (телеконф.)	—	1 (телеконф.)
Николас Йордан	26	—	4	—	4	3	—	—	1 (телеконф.)
Кевин Паркер	24	—	—	10	4	3	1 (телеконф.)	—	1 (телеконф.)
Рандольф Н. Рейнольдс	29	5	4	—	—	—	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)
Евгений Шварц	28	—	—	—	4	—	1 (телеконф.)	—	1 (телеконф.)
Анна Василенко ²	12	—	1	4	—	—	1 (телеконф.)	—	1 (телеконф.)
Дмитрий Васильев	29	5	4	10	4	—	1 (телеконф.)	—	1 (телеконф.)
Бернард Зонневельд	29	5	—	10	—	3	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)	1 (телеконф.)

¹Элси Льюнг Ой-Си перестала быть членом Совета директоров с 24 июня 2021 г.

²Анна Василенко вошла в состав Комитета по аудиту и Комитета по вознаграждениям 24 июня 2021 г.

Биографии членов Совета директоров изложены в разделе «Биографии членов Совета директоров, Генерального директора и руководителей высшего уровня Группы» на страницах 84–99 настоящего Годового отчета.

Изменения в составе Совета директоров, произошедшие в течение Отчетного периода, описаны в разделе под заголовком «Отчет Совета директоров» на страницах 101–137 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 2021, ВОСА 2021 Апрель и/или ВОСА 2021 Сентябрь соответственно ввиду накладок в рабочем расписании.

(е) Заседания Совета директоров

В 2021 г. было проведено 29 заседаний Совета директоров, из них 12 очно и 17 путем заочного голосования.

График заседаний Совета директоров на 2021 г. 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 2021 г. Советом директоров рассматривались вопросы, связанные, помимо прочего, с финансовыми результатами деятельности за 2020 г., Годовым отчетом за 2020 г., сделками со связанными сторонами, достижением целевых КПЭ за 2020 г. 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 24 июня 2021 г. 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 2021 г. были удовлетворительными, при этом Директора отметили, что одной из потенциальных областей дальнейшего улучшения работы Совета директоров в 2022 г. 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 2021 г. 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 посчитал такую заинтересованность существенной. В результате имели место только 2 случая (из 17 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. В протоколе соответствующего заседания было указано о наличии такого интереса у Директора. В указанных случаях существенная заинтересованность Директора представляла собой потенциальный конфликт интересов в силу того факта, что Директора также занимали должности в компаниях, входящих в одну группу компаний, заключающих договоры с Группой.

В таких случаях решения были приняты требуемым большинством голосов без учета голоса Директора с существенной заинтересованностью в вопросе.

Из 6 заседаний Совета директоров, проведенных в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 г., на которых один или несколько Директоров сообщили о своей существенной заинтересованности, все независимые неисполнительные Директора присутствовали на 5 таких проведенных заседаниях Совета директоров.

Из 12 проведенных заседаний Совета директоров в 6 случаях неисполнительные Директора могли иметь материальную заинтересованность в сделке. В этих случаях такие неисполнительные Директора воздержались от голосования, и решение об одобрении заключения таких сделок было принято

требуемым большинством голосов без учета голосов неисполнительных Директоров, 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 г. Краткая информация о данных соглашениях акционеров приведена в Приложении А и Приложении В.

(h) Операции с ценными бумагами, совершаемые Директорами

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 Элси Льюнг Ой-си (перестала быть членом Совета директоров с 24 июня 2021 г.), Евгений Курьянов, Евгений Никитин, Евгений Вавилов, Владимир Колмогоров, Марко Музетти, Вячеслав Соломин, Кристофер Бернхэм, Николас Йордан, Кевин Паркер, Рандольф Н. Рейнольдс, Евгений Шварц, Анна Василенко (была избрана на должность 24 июня 2021 г.), Дмитрий Васильев 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 93 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 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 кандидатур 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 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*);
- Дмитрий Васильев (*председатель комитета, независимый неисполнительный Директор*);
- Бернард Зонневельд (*независимый неисполнительный Директор*).

В течение Отчетного периода состоялось 5 заседаний Комитета по корпоративному управлению и назначениям, 1 из которых было проведено в форме заочного голосования. 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 2021 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, национальность и образование, обеспечивает сбалансированный состав Совета директоров.

Комитет по корпоративному управлению и назначениям также контролирует соблюдение политики обеспечения принципа многообразия состава Совета директоров.

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 предоставлении рекомендаций Совету директоров в отношении компенсационного пакета Директоров, Генерального директора, Корпоративного секретаря и руководителей высшего уровня, и содействию 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:

- Николас Йордан (*председатель комитета, независимый неисполнительный Директор*);
- Рандольф Н. Рейнольдс (*независимый неисполнительный Директор*);
- Анна Василенко (*независимый неисполнительный Директор*) (*вошла в состав комитета 24 июня 2021 г.*);
- Дмитрий Васильев (*независимый неисполнительный Директор*).

В течение Отчетного периода состоялось 4 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 2020 год, изменения в условиях выплаты вознаграждений Директорам, условия трудового договора Генерального директора, целевые КПЭ Генерального директора на 2022 г. 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 2021 г.

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*);
- Бернارد Зонневельд (*независимый неисполнительный Директор*);
- Анна Василенко (*независимый неисполнительный Директор*) (*вошла в состав комитета 24 июня 2021 г.*);
- Дмитрий Васильев (*независимый неисполнительный Директор*).

В течение Отчетного периода состоялось 10 заседаний Комитета по аудиту, 4 из которых проведены в форме заочного голосования. Внешние аудиторы Компании регулярно приглашаются на заседания Комитета по аудиту. На заседании 15 марта 2021 г. члены Комитета по аудиту рассмотрели консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. На заседании 11 августа 2021 г. члены Комитета по аудиту рассмотрели промежуточную сокращенную финансовую отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г., а на заседании 25 марта 2022 г. члены Комитета по аудиту рассмотрели консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. 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 2021 г. 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 2021 г. 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 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:

- Николас Йордан (*независимый неисполнительный Директор*);

- Кевин Паркер (*председатель комитета, независимый неисполнительный Директор*);
- Евгений Шварц (*независимый неисполнительный Директор*);
- Вячеслав Соломин (*неисполнительный Директор*);
- Дмитрий Васильев (*независимый неисполнительный Директор*).

В 2021 году состоялось 4 заседания Комитета по охране труда, промышленной безопасности и экологии, 1 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, влияние пандемии коронавируса на деятельность Общества, а также отчет по проекту раскрытия информации о выбросах углерода (CDP).

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, обеспече-

ние 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*);
- Николас Йордан (*независимый неисполнительный Директор*);
- Кевин Паркер (*независимый неисполнительный Директор*);
- Бернхард Зонневельд (*независимый неисполнительный Директор*).

В 2021 г. состоялось 3 заседания Комитета по комплаенс, на которых рассматривались вопросы, связанные с созданием и развитием системы обеспечения комплаенс в Обществе.

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 107 Годового отчета.

7. Секретарь Общества

Общество привлекло Эби Вонг По Инг, 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 2021 г., выплаченных или подлежащих выплате в связи оказанием аудиторских и сопутствующих услуг, оказанных внешним аудитором Группы и ООО «ЭРНСТ ЭНД ЯНГ» (впоследствии переименовано в ООО «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги») (назначен решением ГОСА 2021), представлена ниже:

За год, окончившийся 31 декабря 2021 г., тыс. долл. США	
Аудиторские услуги	
Услуги по проведению ежегодного аудита	4 752
Ежегодные сопутствующие услуги	1 122

Сопутствующие услуги в основном включали в себя консультационные услуги в части налогового законодательства и работы по определенным согласованным процедурам.

Обязанности ООО «ЭРНСТ ЭНД ЯНГ» (впоследствии переименовано в ООО «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги») в отношении консолидированной финансовой отчетности за 2021 г. изложены в «Отчете независимых аудиторов» на стр. 189–195.

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.

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 2021 г., и по имеющимся у них сведениям, консолидированная финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2021 г., подготовлена в соответствии с действующим законодательством и МСФО, и что данная консолидиро-

ванная 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. 192 данного Годового отчета.

Комитет по аудиту полагает, что процесс внешнего аудита является эффективным на основании предоставленного аудиторского заключения.

ванная 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. 192 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, 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, системой управления рисками и внутреннего контроля Общества и соблюдением законов и нормативных актов.

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 оценивает эффективность системы управления рисками и внутреннего контроля раз в год на основании отчетов, подготовленных Дирекцией по контролю. В 2021 г. не было выявлено проблем в работе системы управления рисками и внутреннего контроля.

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 неработающих 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 Регистре 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 2021 г. представлены ниже:

Основные улучшения системы контроля за закупками:

- запуск проекта автоматизации «от заказа до контракта» для выбранных пилотных заводов с целью обеспечения прозрачного и хорошо контролируемого процесса закупок и автоматизированного анализа спроса и предложения с учетом текущих запасов;
- введен новый показатель среди КПЭ закупок — экономия от тендерных процедур с целью повышения качества закупок и снижения затрат;
- 50 предприятий Группы, 1 200 пользователей работают через электронную площадку проведения закупочных процедур с целью расширения портфеля поставщиков, снижения затрат и рисков выбора ненадежного поставщика;

- разработана и загружена на электронную торговую площадку база поставщиков Общества с целью расширения портфеля поставщиков;
- заключено соглашение с крупнейшей российской торговой интернет-площадкой для улучшения продаж непрофильных и неликвидных активов.

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 Управляющей компании;
- Разработка методологии непрерывности хозяйственной деятельности с учетом выявленных рисков;
- Внедрение 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.

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.

Важно отметить, что в 2021 г. 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.

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:

Вебсайт Гонконгской фондовой биржи

(на английском и китайском языках):

<https://www.hkexnews.hk>

https://www.hkexnews.hk/index_c.htm

Информационное агентство Интерфакс и страница

Общества (на русском языке):

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38288>

Корпоративный вебсайт Общества *(на русском, английском и китайском языках):*

<http://rusal.ru/investors/info/moex/>

<https://rusal.ru/en/investors/info/hkse/>

<https://rusal.ru/cn/investors/info/hkse/filter/years-is-2021/>

11. 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 приме-

няется 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.

12. Принцип непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2021 г. отсутствуют какие-либо предпосылки или неопределенность в отношении каких-либо событий, которые могли

бы вызывать сомнения в способности Общества непрерывно продолжать свою работу.

13. 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. В течение 2021 г. Общество не вносило изменений в действующую редакцию Устава.

14. Займы

В 2021 г. Общество (или какая-либо компания Группы) не предоставляла займов членам Совета директоров или Генеральному директору.

10

Финансовая
отчетность

ПОВЫШАЯ
ПРОЗРАЧНОСТЬ
ПРОЦЕССОВ

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 4–7, 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 2021 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 финансовым стандартам, при этом любые существенные отклонения от них должны быть раскрыты и объяснены в финансовой отчетности;
- Оценивать способность компании 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 обществ (далее по тексту совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, 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 2021 г., а также его 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.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 28 «События после отчетной даты» к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что развитие геополитической напряженности, связанной с событиями на Украине, и введенные санкции некоторых стран оказали и могут в будущем оказать существенное влияние на экономику Российской Федерации, а также деятельность Группы. 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. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. 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.

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 и принятых руководством.

Текущие глобальные рыночные условия, включая колебания цен алюминия на Лондонской бирже металлов, рыночных премий и закупочных цен алюминия, их долгосрочные прогнозы, 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 Примечаниях 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.

Мы привлекли наших внутренних специалистов по оценке к проведению анализа 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.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 16 марта 2021 г.

Прочая информация, включенная в Годовой отчете

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 представлен 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, а также требованиями к раскрытию информации Закона о компаниях Гонконга, 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 консолидированной 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 необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения 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 за-

планированном 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, ко-

торые 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,
действующий от имени ООО «Эрнст энд Янг»
на основании доверенности б/н от 1 марта
2022 г., руководитель аудита, по результатам
которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906108270)

29 марта 2022 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

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.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» 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, Октябрьская ул., д.8, офис 14.

МКПАО «ОК РУСАЛ» Консолидированный отчет о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2021 г.	2020 г.
		млн долл. США	млн долл. США
Прибыль за отчетный год		3 225	759
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Актuarный доход/(убыток) по пенсионным планам	20	(8)	2
		(8)	2
Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
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	(28)	(53)
Курсовые разницы от операций по учету инвестиций долевым методом	15	21	(665)
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют		29	(247)
		635	(965)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год за вычетом налогов		627	(963)
Общий совокупный доход/(убыток) за отчетный год		3 852	(204)
Причитающаяся:			
Акционерам Компании		3 852	(204)
Общий совокупный доход/(убыток) за отчетный год		3 852	(204)

Налоговый эффект, существенно влияющий на компоненты Отчета о прочем совокупном доходе, отсутствовал.

МКПАО «ОК РУСАЛ» Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г.

	Прим.	31 декабря	31 декабря
		2021 г.	2020 г.
		млн долл. США	млн долл. США
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	5 350	4 855
Нематериальные активы	14	2 411	2 407
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	15	4 014	3 822
Отложенные налоговые активы	8	113	199
Производные финансовые активы	21	22	20
Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17(д)	315	74
Прочие внеоборотные активы	17(г)	245	124
Итого внеоборотные активы		12 470	11 501
Оборотные активы			
Запасы	16	3 692	2 292
Краткосрочные инвестиции	17(е)	167	163
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17(а)	1 646	1 163
Дивиденды к получению		827	—
Производные финансовые активы	21	120	30
Денежные средства и их эквиваленты	17(в)	1 984	2 229
Итого оборотные активы		8 436	5 877
Итого активы		20 906	17 378

МКПАО «ОК РУСАЛ» Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г.

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2021 г.	2020 г.
		млн долл. США	млн долл. США
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал	18		
Акционерный капитал		152	152
Эмиссионный доход		15 786	15 786
Прочие резервы		2 805	2 841
Резерв под пересчет в валюту представления		(9 450)	(10 113)
Накопленная прибыль/(убыток)		1 231	(2 123)
Итого собственный капитал		10 524	6 543
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	4 839	7 062
Резервы	20	378	405
Отложенные налоговые обязательства	8	429	453
Производные финансовые обязательства	21	61	28
Прочие долгосрочные обязательства	17(r)	83	96
Итого долгосрочные обязательства		5 790	8 044
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	1 894	730
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17(б)	2 408	1 836
Производные финансовые обязательства	21	145	157
Резервы	20	145	68
Итого краткосрочные обязательства		4 592	2 791
Итого обязательства		10 382	10 835
Итого собственный капитал и обязательства		20 906	17 378
Чистые оборотные активы		3 844	3 086
Итого активы за вычетом краткосрочных обязательств		16 314	14 587

Отчетность предварительно просмотрена, утверждена и одобрена к выпуску Советом Директоров 29 марта 2022 г.

Е. В. Никитин
Генеральный директор

А. В. Попов
Финансовый директор

МКПАО «ОК РУСАЛ» Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Резерв под пересчет в валюту представления	Накопленный (убыток)/прибыль	Всего собственного капитала
	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
Доля в операциях, признаваемых в капитале, ассоциированной компании	15	—	—	—	129	129
Прочий совокупный убыток за год	—	—	(36)	663	—	627
Итого совокупный убыток за год	—	—	(36)	663	3 354	3 981
Остаток на 31 декабря 2021 г.	152	15 786	2 805	(9 450)	1 231	10 524

Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Резерв под пересчет в валюту представления	Накопленный убыток	Всего собственного капитала
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Остаток на 1 января 2020 г.	152	15 786	2 892	(9 201)	(2 882)	6 747
Прибыль за год	—	—	—	—	759	759
Прочий совокупный убыток за год	—	—	(51)	(912)	—	(963)
Итого совокупный убыток за год	—	—	(51)	(912)	759	(204)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	152	15 786	2 841	(10 113)	(2 123)	6 543

Примечание: Показатели консолидированного отчета о прибылях или убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стра-

ницах 16–110, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

МКПАО «ОК РУСАЛ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2021 г.	2020 г.
		млн долл. США	млн долл. США
Операционная деятельность			
Прибыль за отчетный год		3 225	759
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств	6, 13	589	564
Амортизация нематериальных активов	6, 14	7	6
Обесценение внеоборотных активов	6(б)	209	9
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	6(б)	60	6
Списание запасов до чистой стоимости реализации	16	28	(2)
Резерв по пенсионным обязательствам	20	3	5
Резерв по юридическим обязательствам	20	6	—
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	7	352	226
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц		29	(118)
Убыток от выбытия основных средств	6(б)	9	13
Процентные расходы	7	372	464
Процентные доходы	7	(43)	(33)
Налог на прибыль	8	416	(43)
Дивиденды от прочих инвестиций	—	(20)	—
Переоценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	17(д)	47	—
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	15	(1 807)	(976)
Прибыль от частичного выбытия инвестиции в ассоциированную компанию	15	(492)	—
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах		2 990	880
Уменьшение запасов		(1 387)	195
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(528)	201
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		394	(135)
Уменьшение резервов		(16)	(7)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		1 453	1 134
Налог на прибыль уплаченный	8(д)	(307)	(43)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		1 146	1 091

МКПАО «ОК РУСАЛ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2021 г.	2020 г.
		млн долл. США	млн долл. США
Инвестиционная деятельность			
Поступления от выбытия основных средств		10	11
Проценты полученные		37	26
Приобретение основных средств		(1 164)	(877)
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний и совместных предприятий		620	1 170
Дивиденды от прочих инвестиций		20	—
Приобретение нематериальных активов		(28)	(20)
Денежные средства, уплаченные за инвестицию в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(291)	—
Прочие инвестиции		(50)	(191)
Возврат средств, инвестированных в совместное предприятие		—	10
Предоплата за и приобретение дочерних предприятий		(85)	(1)
Поступление от частичного выбытия инвестиции в ассоциированную компанию		1 421	—
Чистый поток денежных средств полученный от инвестиционной деятельности		490	128
Финансовая деятельность			
Привлечение заемных средств		918	491
Выплаты по заемным средствам		(2 080)	(490)
Расходы, связанные с рефинансированием долга, и прочие расходы		(34)	(12)
Проценты уплаченные		(380)	(465)
Платежи по производным финансовым инструментам		(315)	(215)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(1 891)	(694)
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		(255)	525
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	17(в)	2 216	1 768
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		21	(77)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	17(в)	1 982	2 216

Примечание: Показатели консолидированного отчета о прибылях или убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16–110, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Денежные средства, ограниченные в использовании, по состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 гг. составляли 2 млн долл. США и 13 млн долл. США соответственно.

МКПАО «ОК РУСАЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 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 Фе-

дерации о продолжении деятельности в качестве Международной компании, действующей согласно законам Российской Федерации («Редомициляция»). 25 сентября 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: 236006, Калининградская область, город Калининград, Октябрьская улица, дом 8, офис 410 (до 25 сентября 2020 г. Сент-Хелиер, Эспланада, 44, 3 этаж, о. Джерси JE4 9WG, Нормандские острова (3 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 2021 г. и 31 декабря 2020 г. была следующей:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
EN+GROUP IPJSC (EN+, ранее ЭН+ Group Plc)	56,88%	56,88%
SUAL Partners Limited (SUAL Partners)	21,52%	22,10%
Zonoville Investments Limited (Zonoville)	4,00%	4,00%
О. В. Дерипаска	0,01%	0,01%
Находящиеся в свободном обращении	17,59%	17,01%
Итого	100,00%	100,00%

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г., директора считают «ЭН+ ГРУП» (МКПАО «ЭН+ ГРУП») конечной материнской компанией Группы, зарегистрированной по адресу: 236006, Российская Федерация, Калининградская область, г. Калининград, Октябрьская ул., 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 2021 г. и 31 декабря 2020 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».

Согласно информации, раскрытой на Гонконгской Фондовой бирже, Zonoville Investments Limited и SUAL Partners Limited являются ассоциированными компаниями. Основными конечными бенефициарами SUAL Partners 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 рынки, обесценение российского рубля, сокращение внутренних и прямых иностранных инвестиций и значительные затруднения при получении кредита. В частности, некоторые российские компании могут испытывать трудности с доступом к международным фондовым рынкам и рынкам ссудного капитала, а также могут стать более зависимыми от финансирования их деятельности со стороны российских государственных банков. 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 Гвинеи 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» («En+ Group Plc») («EN+», ранее — «En+ Group Plc» «EN+»), а также с соответствующим капиталом и заемными средствами данных компаний.

27 января 2019 г. Управление объявило о безотлагательном исключении Компании и ЭН+ из списка SDN. Снятие санкций было обусловлено и зависело от соблюдения определенных условий, в част-

ности, 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.

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»: во всех отношениях кроме языка, функциональной и презентационной валют, регулируемых федеральным законом 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*»;
- «*Ссылка на Концептуальную Рамку*» — Поправки к МСФО (IFRS) 3;
- «*Основные средства: поступления до намеченного использования*» — Поправки к МСФО (IAS) 16;
- «*Обременительные контракты — затраты на выполнение контракта*» — Поправки к МСФО (IAS) 37;
- МСФО (IFRS) 1 «*Первое применение международных финансовых стандартов Дочерним предприятием*»;
- «*Определение базы для определения стоимости*» — Поправки к МСФО (IAS) 8;
- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» — учет комиссий в 10 процентном тесте на прекращение признания обязательств;
- «*Раскрытие Учетной Политики*» — Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО Практический Отчет 2.

Группа ожидает, что поправки не окажут существенного влияния на отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1: Классификация Обязательств на Краткосрочные и Долгосрочные

В январе 2020 г., совет по МСФО выпустил поправки к параграфам 69 и 76 МСФО (IAS) 1 для того, чтобы уточнить критерии деления обязательств на краткосрочные и долгосрочные. Поправки вносят ясность:

- что означает право отсрочить исполнение;
- что право отсрочки должно существовать на конец отчетного периода;
- что на классификацию не влияет вероятность исполнения права на отсрочку предприятием;
- что только если встроенный дериватив сам по себе является долевым инструментом, условия обязательства не влияют на его классификацию.

Поправки вступают в силу для отчетных периодов, начиная с 1 января 2023 г. и должны быть применены ретроспективно.

3. Основные положения учетной политики

а. Новые требования МСФО, принятые компанией

Группы не применяла досрочно не вступивших в силу стандартов, интерпретаций, поправок. Группа впервые применила следующие стандарты и поправки, вступившие в силу для периодов, начиная с 1 января 2021 г. (если не указано иное).

Реформа эталона процентной ставки — Фаза 2: Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

Поправки предусматривают временные освобождения от замены межбанковской ставки (IBOR) на альтернативную безрисковую (RFR) при подготовке финансовой отчетности.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность. Группа планирует использовать опции для упрощения расчетов в будущих периодах, если возникнет необходимость.

Уступки аренды в связи с COVID-19 после 30 июня 2021 г. — поправки к МСФО (IFRS) 16

28 мая 2020 г. Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» — «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии COVID-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией COVID-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией COVID-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды. Предполагалось, что данная поправка будет применяться до 30 июня 2021 г., но в связи с продолжающимся влиянием пандемии COVID-19 31 марта 2021 г. Совет по МСФО решил продлить срок применения упрощений практического характера до 30 июня 2022 г.

Новая поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 г. или после этой даты.

У Группы отсутствуют какие-либо предоставленные уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, но в случае необходимости она планирует применять упрощения практического характера в течение допустимого периода.

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 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 от-

четности, 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 взаимному исключению 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 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.

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

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, в которое входит зарубежное предприятие, соответствующая пропорция совокупной суммы отражается в отчете о прибылях и убытках.

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 раздельно, 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 2021 и 2020 гг.

Алюминиевый и глиноземный сегменты представляют собой вертикально интегрированную структуру, в рамках которой глиноземный сегмент предоставляет 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 корпоратив-

ных 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 или 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 2021 г.

	Алюминиевый	Глиноземный	Энергетический	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
Итого сегментная выручка	10 419	3 810	—	—	14 229
Прибыль по сегментам	2 494	96	—	—	2 590
Амортизация основных средств / нематериальных активов	(348)	(212)	—	—	(560)
Сегментная EBITDA	2 842	308	—	—	3 150
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
Всего активов по сегментам					15 544
Обязательства по сегментам	(1 095)	(758)	(14)	—	(1 867)
Всего обязательств по сегментам					(1 867)

Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

	Алюминиевый	Глиноземный	Энергетический	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	7 158	811	—	—	7 969
Выручка по операциям между сегментами	217	2 429	—	—	2 646
Итого выручка по сегментам	7 375	3 240	—	—	10 615
Прибыль по сегментам	365	213	—	—	578
Амортизация основных средств / нематериальных активов	(350)	(183)	—	—	(533)
Сегментная EBITDA	715	396	—	—	1 111
Восстановление/ (обесценение) внеоборотных активов	74	(59)	—	—	15
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	—	—	76	930	1 006
Неденежные доходы/ (расходы) за вычетом амортизации	(2)	6	—	—	4
Капитальные затраты	(611)	(238)	—	—	(849)
Неденежные поступления/ (выбытия) внеоборотных активов, связанных с резервом на восстановление окружающей среды	6	(39)	—	—	(33)
Активы сегмента	6 987	2 572	—	—	9 559
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	—	—	662	3 122	3 784
Всего активов по сегментам					13 343
Обязательства по сегментам	(854)	(668)	(13)	—	(1 535)
Всего обязательств по сегментам					(1 535)

(ii) Сверка показателей выручки, прибыли или убытков, активов и обязательств отчетных сегментов

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Выручка		
Выручка отчетных сегментов	14 229	10 615
Элиминация выручки от операций между сегментами	(3 161)	(2 646)
Выручка, нераспределенная между сегментами	926	597
Консолидированная выручка	11 994	8 566

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Прибыль		
Прибыль отчетных сегментов	2 590	578
Обесценение внеоборотных активов	(209)	(9)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	1 807	976
Убыток от выбытия основных средств	(9)	(13)
Финансовые доходы	63	151
Финансовые расходы	(800)	(690)
Прибыль от частичного выбытия инвестиции в ассоциированную компанию	492	—
Расходы, не распределенные между сегментами	(293)	(277)
Консолидированная прибыль до налогообложения	3 641	716

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Скорректированная EBITDA		
Сегментная EBITDA	3 150	1 111
Амортизация, нераспределенная между сегментами	36	37
Расходы, нераспределенные между сегментами	(293)	(277)
Консолидированная скорректированная EBITDA	2 893	871

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Активы		
Активы отчетных сегментов	15 544	13 343
Активы, не распределенные между сегментами	5 362	4 035
Итого консолидированных активов	20 906	17 378

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Обязательства		
Обязательства отчетных сегментов	(1 867)	(1 535)
Обязательства, не распределенные между сегментами	(8 515)	(9 300)
Итого консолидированных обязательств	(10 382)	(10 835)

(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 и на Украине. 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, а также дочернее общество, осуществляющее торговую деятельность в США.

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 месторасположение 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.

Выручка от внешних покупателей и заказчиков	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Россия	3 389	2 139
Турция	1 108	956
Китай	772	615
Япония	744	471
США	741	469
Нидерланды	443	727
Греция	367	236
Польша	328	337
Южная Корея	314	329
Германия	325	190
Мексика	280	103
Норвегия	267	134
Италия	260	225
Франция	247	164
Тайвань	236	185
Прочие страны	2 173	1 285
	11 994	8 566

Конкретные внеоборотные активы	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Россия	8 697	7 331
Ирландия	82	606
Гвинея	232	225
Украина	6	229
Швеция	68	—
Нераспределенные активы	3 385	3 110
	12 470	11 501

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 ранее. 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 вы-

ручки 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	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Выручка по договорам с покупателями	11 994	8 566
Выручка от реализации продукции	11 702	8 397
Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов	9 966	7 088
Выручка от реализации глинозема и бокситов	612	534
Выручка от реализации алюминиевой фольги и прочей алюминиевой продукции	515	381
Выручка от реализации прочей продукции	609	394
Выручка от оказания услуг	292	169

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Выручка от оказания услуг по поставке электроэнергии	226	111
Выручка от реализации транспортных услуг	7	8
Выручка от реализации прочих услуг	59	50
Итого выручки по типам покупателей	11 994	8 566
Третьи стороны	11 083	7 796
Связанные стороны — компании, способные оказать значительное влияние	320	317
Связанные стороны — компании, связанные через материнскую компанию	223	141
Связанные стороны — зависимые компании и совместные предприятия	368	312
Итого выручки по основным географическим регионам	11 994	8 566
Европа	4 401	3 574
СНГ	3 903	2 486
Америка	1 087	624
Азия	2 461	1 829
Прочие	142	53

В 2020 г. выручка от продажи первичного алюминия и сплавов Glencore International AG (входит в Группу Glencore International) составила 1259 млн долл. США.

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	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Себестоимость глинозема, бокситов и прочих материалов	(3 693)	(2 924)
Третьи стороны	(3 638)	(2 898)
Связанные стороны — компании, способные оказать значительное влияние	(24)	(15)
Связанные стороны — компании, связанные через материнскую компанию	(13)	(11)
Связанные стороны — ассоциированные компании и совместные предприятия	(18)	—
Затраты на приобретение первичного алюминия	(1 229)	(605)
Третьи стороны	(517)	(129)
Связанные стороны — компании, связанные через материнскую компанию	(16)	(11)
Связанные стороны — ассоциированные компании и совместные предприятия	(696)	(465)
Затраты на электроэнергию	(2 070)	(1 868)

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Третьи стороны	(1 288)	(1 094)
Связанные стороны — компании, способные оказать значительное влияние	(33)	(27)
Связанные стороны — компании, связанные через материнскую компанию	(714)	(721)
Связанные стороны — ассоциированные компании и совместные предприятия	(35)	(26)
Расходы на персонал	(618)	(512)
Амортизация	(572)	(542)
Изменения в готовой продукции	752	7
Прочие расходы	(843)	(668)
Третьи стороны	(702)	(529)
Связанные стороны — компании, связанные через материнскую компанию	(30)	(28)
Связанные стороны — ассоциированные компании и совместные предприятия	(111)	(111)
	(8 273)	(7 112)

б) Коммерческие, управленческие и прочие операционные расходы, обесценение внеоборотных активов

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Транспортные расходы	(443)	(388)
Расходы на персонал	(301)	(272)
Обесценение внеоборотных активов	(209)	(9)
Таможенные пошлины	(99)	(14)
Консультационные и юридические услуги	(86)	(82)
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(60)	(6)
Налоги, за вычетом налога на прибыль	(50)	(42)
Расходы на благотворительность	(45)	(63)
Упаковочные материалы	(38)	(33)
Услуги охраны	(33)	(31)
Расходы на ремонт и прочее обслуживание	(25)	(20)
Амортизация	(24)	(28)
Убыток от выбытия основных средств	(9)	(13)
Аудиторские услуги	(6)	(6)
Резерв по судебным искам	(6)	—
Краткосрочная аренда и переменные арендные платежи	(5)	(3)
Прочие расходы	(203)	(165)
	(1 642)	(1 175)

в) Расходы на персонал

Учетная политика

Расходы на персонал включают заработную плату, ежегодные премии, ежегодный оплачиваемый отпуск и неденежные вознаграждения. 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 услов-

ной 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	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Взносы в пенсионный фонд с установленными взносами	193	155
Взносы в пенсионный фонд с установленными выплатами	3	5
Итого пенсионных взносов	196	160
Расходы на заработную плату	724	624
	920	784

г) Скорректированная EBITDA и оценка операционной эффективности

Скорректированная EBITDA является ключевым показателем, не установленным МСФО, который применяется Группой для оценки операционной эффективности.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Результат от операционной деятельности	2 079	279
<i>Корректировка:</i>		
Амортизация	596	570
Обесценение внеоборотных активов	209	9
Убыток от выбытия основных средств	9	13
Скорректированная EBITDA	2 893	871

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. Прибыль от курсовых разниц, возникших от переоценки кредитов и займов за год, окончившийся 31 декабря 2021 г., составила 3 млн долл. США (31 декабря 2020 г. прибыль составила 291 млн долл. США).

Раскрытия

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Финансовые доходы		
Процентные доходы по кредитам, выданным третьим сторонам, и депозитам	43	33
Дивиденды от прочих инвестиций	20	—
Чистая прибыль от курсовых разниц	—	118
	63	151
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским кредитам и облигациям, подлежащим полному погашению в течение 5 лет, и прочие банковские комиссии	(284)	(437)

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Процентные расходы по банковским кредитам и облигациям, подлежащим полному погашению после 5 лет	(75)	(13)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (прим. 21)	(352)	(226)
Чистый убыток от курсовых разниц	(29)	—
Процентные расходы по резервам	(8)	(3)
Переоценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(47)	
Прочие финансовые расходы	—	(2)
Процентные расходы по лизингу	(5)	(9)
	(800)	(690)

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. Возник-

новение 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 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	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Текущий налог		
Текущий налог за год	339	43
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	77	(86)
Фактический расход/(доход) по налогу	416	(43)

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 30%; Китай — 25%; Казахстан — 20%; Австралия — 30%; Ямайка — 25%; Ирландия — 12,5%; Швеция — 20,6%; Италия — 26,9%. 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 стату-

са 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 9,55% и 11,85% для швейцарских дочерних предприятий. Для значительных торговых компаний Группы применимая налоговая ставка составляет 0%. Ставки налога на прибыль, применяемые за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., были те же, что и за год, окончившийся 31 декабря 2021 г., кроме ставок налога для дочерних компаний, являющихся резидентами Швейцарии, которые составили 9,1% и 11,91%, соответственно, а также для предприятия, находящегося в Швеции, которая составила 21,4%.

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2021 г.		2020 г.	
	млн долл. США	%	млн долл. США	%
Прибыль до налогообложения	3 641	100	716	100
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке, применяемой к налоговому резиденту Компании	728	20	143	20
Эффект от применения различных ставок по налогу на прибыль	106	3	(42)	(6)
Эффект от изменений в стоимости инвестиции в «Норильский никель»	(451)	(12)	(186)	(26)
Изменение величины непризнанных отложенных активов	72	1	191	27
Эффект от восстановления/начисления обесценения	(42)	(1)	(30)	(4)
Прочие необлагаемые доходы и невычитаемые расходы	2	—	(119)	(17)
Фактический расход/(доход) по налогу	416	11	(43)	(6)

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим временным разницам:

млн долл. США	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Основные средства	85	62	(551)	(572)	(466)	(510)
Запасы	67	61	(19)	(15)	48	46
Торговая и прочая дебиторская задолженность	52	33	(30)	(23)	22	10
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	24	—	—	17	24
Производные финансовые активы/(обязательства)	3	8	(5)	(6)	(2)	2
Убытки, перенесенные на будущие периоды	54	173	—	—	54	173
Прочее	100	84	(89)	(83)	11	1
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	378	445	(694)	(699)	(316)	(254)
Зачет по отложенному налогу	(265)	(246)	265	246	—	—
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	113	199	(429)	(453)	(316)	(254)

в) Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение года

млн долл. США	1 января 2020 г.	Отражено в составе отчета о прибылях или убытках	Курсовые разницы	31 декабря 2020 г.
Основные средства	(503)	(2)	(5)	(510)
Запасы	84	(38)	—	46
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	3	—	10
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	1	—	24
Производные финансовые активы/(обязательства)	(1)	3	—	2
Убытки, перенесенные на будущие периоды	66	107	—	173
Прочие	(11)	12	—	1
Итого	(335)	86	(5)	(254)

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	24	(7)	—	17
Производные финансовые активы/ (обязательства)	2	(4)	—	(2)
Убытки, перенесенные на будущие периоды	173	(122)	3	54
Прочие	1	10	—	11
Итого	(254)	(77)	15	(316)

Сроки признания налоговых убытков истекают:

Год истечения срока	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Без истечения срока	54	173
	54	173

г) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны по следующим статьям:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Временные разницы, учитываемые при налогообложении	972	946
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	347	301
	1 319	1 247

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:

Год истечения срока	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Без истечения срока	347	300
От 2 до 5 лет	—	—
До 1 года	347	1
	347	301

д) Текущий налог на прибыль в консолидированном отчете о финансовом положении относится к:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Чистый налог на прибыль к (уплате)/получению на начало года	4	5
Налог на прибыль за год	(339)	(43)
Налог на прибыль уплаченный	307	43
Курсовые разницы	4	—
	(24)	4
Включая:		
Налог на прибыль к уплате (прим. 17)	(40)	(11)
Предоплаченный налог на прибыль (прим. 17)	16	15
Чистый налог на прибыль к получению/(к уплате)	(24)	4

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 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
Исполнительные директора				
Евгений Никитин	—	1 433	992	2 425
Евгений Вавилов	—	41	5	46
Евгений Курьянов	—	262	232	494
Неисполнительные директора				
Марко Музетти	306	—	—	306
Вячеслав Соломин	324	—	—	324
Владимир Колмогоров	259	—	—	259
Независимые неисполнительные директора				
Бернард Зонневельд (Председатель)	1 562	—	—	1 562
Кристофер Бернхэм	305	—	—	305
Николас Йордан	322	—	—	322
Элси Льюнг Ой-Си (а)	149	—	—	149
Кевин Паркер	336	—	—	336
Евгений Шварц (б)	307	—	—	307
Рандольф Рейнольдс	295	—	—	295
Дмитрий Васильев	348	—	—	348
Анна Василенко (в)	151	—	—	151
	4 664	1 736	1 229	7 629

Год, закончившийся 31 декабря 2020 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
Исполнительные директора				
Евгений Никитин	—	1 537	1 156	2 693
Евгений Вавилов	—	32	5	37
Евгений Курьянов	—	194	14	208
Неисполнительные директора				
Марко Музетти	307	—	—	307
Вячеслав Соломин	308	—	—	308
Владимир Колмогоров	246	—	—	246
Независимые неисполнительные директора				
Бернард Зонневельд (Председатель)	1 445	—	—	1 445
Кристофер Бернхэм	294	—	—	294
Николас Йордан	306	—	—	306
Элси Льюнг Ой-Си (а)	295	—	—	295
Кевин Паркер	321	—	—	321
Евгений Шварц (б)	187	—	—	187
Рандольф Рейнольдс	285	—	—	285
Дмитрий Васильев	338	—	—	338
Максим Полетаев (г)	63	—	—	63
	4 395	1 763	1 175	7 333

а) Элси Льюнг Ой-Си вышла из состава Совета директоров в июне 2021 г.

б) Евгений Шварц был назначен на должности неисполнительного директора в апреле 2020 г.

в) Анна Василенко была назначена на должность неисполнительного директора в июне 2021 г.

г) Максим Полетаев вышел из состава Совета директоров в апреле 2020 г.

Вознаграждение исполнительных директоров, описанное выше, включает в себя полученные компен-

сации и выплаты с даты назначения и/или за период до снятия с должности члена Совета директоров.

Вознаграждение исполнительных директоров за год, окончившийся 31 декабря 2021 г., включает отчисления в пенсионные фонды: Никитин — 225 тыс. долл. США, Вавилов — 9 тыс. долл. США, Курьянов — 49 тыс. долл. США. Вознаграждение исполнительных директоров за год, окончившийся 31 декабря 2020 г., включает отчисления в пенсионные фонды: Никитин — 243 тыс. долл. США, Вавилов — 5 тыс. долл. США, Курьянов — 21 тыс. долл. США. Выплаты по прекращению деятельности в адрес неисполнительных директоров не предусмотрены.

10. Сотрудники, получающие наибольшую сумму вознаграждения

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	тысяч долл. США	тысяч долл. США
Заработная плата	16 601	13 301
Единовременные премии	11 833	24 307
Взносы в пенсионную систему	2 165	3 315
	30 599	40 923

Вознаграждения прочих сотрудников, получающих наибольшую сумму вознаграждений, указаны ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	Количество человек	Количество человек
HK\$30 500 001-HK\$31 000 000 (US\$3 900 001 — US\$4 000 000)	—	1
HK\$32 000 001-HK\$32 500 000 (US\$4 100 001 — US\$4 200 000)	1	—
HK\$36 500 001-HK\$37 000 000 (US\$4 700 001 — US\$4 800 000)	—	1
HK\$37 500 001-HK\$38 000 000 (US\$4 800 001 — US\$4 900 000)	1	1
HK\$52 000 001-HK\$52 500 000 (US\$6 700 001 — US\$6 800 000)	1	—
HK\$55 500 001-HK\$56 000 000 (US\$7 100 001 — US\$7 200 000)	1	—
HK\$56 000 001-HK\$56 500 000 (US\$7 200 001 — US\$7 300 000)	1	—
HK\$90 000 001-HK\$90 500 000 (US\$11 600 001 — US\$11 700 000)	—	1
HK\$100 000 001-HK\$100 500 000 (US\$12 850 001 — US\$12 950 000)	—	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 2021 и 2020 гг. включает отчисления в пенсионные фонды.

11. Дивиденды

За 2021 и 2020 гг. 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 2021 г. и 31 декабря 2020 г. Средневзвешенное количество акций:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	15 193 014 862	15 193 014 862
Эффект от приобретения собственных акций	—	—
Средневзвешенное количество акций на конец периода	15 193 014 862	15 193 014 862
Прибыль за отчетный год, млн долл. США	3 225	759
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	0,212	0,050

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 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. Фактическая стоимость основных средств на дату перехода на МСФО, т. е. на 1 января 2004 г., была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость 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.

(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.

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 последнее 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 2020 г.	3 682	6 622	2 713	159	493	2 059	15 728
Поступления	67	4	120	—	31	765	987
Приобретение в рамках операций по объединению бизнеса	10	8	—	1	—	2	21
Выбытия	(11)	(85)	—	(3)	(10)	(11)	(120)
Передачи	52	284	43	121	1	(501)	—
Влияние изменений обменных курсов валют	(65)	(73)	(8)	(10)	(48)	(66)	(270)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	3 735	6 760	2 868	268	467	2 248	16 346
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

млн долл. США	Земля и здания	Машины и оборудование	Электролизеры	Прочие	Добывающие активы	Незавершенное строительство	Итого
Накопленная амортизация и убытки от обесценения							
Остаток на 1 января 2020 г.	2 137	4 985	2 385	147	451	1 124	11 229
Начисленная амортизация	97	303	156	14	1	—	571
Убыток от обесценения/ (восстановление) убытка от обесценения	(29)	27	3	(3)	21	(60)	(41)
Выбытия	(4)	(78)	—	(2)	(3)	—	(87)
Влияние изменений обменных курсов валют	(42)	(55)	(8)	(3)	(46)	(27)	(181)
Остаток на 31 декабря 2020 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
Чистая балансовая стоимость							
На 31 декабря 2020 г.	1 576	1 578	332	115	43	1 211	4 855
На 31 декабря 2021 г.	1 637	1 261	360	15	18	2 059	5 350

Амортизация в размере 565 млн долл. США (за 2020 г.: 536 млн долл. США) была включена в состав себестоимости реализованной продукции, 3 млн долл. США (за 2020 г.: 3 млн долл. США) — коммерческих расходов, 21 млн долл. США (за 2020 г.: 25 млн долл. США) — административных расходов.

В течение 2021 г. Группа капитализировала процентные расходы в размере 7 млн долл. США в связи с началом активного строительства на нескольких проектах. Средняя ставка капитализации составила 1,95% (2020 г.: 10 млн долл. США; 3,8%).

В состав зданий и сооружений по состоянию на 31 декабря 2021 г. включена инвестицион-

ная собственность в размере 72 млн долл. США. На 31 декабря 2020 г. данная сумма составила ноль млн долл. США.

В состав незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. включены авансы поставщикам основных средств в сумме 157 млн долл. США и 149 млн долл. США соответственно.

Балансовая стоимость основных средств, переданных в качестве залога по кредитным соглашениям, составила 29 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2021 г. (31 декабря 2020 г.: 28 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 г., 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. Единицы, генерирующие денежные средства, производящие бокситы, устанавливали более или менее стабильные цены на реализацию и сохраняли стабильные денежные затраты на производство.

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), Kubikemborg 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.

Исходя из результатов тестирования на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2020 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 Тайшетский

алюминиевый завод (в процессе строительства) и ЕГДС Николаевский глиноземный завод в размере 158 млн долл. США.

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(г).

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	
	2021 г.	2020 г.
Тайшетский алюминиевый завод	11,2%	11,8%
Николаевский глиноземный завод	16,5%	18,7%
Kubikenborg Aluminium (Kubal)	14,3%	19,8%
Кандалакшский алюминиевый завод	15,8%	15,5%
Волгоградский алюминиевый завод	15,2%	14,8%
Aughinish Alumina	10,8%	11,9%

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.

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 190 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2021 г. (на 31 декабря 2020 г.: 117 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 аренды 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 ка-

ждому 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 нача-

ла 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 активы 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 2021 г., составило 27 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. 67 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 2021 г.	57	6	63
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 г.	11	11	22

Совокупные амортизационные отчисления в отношении активов права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., составили 13 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. 19 млн долл. США).

15 млн долл. США актива в форме права пользования было обесценено в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. 2 млн долл. США). Общий отток денежных средств Группы в части аренды составил 20 млн долл. США. (за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. 28 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, Груп-

па 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, составляют 63 млн долл. США на 31 декабря 2021 г. (61 млн долл. США на 31 декабря 2020 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 внеоборотных обязательств в отчете о финансовом положении, в зависимости от периода, к которому относятся будущие арендные платежи. В совокупности внеоборотная часть арендных обязательств

составила 35 млн долл. США на 31 декабря 2021 г. (49 млн долл. США на 31 декабря 2020 г.)

Совокупные процентные расходы по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. составили 5 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. 9 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, в размере 15 млн долл. США включаются в себестоимость продаж или административные расходы в зависимости от типа базового актива за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. (9 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 долевых 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
Себестоимость			
Остаток на 1 января 2020 г.	2 877	598	3 475
Поступления	33	20	53
Выбытия	—	(48)	(48)
Влияние изменений обменных курсов валют	(188)	(9)	(197)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	2 722	561	3 283
Остаток на 1 января 2021 г.	2 722	561	3 283
Поступления	2	28	30
Выбытия	—	(2)	(2)
Влияние изменений обменных курсов валют	(6)	3	(3)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	2 718	590	3 308
Амортизация и убытки от обесценения			
Остаток на 1 января 2020 г.	(449)	(469)	(918)
Начисленная амортизация	—	(6)	(6)
Выбытия	—	48	48
Остаток на 31 декабря 2020 г.	(449)	(427)	(876)
Остаток на 1 января 2021 г.	(449)	(427)	(876)
Начисленная амортизация	—	(7)	(7)
Выбытия	—	—	—
Убыток от обесценения	—	(14)	(14)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	(449)	(448)	(897)
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2020 г.	2 273	134	2 407
На 31 декабря 2021 г.	2 269	142	2 411

Амортизационные отчисления входят в состав себестоимости в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

Возникновение гудвила, в основном, связано с образованием Группы в 2000 г. и приобретением дополнительной 25% доли участия в Группе ее контролирующим акционером в 2003 г. Поступления гудвила и прочих нематериальных активов в 2007 г. связаны с приобретением определенных бизнесов компаний SUAL Partners и Glencore.

Обесценение

Для целей проведения тестирования на предмет обесценения полная сумма гудвила была отнесена

к «Алюминиевому сегменту» Группы, кроме гудвила, возникшего при приобретении ПГЛЗ (прим. 17). 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 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 метриче-

ских 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 долларах 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.

На 31 декабря 2020 г. руководство Группы проанализировало изменения экономической ситуации, разработки в алюминиевой промышленности и результаты операционной деятельности Группы, начиная с 31 декабря 2019 г., и выполнило тестирование на обесценение по состоянию на 31 декабря 2020 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 метриче-

ских тонн первичного алюминия, 8,5 млн метрических тонн глинозема и 15,7 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:

	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Цены реализации алюминия, основанные на долгосрочных прогнозах цен алюминия, долл. за тонну	1 919	1 906	1 927	1 955	2 003
Цены реализации глинозема, основанные на долгосрочных прогнозах цен глинозема, долл. за тонну	295	304	307	318	335
Номинальный обменный курс, руб. за 1 долл.	73,2	71,9	71,2	72,5	74,1
Инфляция в рублях	3,8%	4,0%	3,9%	4,0%	4,1%
Инфляция в долларах	1,5%	1,8%	2,2%	1,9%	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 11,4%.
- 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 33%, 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 25%, однако это не привело бы к обесценению.
- Результатом увеличения ставки дисконтирования на 1% стало бы уменьшение величины возмещаемой суммы на 11%, однако это не привело бы к обесценению.

В результате проведения тестирования гудвила руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2020 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 кон-

троль 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 консолидированном отчете о 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 ассоциированной компании 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 в результате инвестиций, если данная информация доступна и считается надежной.

Раскрытия

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Остаток на начало года	3 822	4 240
Доля Группы в прибыли, обесценение и восстановление обесценения	1 807	976
Доля Группы в прочих изменениях в капитале	129	—
Частичное выбытие инвестиций в ассоциированную компанию	(313)	—
Возврат предоплаты предоплата за акции	—	(11)
Дивиденды	(1 452)	(718)
Влияние изменений обменных курсов валют	21	(665)
Остаток на конец года	4 014	3 822
Гудвил, отраженный в составе доли участия в ассоциированных компаниях	2 300	2 034

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 %	26,25 %	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 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)
Чистые активы	3 274	4 788	—	81	595	1 002	145	294

*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	4 711	17 852	111	555	487	974	133	266
Прибыль от продолжающейся деятельности	1 762	6 974	—	(30)	58	97	(13)	49
Прочий совокупный доход	24	98	—	(5)	(3)	(7)	—	(3)
Итого совокупного дохода	1 786	7 072	—	(35)	55	90	(13)	46

*Доля Группы в прибыли/(убытке) и прочей совокупной прибыли, причитающихся акционерам компании

Свод консолидированных финансовых данных ассоциированных компаний за год, закончившийся 31 декабря 2020 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	5 206	12 147	199	777	1 420	2 680	238	402
Оборотные активы	2 381	8 559	35	181	132	255	48	96
Долгосрочные обязательства	(2 959)	(10 619)	(92)	(359)	(945)	(1 890)	(95)	(190)
Краткосрочные обязательства	(1 506)	(5 412)	(142)	(478)	(67)	(134)	(31)	(62)
Чистые активы	3 122	4 675	—	121	540	911	160	246

*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	4 325	15 545	123	617	364	728	134	268
Прибыль от продолжающейся деятельности	930	3,634	—	(20)	51	52	(5)	50
Прочий совокупный доход	(562)	(699)	—	1	(95)	(189)	(8)	(20)
Итого совокупного дохода	368	2 935	—	(19)	(44)	(137)	(13)	30

*Доля Группы в прибыли/(убытке) и прочей совокупной прибыли, причитающихся акционерам компании

(i) ПАО «ГМК Норильский никель»

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 г. составила 27,11%.

Балансовая стоимость инвестиций Группы в ПАО «ГМК Норильский никель», рассчитанная методом долевого участия по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г., составила 3 274 млн

долл. США и 3122 млн долл. США, соответственно. Доля Группы в прибыли ПАО «ГМК Норильский никель» составила 1 762 млн долл. США, в прочем совокупной совокупном доходе — ноль млн долл. США, в прибыли от пересчета иностранных операций — 24 млн долл. США за шесть месяцев, прочие эффекты от транзакций с неконтролирующими участниками составили 129 млн долл США за год, окончившийся 31 декабря 2021 г.

В своей консолидированной отчетности за 2020 г. ПАО «ГМК Норильский никель» отразил обязательство по пут опциону на выкуп 13,3% доли у неконтролирующих участников ООО «ГРК «Быстринское» в размере 428 млн долл США. Поскольку владельцы не воспользовались опционом до даты истечения, ПАО «ГМК Норильский никель» признал в своей консолидированной отчетности за 2021 г. 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.

Рыночная стоимость составила 12 395 млн долл. США и 14 123 млн долл. США на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 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 2021 г. и 31 декабря 2020 г. составила ноль млн долл. США. По состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 г. и 31 декабря 2020 г. составляла 595 млн долл. США и 540 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 2021 г. руководство не выявило 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 2021 г. накопленные убытки в размере 51 млн долл. США (2020 г.: 443 млн долл. США), относящиеся к начислению обесценения в БоАЗ, не были признаны, поскольку инвестиция Группы была списана в полном объеме до нулевого значения. Свод дополнительной финансовой информации в отношении эффективной процентной ставки Группы в проекте БЭМО за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г., представлен ниже (все суммы в млн долл. США):

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Денежные средства и их эквиваленты	32	30
Краткосрочные финансовые обязательства	(25)	(43)
Долгосрочные финансовые обязательства	(770)	(859)
Амортизация	(53)	(17)
Финансовые доходы	1	1
Финансовые расходы	(13)	(15)
Налог на прибыль	(14)	(13)

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 реализации.

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 указыва-

ют 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Сырье и материалы	1 505	1 033
Незавершенное производство	796	598
Готовая продукция и товары для перепродажи	1 551	799
	3 852	2 430
Резерв под обесценение запасов	(160)	(138)
	3 692	2 292

Запасы по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. учитываются по себестоимости.

Запасы балансовой стоимостью 781 млн долл. США заложены под обеспечение торговых договоров

по состоянию на 31 декабря 2021 г. (на 31 декабря 2020 г.: 738 млн долл. США).

Анализ величины запасов, признанных в составе расходов, выглядит следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Балансовая стоимость реализованных запасов	8 182	6 446
Списание запасов	(28)	2
	8 154	6 448

17. Непроизводные финансовые инструменты

Учетная политика

К непроизводным 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 задолжен-

ности, первоначально признаются по справедливой стоимости плюс любые напрямую связанные с ними затраты на операцию. Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается по цене операции.

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. Прекращение признания финансовых обязательств происходит в тех случаях, когда обязательства Группы, указанные в договоре, 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, и хеджирование денежных потоков, которое оценивается через прочий совокупный доход (прим. 21). То же самое относится и к финансовым обязательствам Группы.

Раскрытия

а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	757	429
Убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности	(17)	(23)
Чистая торговая дебиторская задолженность заказчиков третьих сторон	740	406
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, в т.ч.:	184	70
<i>Связанные стороны — компании, способные оказывать значительное влияние</i>	105	50
<i>Убыток от обесценения по торговой дебиторской задолженности связанных сторон — компании, способные оказывать значительное влияние</i>	(1)	(1)
Чистая торговая дебиторская задолженность связанным сторонам — компаниям, способным оказывать значительное влияние	104	49
<i>Связанные стороны — компании, связанные через материнскую компанию</i>	64	13
<i>Связанные стороны — ассоциированные компании и совместные предприятия</i>	16	8
НДС к получению	382	325
Убыток от обесценения НДС к получению	(25)	(24)
Чистая сумма НДС к получению	357	301
Авансы, выданные третьим сторонам	118	105
Убыток от обесценения авансов выданных	(1)	(2)
Чистая сумма авансов, выданных третьим сторонам	117	103

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Авансы, выданные связанным сторонам, в т.ч.:	110	67
<i>Связанные стороны — компании, способные оказать значительное влияние</i>	—	1
<i>Связанные стороны — компании, связанные через материнскую компанию</i>	1	—
<i>Связанные стороны — ассоциированные компании и совместные предприятия</i>	109	66
Расходы будущих периодов	8	8
Предоплата по налогу на прибыль	16	15
Предоплата по прочим налогам	19	29
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	163	170
Убыток от обесценения прочей дебиторской задолженности	(71)	(9)
Чистая прочая дебиторская задолженность третьих сторон	92	161
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон, в т.ч.:	3	3
<i>Связанные стороны — компании, связанные через материнскую компанию</i>	22	18
<i>Убыток от обесценения по прочей дебиторской задолженности связанных сторон — компаний, связанных через материнскую компанию</i>	(19)	(15)
<i>Чистая прочая дебиторская задолженность связанным сторонам — компаниям, связанным через материнскую компанию</i>	3	3
	1 646	1 163

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 задолженности) со следующими сроками возникновения по состоянию на отчетные даты:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Текущая задолженность (не просроченная)	896	385
Просроченная на 1–30 дней	16	77
Просроченная на 31–60 дней	—	2
Просроченная на 61–90 дней	1	1
Просроченная более, чем на 90 дней	11	11
Итого просроченной дебиторской задолженности	28	91
	924	476

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), относит-

ся 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 предоставленных 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, в момент перехода на МСФО (IFRS) 9. 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 торго-

вых 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 2021 г. и 31 декабря 2021 г.

	Средневзвешенный процент убытка		Кредитно-обесцененная
	31 декабря 2021 г.	1 января 2021 г.	
Текущая задолженность (непросроченная)	1%	1%	Нет
Просроченная на 1–30 дней	18%	4%	Нет
Просроченная на 31–60 дней	45%	10%	Нет
Просроченная на 31–90 дней	52%	71%	Нет
Просроченная на 90 и более дней	63%	86%	Да

Убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности отражаются с использованием счета резерва, за исключением случаев, когда Группа считает, что возмещение суммы является отдаленным, и в этом случае убыток от обес-

ценения списывается непосредственно на торговую дебиторскую задолженность. В таблице ниже приводится информация об изменениях величины резерва по сомнительной задолженности за год:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Остаток на начало года	(24)	(31)
Восстановление убытка	7	7
Списанные безнадежные долги	(1)	—
Остаток на конец года	(18)	(24)

б) Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	742	547
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, в т. ч.:	154	96
<i>Связанные стороны — компании, способные оказывать значительное влияние</i>	6	3
<i>Связанные стороны — компании, связанные через материнскую компанию</i>	51	44
<i>Связанные стороны — ассоциированные компании и совместные предприятия</i>	97	49
Авансы полученные	1 115	860
Авансы, полученные от связанных сторон, в т. ч.:	1	—
<i>Связанные стороны — компании, способные оказывать значительное влияние</i>	1	—
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	171	159
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед связанными сторонами, в т. ч.:	4	4

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<i>Связанные стороны — компании, связанные через материнскую компанию</i>	4	4
Текущие налоговые обязательства	40	11
Прочие налоги к уплате	181	159
	2 408	1 836

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.

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.

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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Текущая задолженность	738	529
Просроченная на 0–90 дней	139	93
Просроченная на 91–120 дней	2	8
Просроченная более, чем на 120 дней	17	13
Итого просроченной кредиторской задолженности	158	114
	896	643

в) Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	549	1 027
Денежные средства на банковских счетах в рублях	167	467
Денежные средства на банковских счетах в евро	83	94
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	74	33
Краткосрочные банковские депозиты	1 105	595
Ценные бумаги	4	—
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств	1 982	2 216
Денежные средства, ограниченные в использовании	2	13
	1 984	2 229

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. в остаток включены денежные средства и их эквиваленты, ограниченные в использовании, в сумме 2 млн долл. США и 13 млн долл. США соответственно.

г) Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	млн долл. США		млн долл. США	
Долгосрочные депозиты	137		111	
Предоплата за приобретение дочернего предприятия (прим. 26)	73		–	
Прочие внеоборотные активы	35		13	
	245		198	

В сентябре 2020 г. Группа приобрела контроль над ООО «ПГЛЗ» в результате покупки 99,9% акций предприятия (прим. 26). Группа определила, что приобретенные активы и процессы в значительной мере способствуют возникновению выручки, и сделала вывод, что купила бизнес. Вознаграждение составило 71 млн долл. США и было уплачено деньгами до 1 января 2020 г.

Справедливая стоимость чистых активов составила 24 млн долл. США, включая основные средства, оцененные в 21 млн долл. США (прим. 13).

д) Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

В результате нескольких сделок с июня 2020 г. по апрель 2021 г., Группа приобрела 31 426 697 466 акций РусГидро, что соответствует 7% доле владения. Общая сумма покупок за весь период составила 366 млн долл. США. Группа учитывает акции РусГидро как долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

е) Краткосрочные инвестиции

Преимущественно состоят из краткосрочных банковских депозитов и векселей компании, находящейся под общим контролем.

18. Собственный капитал

а) Акционерный капитал

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 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
Выпущенные и оплаченные обыкновенные акции по состоянию на конец года по 0,01 долл. США каждая	151 930 148	15 193 014 862	151 930 148	15 193 014 862

б) Прочие резервы

Операция по приобретению компании RUSAL Limited оценивалась как не значительная. Консолидированный уставный капитал и эмиссионный доход представляют собой только уставный капитал и эмиссионный доход Компании, уставный капитал и прочий оплаченный капитал RUSAL Limited до момента приобретения отражены в составе прочих резервов.

Кроме того, прочие резервы включают 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 г. (прим. 1(a)) 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 2020 г.	152	15 743	15 895
Прибыль за год	—	785	785
Остаток на 31 декабря 2020 г.	152	16 528	16 680
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

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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	3 490	4 603
Необеспеченные банковские кредиты	33	22
Облигации	1 316	2 437
	4 839	7 062
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	343	270
Необеспеченные банковские кредиты	380	403
Облигации	1 118	1
Начисленные проценты	53	56
	1 894	730

а) Кредиты и займы

Условия и график погашения на 31 декабря 2021 г.

	Итого	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027–2035 гг.
	млн долл. США						
Обеспеченные банковские кредиты							
Плавающая ставка							
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
Итого	3 833	343	463	587	428	564	1 448
Необеспеченные банковские кредиты							
Плавающая ставка							
Евро — 6М Еврибор + (0,45–0,67%)	38	5	6	6	6	5	10
Фиксированная ставка							
Долл. США — 2,15%	200	200	—	—	—	—	—
Долл. США — 2,25%	175	175	—	—	—	—	—
Итого	4 246	723	469	593	434	569	1 458
Начисленные проценты	9	9	—	—	—	—	—
Итого	4 255	732	469	593	434	569	1 458

По состоянию на 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 2020 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.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. банковские кредиты обеспечены определенными заложенными акциями ряда компаний Группы, 25% + 1 акция «Норильский никель» (ассоциированной компании Группы) и основными средствами балансовой стоимостью 3 млн долл. США и 28 млн долл. США соответственно.

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 (КПИ). Привлеченные средства были использованы на рефинансирование текущего долга.

В течение года Группа приобрела инвестиционную недвижимость с кредитом в размере 96 млн долл. США, который был погашен в полном объеме.

Номинальная стоимость кредитов и займов Группы на 31 декабря 2021 г. составила 4 266 млн долл. США (на 31 декабря 2020 г. — 5 329 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. сумма начисленных процентов по необеспеченным и обеспеченным банковским кредитам составила 3 млн долл. США и 6 млн долл. США соответственно (на 31 декабря 2020 г.: 3 млн долл. США и 9 млн долл. США соответственно).

Условия и график погашения на 31 декабря 2020 г., млн долл. США

	Итого	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026–2028 гг.
Обеспеченные банковские кредиты							
Плавающая ставка							
Долл. США — 3М Либор + 3,0%	2 097	—	—	—	180	424	1 493
Долл. США — 3М Либор + 2,1%	1 073	—	358	359	356	—	—
Долл. США — 3М Либор + 1,5%	192	192	—	—	—	—	—
Долл. США — 3М Либор + 1,35%	68	68	—	—	—	—	—
Рубли — КС + 1,9%	1 433	—	—	—	123	289	1 021
Фиксированная ставка							
Рубли — 8,75%	10	10	—	—	—	—	—
Итого	4 873	270	358	359	659	713	2 514
Необеспеченные банковские кредиты							
Плавающая ставка							
Долл. США — 1М Либор + 2,4%	200	200	—	—	—	—	—
Евро — 6М Еврибор + 0,67%	10	1	1	1	1	1	5
Рубли — прочие	15	2	10	3	—	—	—
Фиксированная ставка							
Долл. США — 2,97%	200	200	—	—	—	—	—
Итого	5 298	673	369	363	660	714	2 519
Начисленные проценты	12	12	—	—	—	—	—
Итого	5 310	685	369	363	660	714	5 519

На 31 декабря 2020 г. Группа через свои дочерние компании имеет кредиты РЕПО, обеспеченные акциями ПАО «ГМК Норильский никель», в количестве 1 123 968 штук на сумму 260 млн долл. США со сроком погашения в июне 2021 г.

б) Облигации

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа имела облигации, номинированные в рублях, и еврооблигации, номинированные в 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%	18.04.2019	07.04.2026
Облигация	БО—001P—01	15 000 000	202	9,00%	27.04.2022	16.04.2029
Облигация	БО—001P—02	15 000 000	202	8,60%	25.01.2023	28.06.2029
Облигация	БО—001P—03	15 000 000	202	8,25%	12.09.2022	30.08.2029
Облигация	БО—001P—04	15 000 000	202	7,450%	14.11.2022	01.11.2029
Облигация	БО—002P—01	10 000 000	134	6,50%	09.06.2023	28.05.2030
Еврооблигация	—	511 998	512	5,125%	—	02.02.2022
Еврооблигация	—	481 986	482	5,30%	—	03.05.2023
Еврооблигация	—	497 642	498	4,85%	—	01.02.2023

По состоянию на 31 декабря 2021 г. сумма начисленных процентов по облигациям составила 44 млн долл. США (на 31 декабря 2020 г.: 44 млн долл. США).

Прибыль по курсовым разницам от переоценки облигаций за год, окончившийся 31 декабря 2021 г., в размере 4 млн долл. США была отражена в составе прочей совокупной прибыли как часть результата хеджирования (на 31 декабря 2020 г.: 167 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.

Раскрытие

млн долл. США	Обязательства по пенсионному обеспечению	Восстановление окружающей среды	Резерв по судебным разбирательствам	Итого
Остаток на 1 января 2020 г.	60	371	17	448
Резервы, начисленные в отчетном году	9	57	—	66
Восстановление резервов в отчетном году	(1)	(23)	—	(24)
Актuarная прибыль	(2)	—	—	(2)
Резервы, использованные в отчетном году	(4)	(3)	—	(7)
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	(7)	(1)	—	(8)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	55	401	17	473
Долгосрочные	51	354	—	405
Краткосрочные	4	47	17	68
Остаток на 1 января 2021 г.	55	401	17	473
Резервы, начисленные в отчетном году	6	89	6	101
Восстановление резервов в отчетном году	—	(23)	—	(23)
Актuarный убыток	8	—	—	8
Резервы, использованные в отчетном году	(4)	(2)	(10)	(16)
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	1	(21)	—	(20)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	66	444	13	523
Долгосрочные	62	316	—	378
Краткосрочные	4	128	13	145

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 2021 г. и 31 декабря 2020 г. у Группы имелось 50 518 и 48 548 сотрудников, соответственно, имеющих право на участие в данных программах. Количество пенсионеров на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. составляло 42 086 и 43 422 человек соответственно.

Группа предполагает осуществить платежи по планам с установленными выплатами в размере 4 млн долл. США в течение периода, равного 12 месяцам, начиная с 1 января 2021 г.

Актuarная оценка пенсионных обязательств

Актuarная оценка Группы и части денежных средств Группы, предусмотренных специально для сотрудников Группы, была выполнена квалифицированным актуарием, Робертом ван Лювеном (AAG), по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	% годовых	% годовых
Ставка дисконтирования	7,9	5,7
Увеличение будущей заработной платы	8,7	7,1
Увеличение размера будущих пенсий	4,2	3,6
Текучесть 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 2021 г. и 31 декабря 2020 г. обязательства Группы не были в полной мере покрыты, так как 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 так-

же 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 коррек-

тировке 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Сроки оттока денежных средств с учетом инфляции	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	2021 г.: 47 млн долл. США 2022–2026 гг.: 21 млн долл. США 2027–2036 гг.: 101 млн долл. США после 2036 г.: 312 млн долл. США
Безрисковая ставка дисконтирования после корректировки с учетом инфляции (а)	1,19%	0,73%

(а) Безрисковая ставка за 2020–2021 гг. представляет собой эффективную ставку, включающую в себя ставки, дифференцированные по годам, когда обязательство, как ожидается, будет погашено, и в валютах, в которых оцениваются резервы.

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 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 2021 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 13 млн долл. США (на 31 декабря 2020 г.: 17 млн долл. США). Сумма исков, по которым руководство оценивает отток денежных средств как возможный, составляет около 21 млн долл. США (на 31 декабря 2020 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 разницами 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 оценива-

ется исходя из прогнозов Группы в отношении соответствующих будущих цен, за вычетом резервов на оценку с учетом ликвидности рынка, моделирования и прочих рисков, присущих в данным оценкам. 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.

Раскрытия

	31 декабря 2021 г., млн долл. США		31 декабря 2020 г., млн долл. США	
	Производные активы	Производные обязательства	Производные активы	Производные обязательства
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочего сырья	24	15	31	43
Форвардные сырьевые контракты и прочие производные инструменты	118	26	19	9
Валютные свопы (прим. 19(б))	—	165	—	133
Итого	142	206	50	185
Внеоборотные	22	61	20	28
Оборотные	120	145	30	157

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. Для оценки производных инструментов были использованы следующие основные допущения:

	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Цена на алюминий на Лондонской бирже металлов, долл. США/тонна	2 795	2 658	2 466	2 315	2 272
Цена на нефть марки Brent на условиях поставки FOB по данным Platts, долл. США/баррель	76	71	68	66	65
Прогнозный обменный курс Bloomberg, руб. к долл. США	75.15-80.69	81.46-83.55			

Движение остатков по оценкам справедливой стоимости 3-го уровня выглядит следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Остаток на начало периода	(135)	54
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанной в отчете о прибылях или убытках (финансовые (расходы)/доходы) за период	(352)	(226)
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в прочих совокупных доходах и расходах (хеджирование денежных потоков) в течение периода	(28)	(53)
Реализованная часть договоров на поставку электроэнергии, кокса, сырьевых форвардных контрактов и валютных свопов	451	90
Остаток на конец периода	(64)	(135)

В течение 2021 г. 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 каким-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 2021 г., Группа признала общий чистый убыток по вышеуказанным договорам в размере 352 млн долл. США (31 декабря 2020 г. — убыток в размере 226 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 прочих долгосрочных обязательств определялась исходя из приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств и приблизительно соответствует балансовой стоимости, кроме еврооблигаций и облигаций компании Русал Братск в обращении. Справедливая стоимость кредитов и займов с плавающей и фиксированной ставкой по состоянию на 31 декабря 2021, 2020 и 2019 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 произ-

водные 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 распределяемых 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 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 долевые 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.

На 31 декабря 2020 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	31	—	—	31	—	—	31	31
Форвардные контракты на алюминий и другие инструменты	21	19	—	—	19	—	—	19	19
Валютные свопы	21	—	—	74	74	74	—	—	74
		50	—	74	124	74	—	50	124
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости*									
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	—	941	—	941	—	941	—	941
Прочие внеоборотные активы	17	—	—	124	124	—	124	—	124
Краткосрочные финансовые вложения		—	163	—	163	—	163	—	163
Денежные средства и их эквиваленты	17	—	2 229	—	2 229	—	2 229	—	2 229
		—	3 333	124	3 457	—	3 457	—	3 457
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости									
Валютные свопы	21	(133)	—	—	(133)	—	—	(133)	(133)
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочего сырья	21	(43)	—	—	(43)	—	—	(43)	(43)
Форвардные контракты на алюминий и другие инструменты	21	(9)	—	—	(9)	—	—	(9)	(9)
		(185)	—	—	(185)	—	—	(185)	(185)
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости*									
Обеспеченные кредиты банков и займы компаний	19	—	—	(4 929)	(4 929)	—	(4 766)	—	(4 766)
Необеспеченные кредиты банков	19	—	—	(425)	(425)	—	(426)	—	(426)
Необеспеченные облигации	19	—	—	(2 438)	(2 438)	(972)	(1 574)	—	(2 546)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	—	—	(976)	(976)	—	(976)	—	(976)
		—	—	(8 768)	(8 768)	(972)	(7 742)	—	(8 714)

* 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 2021 и 2020 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 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Эффективная ставка %	млн долл. США	Эффективная ставка %	млн долл. США
Кредиты и займы с постоянной ставкой				
Кредиты и займы	0,01%–9,00%	2 809	0,01%–9,00%	2 648
		2 809		2 648
Кредиты и займы с переменной ставкой				
Кредиты и займы	0,45%–11,65%	3 871	0,67%–6,22%	5 088
		3 871		5 088
		6 680		7 736

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. Влия-

ние 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
На 31 декабря 2021 г.			
Базисные процентные пункты	+100	(39)	(31)
Базисные процентные пункты	-100	39	31
На 31 декабря 2020 г.			
Базисные процентные пункты	+100	(51)	(41)
Базисные процентные пункты	-100	51	41

(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.

На 31 декабря	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)	
	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США		млн долл. США		млн долл. США		млн долл. США	
Внеоборотные активы	—	—	38	—	—	1	—	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2	1	821	582	184	64	69	31
Денежные средства и их эквиваленты	—	1	428	508	81	104	50	25
Производные финансовые активы	—	—	—	31	—	—	—	—
Кредиты и займы	—	(260)	(549)	(1 433)	(19)	—	—	—
Резервы	—	—	(84)	(78)	(21)	(27)	(18)	(12)
Производные финансовые обязательства	—	—	(16)	(32)	—	(6)	—	—
Краткосрочные обязательства	—	—	(1)	(1)	(6)	(6)	—	—
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	—	—	(24)	(2)	—	—	(1)	(6)
Краткосрочные облигации	—	—	(1)	(1)	—	—	—	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1)	—	(1,080)	(404)	(104)	(49)	(135)	(88)
Нетто-величина риска на основании признанных активов и обязательств	1	(258)	(468)	(830)	115	81	(35)	(50)

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.

	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения за год		Эффект на капитал за год	
		млн долл. США		млн долл. США	
Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.					
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)	
Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.					
Падение долл. США по отношению к руб.	15 %	(86)		(86)	
Падение долл. США по отношению к евро	10 %	8		8	
Падение долл. США по отношению к другим валютам	5 %	(3)		(3)	

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 наступле-

ния 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 непроизводным 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 2021 г.	Недисконтированные потоки денежных средств по договору, млн долл. США					Итого	Балансовая стоимость
	В течение 1 года или по требованию	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	Более 5 лет			
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	—	
	3 515	2 007	1 919	1 704	9 145	8 025	

31 декабря 2020 г.	Недисконтированные потоки денежных средств по договору, млн долл. США					Итого	Балансовая стоимость
	В течение 1 года или по требованию	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	Более 5 лет			
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	876	—	—	—	876	876	
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	100	—	—	—	100	100	
Облигации, включая проценты к уплате	153	1 251	1 356	—	2 760	2 438	
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	864	553	2 214	2 670	6 301	5 354	
Прочие договорные обязательства	69	45	—	—	114	—	
	2 062	1 849	3 570	2 670	10 151	8 768	

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 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 сторонними 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 2021 и 2020 гг. концентрация кредитного риска Группы составляет 14,3% и 7,0% 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 2021 и 2020 гг. 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 2021 и 2020 гг. величина обязательств составляет 248 млн долл. США и 516 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 2022–2034 гг. по долгосрочным договорам поставок составляет по состоянию на 31 декабря 2021 г. от 2 517 млн долл. США до 4 534 млн долл. США (на 31 декабря 2020 г.: от 3 256 млн долл. США до 4 644 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 2022–2030 гг. по долгосрочным договорам поставок составляет от 5 733 млн долл. США до 7 540 млн долл. США (на 31 декабря 2020 г.: от 4 741 млн долл. США до 6 964 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 2022–2034 гг. составляет

по состоянию на 31 декабря 2021 г. от 1 187 млн долл. США до 1 596 млн долл. США (на 31 декабря 2020 г.: от 865 млн долл. США до 1 375 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 2021 г. отсутствуют.

Расчетная сумма обязательств перед связанными сторонами в отношении продаж первичного алюминия и сплавов в 2022 г. составляет по состоянию на 31 декабря 2021 г. от 563 млн долл. США до 688 млн долл. США (на 31 декабря 2020 г.: от 391 млн долл. США до 436 млн долл. США). Расчетная сумма обязательств перед третьими лицами в отношении продаж первичного алюминия и сплавов в 2022–2025 гг. составляет по состоянию на 31 декабря 2021 г. от 8 842 млн долл. США до 12 148 млн долл. США (на 31 декабря 2020 г.: от 7 738 млн долл. США до 11 602 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 органа-

ми разного уровня, а также непоследовательность правоприменительной практики, создают дополнительную неопределенность в сфере налогообложения в Российской Федерации.

По оценке руководства, как по состоянию на 31 декабря 2021 г., так и по состоянию на 31 декабря 2020 г., у Группы нет налоговых позиций, в отношении которых существует вероятность (хотя и менее 50%) доначисления сумм налогов 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 2021 г. сумма исков с возможным оттоком денежных средств составила, по оценке руководства, в среднем 21 млн долл. США (31 декабря 2020 г.: 21 млн долл. США).

г) Прочие условные обязательства

В сентябре 2013 г. Группа заключила договор с ПАО «Русгидро» о предоставлении ЗАО «БоАЭ» денежных средств для обеспечения исполнения обязательств по кредитным соглашениям. Совокупный лимит займов составляет 16,8 млрд рублей (226 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 227 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 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:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	
Заработная плата и премии	63	65
	63	65

К основному вознаграждению руководства за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 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 SUAL Partners Limited 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 прочих операциях с акционерами — в прим. 11.

Договоры на поставку электроэнергии

В ноябре 2016 г. Группа заключила новые долгосрочные договоры на поставку электроэнергии нескольким металлургическим компаниям Группы от дочерних предприятий компании ЭН+, начиная с 2016 г. и вплоть до 2026 г. Закупки будут производиться по формуле цены, приближенной к рыночной. Объемы электроэнергии, согласно договорам на поставку электроэнергии, приведены в таблице ниже:

	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
млн кВт-час	37 598	37 598	37 701	37 598	25 194
млн долл. США	403	403	404	403	264

г) Остатки по операциям со связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2021 г. в состав внеоборотных активов включены остатки по операциям со связанными сторонами, а именно с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями в размере 2 млн долл. США (на 31 декабря 2020 г.: 4 млн долл. США). По состоянию на 31 декабря 2021 г. в состав долгосрочных обязательств включены остатки по операциям со связанными сторонами, а именно с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями в размере 14 млн долл. США (на 31 декабря 2020 г.: 12 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2021 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 2020 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. 14 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 2021 г.

26. Сведения о дочерних предприятиях

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. 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
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

Наименование	Страна регистрации и ведения деятельности	Дата регистрации	Акционерный и оплаченный капитал	Доля участия в уставном капитале	Основной вид деятельности
Rusal America Corp.	США	29 марта 1999 г.	1 000 акций номиналом 0,01 долл. США 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 & Vauxite 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
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

Наименование	Страна регистрации и ведения деятельности	Дата регистрации	Акционерный и оплаченный капитал	Доля участия в уставном капитале	Основной вид деятельности
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 2021 г.

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Активы		
Внеоборотные активы		
Инвестиции в дочерние компании	20 167	19 833
Прочие инвестиции	191	—
Кредиты, выданные связанным сторонам	1 295	1 187
Прочие долгосрочные активы	44	—
Итого внеоборотные активы	21 697	21 020
Оборотные активы		
Кредиты, выданные связанным сторонам	1 696	1 258
Прочая дебиторская задолженность	112	167
Денежные средства и их эквиваленты	4	23
Итого оборотные активы	1 812	1 448
Итого активы	23 509	22 468
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Акционерный капитал	152	152
Резервы	18 896	16 528
Итого собственный капитал	19 048	16 680
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и займы	3 572	5 514
Итого долгосрочные обязательства	3 572	5 514
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы	884	223
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8	51
Итого краткосрочные обязательства	889	274
Итого обязательства	4 461	5 788
Итого собственный капитал и обязательства	23 509	22 468
Чистые оборотные активы	923	1 174
Итого активы за вычетом краткосрочных обязательств	22 620	22 194

28. События после отчетной даты

Растущая геополитическая напряженность и недавние события на Украине оказали отрицательное влияние на российскую экономику, включая трудности с привлечением международного финансирования, значительное увеличение волатильности на рынке ценных бумаг и валют, а также обесценение национальной валюты и высокие темпы инфляции.

Соединенные Штаты Америки и Европейский союз наложили санкции, ограничивающие доступ некоторых российских банков к европейским финансовым рынкам, иностранные активы отдельных банков были заморожены, доступ российских компаний к рынкам евро и доллара США был ограничен.

Некоторые другие страны объявили о новых пакетах санкций в отношении отдельных российских юридических лиц и граждан.

В марте 2022 г. в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения по выплатам дивидендов и осуществлению иных выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам.

В марте 2022 г. Австралия запретила экспорт глинозема и бокситов в Российскую Федерацию. В начале 2022 г. Группа временно приостановила производство на ООО «Николаевский глиноземный завод» ввиду развивающихся событий на Украине. Эти меры и события могут оказать влияние на доступность или стоимость закупочных цен глинозема и бокситов для Группы. Основные международные транспортные компании временно приостановили прием заказов на отправки в и из Российской Федерации, что привело к необходимости пересмотра цепочек поставок и продаж, а также впоследствии может привести к дополнительным логистическим затратам.

Если ситуация сохранится или продолжит существенно развиваться, включая потерю Группой значительных частей внешних рынков, которые невозможно перераспределить на новые рынки, это может повлиять на бизнес, финансовое состояние, перспективы и результаты деятельности Группы.

Компания расценивает данные события в качестве некорректирующих событий после отчетного периода. Возможно введение дополнительных санкций и ограничений в отношении деятельности российских юридических лиц и граждан, а также ответные действия и меры со стороны правительства Российской Федерации, масштаб и последствия которых оценить невозможно.

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, стра-

тегий, 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.

Все прогнозные заявления в настоящем Годовом отчете должны рассматриваться с учетом настоящего предупреждения.

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.

«**С.В.К**» или «**Kindia**» означает компанию Compagnie des Bauxites de Kindia, расположенную в Гвинее.

«**Crispian**» означает компанию Crispian Investments Limited, зарегистрированную на Кипре, и которая, исходя из имеющихся у Директоров сведений, является аффилированным лицом Романа Абрамовича.

«**EBITDA**» означает прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации.

«**EPCM**» означает Проектирование, Закупки, Строительство и Управление.

«**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.

«**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 являющуюся косвенным акционером Компании. В соответствии с пресс-релизом компании ЭН+ от 28 января 2019 г. 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% Акций 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 г., вышеупомянутый обмен акциями был завершен, и Glencore перестала иметь какую-либо долю участия в Компании.

«**Interros**» означает компанию Interros International Investments Limited.

«**IPO**» означает первоначальное публичное размещение акций Компании на Гонконгской фондовой бирже и Euronext Paris.

«**JORC**» означает Объединенный комитет по рудным запасам Австралазийского института горного дела и металлургии, Австралийского института геологов и геофизиков и Совета Австралии по минералам.

«**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.

«**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, поданном в Компанию 21 февраля 2018 г. в соответствии с частью XV Закона о ценных бумагах и фьючерсах, компа-

ния Opexim продала весь свой пакет акций Компании (который составлял ориентировочно 6% акций в выпущенном акционерном капитале Компании) и перестала быть акционером Компании 16 февраля 2018 г.

«**QAL**» означает Queensland Alumina Refinery, компанию, зарегистрированную в шт. Квинсленд, Австралия, 20% капитала которой косвенно принадлежит Компании.

«**RUSAL Global**» или «**RUSAL Global Management B.V.**» означает RUSAL Global Management B.V., компанию, учрежденную в соответствии с законодательством Нидерландов.

«**Windalco**» означает West Indies Alumina Company, компанию, зарегистрированную на Ямайке, 100% уставного капитала которой косвенно принадлежит Компании.

«**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»**» 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 тыс. 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 при-

близительно в 160 км (212 км в объезд) от ГЭС БЭМО, как указано на страницах 15 и 18 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 2021 Апрель» означает внеочередное общее собрание акционеров, которое было проведено Обществом 7 апреля 2021 г.

«ВОСА 2021 Сентябрь» означает внеочередное общее собрание акционеров, которое было проведено Обществом 9 сентября 2021 г.

«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.).

«Глиноземный комбинат Aughinish» означает компанию Aughinish Alumina Limited, учрежденную в Ирландии, являющуюся 100%-ным косвенным дочерним обществом Компании.

«Годовой отчет» означает настоящий годовой отчет от 18 апреля 2022 г.

«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 2021» означает ГОСА, проведенное Обществом 24 июня 2021 г.

«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.

«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.

«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 г., 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».

«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:

(а) 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;

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 г.» означает следующие изменения в структуре акционерного капитала Компании, о которых Компания была уведомлена:

Согласно уведомлениям о раскрытии заинтересованности, поданным в Компанию 21 февраля 2018 г. в соответствии с частью XV закона Закона о ценных бумагах и фьючерсах, компания Opexim 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 г.

«Изменения в акционерном капитале в 2019 г.» 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 связан-

ных 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 г. 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.

«Иркутский алюминиевый завод» или «ИрАЭЗ» 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 г.

«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 компа-

ниях 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 **«КраАЗ»** 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 г. 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.

«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 минутом 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 горнообработывающих комплексах, включая общий объем производства Timan 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» — период, который начался 1 января 2021 г. и закончился 31 декабря 2021 г.

«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 15 апреля 2022 г., 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» — проект Богучанского энергометаллургического объединения, в рамках которого предусматривается строительство ГЭС БЭМО и Богучанского алюминиевого завода в соответствии с описанием, изложенным на страницах 15 и 18 Годового отчета.

«Проспект» 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>.

«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%.

«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 реструктурируемым 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» — 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 здоро-

вого 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 надежно 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»);
- (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 рефе-

рентными 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 «Севералюбокситруда», 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 2020 г.

«Финансовый директор» означает финансового директора Компании.

«Фунт стерлингов» 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 г.

«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 2021 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 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%-м (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 Филиал АО «РУСАЛ Урал» в Каменске-Уральском «Объединенная компания РУСАЛ Уральский алюминиевый завод» (сокращенное наименование — «РУСАЛ Каменск-Уральский»), 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. 19 настоящего Годового отчета.

11

Приложение А.
Основные условия
Соглашения
акционеров
с Обществом

ИСПОЛЬЗУЯ
ИНДИВИДУАЛЬНЫЙ
ПОДХОД

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 основе.

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 г. и Изменений в акционерном капитале в 2019 г., компании Onexim и Glencore перестали иметь какие-либо права по Соглашению акционеров с Обществом.

12

Приложение В.
Основные условия
Соглашения
акционеров
между Основными
акционерами

ИСПОЛЬЗУЯ
КРЕАТИВНЫЙ
ПОДХОД

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 Opexim 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 следующего:

- 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;
 - 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 любой из его дочерних компаний и 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 Акции 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;
- 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 Акций, 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 Акций до менее чем 8,6% от числа всех выпущенных Акций (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 Акций до менее чем 8,6% от всех выпущенных Акций (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 Акций, 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 г., Соглашение акционеров между Основными акционерами прекратило свое действие в отношении компании Opexim с даты, когда она перестала быть Акционером, 16 января 2018 г., и компания Opexim перестала иметь какие-либо права или обязательства по Соглашению акционеров между Основными акционерами.

С 3 февраля 2020 г. в результате завершения обмена акциями, предусмотренного соглашением об обмене ценными бумагами, заключенным между ЭН+ и Glencore 28 января 2019 г., компания Glencore перестала иметь какие-либо права по Соглашению акционеров между Основными акционерами.



13

Приложение С.
Отчет о соблюдении
принципов
и рекомендаций
российского Кодекса
корпоративного
управления

ОБЛАДАЯ
НЕОБХОДИМЫМИ
РЕСУРСАМИ

ПРИЛОЖЕНИЕ С. ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ РОССИЙСКОГО КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Настоящий отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России был рассмотрен Советом директоров Международной компании публичного акционерного общества «Объединенная Компания «РУСАЛ» («Общество») 18 апреля 2022 г. (Протокол заседания совета директоров № 220401 от 18 апреля 2022 г.).

По мнению Совета директоров, в настоящий момент Общество соблюдает большинство принципов и рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления. 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 2021 г.

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 N 290-ФЗ «О Международных компаниях и международных фондах» 25 сентября 2020 г. («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 прак-

тик 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 г. № ИН-06-28/102, 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 имеющихся 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
1.1 Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом				
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 и во время проведения собрания. Указанные способы коммуникации были организованы обществом и предоставлены акционерам в ходе подготовки к проведению каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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)	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	Критерий 1 соблюдается частично. 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 отчетном периоде Общество провело три общих собрания акционеров — годовое общее собрание акционеров 24 июня 2021 г. (далее — «ГОСА») и два внеочередных общих собрания акционеров 7 апреля 2021 г. (далее — «ВОСА 1») и 9 сентября 2021 г. (далее — «ВОСА 2»). Сообщение о проведении ГОСА было размещено (опубликовано) на сайте Общества 24 мая 2021 г., т.е. за 30 дней до даты ГОСА. Сообщение о ВОСА 1 было размещено (опубликовано) 15 марта 2021 г., т.е. за 22 дня до ВОСА 1. Сообщение о проведении ВОСА 2 было размещено (опубликовано) 20 июля 2021 г., т.е. за 50 дней до ВОСА 2, так как один из вопросов повестки дня был о досрочном прекращении полномочий членов совета директоров Общества. Критерии 2 и 3 соблюдаются полностью
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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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
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	<p>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.</p> <p>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</p>	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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 N 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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	
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>	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	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

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
1.2 Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов				
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>	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	Критерии 1 и 2 соблюдались полностью. Критерий 3 формально не соблюдался, поскольку в 2021 г. Общество не принимало решения о распределении чистой прибыли, в том числе на выплату дивидендов и собственные нужды Общества
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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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
1.3 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				
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 допустили 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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	
1.4 Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций				
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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	
2.1 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				
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 членов коллегиального исполнительного органа (при наличии) о выполнении стратегии общества	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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.

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
				<p>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</p> <p>3. 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</p>
2.1.2	<p>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</p>	<p>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</p>	<p><input type="checkbox"/> Соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> Не соблюдается</p>	<p>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.</p> <p>Вместе с тем в отчетном периоде совет директоров рассматривал вопросы, связанные с утверждением бюджета Общества, а также результаты исполнения бизнес-плана Общества</p>
2.1.3	<p>Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе</p>	<p>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.</p> <p>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</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> Частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> 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
2.1.4	Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам общества и иным ключевым руководящим работникам общества	<p>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.</p> <p>2. В течение отчетного периода советом директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками)</p>	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Не соблюдается	<p>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</p>
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества	<p>1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов.</p> <p>2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов</p>	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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	<p>1. Во внутренних документах общества определены лица, ответственные за реализацию информационной политики</p>	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества	<p>1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел результаты самооценки и (или) внешней оценки практики корпоративного управления в обществе</p>	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	
2.2 Совет директоров подотчетен акционерам общества				
2.2.1	Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам	<p>1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов каждым из членов совета директоров.</p> <p>2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки (самооценки) качества работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде</p>	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	
2.2.2	Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества	<p>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</p>	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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
2.3 Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров				
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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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 и информацию о наличии письменного согласия кандидатов на избрание в состав совета директоров	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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
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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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
2.4 В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров				
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, или были признаны независимыми по решению совета директоров	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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
2.5 Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров				
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	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	Критерий 1 соблюдается. 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.	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Не соблюдается	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
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				
2.6.1	Члены совета директоров принимают решения с учетом 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	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Не соблюдается	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

№	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	<p>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.</p> <p>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</p>	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	<p>Критерий 1 соблюдается.</p> <p>В отношении критерия 2 Общество поясняет, что в Обществе отсутствует документ, регулирующий деятельность совета директоров, помимо устава.</p> <p>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</p>
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	<p>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.</p> <p>2. В обществе реализуется формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров</p>	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	<p>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.</p> <p>Критерий 2 соблюдается</p>
<p>2.7 Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров</p>				
2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач	Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению	<p>1. В обществе утверждён 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.</p> <p>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</p>	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	<p>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.</p> <p>Критерий 2 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
2.7.3	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) должны рассматриваться на очных заседаниях совета директоров.	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Не соблюдается	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, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в 3/4 голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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
2.8 Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества				

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. 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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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, 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><input type="checkbox"/> Соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> 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, 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.</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><input type="checkbox"/> Соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> 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><input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> Частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> 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	<p>1. Комитет по аудиту, комитет по вознаграждениям, комитет по номинациям (или соответствующий комитет с совмещенным функционалом) в отчетном периоде возглавлялись независимыми директорами.</p> <p>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</p>	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	
2.9 Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров				
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	<p>1. Во внутренних документах общества определены процедуры проведения оценки (самооценки) качества работы совета директоров.</p> <p>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.</p> <p>3. Результаты оценки (самооценки) качества работы совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров</p>	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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)	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> 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 г. 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
3.1 Корпоративный секретарь общества обеспечивает эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров				
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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	
4.1 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				
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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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
4.1.2	<p>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</p>	<p>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)</p>	<p><input type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Не соблюдается</p>	<p>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 рекомендации совета директоров и комитета по вознаграждениям</p>
4.1.3	<p>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</p>	<p>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</p>	<p><input type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Не соблюдается</p>	<p>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</p>
4.1.4	<p>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</p>	<p>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</p>	<p><input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается</p>	<p>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</p>
<p>4.2 Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров</p>				
4.2.1	<p>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</p>	<p>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</p>	<p><input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается</p>	<p>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.</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
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	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Не соблюдается	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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	
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				
4.3.1	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих 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 одобрены советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих 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	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	Критерий 1 частично соблюдается Обществом, поскольку перечень лиц, относящихся к категории ключевых руководящих 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 руководящих 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

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
4.3.2	Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих 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 руководящих 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	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Не соблюдается	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 руководящих 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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	
5.1 В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей				
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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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
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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	
5.2 Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организывает проведение внутреннего аудита				
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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	
6.1 Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц				
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. 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	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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 применен Кодекс корпоративного управления Банка России. Критерий 2 Обществом не соблюдается. Совет директоров Общества не рассматривал данный вопрос

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса	<p>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.</p> <p>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).</p> <p>3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе</p>	<input type="checkbox"/> Соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> Не соблюдается	<p>Критерии 1 и 2 полностью соблюдаются.</p> <p>Критерий 3 не соблюдается в связи с отсутствием меморандумов контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в Обществе</p>
6.2 Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами				
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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</p>	<input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается <input type="checkbox"/> Частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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
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 рекомендацией 290 Кодекса 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><input type="checkbox"/> Соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> Не соблюдается</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. 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. Общество частично соответствует критерию 3. Общество раскрывает информацию о подконтрольных организациях, имеющих для него существенное значение в соответствии с применимыми требованиями. Общество полностью соответствует критерию 4
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><input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> Частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> Не соблюдается</p>	
6.3 Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности				
6.3.1	Реализация акционерами права на доступ к документам и информации общества не сопряжена с неоправданными сложностями	<p>1. В информационной политике (внутренних документах, определяющих информационную политику) общества определен необременительный порядок предоставления по запросам акционеров доступа к информации и документам общества, в том числе информации о подконтрольных обществу юридических лицах, по запросу акционеров.</p> <p>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 предпринимает необходимые усилия для получения такой информации у соответствующих подконтрольных обществу организаций</p>	<p><input type="checkbox"/> Соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> Не соблюдается</p>	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

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
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	<p>1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными.</p> <p>2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности</p>	<p><input type="checkbox"/> Соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> Не соблюдается</p>	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
<p>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</p>				
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	<p>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.</p>	<p><input type="checkbox"/> Соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> Не соблюдается</p>	Критерий 1 частично соблюдается, так как уставом Общества не предусмотрено понятие «существенных корпоративных действий». Однако большинство существенных корпоративных действий, перечисленных в Кодексе корпоративного управления, относятся к компетенции общего собрания акционеров или совета директоров общества
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	<p>1. В обществе предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения</p>	<p><input type="checkbox"/> Соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> Частично соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Не соблюдается</p>	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

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
7.1.3	<p>При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности 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</p>	<p>1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности к компетенции совета директоров отнесено одобрение, помимо предусмотренных законодательством, иных сделок, имеющих существенное значение для общества.</p> <p>2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления</p>	<p><input type="checkbox"/> Соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> Не соблюдается</p>	<p>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»</p>
<p>7.2 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</p>				
7.2.1	<p>Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий</p>	<p>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.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> Частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> Не соблюдается</p>	
7.2.2	<p>Правила и процедуры, связанные с осуществлением общественными акциями существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества</p>	<p>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.</p> <p>2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества.</p> <p>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</p>	<p><input type="checkbox"/> Соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> Не соблюдается</p>	<p>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</p>

КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Международная компания публичное акционерное общество «Объединенная компания «РУСАЛ»

俄鋁

(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

Владимир Колмогоров
Марко Музетти
Вячеслав Соломин

Зарегистрированный офис в России

Российская Федерация,
236006 Калининградская область,
г. Калининград,
Октябрьская улица, д. 8, офис 410

Место осуществления хозяйственной деятельности в Гонконге

3806 Central Plaza
18 Harbour Road
Wanchai Hong Kong (Гонконг)

Независимые неисполнительные директора

Кристофер Бернхэм
Николас Йордан
Рандольф Н. Рейнольдс
Кевин Паркер
Евгений Шварц
Анна Василенко
Дмитрий Васильев
Бернард Зонневельд (Председатель Совета директоров)

Секретарь общества в Гонконге

Эби Вонг По Ин (Aby Wong Po Ying)
3806 Central Plaza
18 Harbour Road
Wanchai Hong Kong (Гонконг)

Аудиторы

ООО «Эрнст энд Янг» (впоследствии переименовано в ООО «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги», решение вступает в силу с 12 апреля 2022 г.)
Аудитор публичного общества, признанный в соответствии с Постановлением Совета по финансовой отчетности

Российская Федерация, 115035 г. Москва,
Садовническая набережная, д. 77, стр. 1

Уполномоченные представители

Евгений Никитин
Эби Вонг По Ин (Aby Wong Po Ying)
Юджин Чой (Eugene Choi)

Регистратор ценных бумаг

Акционерное общество «Межрегиональный регистраторский центр»

Российская Федерация, 105062, г. Москва, Подсо-сенский переулок, дом 26, стр. 2.

Иностранный регистратор

Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited
Suite 1601, 16/F.
Central Tower 28 Queen's Road Central
Hong Kong (Гонконг)

Члены комитета по аудиту

Кевин Паркер (председатель)
Анна Василенко
Дмитрий Васильев
Бернард Зонневельд

Члены комитета по корпоративному управлению и назначениям

Дмитрий Васильев (председатель)
Кристофер Бернхэм
Рандольф Н. Рейнольдс
Бернард Зонневельд

Члены комитета по вознаграждениям

Николас Йордан (председатель)
Рандольф Н. Рейнольдс
Анна Василенко
Дмитрий Васильев

Контактные лица, ответственные за отношения с инвесторами

Москва

Отдел по связям с инвесторами
Российская Федерация, 121096 г. Москва,
ул. Василисы Кожиной, 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

Вебсайт общества

www.rusal.com

Утверждение отчета

Настоящий Годовой отчет был предварительно утвержден Советом директоров Общества 18 апреля 2022 г. (Протокол № 22041 от 18 апреля 2022 г.). В соответствии с требованиями Гонконгской фондовой биржи публикация годового отчета должна быть осуществлена до 30 апреля 2022 г. (с учетом п. 35.5 устава Общества). Утверждение Годового отчета общим собранием акционеров предварительно запланировано на июнь 2022 г. (окончательная дата собрания будет раскрыта в установленном порядке).



В СТРЕМЛЕНИИ К БАЛАНСУ

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2021