

APPROVED BY

the Resolution of the General Meeting of Shareholders
of UC RUSAL, IPJSC
14 December 2023,
Minutes No. n/a dated 14 December 2023

УТВЕРЖДЕНО

Решением Общего собрания акционеров МКПАО
«ОК РУСАЛ»
14 декабря 2023 года,
Протокол № б/н от 14 декабря 2023 года

**REGULATIONS ON THE BOARD OF
DIRECTORS OF**

**UNITED COMPANY RUSAL,
INTERNATIONAL PUBLIC JOINT-STOCK
COMPANY**

ПОЛОЖЕНИЕ О СОВЕТЕ ДИРЕКТОРОВ

**МЕЖДУНАРОДНОЙ КОМПАНИИ
ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО
ОБЩЕСТВА
«ОБЪЕДИНЁННАЯ КОМПАНИЯ «РУСАЛ»»**

The city of Kaliningrad

TABLE OF CONTENTS

Город Калининград

СОДЕРЖАНИЕ

CLAUSE 1. GENERAL PROVISIONS	3	СТАТЬЯ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
CLAUSE 2. TASKS AND OBJECTIVES OF THE BOARD	4	СТАТЬЯ 2. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ	4
CLAUSE 3. AUTHORITY AND COMPOSITION OF THE BOARD.....	4	СТАТЬЯ 3. КОМПЕТЕНЦИЯ И СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ	4
CLAUSE 4. RIGHTS AND RESPONSIBILITIES OF THE BOARD AND BOARD MEMBERS.....	5	СТАТЬЯ 4. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ	5
CLAUSE 5. ELECTION OF THE BOARD	9	СТАТЬЯ 5. ПОРЯДОК ИЗБРАНИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ	9
CLAUSE 6. BOARD CHAIRMAN	9	СТАТЬЯ 6. ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ...	9
CLAUSE 7. MEETING OF THE BOARD, VOTING AND DECISION-MAKING PROCEDURES.....	10	СТАТЬЯ 7. ЗАСЕДАНИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ПОРЯДОК ГОЛОСОВАНИЯ И ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ	10
CLAUSE 8. REMUNERATION OF THE BOARD MEMBERS AND REIMBURSEMENT OF EXPENSES RETAINED TO PERFORMANCE OF THEIR DUTIES.....	15	СТАТЬЯ 8. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНАМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И КОМПЕНСАЦИЯ РАСХОДОВ, СВЯЗАННЫХ С ИСПОЛНЕНИЕМ ИМИ СВОИХ ОБЯЗАННОСТЕЙ	15
CLAUSE 9. LIABILITY OF THE BOARD MEMBERS	15	СТАТЬЯ 9. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ	15
CLAUSE 10. PERFORMANCE EVALUATION OF THE BOARD.....	16	СТАТЬЯ 10. ОЦЕНКА КАЧЕСТВА РАБОТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ	16
SCHEDULE 1. VOTE BALLOT	17	ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ФОРМА БЮЛЛЕТЕНЯ ДЛЯ ГОЛОСОВАНИЯ	17

CLAUSE 1. GENERAL PROVISIONS

1.1. These Regulations on the Board of Directors (the “Regulations”) of UC RUSAL, IPJSC (the “Company”) are developed taking into account distinctive legislative provisions governing international companies set out in the Federal Law No. 290-FZ “On International Companies and International Funds” dated 03 August 2018.

In case of conflict between these Regulations and the Company’s Charter the Company’s Charter shall apply respectively.

1.2. These Regulations govern the activities of the Company’s Board of Directors (the “Board”), define the status and liability of the Board members, and set out the procedure for convening and holding the Board meetings

1.3. These Regulations and any amendments hereto shall be approved by the Company’s authorised corporate body according to the Company’s Charter and applicable legislation in force as of the decision making date.

1.4. The Board is a permanent governing collegiate corporate body of the Company that reports to the general meeting of the Company shareholders.

1.5. The Board shall act in accordance with the Company’s Charter, the Rules Governing the Listing of Securities on the Stock Exchange of Hong Kong Limited (if applicable), these Regulations and other internal documents of the Company, resolutions passed at the general meeting of the Company shareholders to the extent relating to the activities of the Board, and the law of the Russian Federation to the extent not contrary to the Company’s Charter and these Regulations.

1.6. The terms and definitions used in these Regulations shall have the meaning given to them in the laws of the Russian Federation on joint-stock companies and securities, unless the Company’s Charter or these Regulations provide otherwise.

1.7. If there is any discrepancies between the Russian

СТАТЬЯ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее Положение о Совете директоров (далее – Положение) МКПАО «ОК РУСАЛ» (далее – Общество) разработано с учетом особенностей законодательного регулирования деятельности международных компаний, установленных Федеральным законом от 03.08.2018 № 290-ФЗ «О международных компаниях и международных фондах».

В случае противоречия между настоящим Положением и Уставом Общества применяются положения Устава Общества.

1.2. Настоящее Положение регулирует деятельность Совета директоров Общества (далее – Совет директоров), определяет статус и ответственность членов Совета директоров, а также порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров.

1.3. Настоящее Положение, а также изменения и дополнения к нему утверждаются органом управления Общества, уполномоченным принимать такое решение в соответствии с Уставом Общества и применимым правом, действующими на момент принятия такого решения.

1.4. Совет директоров является постоянно действующим коллегиальным органом управления Общества, подотчетным общему собранию акционеров Общества.

1.5. В своей деятельности Совет директоров руководствуется Уставом Общества, Правилами, регуливающими листинг ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже (если применимо), настоящим Положением и иными внутренними документами Общества, решениями общего собрания акционеров Общества в части, относящейся к деятельности Совета директоров, а также законодательством Российской Федерации в части, не противоречащей Уставу Общества и настоящему Положению.

1.6. Термины и определения, используемые в настоящем Положении, применяются в том значении, в каком они используются в законодательстве Российской Федерации об акционерных обществах и ценных бумагах, если иное не предусмотрено Уставом Общества и настоящим Положением.

1.7. В случае противоречий между версиями на

and English versions, the Russian version of these Regulations shall prevail.

CLAUSE 2. TASKS AND OBJECTIVES OF THE BOARD

- 2.1 The Board performs strategic management of the Company's business and operations on behalf of and in the interests of all the shareholders of the Company, develops a long-term strategy and objectives and oversees the implementation thereof, determines the key principles and approaches underlying the Company's risk management, internal control system and internal audit, and performs other key functions as provided by the Company's Charter and the laws of the Russian Federation.

CLAUSE 3. AUTHORITY AND COMPOSITION OF THE BOARD

- 3.1. The Company's Charter defines the authority of the Board.
- 3.2. When passing any resolutions the Board shall act fairly, make objective and good faith judgements, regardless of any influence of the Company's executive body, any shareholder groups or other interested parties, and shall pass resolutions in the best interest of the Company and its shareholders as a whole.
- 3.3. The Board is composed of independent directors representing at least one-third of the Board. Criteria for independence of a nominee to the Board are established by the Board decision or the rules of the trading operator.

An independent director shall abstain from acts, that may have negative impact on his/her independence. In case after the election of the independent director to the Board such director ceases to be the independent director due to respective changes or new circumstances, such director shall immediately inform the Board in writing (via the Corporate secretary of the Company) and provide complete information about respective changes or new circumstances.

русском и английском языках, преимущество имеет текст Положения на русском языке.

СТАТЬЯ 2. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

- 2.1 Совет директоров осуществляет стратегическое управление деятельностью Общества от имени и в интересах всех акционеров Общества, осуществляет разработку долгосрочной стратегии и задач Общества и контроль за их реализацией, определяет основные принципы и подходы к организации в Обществе системы управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также реализует иные ключевые функции в соответствии с Уставом Общества и законодательством Российской Федерации.

СТАТЬЯ 3. КОМПЕТЕНЦИЯ И СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

- 3.1. Компетенция Совета директоров определяется Уставом Общества.
- 3.2. При принятии решений Совет директоров должен действовать справедливо, выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительного органа Общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон, и принимать решения, отвечающие интересам Общества и его акционеров.
- 3.3. В состав Совета директоров Общества входят независимые директора, представляющие не менее одной трети состава Совета директоров. Критерии независимости кандидата в члены Совета директоров устанавливаются решением Совета директоров или правилами организаторов торговли.

Независимый директор должен воздерживаться от действий, которые могут неблагоприятно повлиять на его независимость. Если после избрания независимого директора в Совет директоров такой директор перестанет являться независимым директором в силу каких-либо изменений или новых обстоятельств, такой член Совета директоров должен незамедлительно письменно уведомить Совет директоров (через Корпоративного секретаря Общества) и предоставить полную информацию о таких изменениях и новых обстоятельствах.

3.4. The Board member may resign from the Board by serving a written notice to the Company no later than 1 (one) month prior the date of resignation.

3.4. Член Совета директоров вправе прекратить свои полномочия путем направления Обществу письменного заявления об отказе от своих полномочий не менее чем за 1 (один) месяц до даты прекращения своих полномочий.

CLAUSE 4. RIGHTS AND RESPONSIBILITIES OF THE BOARD AND BOARD MEMBERS

СТАТЬЯ 4. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

4.1. The Board shall have the right, among other matters:

- (a) to receive reports from the Company's officers regarding the Company's business to the extent of its authority;
- (b) to engage external independent experts to perform expert review of draft resolutions;
- (c) to perform any other actions to the extent of its authority defined in the Company's Charter.

4.1. Совет директоров вправе, среди прочего,:

- (a) заслушивать отчеты должностных лиц Общества о деятельности Общества в соответствии со своей компетенцией;
- (b) привлекать к экспертизе проектов решений внешних независимых экспертов;
- (c) совершать иные действия в пределах компетенции, определенной Уставом Общества.

4.2. A Board member shall have the right:

- (a) to request any information (documents and materials) and explanation of the Company's business matters that is necessary for discharging of such Board member's function from the Company's officers and employees to the extent authorized by the legislation, save for the information that constitutes state or other legally protected secret. Requests for information shall be made via the secretary of the Board or the Corporate secretary of the Company, to the attention of the Board Chairman, and shall be signed by the requesting Board member. Requested information (documents and materials) and explanation of the Company's business matters shall be provided to the Board member no later than 7 (seven) working days from the date of receipt of the request, and if copies of the Company's documents are requested in a significant volume and (or) significant amount of time to fulfil the request is required to Company, this period may be extended, but for not more than 20 (twenty) working days;

4.2. Права члена Совета директоров:

- (a) требовать от должностных лиц и работников Общества предоставления информации (документы и материалы) и разъяснений по вопросам деятельности Общества, необходимых для исполнения обязанностей члена Совета директоров, в пределах, допустимых законодательством, за исключением информации, составляющей государственную и иную охраняемую законом тайну. Запрос о предоставлении информации направляется через секретаря Совета директоров или Корпоративного секретаря Общества на имя Председателя Совета директоров и должен быть подписан его инициатором – членом Совета директоров. Запрошенная информация (документы и материалы) и разъяснения по вопросам деятельности Общества должны быть предоставлены члену Совета директоров не позднее 7 (семи) рабочих дней с момента поступления соответствующего запроса, а в случае если у Общества запрошены копии документов Общества в значительном объеме и/или Обществу требуется значительное время для исполнения запроса, указанный срок может быть продлен, но не более чем на 20 (двадцать) рабочих дней;

- (b) to propose matters to be included in the agenda of the Board meeting;

- (b) предлагать вопросы для включения в повестку дня заседания Совета директоров;

- | | |
|---|---|
| <p>(c) to require that his/her own opinion on any agenda item and Board resolution be included in the minutes of the Board meeting;</p> | <p>(c) требовать внесения в протокол заседания Совета директоров своего особого мнения по вопросам повестки дня и принимаемым решениям;</p> |
| <p>(d) to attend the general meeting of the Company shareholders and answer questions from the participants of the general shareholders' meeting about the activities of the Company;</p> | <p>(d) присутствовать на общем собрании акционеров Общества и отвечать на вопросы участников общего собрания акционеров Общества, касающиеся деятельности Общества;</p> |
| <p>(e) to exercise other rights, as provided for by the Company's Charter, these Regulations, other internal documents of the Company, the Rules Governing the Listing of Securities on the Stock Exchange of Hong Kong Limited (if applicable), the laws of the Russian Federation to the extent not contrary to the Company's Charter and these Regulations, and if an agreement is made with the Board member - by such agreement.</p> | <p>(e) осуществлять иные права, предусмотренные Уставом Общества, настоящим Положением, иными внутренними документами Общества, Правилами, регулирующими листинг ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже (в случае, если применимо), законодательством Российской Федерации в части, не противоречащей Уставу Общества и настоящему Положению, а в случае заключения договора с ним – также таким договором.</p> |

4.3. The responsibilities of a Board member.

- (a) The role of the Board member shall be continuous and shall not be limited to participation in Board meetings and to decision making at such Board meetings. The role of the Board member may involve serving on committees, commissions, councils and other structural units of the Board.
- (b) A Board member shall have the responsibility:
- (i) to act in the best interests of the Company and all its shareholders while exercising his/her rights and fulfilling his/her responsibilities;
 - (ii) to act to the extent of his/her rights and responsibilities in accordance with the goals and objectives of the Board;
 - (iii) to notify the Board when a conflict of interests arises in respect of any item of the agenda of the Board or committee meeting before such item of the agenda is brought up for discussion;
 - (iv) to carry out his/her responsibilities reasonably and in good faith, with due care and diligence, in the best interests of the Company and its shareholders, to take efforts to achieve sustainable and successful

4.3. Обязанности члена Совета директоров

- (a) Деятельность члена Совета директоров является непрерывной и не ограничивается участием в заседаниях и принятием решений на заседаниях Совета директоров. Деятельность члена Совета директоров может включать участие в комитетах, комиссиях, советах и иных структурных образованиях Совета директоров.
- (b) Член Совета директоров обязан:
- (i) при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей действовать в интересах Общества и всех его акционеров;
 - (ii) действовать в пределах своих прав и обязанностей в соответствии с целями и задачами Совета директоров;
 - (iii) 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;
 - (iv) разумно и добросовестно, с надлежащей заботливостью и осмотрительностью выполнять возложенные на него обязанности в интересах Общества и его акционеров, добиваться устойчивого и успешного

- | | | | |
|--------|---|--------|---|
| | development of the Company; | | развития Общества; |
| (v) | to initiate and participate in Board meetings to address current urgent matters; | (v) | инициировать и принимать участие в заседаниях Совета директоров для решения неотложных вопросов; |
| (vi) | to prepare for and attend Board meetings, to take active part in discussions of matters put for consideration at the Board meetings; to notify in advance the Chairman and the secretary of the Board or the Corporate secretary of the Company if he/she is unable to attend a Board meeting stating the reasons; | (vi) | готовиться к заседаниям, присутствовать и принимать активное участие в обсуждении вопросов, рассматриваемых на заседаниях Совета директоров, а в случае невозможности своего участия в заседании, заранее уведомлять Председателя и секретаря Совета директоров или Корпоративного секретаря Общества с указанием причин; |
| (vii) | to participate in the decision making by the Board by voting on Board meeting agenda items or by expressing his/her opinion about agenda items in writing; | (vii) | участвовать в принятии решений Совета директоров путем голосования по вопросам повестки дня его заседаний или путем выражения своего мнения по вопросам повестки дня в письменном виде; |
| (viii) | to make well-informed decisions and to this end to review all necessary information (materials), to conduct research and communicate any known to the relevant member of the Board of Directors information relative to the matters considered by the Board to all members of the Board; | (viii) | принимать обоснованные решения, для чего изучать всю необходимую информацию (материалы), проводить исследования и доводить до сведения всех членов Совета директоров всю без исключения известную соответствующему члену Совета директоров информацию, имеющую отношение к принимаемым решениям; |
| (ix) | to assess risks and unfavorable consequences when making decisions; | (ix) | оценивать риски и неблагоприятные последствия при принятии решений; |
| (x) | to participate in Board committees, commissions, councils and other structural units of the Board, on which he/she sits; | (x) | участвовать в работе комитетов, комиссий, советов и иных структурных образований Совета директоров, членом которых он является; |
| (xi) | not to disclose confidential information about the Company's business which he/she has acquired while exercising its rights and fulfilling its responsibilities as a member of the Board, to take action to protect such information from unlawful and unauthorised disclosure and not to use such information in own interest or in the interests (to the benefit) of third parties; | (xi) | не разглашать конфиденциальную информацию о деятельности Общества, которая стала ему известна при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей в качестве члена Совета директоров, действовать с целью защиты такой информации от незаконного и неразрешенного разглашения и не использовать такую информацию в своих собственных интересах или в интересах (к выгоде) третьих лиц; |
| (xii) | to conclude a non-disclosure agreement with the Company in the form approved by the decision of the Board; | (xii) | заключить с Обществом соглашение о конфиденциальности по форме, утвержденной решением Совета директоров; |
| (xiii) | if a member of the Board of Directors is | (xiii) | в случае, если член Совета директоров |

obliged to disclose confidential information in order to comply with the requirements of the applicable law, court orders or lawful ordinances of state bodies issued within their competence, he/she is obliged to notify the Company in advance (and if this is impossible by law, immediately after disclosure) of such disclosure and the volume of information disclosed, and also consult with the Company regarding the intended form, time, purpose and scope of disclosure of confidential information.

- (xiv) to comply with the requirements and restrictions imposed by the applicable law and/or the Rules Governing the Listing of Securities on the Stock Exchange of Hong Kong Limited (if applicable) governing the use of inside information of the Company, as well as of the Company's internal documents;
- (xv) to provide the Company with information about herself/himself, about relationship with the Company's affiliated parties, as well as other information, data and documents as the Company may need in order to comply with the requirements of the law of the Russian Federation and/or the Rules Governing the Listing of Securities on the Stock Exchange of Hong Kong Limited (if applicable) and other applicable requirements;
- (xvi) to notify the Company, the Board, and the Board Chairman about contemplated transactions in which he or she might be interested according to article 23.6 of the Company's Charter;
- (xvii) to disclose information about direct and (or) indirect interest in the securities of the Company, about the intention to enter into a transaction with securities and about sale and (or) purchase of the securities of the Company, according to the procedure set forth in internal documents of the Company, the Rules Governing the Listing of Securities on the Stock Exchange of Hong Kong Limited (if applicable), the laws of the Russian Federation to the extent not contrary

обязан раскрыть конфиденциальную информацию для исполнения применимых к нему требований закона, распоряжений суда или законных предписаний государственных органов, изданных в пределах их компетенции, он обязан предварительно (а если это невозможно в силу закона, незамедлительно после раскрытия) уведомить Общество о таком раскрытии и объеме раскрытой информации, а также проконсультироваться с Обществом относительно предполагаемой формы, времени, цели и объема раскрытия конфиденциальной информации.

- (xiv) соблюдать требования и ограничения применимого законодательства и/или Правил, регулирующих листинг ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже (в случае, если применимо), регулирующего использование инсайдерской информации Общества, а также внутренних документов Общества;
- (xv) представлять Обществу информацию о себе, об отношениях с аффилированными лицами Общества, а также иную информацию, сведения и документы, необходимые Обществу для соблюдения требований законодательства Российской Федерации и/или Правил, регулирующих листинг ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже (в случае, если применимо) или иных применимых требований;
- (xvi) доводить до сведения Общества, Совета директоров и Председателя Совета директоров информацию о предполагаемых сделках, в совершении которых он может быть заинтересован согласно пункту 23.6 Устава Общества;
- (xvii) раскрывать информацию о прямом и (или) косвенном владении ценными бумагами Общества, о намерении заключить сделку с ценными бумагами, а также о продаже и (или) покупке ценных бумаг Общества в порядке, предусмотренном внутренними документами Общества, Правилами, регулируемыми листинг ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже (если применимо), законодательством Российской Федерации в части, не

to the Company's Charter;

(xviii) to perform other duties and responsibilities set forth in the Company's Charter, these Regulations, other internal documents of the Company, the Rules Governing the Listing of Securities on the Stock Exchange of Hong Kong Limited (if applicable), the laws of the Russian Federation to the extent not contrary to the Company's Charter, and if an agreement is made with the Board member - in such agreement

(c) Board members or their associated persons shall not receive gifts or other forms of remuneration from persons interested in any decision of the Board which may directly or indirectly benefit such persons.

CLAUSE 5. ELECTION OF THE BOARD

5.1 Members of the Board are elected by the general meeting of the Company shareholders in accordance with the Company's Charter and the Regulations on general shareholders' meetings, in the manner specified in the Company's Charter and the Regulations on general shareholders' meetings.

CLAUSE 6. BOARD CHAIRMAN

6.1 The Board Chairman shall be elected by the Board members from among their number by a majority vote of the total number of Board members.

6.2 The Board of the Company shall be entitled to re-elect its Chairman at any time and in the manner set forth in the Company's Charter.

6.3 The person acting as the sole executive body of the Company may not simultaneously serve as the Board Chairman.

6.4 The Chairman of the Board ensures the functional atmosphere during Board meetings, free discussion of questions included in the agenda of the Board meetings, oversight of Board's decisions implementation. The Board Chairman shall arrange the work of the Board, convene and chair the meetings of the Board,

противоречащей Уставу Общества;

(xviii) исполнять иные обязанности, предусмотренные Уставом Общества, настоящим Положением, иными внутренними документами Общества, Правилами, регулируемыми листинг ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже (в случае, если применимо), законодательством Российской Федерации в части, не противоречащей Уставу Общества, а в случае заключения договора с ними – также таким договором.

(c) Член Совета директоров, а также связанные с ним лица не должны получать подарки или иные формы вознаграждения от лиц, заинтересованных в принятии Советом директоров решений, которые могут предоставить этим лицам прямые или косвенные выгоды.

СТАТЬЯ 5. ПОРЯДОК ИЗБРАНИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

5.1 Члены Совета директоров избираются общим собранием акционеров Общества в соответствии с Уставом Общества и Положением об общем собрании акционеров Общества в порядке, предусмотренном Уставом Общества и Положением об общем собрании акционеров Общества.

СТАТЬЯ 6. ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

6.1 Председатель Совета директоров избирается членами Совета директоров из их числа большинством голосов от общего числа членов Совета директоров.

6.2 Совет директоров Общества вправе в любое время переизбрать своего Председателя в порядке, предусмотренном Уставом Общества.

6.3 Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа Общества, не может быть одновременно Председателем Совета директоров.

6.4 Председатель Совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых Советом директоров. Председатель Совета директоров

ensure that minutes of Board meetings are properly taken, take the necessary measures for provision of information to the Board members within reasonable time, necessary for decision making on the agenda items. The Chairman of the Board shall have a casting vote in the case of equally divided votes among the members of the Board.

- 6.5 If the Chairman of the Board is not present (including for the reason of not having been elected), one of the members of the Board elected by majority of the total number of the members of the Board shall act as a chairman.

CLAUSE 7. MEETINGS OF THE BOARD, VOTING AND DECISION-MAKING PROCEDURES

7.1 Meetings of the Board

- (a) The Chairman of the Board shall convene the meetings of the Board at his/her own discretion, at the request of any member of the Board, the internal audit committee or the auditor of the Company, the General Director or the Company's officer responsible for organizing and carrying out the internal audits.
- (b) The Board Chairman shall draw up the meeting agenda subject to the pre-approved Board meeting schedule and any proposals received from the Company's bodies and subdivisions.
- (c) A request to convene a Board meeting shall contain the following details:
- (i) initiator of the Board meeting (his/her full name);
 - (ii) details of the Board meeting agenda items stating the reasons for proposing of the agenda items for consideration of the Board;
 - (iii) materials and/or documents necessary for review of the matters included in the agenda (if applicable);

организует его работу, созывает заседания Совета директоров и председательствует на них, организует на заседаниях ведение протокола, принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам Совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня. В случае равенства голосов членов Совета директоров Председатель Совета директоров имеет право решающего голоса.

- 6.5 В случае отсутствия Председателя Совета директоров (в том числе в случае его избрания) его функции осуществляет один из членов Совета директоров, избранный большинством от общего числа членов Совета директоров.

СТАТЬЯ 7. ЗАСЕДАНИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ПОРЯДОК ГОЛОСОВАНИЯ И ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ

7.1 Заседания Совета директоров

- (a) Заседание Совета директоров созывается Председателем Совета директоров по его собственной инициативе, по требованию любого члена Совета директоров, ревизионной комиссии, аудитора Общества, генерального директора Общества или должностного лица, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита в Обществе.
- (b) Повестка дня заседания формируется Председателем Совета директоров с учетом утвержденного плана проведения заседаний Совета директоров и поступивших предложений от органов и подразделений Общества.
- (c) Требование о созыве заседания Совета директоров должно содержать:
- (i) указание на инициатора созыва заседания Совета директоров (его ФИО);
 - (ii) формулировки вопросов повестки дня заседания Совета директоров с указанием мотивов их внесения на рассмотрение Совета директоров;
 - (iii) материалы и/или документы, необходимые для рассмотрения внесенных в повестку дня вопросов (при наличии);

- | | |
|--|---|
| <p>(iv) proposed date on which a Board meeting will be convened.</p> | <p>(iv) предполагаемую дату созыва заседания Совета директоров.</p> |
| <p>(d) A notice of a Board meeting shall be sent to every Board member to the e-mail address indicated by such Board member as the address for exchange of information with the Company, at least 3 (three) calendar days prior to the meeting date, unless a shorter notice period is provided for by the decision of the Board Chairman.</p> | <p>(d) Уведомление о проведении заседания Совета директоров должно быть направлено каждому члену Совета директоров на адрес электронной почты, указанный членом Совета директоров в качестве адреса для обмена информацией с Обществом, не позднее 3 (трёх) календарных дней до даты заседания, если более короткий срок не предусмотрен решением Председателя Совета директоров.</p> |
| <p>(e) The notice shall contain the following information:</p> <p>(i) date, time and place of the meeting;</p> <p>(ii) meeting agenda;</p> <p>(iii) initiator of the Board meeting, reasons to convene the meeting;</p> <p>(iv) schedule containing materials and/or documents necessary for consideration of the agenda items.</p> | <p>(e) В уведомлении должны содержаться следующие сведения:</p> <p>(i) дата, время и место проведения заседания;</p> <p>(ii) повестка дня;</p> <p>(iii) инициатор созыва заседания Совета директоров, мотивы проведения заседания;</p> <p>(iv) приложение, содержащее материалы и/или документы, необходимые для рассмотрения вопросов повестки дня.</p> |
| <p>(f) Board meetings shall be held in the Russian Federation.</p> | <p>(f) Заседания Совета директоров проводятся на территории Российской Федерации.</p> |
| <p>(g) The quorum at a meeting of the Board shall be 10 (ten) members of the Board, except for the matters set forth in clauses 23.1.2 - 23.1.4, 23.1.14 - 23.1.16, 23.1.24, 23.1.26, 23.1.33, 23.1.35 - 23.1.37, 23.1.39 of the Company's Charter, for which the quorum shall be simple majority of the Board members, unless the Company's Charter requires otherwise.</p> | <p>(g) Кворум для проведения заседания Совета директоров составляет 10 (десять) членов Совета директоров, за исключением вопросов, указанных в пунктах 23.1.2 - 23.1.4, 23.1.14 - 23.1.16, 23.1.24, 23.1.26, 23.1.33, 23.1.35 - 23.1.37, 23.1.39 Устава Общества, кворум по которым составляет простое большинство членов Совета директоров, если иное не предусмотрено Уставом Общества.</p> |
| <p>(h) A member of the Board absent from the meeting may express his/her opinion on the matters included in the agenda of the Board meeting in writing. In this case, his/her vote shall be counted in the quorum and in the results of voting.</p> | <p>(h) Отсутствующий на заседании член Совета директоров может изложить свое мнение по вопросам, включенным в повестку дня заседания Совета директоров, в письменной форме. В этом случае его голос должен быть учтен при определении кворума и результатов голосования.</p> |
| <p>(i) Experts on matters to be considered by the Board, employees of the Company and its subsidiaries may be invited to attend the Board meetings.</p> | <p>(i) На заседания Совета директоров могут быть приглашены специалисты по рассматриваемым Советом директоров вопросам, работники Общества и его дочерних организаций.</p> |
| <p>(j) The functions of the Board secretary shall be performed by the Company's Corporate Secretary, who shall assist the Board Chairman in</p> | <p>(j) Функции секретаря Совета директоров выполняет Корпоративный секретарь Общества, который должен оказывать</p> |

the performance of his/her duties. In case of the Company's Corporate Secretary absence (including due to sick leave, on holiday leave or any other reason) functions of the Board secretary shall be performed by another person appointed by the Board Chairman.

содействие Председателю Совета директоров при выполнении возложенных на него функций. В период отсутствия Корпоративного секретаря (в том числе по болезни, во время нахождения в отпуске или по другой причине) функции секретаря Совета директоров осуществляет иное лицо, назначенное Председателем Совета директоров.

- | | |
|--|---|
| <p>(k) The Board shall meet in accordance with the approved meeting schedule, and also whenever required upon requests of the persons set forth referred to in paragraph (a) clause 7.1 herein.</p> <p>(l) Each time after the formation of a newly elected Board, any member of the Board shall convene the first meeting of the Board, the agenda of which shall include the question of election of the Board Chairman.</p> <p>(m) The Board shall approve a Board meeting schedule on an annual basis.</p> | <p>(k) Совет директоров проводит заседания в соответствии с утвержденным планом заседаний, а также по мере необходимости по требованию лиц, указанных в пп. (а) п. 7.1 настоящего Положения.</p> <p>(l) После формирования каждого вновь избранного состава Совета директоров любой из членов Совета директоров созывает первое заседание Совета директоров, в повестку которого включается вопрос об избрании Председателя Совета директоров.</p> <p>(m) Совет директоров утверждает план проведения заседаний Совета директоров на ежегодной основе.</p> |
| <p>7.2 Procedure for Board voting and decision-making</p> | <p>7.2 Порядок голосования и принятия решений Советом директоров</p> |
| <p>(a) Board meetings may be held with Board members being jointly in attendance at a meeting venue (in person), including via tele- and (video)conference, by way of telecommunication and other means of connection, and in absentia when decisions are taken by way of absentee voting. A Board meeting in joint presence (in person) may be held when the Board meeting quorum is achieved as provided for in paragraph (g) clause 7.1 herein.</p> | <p>(a) Заседания Совета директоров могут проводиться в форме совместного присутствия членов Совета директоров в месте проведения заседания (очная форма), в том числе в режиме теле-(видео)конференции, посредством телекоммуникационной или иных видов связи, и в заочной форме, решения на которых принимаются путём заочного голосования. Заседание Совета директоров в форме совместного присутствия (очной форме) проводится при наличии соответствующего кворума заседания Совета директоров, предусмотренного пп. (g) п. 7.1 настоящего Положения.</p> |
| <p>(b) For the purposes of adopting resolutions at the Board meetings each Board member shall have one vote.</p> | <p>(b) При решении вопросов на заседании Совета директоров каждый член Совета директоров Общества обладает одним голосом.</p> |
| <p>(c) A Board member may participate in a Board meeting held in joint presence by tele- or (video)conference, via telecommunication or other means of connection, subject to prior notice sent to the Board Chairman no later than the start of the meeting.</p> | <p>(c) Член Совета директоров может участвовать в заседании Совета директоров, проводимом в форме совместного присутствия, в режиме теле-(видео)конференции, посредством телекоммуникационной или иных видов связи, заранее уведомив об этом Председателя Совета директоров не позднее времени начала</p> |

заседания.

- (d) Due to the provisions of 23.5 of the Company's Charter, with the conflict of interest in respect of the agenda item, the Board members who have such conflict of interest shall act as following:
- (i) Give a prior notice the Board about the existence of factual (or potential in the opinion of the Board member) conflict of interest and the respective reasons thereto;
 - (ii) Except for the cases specified in clauses 23.5.1-23.5.4 of the Company's Charter, a member of the Board of Directors shall not vote (and shall not be counted in the quorum) when the Board makes a decision in relation to any contract, agreement or any proposal in which he or any his associated person has a significant degree of interest;
 - (iii) Subject to (ii) above, submit to the consideration of the Board members who do not have conflict of interest the question on possibility of participation of the Board member who has a conflict of interest in the discussion, and, as the case may be, confirm their intention to act in the best interest of the Company and its shareholders as a whole despite the conflict of interest;
 - (iv) Participate in discussions of the matter as the Board member only after receipt of the relevant approval of the simple majority of the Board members who do not have conflict of interest thereto and abstain from voting on the relevant question.
- (e) A Board member absent from a Board meeting may vote (present his/her opinion) on the matters included in the Board meeting agenda in writing, by sending to the Company a completed and signed voting ballot (in the form of Schedule 1). The voting ballot may be sent to the Company in
- (d) С учетом положений пункта 23.5 Устава Общества, в ситуации возникновения конфликта интересов по вопросу повестки дня, члены Совета директоров, у которых возникает такой конфликт интересов, действуют следующим образом:
- (i) Предварительно информируют Совет директоров о наличии фактического (предполагаемого членом Совета директоров) конфликта интересов, а также об основаниях такого конфликта;
 - (ii) За исключением случаев, указанных в пунктах 23.5.1-23.5.4 Устава Общества, член Совета директоров не голосует (и не учитывается в кворуме) 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;
 - (iii) С учетом пункта (ii) выше, выносят на рассмотрение членов Совета директоров, у которых отсутствует конфликт интересов по рассматриваемому вопросу, вопрос о возможности участия членов Совета директоров, у которых возникает конфликт интересов по рассматриваемому вопросу, в обсуждении указанного вопроса, и, в случае необходимости, подтверждают свое намерение действовать в наилучших интересах Общества и всех его акционеров, несмотря на конфликт интересов;
 - (iv) Участвуют в обсуждении вопроса в качестве члена Совета директоров только после получения надлежащего одобрения со стороны простого большинства членов Совета директоров, у которых отсутствует конфликт интересов по рассматриваемому вопросу, и воздерживаются от голосования.
- (e) Отсутствующий на заседании член Совета директоров может проголосовать (изложить свое мнение) по вопросам, включенным в повестку дня заседания Совета директоров, в письменной форме путем направления в адрес Общества заполненного и подписанного

any of the following ways: delivered personally, by courier mail, or by sending a scanned copy by e-mail to the official address of the Corporate Secretary of the Company board@rusal.com to be followed by the original obligatorily; and the e-mail address of the sender shall be indicated in advance by the Board member as the address for information exchange with the Company. Voting ballots received by the Company from other e-mail addresses shall be considered as non-received.

- (f) A voting ballot, duly completed and signed by the Board member, and, in the case of a scanned copy of the voting ballot sent by e-mail, a scanned copy of the voting ballot, duly completed and signed by the Board member, shall be received by the Company not later than the start of the Board meeting (or, in the event of absentee voting, not later than the date on which the results of the absentee voting are determined). The original of the voting ballot duly completed and signed by the Board member shall be received by the Company within reasonable time after the Board meeting.
- (g) No member of the Board may assign his/her right to vote to any other person even if this other person is a member of the Board.
- (h) The Board shall pass resolutions at Board meetings in the following manner:
- resolutions on the matters referred to in clauses 23.1.2 - 23.1.4, 23.1.14 - 23.1.16, 23.1.24, 23.1.33, 23.1.35 - 23.1.37, 23.1.39 of the Company's Charter shall be passed by simple majority of the Board members in attendance at the meeting, unless the Company's Charter provides otherwise;
 - resolutions on other matters falling within the authority of the Board shall be passed by at least 10 (ten) votes of the Board members in attendance at the meeting.
- (i) Minutes shall be kept at the Board meetings. The Board meeting minutes shall be prepared no later than 3 (three) days following the date of the meeting. The minutes of a Board meeting shall be made in one counterpart. The minutes shall be
- бюллетеня (по форме Приложения 1). Бюллетень направляется в Общество любым из следующих способов: лично, курьерской службой или путем направления скан-копии по электронной почте на официальный адрес Корпоративного секретаря Общества board@rusal.com с обязательной досылкой оригинала, при этом адрес электронной почты отправителя должен быть заранее указан членом Совета директоров как адрес для обмена информацией с Обществом. Бюллетени, полученные Обществом с других адресов электронной почты, считаются не полученными.
- (f) Надлежащим образом оформленный и подписанный членом Совета директоров бюллетень, а в случае направления скан-копии бюллетеня по электронной почте – скан-копия надлежащим образом оформленного и подписанного членом Совета директоров бюллетеня должен быть получен Обществом не позднее времени начала проведения заседания Совета директоров (или, в случае заочного голосования, даты подведения итогов заочного голосования). Оригинал оформленного и подписанного членом Совета директоров бюллетеня должен быть получен Обществом в разумный срок после заседания Совета директоров.
- (g) Передача права голоса членом Совета директоров иному лицу, в том числе другому члену Совета директоров не допускается.
- (h) Решения на заседании Совета директоров принимаются в следующем порядке:
- решения по вопросам, указанным в пунктах 23.1.2 - 23.1.4, 23.1.14 - 23.1.16, 23.1.24, 23.1.33, 23.1.35 - 23.1.37, 23.1.39 Устава Общества, принимаются простым большинством членов Совета директоров, принимающих участие в заседании, если Уставом Общества не предусмотрено иное;
 - решения по иным вопросам компетенции Совета директоров принимаются голосами не менее чем 10 (десяти) членов Совета директоров, принимающих участие в заседании.
- (i) На заседании Совета директоров ведется протокол. Протокол заседания Совета директоров составляется не позднее 3 (трех) дней после его проведения. Протокол заседания Совета директоров составляется в

signed by the chairman of the meeting, who is responsible for the accuracy of the minutes and may be signed by the secretary of the Board. The minutes of the meeting can be signed in one of the following ways: by hand, with a computer-generated signature or with a facsimile.

одном экземпляре. Протокол заседания Совета директоров подписывается председательствующим на заседании, который несет ответственность за правильность составления протокола, и может быть подписан секретарем Совета директоров. Протокол заседания может быть подписан одним из следующих способов: собственноручно, посредством электронной подписи или путем проставления факсимиле.

- (j) The minutes shall specify the following:
- (i) place and time of the meeting (the date on which the results of the absentee voting are determined);
 - (ii) the format of the meeting (in person, absentee voting);
 - (iii) persons attending at the meeting;
 - (iv) meeting agenda;
 - (v) matters put to voting and results of voting thereon;
 - (vi) resolutions passed.
- (k) Copies of the Company's Board meeting minutes or extracts from the Company's Board meeting minutes shall be obtained from and signed by the Company's corporate secretary. Also, an extract from the Company's Board meeting minutes may be signed by the chairman of the Company's Board and/or the secretary of the Board.

- (j) В протоколе указываются:
- (i) место и время проведения заседания (дата подведения итогов заочного голосования);
 - (ii) форма проведения заседания (очная, заочная);
 - (iii) лица, присутствовавшие на заседании;
 - (iv) повестка дня заседания;
 - (v) вопросы, поставленные на голосование, и итоги голосования по ним;
 - (vi) принятые решения.
- (k) Копии протокола заседания Совета директоров Общества или выписки из протоколов заседания Совета директоров Общества выдаются и подписываются корпоративным секретарем Общества. Также выписка из протокола заседания Совета директоров Общества может быть подписана председателем Совета директоров Общества и/или секретарем Совета директоров.

CLAUSE 8. REMUNERATION OF THE BOARD MEMBERS AND REIMBURSEMENT OF EXPENSES RELATED TO PERFORMANCE OF THEIR DUTIES

- 8.1. By the resolution of the general meeting of shareholders the members of the Board shall be paid, during their terms of office, remuneration and/or reimbursed for expenses related to performance of their duties as the Board members. Such remuneration shall not exceed the amounts recommended by the remuneration committee of the Board.

СТАТЬЯ 8. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНАМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И КОМПЕНСАЦИЯ РАСХОДОВ, СВЯЗАННЫХ С ИСПОЛНЕНИЕМ ИМИ СВОИХ ОБЯЗАННОСТЕЙ

- 8.1. По решению общего собрания акционеров членам Совета директоров в период исполнения ими своих обязанностей выплачивается вознаграждение и (или) компенсируются расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров. Такое вознаграждение не должно превышать размера вознаграждения, рекомендованного комитетом Совета директоров по вознаграждениям.

CLAUSE 9. LIABILITY OF THE BOARD

СТАТЬЯ 9. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЧЛЕНОВ

MEMBERS

- 9.1 The Board members shall be liable to the Company for any damages caused to the Company by their willful misconduct (omission), unless other grounds are provided for by the laws of the Russian Federation.
- 9.2 The Board members shall be held harmless from liability to the Company if they voted against a decision which caused damages to the Company or a shareholder, or if they acting in good faith did not participate in the voting.

CLAUSE 10. PERFORMANCE EVALUATION OF THE BOARD

- 10.1. The Board shall at least once a year procure the performance evaluation of the Board, Board committees and Board members, and at least once in three years to procure such performance evaluation by a qualified independent external organization (adviser).

СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

- 9.1. Члены Совета директоров несут ответственность перед Обществом за убытки, причиненные Обществу их виновными действиями (бездействием), если иные основания не установлены законодательством Российской Федерации.
- 9.2. Члены Совета директоров освобождаются от ответственности перед Обществом если они голосовали против решения, которое повлекло причинение Обществу или акционеру убытков, или, действуя добросовестно, не принимали участия в голосовании.

СТАТЬЯ 10. ОЦЕНКА КАЧЕСТВА РАБОТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

- 10.1. Совет директоров не реже одного раза в год обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов Совета директоров, и не реже одного раза в три года проведение такой оценки независимой внешней организацией (консультантом), обладающей необходимой квалификацией.

SCHEDULE 1. / ПРИЛОЖЕНИЕ 1.
VOTING BALLOT / ФОРМА БЮЛЛЕТЕНЯ ДЛЯ ГОЛОСОВАНИЯ

БЮЛЛЕТЕНЬ

для голосования по вопросу повестки дня заседания / заочного голосования Совета директоров Международной компании публичное акционерное общество «Объединённая Компания «РУСАЛ»» (далее – МКПАО «ОК РУСАЛ» или Общество)

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) Общества: **1203900011974**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) Общества: **3906394938**

Адрес проведения заседания Совета директоров или адрес, по которому должны направляться заполненные бюллетени для голосования (в случае заочного голосования): [•]

Дата проведения заседания Совета директоров или дата окончания приема заполненных бюллетеней (в случае заочного голосования): [•] 20[•] года

VOTING BALLOT

on the agenda item of the meeting / absentee voting of the Board of Directors of United Company RUSAL, international public joint-stock company (hereinafter referred to as UC RUSAL, IPJSC or the Company)

Primary State Registration Number (OGRN) of the Company: **1203900011974**

Taxpayer Identification Number (INN) of the Company: **3906394938**

Place of the meeting of the Board of Directors or address for courier of completed voting ballots (for absentee voting): [•]

Date of the meeting of the Board of Directors or deadline for receipt of completed voting ballots (for absentee voting): [•] 20[•]

ВОПРОС №: [•]

ITEM No. [•]

1. [•].	1. [•].
Формулировка решения по вопросу, поставленному на голосование:	The wording of the resolution put to the vote:
[•]	[•]

ВАРИАНТЫ ГОЛОСОВАНИЯ / VOTING OPTIONS		
ЗА / FOR	ПРОТИВ / AGAINST	ВОЗДЕРЖАЛСЯ / ABSTAINED

VOTING PROCEDURE: A Board member shall put his/her signature in the box that corresponds to the relevant supported resolution and shall leave the other boxes empty.

NOTE: The voting ballot shall be deemed invalid if it is not signed by the Board member, if none of the boxes is marked with the signature of the Board member, or more than one boxes are marked with signatures, or if the voting ballot contains corrections, or otherwise does not allow to determine the voting options selected by the Board member.

ПОРЯДОК ГОЛОСОВАНИЯ: Член Совета директоров проставляет свою подпись в соответствующей принимаемому решению ячейке, а остальные ячейки оставляет пустыми.

ПРИМЕЧАНИЕ: Бюллетень признается недействительным в случае, если бюллетень не подписан членом Совета директоров, если подпись члена Совета директоров не проставлена ни в одной ячейке или проставлена более чем в одной ячейке, если бюллетень содержит исправления или иным образом не позволяет установить волеизъявление члена Совета директоров.

ПОДПИСЬ / SIGNATURE: _____

ФИО / NAME: _____

ДАТА / DATE: _____