

Утвержден решением Совета директоров МКПАО
«ОК РУСАЛ»,
принятым «07» августа 2023 г.,
протокол от «08» августа 2023 г. № 230802

Регистрационный номер программы биржевых
облигаций

4-16677-А-001Р-02Е

ПАО Московская Биржа

(наименование регистрирующей организации)

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

**Международная компания публичное акционерное общество
«Объединённая Компания «РУСАЛ»»**

биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей биржевых облигаций всех выпусков, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций серии 001Р, составляет 500 000 000 000 (Пятьсот миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте

Максимальный срок погашения биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций серии 001Р, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска биржевых облигаций в рамках Программы биржевых облигаций серии 001Р

Серия Программы биржевых облигаций: **001Р**

Срок действия Программы биржевых облигаций: **бессрочная**

**ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ,
ПОДЛЕЖИТ РАСКРЫТИЮ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**

**РЕГИСТРИРУЮЩАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ
ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И
ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К ЦЕННЫМ
БУМАГАМ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ОН СОСТАВЛЕН**

Генеральный директор МКПАО «ОК РУСАЛ»

Е. В. Никитин

Оглавление

РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ (РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ)	5
1.1. Общие положения.....	5
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности	6
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта.....	10
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг.....	12
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг.....	12
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг	13
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента	13
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг.....	15
РАЗДЕЛ 2. ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	16
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента.....	16
2.2. Основные финансовые показатели эмитента	20
2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента.....	28
2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента	28
2.5. Сведения об обязательствах эмитента.....	30
2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли	33
2.7. Сведения о перспективах развития эмитента.....	44
2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг.....	45
РАЗДЕЛ 3. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О РАБОТНИКАХ ЭМИТЕНТА	71
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	71
3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	88
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	90
3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	94
3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	98

РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА.....	99
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента	99
4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента	99
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)	102
РАЗДЕЛ 5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	103
5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.....	103
5.2. Сведения о рейтингах эмитента.....	109
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами	117
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	117
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	117
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций.....	117
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций	118
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента	118
5.9. Информация об аудитор эмитента	119
5.10. Иная информация об эмитенте	124
РАЗДЕЛ 6. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ	125
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)	125
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность	126
РАЗДЕЛ 7. СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, В ОТНОШЕНИИ КОТРОХ СОСТАВЛЕН ПРОСПЕКТ	128
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг	128
7.2. Указание на способ учета прав	128
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска.....	128
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска	129
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям	130
7.6. Сведения о приобретении облигаций	139
7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода	144

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций.....	145
7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций.....	145
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках	145
7.10. Иные сведения.....	145
РАЗДЕЛ 8. УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ.....	148
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг	148
8.2. Срок размещения ценных бумаг	149
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении:	149
8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг ..	151
8.5. Сведения о документе, содержащем фактически итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг:.....	152
8.6. Иные сведения:	152
РАЗДЕЛ 9. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ УСЛОВИЯХ ТАКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ.....	152

РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ (РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ)

1.1. Общие положения

А) Для целей настоящего проспекта ценных бумаг под эмитентом понимается Международная компания публичное акционерное общество «Объединённая Компания «РУСАЛ»», МКПАО «ОК РУСАЛ», далее также – «Эмитент», «Компания».

Далее в настоящем проспекте ценных бумаг также используются следующие термины:

Проспект, Проспект ценных бумаг - настоящий проспект ценных бумаг, составленный в отношении биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

Программа, Программа биржевых облигаций - программа биржевых облигаций серии 001P, имеющая регистрационный номер 4-16677-А-001P-02Е от 03.08.2022;

Биржевые облигации - биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы;

Решение о выпуске ценных бумаг, Решение о выпуске биржевых облигаций, Решение о выпуске - решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении конкретного выпуска биржевых облигаций в рамках Программы;

Выпуск - отдельный выпуск Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

Условия размещения биржевых облигаций - документ, содержащий условия размещения биржевых облигаций в рамках Программы;

Биржа - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», ПАО Московская биржа;

НРД - Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющее централизованный учет прав на Биржевые облигации;

Лента новостей - информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах;

Страница в сети Интернет - страница в сети Интернет, предоставляемая Эмитенту одним из аккредитованных агентств, по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38288>;

Группа, Группа Эмитента - означает Эмитента совместно с его дочерними и подконтрольными ему организациями, которые входят в периметр консолидации финансовой отчетности Эмитента в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности;

Положение о раскрытии информации - Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».

Б) На дату утверждения Проспекта Эмитент имеет обязанность по раскрытию информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». В Проспекте вместо информации, предусмотренной Положением о раскрытии информации, содержатся ссылки на такую информацию, раскрытую Эмитентом, с указанием адреса страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация, наименования и структурной единицы (раздела, пункта) документов, в которых раскрыта данная информация, а также отчетного периода, за который они составлены. Эмитент подтверждает, что ранее раскрытая информация, на которую даются ссылки, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

В Проспекте содержится ссылка на консолидированную финансовую отчетность Международной компании публичного акционерного общества «Объединённая Компания «РУСАЛ»», составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее также – МСФО), за 2020, 2021, 2022 годы с приложением аудиторского заключения в отношении указанной отчетности. На дату утверждения Проспекта последним завершённым отчетным периодом Эмитента в соответствии с МСФО является год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента раскрывается на основании консолидированной финансовой отчетности Международной компании публичного акционерного общества «Объединённая Компания «РУСАЛ»», указанной в пункте 6.1. Проспекта, и отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с МСФО

определяется как группа. В отношении годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2020-2022 годы аудиторской организацией проведен аудит.

Консолидированная финансовая отчетность Международной компании публичного акционерного общества «Объединённая Компания «РУСАЛ»», на основании которой в настоящем Проспекте ценных бумаг раскрыта информация о финансово - хозяйственной деятельности Эмитента, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Эмитента.

Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента содержит достоверное представление о деятельности Эмитента, а также об основных рисках, связанных с его деятельностью.

Настоящий Проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы в отношении будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, в том числе его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем Проспекте ценных бумаг, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, в том числе описанными в настоящем Проспекте ценных бумаг.

Объем прав по облигациям и (или) порядок их осуществления может быть изменен по решению общего собрания владельцев облигаций о согласии на внесение указанных изменений (по решению представителя владельцев облигаций о согласии на внесение указанных изменений, если решением общего собрания владельцев облигаций ему предоставлено право давать такое согласие). В соответствии с пунктом 1 статьи 29.6 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» решение общего собрания владельцев облигаций является обязательным для всех владельцев облигаций, в том числе для владельцев облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

Краткая информация об эмитенте:

Полное фирменное наименование Эмитента на русском языке: *Международная компания публичное акционерное общество «Объединённая Компания «РУСАЛ»»*

Сокращенное фирменное наименование Эмитента на русском языке: *МКПАО «ОК РУСАЛ»*

Полное фирменное наименование Эмитента на английском языке: *United Company RUSAL, international public joint-stock company*

Сокращенное фирменное наименование Эмитента на английском языке: *UC RUSAL, IPJSC*

Китайское наименование Эмитента: **俄 鋁**.

Место нахождения: **Российская Федерация, Калининградская область, город Калининград, остров Октябрьский**

Адрес эмитента: **236006, Российская Федерация, Калининградская область, город Калининград, улица Октябрьская д.8 офис 410**

Сведения о способе и дате создания эмитента:

26 октября 2006 года Эмитент был зарегистрирован при создании в соответствии с законодательством Джерси в качестве частной компании с ограниченной ответственностью Юнайтед Компани РУСАЛ Лимитед (United Company RUSAL Limited).

В январе 2010 года Эмитент разместил обыкновенные акции на основной площадке Гонконгской фондовой биржи и глобальные депозитарные расписки (ГДР) на бирже NYSE Euronext (НАЙС Еуронэкст) в Париже, в связи с чем 27 января 2010 года Эмитент был перерегистрирован в качестве публичной компании Юнайтед Компани РУСАЛ Плс (United Company RUSAL Plc).

25 сентября 2020 года Эмитент зарегистрирован в Российской Федерации в качестве Международной компании публичного акционерного общества «Объединённая Компания «РУСАЛ»».

Сведения о случаях изменения полного фирменного наименования, а также о реорганизации эмитента:

Все предшествующие наименования Эмитента в течение времени его существования:

1.

Полное фирменное наименование: **United Company RUSAL Limited / Юнайтед Компани РУСАЛ Лимитед**

Дата введения наименования: **26.10.2006**

Основание введения наименования:

Учреждение Эмитента. В соответствии с законодательством Джерси принятие решений уполномоченными органами Эмитента не требовалось.

Сертификат от 26 октября 2006 года, выданный Комиссией Джерси по финансовым услугам

Дата изменения предшествующего наименования: **27 января 2010 года**

Основание изменения предшествующего наименования:

Специальная письменная резолюция участников Эмитента № SR-0912B от 24.12.2009.

Сертификат от 27 января 2010 года, выданный Комиссией Джерси по финансовым услугам.

2.

Полное фирменное наименование: **United Company RUSAL Plc / Юнайтед Компани РУСАЛ Плс**

Дата введения наименования: **27.01.2010**

Основание введения наименования:

Специальная письменная резолюция участников Эмитента № SR-0912B от 24.12.2009.

Сертификат от 27 января 2010 года, выданный Комиссией Джерси по финансовым услугам.

Дата изменения предшествующего наименования: **25 сентября 2020 года**

Основание изменения предшествующего наименования:

Решение Общего собрания акционеров Эмитента от 1 августа 2019 года (протокол № б/н от 1 августа 2019 года) и Решение Совета директоров Эмитента от 08 августа 2019 года (протокол № б/н от 8 августа 2019 года).

Решение от 25 сентября 2020 года Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы № 1 по Калининградской области о внесении записи о государственной регистрации Эмитента на территории Российской Федерации (государственной регистрации юридического лица в порядке редомициляции).

Реорганизация Эмитента в течение времени его существования не осуществлялась.

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

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

Кратко описываются финансово-хозяйственная деятельность, операционные сегменты и география осуществления финансово-хозяйственной деятельности эмитента. В случае если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, указанные сведения раскрываются в отношении группы эмитента и дополнительно приводится краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента, и личного закона таких организаций:

Основным видом деятельности Эмитента 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.

Предприятия Группы Эмитента (далее также в настоящем пункте – Группа РУСАЛ) осуществляют свою деятельность в алюминиевой промышленности преимущественно на территории Российской Федерации, Гвинеи, Ямайки, Ирландии, Италии, Германии и Швеции. Группа РУСАЛ реализует свою продукцию преимущественно на рынках Европы, России, стран СНГ, Азии и Америки.

Группа Эмитента – вертикально интегрированный производитель алюминия, является одним из крупнейших производителей первичного алюминия и сплавов в мире.

Алюминиевые активы.

Группе РУСАЛ принадлежат 11 алюминиевых заводов, расположенных в трех странах: Россия (9 заводов), Швеция (1 завод) и Нигерия (1 завод). Основная база активов Группы РУСАЛ находится в Сибири (Россия). В 2022 году на них пришлось около 93 % производства алюминия Группы РУСАЛ. Кроме того, на два завода - ПАО «РУСАЛ Братск» и АО «РУСАЛ Красноярск», приходится более половины всего производства алюминия Группы РУСАЛ. Компании принадлежит 85 % завода, расположенного в Нигерии (в настоящее время законсервирован).

Глиноземные активы.

Группе РУСАЛ принадлежат девять глиноземных заводов. Глиноземные заводы Группы РУСАЛ расположены в шести странах: Ирландия (один завод), Ямайка (два завода, одно юридическое лицо), Украина¹ (один завод), Италия² (один завод), Россия (четыре завода) и Гвинея (один завод). Помимо этого, Группе РУСАЛ принадлежит доля участия в глиноземном заводе Queensland Alumina Limited³ (QAL) (Квинсленд Алюмина Лимитед), расположенном в Австралии, составляющая 20%.

Бокситовые активы.

Группа РУСАЛ управляет семью предприятиями по добыче бокситов. Бокситовые предприятия Группы РУСАЛ расположены в четырех странах: в России (два предприятия), на Ямайке (одно предприятие), в Гайане⁴ (одно предприятие) и Гвинее (три предприятия). Наличие достаточной сырьевой базы помогает обеспечить Группе РУСАЛ достаточные ресурсы для потенциального развития глиноземных мощностей. Третьим лицам боксит реализуется в незначительных объемах.

Энергетические активы.

Богучанская гидроэлектростанция (ГЭС) – одна из крупнейших и современных гидроэлектростанций в России, представляет собой четвертый этап Ангарского каскада ГЭС, крупнейшего проекта строительства гидроэлектростанций в России. Строительство ГЭС было приостановлено в советское время в связи с нехваткой финансирования и возобновлено в мае 2006 года Группой РУСАЛ и ПАО «РусГидро» после заключения соглашения о совместной реализации проекта Богучанского энерго-металлургического объединения (БЭМО), включающего Богучанскую ГЭС (среднегодовое производство электроэнергии до 17,6 млрд кВт·ч) и алюминиевый завод мощностью 600 тыс. тонн металла в год.

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

Электростанция начала коммерческие поставки на оптовый рынок электроэнергии и мощности 1 декабря 2012 г. В течение 2022 г. электростанция поставила на оптовый рынок электроэнергии 20,040 ТВт·ч, что на 16,9 % или на 2,9 ТВт·ч выше показателя 2021 года. В течение 1 полугодия 2023 года электростанция поставила на оптовый рынок электроэнергии 9,30 ТВт·ч, что на 6,6 % или на 0,66 ТВт·ч ниже показателя за 1 полугодие 2022 года.

Горнодобывающие активы.

¹ С марта 2022 года производство на Николаевском алюминиевом заводе остановлено

² Завод законсервирован

³ С апреля 2022 года правительство Австралии ввело запрет на экспорт глинозема в Россию

⁴ Предприятие законсервировано

Горнодобывающие активы Группы 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.

Прочие активы.

В Группу РУСАЛ входят предприятия по производству фольги и упаковочных материалов, колесных дисков, предприятия осуществляющие торговые операции, управляющие компании и компании по обработке отходов.

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, Группа Эмитента имеет четыре отчетных сегмента, которые являются ее стратегическими бизнес-подразделениями. Управление деятельностью указанных бизнес-подразделениями осуществляется раздельно, а результаты их деятельности на регулярной основе 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 и продажей глинозема.

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 сплавов из первичного алюминия для транспортной, упаковочной, строительной отраслей, выпуска товаров широкого потребления и высокотехнологичной продукции, а также деятельность административных центров Группы Эмитента. Ни один из перечисленных выше сегментов не удовлетворяет количественному порогу для признания в качестве отчетного сегмента.

Алюминиевый и глиноземный сегменты представляют собой вертикально интегрированную структуру, в рамках которой глиноземный сегмент поставляет предприятиям алюминиевого сегмента глинозем для дальнейшей переработки и выплавки с целью осуществления ограниченного объема продаж за пределы Группы Эмитента. Взаимодействие между алюминиевым, глиноземным и энергетическим сегментами также включает функционирование единых центров обслуживания и сбыта.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена указанная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38288&type=4>

Общее число организаций, составляющих Группу Эмитента: **166**

Информация о личных законах организаций, входящих в Группу Эмитента: **право Российской Федерации, Австралии, Армении, Арубы, Белиза, БВО, Гайаны, Гвинеи, Германии, Джерси, Ирландии, Индии, Италии, Казахстана, Кипра, Китая, Мальты, Нигерии, Нидерландов, Португалии, Сент-Люсии, Сингапура, США, Украины, Швейцарии, Швеции, Ямайки, Японии.**

В случае если федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26 июля 2006 года № 135-ФЗ «О защите конкуренции», в которую входят иностранные инвесторы), установлены

ограничения при их участии в уставном капитале эмитента (совершении сделок с акциями (долями), составляющими уставный капитал эмитента) в связи с осуществлением эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство и раскрываются название и реквизиты федерального закона, которым установлены указанные ограничения: **Федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии статьей 9 Федерального закона от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции», в которую входят иностранные инвесторы), установлены ограничения при их участии в уставном капитале Эмитента (совершении сделок с акциями, составляющими уставный капитал Эмитента) в связи с осуществлением подконтрольными Эмитенту организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.**

Согласно п. 3 ст. 2 Федерального закона от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства», сделки, которые совершаются иностранными юридическими лицами, иностранными организациями, не являющимися юридическими лицами, которые не осуществляют представление в федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный на выполнение функций по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации, информации о своих выгодоприобретателях, бенефициарных владельцах и контролирующих лицах (далее - иностранные инвесторы, не представляющие информации), иностранными государствами, международными организациями или находящимися под их контролем организациями и в результате совершения которых иностранные инвесторы, не представляющие информацию, иностранные государства, международные организации или находящиеся под их контролем организации приобретают право прямо или косвенно распоряжаться более чем двадцатью пятью процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставные капиталы хозяйственных обществ, имеющих стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, или иную возможность блокировать решения органов управления таких хозяйственных обществ, подлежат предварительному согласованию в порядке, предусмотренном указанным федеральным законом.

Иная информация, которая, по мнению эмитента, является существенной для получения заинтересованными лицами общего представления об эмитенте и его финансово-хозяйственной деятельности: **отсутствует.**

1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта

Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим в Проспекте указываются сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой.

Вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг:

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы.

Серия Биржевых облигаций Программой не определяется, а будет установлена Решением о выпуске биржевых облигаций.

Иные идентификационные признаки Биржевых облигаций могут быть установлены в Решении о выпуске биржевых облигаций.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги:

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется. Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации устанавливается в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

Максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой облигаций:

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций всех Выпусков составляет 500 000 000 000 (Пятьсот миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Эмитентом Решения о

выпуске биржевых облигаций.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного Выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении /досрочном погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (соответствующей части номинальной стоимости, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п.6.5.2.2 Программы).

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение установленного в ней дохода (процента от номинальной стоимости).

Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Решением о выпуске биржевых облигаций может быть предусмотрено право владельцев Биржевых облигаций соответствующего Выпуска на получение дополнительного дохода.

Владелец Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются структурными облигациями.

Сведения о ценных бумагах, в которые осуществляется конвертация (для конвертируемых ценных бумаг): Не применимо. Биржевые облигации не являются конвертируемыми.

Способ обеспечения исполнения обязательств: Не применимо. Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

В случае если регистрация выпуска ценных бумаг или программы облигаций не сопровождалась составлением и регистрацией проспекта ценных бумаг и такой проспект составляется впоследствии (в том числе после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или представления в Банк России уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг), дополнительно указываются регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, дата его регистрации, а также наименование лица, осуществившего регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг (Банк России или регистрирующая организация):

Регистрация Программы не сопровождалась составлением и регистрацией проспекта ценных бумаг.

ПАО Московская Биржа зарегистрировало Программу 03.08.2022 (регистрационный номер 4-16677-А-001Р-02Е от 03.08.2022).

Зарегистрированные выпуски в рамках Программы на дату утверждения Проспекта:

биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-001Р-01, регистрационный номер выпуска: 4В02-01-16677-А-001Р от 21.10.2022, зарегистрирован ПАО Московская Биржа,

биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-001Р-02, регистрационный номер выпуска: 4В02-02-16677-А-001Р от 20.12.2022, зарегистрирован ПАО Московская Биржа,

биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-001Р-03, регистрационный номер выпуска: 4В02-03-16677-А-001Р от 20.12.2022, зарегистрирован ПАО Московская Биржа.

Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения о ценных бумагах раскрыты в разделе 7 Проспекта ценных бумаг.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим в Проспекте указываются сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой.

Количество размещаемых ценных бумаг:

Количество Биржевых облигаций выпуска в условиях Программы не определяется. Количество (примерное количество) Биржевых облигаций выпуска, размещаемого в рамках Программы, устанавливается в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.

Способ размещения: **Открытая подписка.**

Сроки размещения (даты начала и окончания размещения или порядок их определения):

Срок, в течение которого Биржевые облигации могут быть размещены в рамках Программы:

бессрочно (ограничений срока действия Программы биржевых облигаций не установлено).

Даты начала и окончания размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций Программой не определяются.

Цена размещения или порядок ее определения:

Цена размещения Биржевых облигаций устанавливается равной 100% от номинальной стоимости Биржевой облигации.

Начиная со 2-го (Второго) дня размещения Биржевых облигаций покупатель при приобретении Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход (НКД) по Биржевым облигациям.

Полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций) лица, организующего проведение торгов: **Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».**

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

Иные условия размещения Биржевых облигаций в Программе отсутствуют и содержатся в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.

1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг

Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 Примечаний к разделу 1 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т. к. настоящий Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций, которой не предусмотрены основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения Биржевых облигаций.

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «зеленые облигации» Программой не устанавливается. В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «зеленые облигации» в соответствующем Решении о выпуске.

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «социальные облигации» Программой не устанавливается. В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «социальные облигации» в соответствующем Решении о выпуске.

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «облигации устойчивого развития» Программой не устанавливается. В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «облигации устойчивого развития» в соответствующем Решении о выпуске.

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации» Программой не устанавливается. В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «инфраструктурные облигации» в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием иных признаков (в том числе слов), которые предусмотрены законодательством Российской Федерации, в соответствующем Решении о выпуске.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

В проспекте ценных бумаг, регистрируемом впоследствии (после регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, либо после регистрации программы облигаций), указываются цели регистрации проспекта ценных бумаг:

Настоящий Проспект ценных бумаг регистрируется после регистрации Программы. Целью регистрации Проспекта является получение возможности допуска Биржевых облигаций к торгам путем их включения в котировальные списки.

В случае если регистрация проспекта ценных бумаг осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции:

Не применимо. Регистрация Проспекта ценных бумаг не осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

В случае регистрации проспекта акций при приобретении обществом публичного статуса указываются сведения о целях предложения акций эмитента неограниченному кругу лиц, в том числе с приведением планов и прогнозов развития эмитента с учетом публичного статуса:

Не применимо. Регистрация Проспекта ценных бумаг осуществляется в отношении Программы.

В случае если регистрация проспекта ценных бумаг осуществлена в целях соблюдения требования, предусмотренного пунктом 12 статьи 22 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», о размещении ценных бумаг не более чем в течение одного года с даты регистрации проспекта ценных бумаг, указывается данное обстоятельство:

Не применимо. Регистрация Проспекта ценных бумаг не осуществляется в целях соблюдения требования, предусмотренного пунктом 12 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента

Основные риски, связанные с эмитентом, действующим в качестве организации, которая вместе с другими организациями определяется как группа (риски, связанные с группой эмитента), которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность эмитента:

Группа Эмитента является одним из крупнейших в мире производителей алюминия, а также одним из крупнейших производителей глинозема. Предприятия Группы Эмитента расположены в 13 странах на пяти континентах. В состав Группы Эмитента входят предприятия по добыче бокситов и нефелиновой руды, производству глинозема, алюминия, сплавов, фольги и упаковочных материалов на ее основе, а также энергоактивы.

Среди наиболее значимых рисков (в порядке убывания вероятности их возникновения и ожидаемых масштабов их неблагоприятного воздействия по оценкам Эмитента) можно выделить следующие:

Отраслевые риски:

Показатели Группы Эмитента зависят от мировых цен на алюминий. Соответственно, цены на готовую продукцию юридических лиц, входящих в состав Группы Эмитента, значительно менялись в прошлом и могут быть подвержены изменениям в будущем с учетом текущей нестабильной геополитической обстановки и существенной волатильности сырьевых, валютных рынков и рынков ценных бумаг, существенного роста цен на энергоресурсы в мире. Продолжительное снижение мировых цен на сырье и материалы, которые Группа Эмитента поставляет сторонним потребителям, может иметь существенный негативный эффект на финансовые показатели ее деятельности, и, как следствие, оказать негативное влияние на показатели Эмитента.

Помимо цены на алюминий (основной продукции Группы Эмитента), на экономическую эффективность предприятий Группы Эмитента существенное влияние также оказывает ситуация на рынках глинозема, бокситов, электроэнергии. Существенное изменение конъюнктуры на данных рынках, введенный правительством Австралии запрет на экспорт глинозема и алюминиевых руд в Россию, а также остановка в марте 2022 года производства на Николаевском глиноземном заводе ввиду неизбежных логистических и транспортных проблем могут оказывать негативное воздействие на доступность сырья (в частности, глинозема) на мировых рынках, на себестоимость производства Группы, и, соответственно, снизить финансовые показатели Группы Эмитента.

Волатильность курса рубля по отношению к мировым валютам, инфляционное давление, обусловленные как общемировыми ростом стоимости энергоресурсов, инфляционным давлением на мировую экономику, рисками рецессии, так и введенными и потенциальными мерами ограничительного характера против экономики и финансовой системы Российской Федерации, что может приводить и приводило ранее к росту тарифов естественных монополий, инфляцию расходов на сырье, материалы, комплектующие и оплату труда, что, в свою очередь увеличивает нагрузку на расходные статьи обществ, в которых участвует Эмитент.

Финансовые риски:

Существенная доля выручки Группы Эмитента либо выражена в долларах США, либо привязана к доллару США. В свою очередь, большая часть расходов Группы Эмитента осуществляется в российских рублях, так как основные производственные мощности Группы Эмитента расположены в России. Соответственно, укрепление курса валют по отношению к доллару США может оказать негативное влияние на операционную маржу Группы Эмитента. Однако, поступления выручки в рублях (покупатели в России и странах СНГ), что позволяет частично снизить валютные риски.

Также Эмитент зависит от дивидендов дочерних обществ и инвестиций, которые выплачиваются в рублях.

Сохраняющаяся геополитическая напряженность, рост волатильности на рынках ценных бумаг и валютных рынках, инфляционное давление и риски глобальной или региональной рецессии, а также введенные и потенциальные меры ограничительного характера некоторых стран и организаций в отношении государственного долга и экономики Российской Федерации, Центрального Банка России, ряда российских банков, предприятий и некоторых связанных с правительством России организаций и учреждений, а также в отношении ряда физических лиц и другими введенными ограничениями могут существенно влиять на деятельность российских юридических лиц Группы Эмитента, а также на деятельность и финансовую устойчивость российских потребителей продукции Группы Эмитента в различных отраслях экономики. Количественный эффект этих событий в связи с их продолжающимся развитием на момент подготовки настоящего Проспекта ценных бумаг, а также ввиду высокой волатильности сырьевых рынков, на которых работают потребители продукции Группы Эмитента, не может быть точно оценен.

Также с учетом введенных мер ограничительного характера против банковской системы, отдельных отраслей, физических и юридических лиц - резидентов Российской Федерации есть вероятность необходимости замены кредитных линий в иностранной валюте долговыми обязательствами, номинированными в рублях, что может негативно сказаться на финансовых результатах Группы Эмитента из-за относительно высоких процентных ставок на местном рублевом рынке.

Основные риски (в случае их наличия), связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении которых составлен проспект:

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску (рisku финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Уровень этого риска присутствует при любых вложениях в ценные бумаги. Как следствие, инвестиции в Биржевые облигации Эмитента сопряжены с определенной степенью риска.

Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим и подробные сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением его ценных бумаг, раскрыты в пункте 2.8 Проспекта ценных бумаг.

В случае продолжения нарастания геополитической нестабильности нельзя исключить потенциальные санкционные риски для лиц Группы Эмитента, в том числе и риски потери контроля над рядом активов, расположенных в недружественных государствах, ввиду принятия мер ограничительного характера или законодательного регулирования в сфере конфискации или экспроприации имущества.

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Лица, подписавшие проспект ценных бумаг:

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Никитин Евгений Викторович**

Год рождения: **1966**

Сведения об основном месте работы и должности: **Генеральный директор АО «РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ Менеджмент»**

РАЗДЕЛ 2. ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Основные операционные показатели, которые, по мнению Эмитента, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность Группы Эмитента в натуральном выражении:

№	Наименование показателя	Единица измерения	2020, 12 мес.	2021, 12 мес.	2022, 12 мес.
1.	Производство алюминия	тыс. тонн	3 755	3 764	3 835
2.	Продажи алюминия	тыс. тонн	3 926	3 904	3 896
3.	Производство глинозема	тыс. тонн	8 182	8 304	5 953
4.	Добыча бокситов	тыс. тонн	14 838	15 031	12 319
5.	Добыча нефелиновой руды	тыс. тонн	4 599	4 390	4 363

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности Группы Эмитента.

Алюминий

За двенадцать месяцев 2020 года объем производства алюминия составил 3 755 тыс. тонн, – без изменений в годовом выражении.

За двенадцать месяцев 2021 года объем производства алюминия составил 3 764 тыс. тонн, почти не изменившись (+0,2%) по сравнению с прошлым годом.

За двенадцать месяцев 2022 года объем производства алюминия составил 3 835 тыс. тонн, почти не изменившись (+1,9%) по сравнению с прошлым годом.

За двенадцать месяцев 2020 года продажи алюминия снизились на 6,0% по сравнению с аналогичным показателем годом ранее, составив 3 926 тыс. тонн.

За двенадцать месяцев 2021 года продажи алюминия снизились на 0,5% по сравнению с прошлым годом, до 3 904 тыс. тонн.

За двенадцать месяцев 2022 года продажи алюминия снизились на 0,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 3 896 тыс. тонн.

Глинозем

В 2020 году производство глинозема составило 8 182 тыс. тонн (+4,1% по сравнению с прошлым годом). Боксито-глиноземный комплекс Friguia (Фригия) увеличил производство глинозема на 19,3% по сравнению с предыдущим годом в результате постепенного наращивания производства.

В 2021 году производство глинозема составило 8 304 тыс. тонн (+1,5% по сравнению с прошлым годом). Производительность глиноземных предприятий Группы Эмитента в основном соответствовала плану производства.

В 2022 году производство глинозема составило 5 953 тыс. тонн (-28,3% по сравнению с прошлым годом). Снижение объемов производства на 28,3% связано с остановкой производства глинозема на Николаевском глиноземном заводе, в связи с введением военного положения на территории Украины, а также с невозможностью осуществления поставок глинозема с Queensland Alumina Limited (Квинсленд Алюмина Лимитед) на предприятия Группы в связи с введением санкций со стороны правительства Австралии.

Потребности алюминиевого производства в глиноземе полностью обеспечены альтернативными поставками.

Бокситы и нефелиновая руда

Общий объем добычи бокситов за двенадцать месяцев 2020 года составил 14 838 тыс. тонн (-7,5% по сравнению с прошлым годом). Сокращение объемов добычи в первую очередь связано с приостановкой деятельности предприятия в Гайане, о чем было объявлено в начале февраля 2020 года.

В 2020 году объем добычи нефелиновой руды увеличился на 8,4% по сравнению с прошлым годом и составил 4 599 тыс. тонн.

Общий объем добычи бокситов за двенадцать месяцев 2021 года составил 15 031 тыс. тонн (+1,3% по сравнению с предыдущим годом).

Объем добычи нефелиновой руды в 2021 году снизился на 4,6% по сравнению с предыдущим годом до 4 390 тыс. тонн.

В 2022 году добыча бокситов составила 12 319 тыс. тонн (-18,0% по сравнению с предыдущим годом). Снижение добычи обусловлено снижением потребности в бокситах при падении объема производства глинозема (наибольшее влияние оказала приостановка производства глинозема на Николаевском глиноземном заводе).

Добыча нефелиновой руды в 2022 году снизилась на 0,6% по сравнению с прошлым годом до 4 363 тыс. тонн.

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению Эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность Группы Эмитента:

Производство первичного алюминия и сплавов основное направление деятельности Группы Эмитента, в данном разделе приведены основные события и факторы, в том числе макроэкономические, касающиеся алюминиевой отрасли.

Изменение мирового спроса и цен на алюминий оказали непосредственное влияние на такие операционные показатели Группы Эмитента как «производство алюминия» и «продажи алюминия» и косвенное влияние на остальные показатели - «производство глинозема», «производство бокситов», «добыча нефелиновой руды», так как объемы зависят исключительно от потребности производства алюминия.

В декабре 2020 года восстановление объемов мирового производства алюминия продолжилось, несмотря на новую волну пандемии. Индекс деловой активности за декабрь показал, что производство в странах с развитой экономикой все еще расширяется. Глобальный индекс деловой активности производителей (PMI) в декабре остался на уровне 53,8 без изменений по сравнению с предыдущим месяцем. Между тем, ослабление доллара, высокие производственные показатели, позитивные новости о разработке вакцины и ожидание пакета мер США по экономическому стимулированию продолжили поддерживать цены на сырье. В декабре цена на алюминий сохранялась выше уровня 2000 долларов США за тонну.

В 2020 году мировой спрос на алюминий снизился на 1,7% по сравнению с прошлым годом – до 63,9 млн тонн, укрепив позиции после снижения на 2,6% за 9 месяцев 2020 года. Совокупный спрос без учета Китая сократился на 8,9% до 26,0 млн тонн. Однако Китай компенсировал это постоянным устойчивым спросом, который вырос на 3,9% – до 37,9 млн тонн.

Мировой объем производства алюминия в 2020 году вырос на 2,3% до 65,3 млн тонн – при этом производство в остальном мире (без учета Китая) увеличилось всего на 0,2% по сравнению с прошлым годом – до 28,0 млн тонн, тогда как в Китае рост составил 3,9% по сравнению с прошлым годом – до 37,2 млн тонн. В целом в 2020 году на мировом рынке зафиксирован профицит в 1,4 млн тонн.

Объем производственных мощностей в Китае превысил 38,7 млн тонн. Экспорт из Китая необработанного алюминия/сплавов и изделий из него в 2020 году снизился на 15,2% в годовом выражении – до 4,84 млн тонн, а объем импорта необработанного алюминия в 2020 году составил ~1,06 млн тонн против 75 тыс. тонн в 2019 году. Это вызвано существенным отрицательным арбитражем экспортной цены и снижением спроса за пределами Китая по причине пандемии. Таким образом, Китай становится важным балансирующим фактором для всей отрасли, потребляя избыточные объемы производства из других стран мира.

В 2020 году запасы алюминия на складах Лондонской биржи металлов (LME) снизились на ~133 тыс. тонн до 1,34 млн тонн. Текущие варранты LME выросли до уровня 1,19 млн тонн. В период с апреля по декабрь продолжилось резкое сокращение объёмов региональных запасов Китая, которые упали на 1,06 млн тонн до 0,61 млн тонн с рекордного уровня в 1,68 млн тонн, отмеченного в начале апреля 2020 года.

К концу 2020 года премии на алюминий выросли в США, Европе и Азии, при этом дальнейшему росту спроса на первичный металл способствовали фундаментальные показатели мировой экономики и дефицит алюминиевого лома за пределами Китая.

В 2021 году цена на алюминий на LME снова достигла уровня выше 3 000 долл. США за тонну. Это произошло из-за значительного роста цен на природный газ и низких поставок электричества от возобновляемых источников энергии, в результате чего резко выросла цена на электроэнергию в Европе. Кроме того, ряд европейских алюминиевых заводов из-за значительного роста затрат стали работать в убыток. В результате с начала 4 квартала 2021 года были полностью или частично закрыты более 720 тыс. тонн мощностей по производству алюминия в Европейском Союзе (ЕС). Это вызвало значительный рост премий в отношении алюминия в ЕС, которые выросли в среднем на 30% за период с ноября по декабрь 2021 года.

В 2021 году 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.

Мировой объем поставок первичного алюминия продолжил рост в 2021 году, 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 года, что составляет ~14,4% от общей установленной производственной мощности по выпуску алюминия в регионе (~5,02 млн т/год).

Рост предложения в Китае значительно замедлился с 7,6% за 9 месяцев 2021 года до 4,7% за полный 2021 год, 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 года, 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 году, что является новым рекордом по сравнению с 2,7 млн тонн в 2020 году.

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

Региональные премии оставались высокими и продолжили расти: премия на алюминий Midwest (Мидвэст) за тонну составила более 32,0 центов за фунт, а европейская Duty-Paid (Дьюти-Пейд) премия составила более 360 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.

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

Для алюминиевой промышленности 2022 год был сложным. Хотя мировая экономика ещё не полностью восстановилась после пандемии, продолжая бороться с растущей инфляцией, перспективы экономического роста омрачил энергетический кризис, начавшийся в Европе осенью 2021 года. Конфликт в Украине и политическая напряжённость добавили неопределённости с точки зрения устойчивости энергоснабжения и привели к стремительному росту цен на газ. Стоимость электроэнергии стала триггером стремительного роста затрат на производство в энергоёмких отраслях и логистике, что привело к росту инфляции. Политика нулевой терпимости к Covid-19, засуха и нехватка электроэнергии в Китае поддерживали действие ограничений в глобальной цепочке поставок.

В условиях негативной макросреды спрос на алюминий оставался относительно стабильным, чему способствовал новый спрос на электромобили, инфраструктуру возобновляемых источников энергии,

упаковку и все прикладные системы, связанные с переходом на «зелёную» энергию и устойчивым развитием. Мировой спрос на первичный алюминий в 2022 году по сравнению с прошлым годом увеличился на 0,3% до 69 млн тонн, при этом доля Китая в таком росте составила 40,6 млн тонн, а доля остального мира – 28,4 млн тонн.

Мировые поставки первичного алюминия в 2022 году увеличились на 1,4% до 68,1 млн тонн. В мире без Китая производство сократилось на 0,8% до 28,0 млн тонн. Высокие цены на газ в Европе привели к значительным сбоям в производстве алюминия из-за отрицательной денежной маржи алюминиевых заводов. Девять европейских алюминиевых заводов совокупной производительностью 1,63 млн тонн в год добились сокращения или объявили о сокращении объемов производства алюминия примерно на 1 млн тонн, начиная с четвертого квартала 2021 года.

Производство алюминия в Китае по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличилось на 3% до 40,1 млн тонн и в 2023 году, как ожидается, продолжит расти, поскольку дополнительно будут введены в эксплуатацию новые производственные мощности. В Китае, несмотря на дефицит электроснабжения в некоторых провинциях, алюминиевая промышленность к концу 2022 года продемонстрировала увеличение чистых объёмов производства примерно на 2,6 млн тонн за счёт введения новых производственных мощностей и дополнительного перезапуска ранее закрытых производств.

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

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

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

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

Операционные показатели «производство алюминия» и «продажи алюминия» Группы Эмитента в основном находились в прямой зависимости от мирового спроса и цен на алюминий. Несмотря на геополитическую напряженность и усложнение логистики в 2022 году благодаря эффективной модели управления Группа Эмитента смогла оперативно перестроить поставки сырья и логистические цепочки, а также успешно диверсифицировать каналы продаж и перенаправить потоки готовой продукции на внутренний и азиатские рынки.

До 2022 года мощности Группы Эмитента по производству глинозема, расположенные в России и за рубежом, обеспечивали свыше 100% от общих потребностей Группы в глиноземе, и соответственно показатель «производство глинозема» Группы Эмитента напрямую зависел от потребности производства алюминия. В 2022 году показатель «производство глинозема» снизился по причине запрета правительства Австралии на экспорт в Россию глинозема, а также остановки производства глинозёма на Николаевском глиноземном заводе. Компании пришлось оперативно находить новых поставщиков и выстраивать новые логистические цепочки.

В 2020 году показатель «добыча бокситов» снизился по причине приостановки деятельности предприятия в Гайане. В 2021 году показатель «добыча бокситов» незначительно увеличился за счет роста спроса со стороны потребителей. В 2022 году показатель «добыча бокситов» снизился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года по причине снижения потребности в бокситах при падении объема производства глинозема.

Рост объемов добычи нефелина в 2020 году обусловлен увеличением потребности в сырье глиноземного производства. Снижение показателя «добыча нефелиновой руды» в 2021 году произошло по причине необходимости стабилизации качества руды, отгружаемой на Кия-Шалтырский нефелиновый рудник. В 2022 году добыча нефелиновой руды соответствовала потребности Группы Эмитента по производству алюминия.

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности Группы Эмитента.

2.2.1. Основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе консолидированной финансовой отчетности Эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

Все приведенные ниже в таблице финансовые показатели Группы рассчитаны на основе консолидированной финансовой отчетности Эмитента, содержащейся в настоящем Проспекте, и ссылка, на которую содержится в настоящем Проспекте, и отражены в долларах США.

№ п/п	Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.
1	2	3	4	5
1	Выручка, млн долл. США	8 566	11 994	13 974
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА), млн долл. США	871	2 893	2 028
3	Рентабельность по ЕБИТДА (ЕБИТДА margin), %	10,2	24,1	14,5
4	Чистая прибыль (убыток), млн долл. США	759	3 225	1 793
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, млн долл. США	1 091	1 146	(412)
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), млн долл. США	(897)	(1 192)	(1 239)
7	Свободный денежный поток, млн долл. США	194	(46)	(1 651)
8	Чистый долг, млн долл. США	5 563	4 749	6 261
9	Отношение чистого долга к ЕБИТДА за последние 12 месяцев	6,4	1,6	3,1
10	Рентабельность капитала (ROE), %	11,6	30,6	14,6

Методика расчета показателей:

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя
1	2	3

1	Выручка, млн долл. США	Определяется в соответствии с учетной политикой эмитента
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА), млн долл. США	Сумма строк «Прибыль от операционной деятельности» Консолидированного отчета о прибылях или убытках и «амортизация основных средств», «амортизация нематериальных активов, «обесценение внеоборотных активов» и «убыток от выбытия основных средств» Консолидированного отчета о движении денежных средств
3	Рентабельность по ЕБИТДА (ЕБИТДА margin), %	Отношение показателя ЕБИТДА к выручке
4	Чистая прибыль (убыток), млн долл. США	Определяется в соответствии с учетной политикой Эмитента
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, млн долл. США	
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), млн долл. США	
7	Свободный денежный поток, млн долл. США	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, уменьшенные на сумму капитальных затрат
8	Чистый долг, млн долл. США	Общий долг за вычетом статьи «Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода» Консолидированного отчета о финансовом положении. Под общим долгом подразумеваются сумма статьи «Кредиты и займы» раздела долгосрочные обязательства и статьи «Кредиты и займы» раздела краткосрочные обязательства Консолидированного отчета о финансовом положении.
9	Отношение чистого долга к ЕБИТДА за последние 12 месяцев	Отношение чистого долга к ЕБИТДА за последние 12 месяцев
10	Рентабельность капитала (ROE), %	Отношение чистой прибыли (убытка) к собственному капиталу на конец отчетного периода (строка «Итого собственный капитал» на конец соответствующего отчетного периода Консолидированного отчета о финансовом положении)

2.2.2. Основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг: **Эмитент составляет консолидированную финансовую отчетность, на основе которой рассчитаны основные финансовые показатели в пункте 2.2.1 настоящего Проспекта.**

2.2.3. Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, указывают следующие основные финансовые показатели: **Эмитент не является кредитной организацией.**

2.2.4. Дополнительные иные финансовые показатели, в том числе характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента (группы эмитента) в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности эмитента (группы эмитента): **дополнительные иные финансовые показатели Эмитентом не приводятся.**

2.2.5. Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей, приведенных в подпунктах 2.2.1 - 2.2.4 настоящего пункта Проспекта:

Выручка:

В 2020 году выручка снизилась на 11,8% по сравнению с 2019 годом и составила 8 566 млн. долларов США, что связано, преимущественно, с сокращением объемов реализации, а также обусловлено падением цены алюминия на LME.

В 2021 году выручка увеличилась на 40,0% по сравнению с 2020 годом и составила 11 994 млн. долларов США вследствие роста на 41,4% средневзвешенной цены реализации тонны алюминия на LME, что связано с повышением цен на металл, при этом объемы реализации практически не изменились в сравниваемых периодах.

В 2022 году выручка увеличилась на 16,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 13 974 млн. долларов США. Это связано с увеличением на 16,6 % средневзвешенной цены реализации алюминия за тонну, при этом объемы реализации практически не изменились в сравниваемых периодах. В то же время произошло существенное увеличение себестоимости продукции. Себестоимость тонны в алюминиевом сегменте в 2022 году выросла на 31,8% до 2 190 долларов США за тонну (против 1 661 долларов США за тонну в 2021 году), что обусловлено ростом затрат на глинозем, другие материалы, электроэнергию и логистику.

ЕБИТДА:

В 2020 году ЕБИТДА Группы Эмитента снизилась по сравнению с 2019 годом на 9,8% и составила 871 млн. долларов США, в основном, в результате вышеупомянутого влияния на выручку.

ЕБИТДА Группы Эмитента выросла в 2021 году на 232,1% по сравнению с 2020 годом и составила 2 893 млн. долларов США, в основном, в результате вышеупомянутого влияния на выручку.

ЕБИТДА Группы снизилась в 2022 году на 29,9% по сравнению с прошлым годом и составила 2 028 млн. долларов США. Факторами, повлиявшими на снижение скорректированной ЕБИТДА, являются те же факторы, которые повлияли на результат операционной деятельности Группы.

Рентабельность по ЕБИТДА, %:

Рентабельность по ЕБИТДА в 2020 по сравнению с предыдущим годом увеличилась незначительно (на 3%) и составила 10,2%.

Рентабельность по ЕБИТДА выросла в 2021 году до 24,1% вследствие превышения роста год к году ЕБИТДА над выручкой.

Рентабельность по ЕБИТДА сократилась в 2022 году до 14,5% с 24,1% вследствие снижения год к году показателя ЕБИТДА.

Чистая прибыль:

Чистая прибыль в 2020 составила 759 млн. долларов США снизившись на 20,9% по сравнению с 2019 годом, в основном, за счет сокращения прибыли ПАО «ГМК «Норильский Никель» на 41,4%.

Чистая прибыль в 2021 году выросла на 324,9% до 3 225 млн. долларов США. В 2021 году Группа зафиксировала прибыль в 492 млн. долларов США от участия Группы Эмитента в программе обратного выкупа акций ПАО «ГМК «Норильский Никель». Фундаментальные факторы роста в остальных отношениях в основном совпадают с факторами роста ЕБИТДА, а также связаны с ростом доли Группы Эмитента в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий. В 2021 году доля Группы Эмитента в прибыли ПАО «ГМК «Норильский Никель» составила 1 762 млн. долларов США (930 млн. долларов США в 2020 году).

Чистая прибыль в 2022 году сократилась на 44,4% до 1 793 млн. долларов США (3 225 млн. долларов США в 2021 году). Это связано с увеличением в 2022 году себестоимости продукции и операционных расходов. А также связано с сокращением доли Группы в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий. В 2022 году доля Группы в прибыли «Норильского Никеля» сократилась на 18,3% и составила 1 440 млн. долларов США (1 762 млн. долларов США в 2021 году). Кроме того, в 2021 году Группа зафиксировала прибыль в 492 млн. долларов США от участия Группы Эмитента в программе обратного выкупа акций Норильского Никеля.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности:

Денежные потоки Группы Эмитента от операционной деятельности за 2020 год составили 1 091 млн. долларов США, снизившись на 561 млн. долларов США, или на 34,0%, по сравнению с 1 652 млн. долларов США в 2019 году.

Денежные потоки Группы Эмитента от операционной деятельности за 2021 год составили 1 146 млн. долларов США, увеличившись на 55 млн. долларов США, или на 5,0%, по сравнению 2020 годом.

Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности, составили 412 млн. долларов США в 2022 году по сравнению с 1 146 млн. долларов США чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности в 2021 году. Это связано с существенным уменьшением чистой прибыли, увеличением запасов и ростом дебиторской задолженности Группы.

Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты):

Капитальные затраты Группы Эмитента в 2020 году составили 897 млн. долларов США (увеличение на 5,8% по сравнению с прошлым годом).

Капитальные затраты Группы Эмитента в 2021 году составили 1 192 млн. долларов США (увеличение на 32,9% по сравнению с прошлым годом).

Капитальные затраты Группы Эмитента в 2022 году составили 1 239 млн. долларов США (увеличение на 3,9% по сравнению с 2021 годом), и были преимущественно направлены на поддержание действующих производственных мощностей.

Свободный денежный поток:

Свободный денежный поток имеет отрицательную динамику по причине сокращения операционной прибыли на протяжении рассматриваемого периода.

Чистый долг:

Чистый долг Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года сократился на 14,0% по сравнению с показателем на 31 декабря 2019 года, и составил 5 563 млн. долларов США вследствие увеличения остатков денежных средств и их эквивалентов на 25,2%.

Чистый долг Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года сократился на 14,6% по сравнению с показателем на 31 декабря 2020 года, и составил 4 749 млн. долларов США вследствие планового и досрочного погашения существующей задолженности и увеличения денежных средств и их эквивалентов.

Чистый долг Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года увеличился на 31,8% по сравнению с показателем по состоянию на 31 декабря 2021 года, и составил 6 261 млн. долларов США в основном за счет размещения облигаций, номинированных в юанях.

Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев:

Показатель отношения чистого долга к EBITDA в 2020 году составил 6,4, что незначительно отличается от показателя 2019 года (6,7).

Сокращение показателя отношения чистого долга к EBITDA до 1,6 обусловлено существенным ростом показателя EBITDA за 2021 год по сравнению с 2020 годом и одновременным сокращением чистого долга.

Показатель отношения чистого долга к EBITDA за период 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, вырос до 3,1 по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в связи с существенным ростом чистого долга и снижением EBITDA.

Рентабельность капитала (ROE), %

Снижение показателя рентабельности капитала в 2020 году на 18,3% до 11,6% обусловлено сокращением чистой прибыли в 2020 году по сравнению с 2019 годом на 20,9%.

Рост показателя рентабельности капитала в 2021 году до 30,6% обусловлен существенным ростом чистой прибыли в 2021 году по сравнению с 2020 годом.

Сокращение показателя рентабельности капитала в 2022 году до 14,6% обусловлено ростом собственного капитала в 2022 году по сравнению с 2021 годом и сокращением чистой прибыли.

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей:

В декабре 2020 года восстановление объемов мирового производства продолжилось, несмотря на новую волну пандемии. Индекс деловой активности за декабрь показал, что производство в странах с развитой экономикой все еще расширяется. Глобальный индекс деловой активности производителей (PMI) в декабре остался на уровне 53,8 без изменений по сравнению с предыдущим месяцем. Между тем, ослабление доллара, высокие производственные показатели, позитивные новости о разработке вакцины против COVID-19 и ожидание пакета мер стимулирования экономики США продолжили поддерживать цены на сырье. В декабре цена на алюминий сохранилась выше уровня 2000 долл. США за тонну.

В итоге в 2020 году мировой спрос на алюминий снизился на 1,7% по сравнению с прошлым годом – до 63,9 млн тонн, немного отыграв позиции после снижения на 2,6% за 9 месяцев 2020 года. Совокупный спрос без учета Китая сократился на 8,9% – до 26,0 млн тонн. Однако Китай компенсировал это постоянным устойчивым спросом, который вырос на 3,9% – до 37,9 млн тонн.

В 2020 году потребление алюминия в Европе упало на 9,2% в годовом выражении – до 8,3 млн тонн, что является следствием значительного снижения объемов заключенных контрактов во второй половине 2020 года. После ослабления ограничений, связанных с COVID-19, в начале 3 квартала индекс PMI производственного сектора Еврозоны стал расти впервые за 18 месяцев. С тех пор он стабильно оставался выше отметки в 50 пунктов и ускорил темпы роста в 4 квартале. Основным движущим фактором стало восстановление промышленности в Германии, где с сентября фиксируются высокий уровень производства и объема новых заказов. Такая тенденция характерна для автомобильного сектора страны: несмотря на падение показателей почти на 25% в годовом выражении, 4 квартал показал рост на 2%. Промышленность Турции также быстро восстанавливается, 2020 год завершился семью последовательными месяцами роста индекса PMI в производственном секторе и ростом производства автомобилей на 6% во втором полугодии 2020 года по сравнению с тем же периодом 2019 года. При этом снижение производства в строительной отрасли шло гораздо более медленными темпами во втором полугодии (что демонстрирует индекс PMI строительной отрасли 27 стран ЕС). Наконец, недавнее объявление пакета мер стимулирования экономики ЕС, заключение торговой сделки по Brexit и планы массовой вакцинации стали позитивными новостями для производителей.

По текущим оценкам, спрос на алюминий в Северной и Южной / Центральной Америке в 2020 году упал на 9,0% – до 5,8 млн тонн и на 9,4% до 1 млн тонн соответственно. Индекс PMI производственного сектора США демонстрировал высокие показатели на протяжении второго полугодия, что свидетельствовало о восстановлении активности на рынке несмотря на значительное число случаев COVID-19 в стране: индекс PMI вырос с 57,1 в декабре до 59,1 в январе 2021 года. Восстановлению спроса на алюминий способствовали высокие результаты строительного сектора – объемы жилищного строительства должны превысить уровень 2019 года благодаря стабильному росту деловой активности в течение всего второго полугодия. При этом восстановление автомобильного производства с трудом набирало темпы в 4 квартале и, как ожидается, по итогам года в целом снизится на >20%, несмотря на некоторые позитивные проблески в 3 квартале. Между тем, в Мексике индекс PMI производственного сектора продолжал снижаться в течение всего второго полугодия, а страна изо всех сил боролась с низкими объемами производства, сокращением заказов и рабочих мест. Несмотря на все вышеперечисленное, во втором полугодии 2020 года спрос на алюминий поддерживался положительными показателями автопрома с октября по декабрь. В целом в 2020 году производство сократилось на 20%. В Южной Америке высокие результаты показала Бразилия в последнем квартале, причём в октябре индекс PMI производственного сектора достиг рекордного максимума в 66,7, а производство автомобилей в 4 квартале практически соответствовало уровню прошлого года.

В азиатском регионе (без учета Китая) спрос на алюминий в 2020 году упал на 9,3% – до 5,5 млн тонн. Страны АСЕАН и Япония зафиксировали наибольшее сокращение, индекс PMI производственного сектора в каждом случае стабилизировался медленно и оставался ниже 50 пунктов до ноября и декабря соответственно. Автомобильные отрасли этих стран существенно пострадали, в странах АСЕАН темпы снижения производства постепенно замедлялись (с падения на 49% в годовом выражении за 7 месяцев до 16% в годовом выражении за 10 месяцев), автопром Японии закончил год с совокупным сокращением более чем на 15% в годовом выражении. Существенное сокращение спроса произошло также в Индии, автомобильное производство упало гораздо ниже уровня 2019 года, хотя наблюдался определенный рост в годовом выражении в последние 4 месяца. В Южной Корее падение спроса не было слишком резким, индекс PMI производственного сектора начал постепенно восстанавливаться.

Потребление алюминия в России снизилось в 2020 году на 4,2% – до 0,84 млн тонн в годовом выражении, хотя во второй половине года наметились определенные улучшения в ключевых сегментах конечного потребления. В строительном секторе на это указывают показатели жилищного строительства, которые стабильно росли с августа и к ноябрю превысили прошлогодний уровень. В то же время, несмотря на слабый август, автомобильная промышленность демонстрировала с сентября по ноябрь ежемесячный рост производства и продаж. Однако индекс PMI производственного сектора, начиная с сентября, показал менее позитивный результат – уровень производства и объем новых заказов неуклонно снижались. В последние месяцы сокращение потребления можно объяснить слабым внутренним спросом, при этом экспортные продажи растут уже три месяца подряд.

Согласно официальным данным, в 4 квартале 2020 года экономика Китая росла самыми быстрыми темпами за последние два года. В 4 квартале ВВП вырос на 6,5% по сравнению с показателем 3 квартала в 4,9% в годовом выражении. Промышленное производство выросло с 7,0% до 7,3% в сравнении с 2019 годом. В краткосрочной перспективе рынок внушает оптимизм с учетом постоянного роста б потребительского спроса, инвестиций в инфраструктуру и недвижимость. Объем выдачи новых банковских кредитов в Китае достиг рекордного уровня в 2020 году, благодаря гибкой политике Центробанка во время пандемии коронавируса. Рост составил 16,8%, увеличившись с 16,81 триллиона юаней в 2019 году до рекордных 19,63 триллиона юаней в 2020 году. Последние производственные оценки показывают, что производственная активность в декабре оставалась высокой. Индекс PMI Caixin упал с десятилетнего максимума 54,9 в ноябре до 53,0 в декабре. Предложение алюминия, запасы и премии.

Мировой объем производства алюминия в 2020 году вырос на 2,3% – до 65,3 млн тонн. При этом производство в остальном мире (без учета Китая) увеличилось всего на 0,2% по сравнению с прошлым годом – до 28,0 млн тонн, тогда как в Китае рост составил 3,9% по сравнению с прошлым годом – до 37,2 млн тонн. В целом в 2020 году на мировом рынке зафиксирован профицит в 1,4 млн тонн.

Объем производственных мощностей в Китае превысил 38,7 млн тонн. Экспорт из Китая необработанного алюминия/сплавов и изделий из него в 2020 году снизился на 15,2% в годовом выражении – до 4,84 млн тонн, а объем импорта необработанного алюминия в 2020 году составил ~1,06 млн тонн против 75 тыс. тонн в 2019 году. Это вызвано существенным отрицательным арбитражем экспортной цены и снижением спроса за пределами Китая по причине пандемии. Таким образом, Китай становится важным балансирующим рынком для всей отрасли, потребляя избыточные объемы производства из других стран мира.

В 2020 году запасы алюминия на складах LME снизились на ~133 тыс. тонн – до 1,34 млн тонн. Текущие варранты LME выросли до уровня 1,19 млн тонн. В период с апреля по декабрь продолжилось резкое сокращение объёмов региональных запасов Китая, которые упали на 1,06 млн тонн – до 0,61 млн тонн с рекордного уровня в 1,68 млн тонн, отмеченного в начале апреля 2020 года. Региональные запасы Китая к концу 2020 года сохранят свой сезонно низкий уровень на уровне 682 тыс. тонн.

К концу 2020 года премии на алюминий выросли в США, Европе и Азии выше уровней, наблюдаемых до пандемии, при этом сильные фундаментальные показатели спроса и дефицит алюминиевого лома за пределами Китая поддерживают дальнейшее увеличение спроса на первичный металл и повышение цен на продукцию с добавленной стоимостью. Сокращение спроса на первичный алюминий, отрицательная коррекция его цены на LME, а также снижение региональных бенчмарков, повлияло на сокращение выручки, прибыли, показателей EBITDA, свободный денежный поток, отношение чистого долга к EBITDA и рентабельность Группы Эмитента, а также денежных средств от операционной деятельности. Показатель EBITDA margin незначительно вырос в связи с более существенным снижением выручки по отношению к снижению EBITDA. Ситуация на мировых рынках капитала не оказала значительное влияние на капитальные затраты и чистый долг.

В 2021 году цена на алюминий на LME достигла уровня выше 3 000 долл. США за тонну. Это произошло из-за значительного роста цен на природный газ и низких поставок электричества от возобновляемых источников энергии, в результате чего резко выросла цена на электроэнергию в Европе. Кроме того, ряд европейских алюминиевых заводов из-за значительного роста затрат стали работать в убыток. В результате с начала 4 квартала 2021 года были полностью или частично закрыты более 720 тыс. тонн мощностей по производству алюминия в ЕС. Это вызвало значительный рост премий в отношении алюминия в ЕС, которые выросли в среднем на 30% за период с ноября по декабрь 2021 года.

В 2021 году 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.

Мировой объем поставок первичного алюминия продолжил рост в 2021 году, 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 года, что составляет ~14,4% от общей установленной производственной мощности по выпуску алюминия в регионе (~5,02 млн т/год).

Рост предложения в Китае значительно замедлился с 7,6% за 9 месяцев 2021 года до 4,7% за полный 2021 год, 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 года, 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, составил 3,2 млн тонн в 2021 году, что является новым рекордом по сравнению с 2,7 млн тонн в 2020 году.

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

Региональные премии оставались высокими и продолжили расти: премия на алюминий Midwest за тонну составила более 32,0 центов за фунт, а европейская Duty-Paid премия составила более 360 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.

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

Восстановление рыночного спроса после ковидных ограничений и рост спроса на продукты с добавленной стоимостью (ПДС), а также глобальный дефицит рынка первичного алюминия привели к росту цены как LME, так и региональных бенчмарков. Результатом влияния комплекса рыночных факторов и изменением продуктового портфеля в сторону большей доли продуктов с добавленной стоимостью привело к увеличению выручки, чистой прибыли, показателей EBITDA, EBITDA margin и Рентабельность капитала Группы Эмитента, а также денежных средств, полученных от операционной деятельности. Чистый долг Компании в 2021 году сократился. Рост показателя EBITDA и одновременное сокращение чистого долга привело к снижению показателя отношения чистого долга к EBITDA. Сложившаяся макроэкономическая ситуация не существенно повлияла на капитальные затраты и свободный денежный поток.

2022 год был достаточно сложным для алюминиевой отрасли. Хотя мировая экономика ещё не полностью восстановилась после пандемии, продолжая бороться с растущей инфляцией, перспективы экономического роста омрачил энергетический кризис, начавшийся в Европе осенью 2021 года. Конфликт в Украине и политическая напряжённость добавили неопределённости с точки зрения устойчивости энергоснабжения и привели к стремительному росту цен на газ. Стоимость электроэнергии стала триггером стремительного роста затрат на производство в энергоёмких отраслях и логистике, что привело к росту инфляции. Политика нулевой терпимости к Covid-19, засуха и нехватка электроэнергии в Китае поддерживали действие ограничений в глобальной цепочке поставок.

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

Мировые поставки первичного алюминия в 2022 году увеличились на 1,4% до 68,1 млн. тонн. Производство в остальном мире без учета Китая снизилось на 0,8% до 28,0 млн. тонн. Высокие цены на газ в Европе привели к значительным сбоям в производстве алюминия из-за отрицательной денежной маржи алюминиевых заводов. Девять европейских алюминиевых заводов совокупной производительностью 1,63 млн. тонн в год добились сокращения или объявили о сокращении объемов производства алюминия примерно на 1 млн. тонн, начиная с четвертого квартала 2021 года.

Производство алюминия в Китае по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличилось на 3% до 40,1 млн. тонн и в 2023 году, как ожидается, продолжит расти, поскольку дополнительно будут введены в эксплуатацию новые производственные мощности. В Китае, несмотря на дефицит электроснабжения в некоторых провинциях, алюминиевая промышленность к концу 2022 года продемонстрировала увеличение чистых объемов производства примерно на 2,6 млн. тонн за счёт введения новых производственных мощностей и дополнительного перезапуска ранее закрытых производств.

В результате на мировом рынке алюминия в 2022 году наблюдался дефицит в 0,9 млн. тонн, при этом в Китае дефицит составлял – 0,5 млн. тонн, а в остальном мире 0,4 млн. тонн.

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

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

В целом, региональные премии на алюминий росли в первой половине 2022 года, но во второй половине 2022 года в основном снижались из-за тенденции к игре на понижение на фоне падения цен на LME и растущих опасений относительно рецессии мировой экономики. В декабре 2022 года премии стабилизировались и выросли примерно до 200-230 долларов США за тонну для Европейской премии P1020 до уплаты таможенной пошлины при отгрузке на складе в Роттердаме и примерно 23-25 центов за каждый фунт веса для Среднезападной премии по алюминию на фоне улучшения настроений, низких запасов на LME и высокой ближайшей надбавкой к цене, взимаемой продавцом за отсрочку расчёта по сделке на LME.

Рост спроса на алюминий в 2022 году на фоне сокращения производства первичного алюминия, являющееся прямым следствием повышения цен на энергоносители, привело к усилению дефицита рынка. В свою очередь, дефицит рынка привел к росту цен LME, региональных бенчмарков, росту цены реализации, росту выручки Группы Эмитента.

На фоне обострения геополитической ситуации, введения санкционных и торговых ограничений против экономики и финансовой системы Российской Федерации в 2022 году Компании пришлось столкнуться с многочисленными вызовами и трансформацией существующих бизнес-моделей. Главные негативные изменения – это беспрецедентный по скорости и масштабам разрыв глобальных производственных и товарных цепочек, снижение доступности импортного сырья, переориентация рынков сбыта, спад спроса, рост себестоимости производства. При этом выручка Компании в 2022 году выросла, и это связано в первую очередь с увеличением на 16,6% средневзвешенной цены реализации алюминия за тонну (в среднем до 2 976 долларов США за тонну в 2022 году по сравнению с 2 553 долларами США за тонну в 2021 году), что обусловлено увеличением цены алюминия на LME (в среднем до 2 707 долларов США за тонну в 2022 году по сравнению с 2 475 долларами США за тонну в 2021 году), при этом объемы реализации практически не изменились в сравниваемых периодах. Одновременно произошло существенное увеличение себестоимости продукции в 2022 году, в связи с чем снизились показатели чистой прибыли, EBITDA, рентабельность по EBITDA и рентабельность капитала, также уменьшились показатели свободный денежный поток и чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности. Сложившаяся макроэкономическая ситуация в алюминиевой отрасли в 2022 году не существенно повлияла на такие показатели деятельности Компании как расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), чистый долг и отношение чистого долга к EBITDA, на увеличение показателей оказало влияние повышение курса доллара США.

2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента

Сведения об основных поставщиках группы эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые поставщики), с отдельным указанием объема и (или) доли поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в группу эмитента, и на внешнегрупповых поставщиков, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для группы эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств.

Определенный эмитентом уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика, который не должен быть более 10 процентов от объема поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками на дату окончания соответствующего отчетного периода: **10 процентов от объема поставок сырья и товаров (работ и услуг) Группы, осуществленных внешнегрупповыми поставщиками на дату окончания соответствующего отчетного периода.**

Сведения об основных поставщиках группы эмитента, являющихся внешнегрупповыми поставщиками:

В 2020 – 2022 гг. соответствующие поставщики отсутствовали.

Сведения об объеме и (или) доле поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в группу эмитента: **0%, поставщики, входящие в Группу Эмитента, по итогам 2020-2022 гг. отсутствуют**

Сведения об объеме и (или) доле поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков: **100 %**

Иные поставщики, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для группы эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств: **Иные поставщики, поставки которых, по мнению Эмитента, имеют для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.**

2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента

Сведения об основных дебиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые дебиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента, и на внешнегрупповых дебиторов, а также об иных дебиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для группы эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств.

Определенный эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, который не должен быть более 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода: **10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности Группы, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.**

Сведения об основных дебиторах группы эмитента, являющихся внешнегрупповыми дебиторами.

2020 год

Полное фирменное наименование (для коммерческих организаций): **Открытое акционерное общество «Каменск-Уральский металлургический завод»**

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование (для коммерческих организаций): **ОАО «КУМЗ»**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **6665002150**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **1026600930707**

Место нахождения: **Свердловская область, г. Каменск-Уральский**

Сумма дебиторской задолженности: **49 млн. долл. США**

Доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: **10,2%**

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: **Просроченная дебиторская задолженность отсутствует**

Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **Дебитор не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента**

Сведения об объеме и (или) доле дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента: **0%, дебиторы, входящие в Группу Эмитента, по итогам 2020 года отсутствуют**

Сведения об объеме и (или) доле дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: **100 % по итогам 2020 года.**

Иные дебиторы, которые, по мнению эмитента, имеют для группы эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств: **Иные дебиторы, имеющие для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, по итогам 2020 года отсутствуют.**

2021 год

Полное фирменное наименование (для коммерческих организаций): **Открытое акционерное общество «Каменск-Уральский металлургический завод»**

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование (для коммерческих организаций): **ОАО «КУМЗ»**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **6665002150**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **1026600930707**

Место нахождения: **Свердловская область, г. Каменск-Уральский**

Сумма дебиторской задолженности: **103 млн. долл. США**

Доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: **11,1%**

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: **Просроченная дебиторская задолженность отсутствует**

Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **Дебитор не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.**

Сведения об объеме и (или) доле дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента: **0%, дебиторы, входящие в Группу Эмитента, по итогам 2021 года отсутствуют**

Сведения об объеме и (или) доле дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: **100 % по итогам 2021 года**

Иные дебиторы, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств: **Иные дебиторы, имеющие для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, по итогам 2021 года отсутствуют.**

2022 год

Полное фирменное наименование (для коммерческих организаций): **PERENNIAL GROUP INC. / ПЕРЕННИАЛ ГРУП ИНК**

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование (для коммерческих организаций): **Не применимо**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **Не применимо**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **Не применимо**

Место нахождения: **10573, USA, New York, RYE BROOK, 800 WESTCHESTER AVENUE, SUITE S-308 / 10573, США, Нью-Йорк, РАЙ БРУК, 800 ВЕСТЧЕСТЕР АВЕНЮ, СЬЮИТ S-308**

Сумма дебиторской задолженности: **286 млн. долл. США**

Доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: **26,4 %**

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: **Просроченная дебиторская задолженность составляет 174 млн. долларов США. Условия просроченной дебиторской задолженности - на сумму задолженности начисляются проценты по ставке Libor + 6%, иные условия просроченной задолженности отсутствуют.**

Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **Дебитор не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.**

Сведения об объеме и (или) доле дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента: **0%, дебиторы, входящие в Группу Эмитента, по итогам 2022 года отсутствуют.**

Сведения об объеме и (или) доле дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: **100 % по итогам 2022 года.**

Иные дебиторы, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств: **Иные дебиторы, имеющие для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, по итогам 2022 года отсутствуют.**

2.5. Сведения об обязательствах эмитента

2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента

Сведения об основных кредиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые кредиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента, и на внешнегрупповых кредиторов, а также об иных кредиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для группы эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

Определенный эмитентом уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, который не должен быть более 10 процентов от суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода: **10 процентов от суммы кредиторской задолженности Группы, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.**

Сведения об основных кредиторах группы эмитента, являющихся внешнегрупповыми кредиторами.

2020 год

Полное фирменное наименование (для коммерческих организаций): **ING Bank N.V. / АйЭндЖи Банк Н.В.**

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование (для коммерческих организаций): **Не применимо**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **Не применимо**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **Не применимо**

Место нахождения: **Vijlmerplein 888 1102 MG Amsterdam Netherlands / Бийлмерплейн 888 1102 МГ Амстердам Нидерланды**

Сумма кредиторской задолженности: **1 073 млн. долл. США**

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: **18 %**

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **07.11.2019**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **07.11.2024**

Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **Кредитор не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.**

Сведения об объеме и (или) доле кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента: **0%, кредиторы, входящие в Группу Эмитента, по итогам 2020 года отсутствуют.**

Сведения об объеме и (или) доле кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: **100 % по итогам 2020 года.**

Иные кредиторы, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств: **Иные кредиторы, имеющие для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, по итогам 2020 года отсутствуют.**

2021 год

Полное фирменное наименование (для коммерческих организаций): **ING Bank N.V. / АйЭнДжи Банк Н.В.**

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование (для коммерческих организаций): **Не применимо**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **Не применимо**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **Не применимо**

Место нахождения: **Bijlmerplein 888 1102 MG Amsterdam Netherlands / Бийлмерплейн 888 1102 МГ Амстердам Нидерланды**

Сумма кредиторской задолженности: **986 млн. долл. США**

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: **19 %**

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Просроченная кредиторская задолженность отсутствует**

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **07.11.2019**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **07.11.2024**

Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **Кредитор не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.**

Сведения об объеме и (или) доле кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента: **0%, кредиторы, входящие в Группу Эмитента, по итогам 2021 года отсутствуют.**

Сведения об объеме и (или) доле кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: **100 % по итогам 2021 года.**

Иные кредиторы, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств: **Иные кредиторы, имеющие для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, по итогам 2021 года отсутствуют.**

2022 год

Полное фирменное наименование (для коммерческих организаций): **ING Bank N.V. / АйЭндЖи Банк Н.В.**

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование (для коммерческих организаций): **Не применимо**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **Не применимо**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **Не применимо**

Место нахождения: **Bijlmerplein 888 1102 MG Amsterdam Netherlands / Бийлмерплейн 888 1102 МГ Амстердам Нидерланды**

Сумма кредиторской задолженности: **718 млн. долл. США**

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: **12 %**

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Просроченная кредиторская задолженность отсутствует**

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **29.10.2019**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **07.11.2024**

Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **Кредитор не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.**

Полное фирменное наименование (для коммерческих организаций): **Газпромбанк (Акционерное общество)**

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование (для коммерческих организаций): **Банк ГПБ (АО)**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **7744001497**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **1027700167110**

Место нахождения: **117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1**

Сумма кредиторской задолженности: **964 млн. долл. США**

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: **16 %**

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Просроченная кредиторская задолженность отсутствует**

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **18.12.2020**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **18.12.2035**

Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **Кредитор не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.**

Сведения об объеме и (или) доле кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента: **0%, кредиторы, входящие в Группу Эмитента, по итогам 2022 года отсутствуют.**

Сведения об объеме и (или) доле кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: **100 % по итогам 2022 года.**

Иные кредиторы, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств: **Иные кредиторы, имеющие для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, по итогам 2022 года отсутствуют.**

2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Информация о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, иным лицам, входящим в группу эмитента, и лицам, не входящим в нее), а также о совершенных эмитентом (организациями, входящими в группу эмитента) сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для эмитента (группы эмитента) существенное значение:

Сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, иным лицам, входящим в группу эмитента):

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.
1	2	3	4
Общий размер обеспечения, млн. долл. США	40 004	48 895	39 478
в том числе размер обеспечения, в форме залога, млн. долл. США	7 200	16 755	14 610
в том числе размер обеспечения, в форме поручительства, млн. долл. США	32 804	32 140	24 868
в том числе размер обеспечения, в форме независимой гарантии, млн. долл. США	0	0	0

Сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, лицам, не входящим в нее: **Организациями Группы Эмитента в 2020-2022гг. не предоставлялось обеспечение, в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии, представленное по обязательствам лиц, не входящих в Группу Эмитента.**

Определенный эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения: **10% от размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в Группу Эмитента, лицам, не входящим в Группу Эмитента.**

Сделки по предоставлению обеспечения, имеющие для Эмитента (Группы Эмитента) существенное значение: **Организации, входящие в Группу Эмитента, не совершали в отчетных периодах 2020-2022гг. сделки по предоставлению обеспечения, имеющие для Группы Эмитента существенное значение, с лицами, не входящими в Группу Эмитента.**

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Сведения о любых обязательствах, которые, по мнению эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение группы эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы:

Прочих обязательств, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Группы Эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, не имеются.

2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли

Краткое описание истории создания и развития группы эмитента, включая случаи реорганизации эмитента и подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение:

26 октября 2006 года Эмитент был зарегистрирован в соответствии с законодательством Джерси в качестве частной компании с ограниченной ответственностью Юнайтед Компани РУСАЛ Лимитед (United Company RUSAL Limited).

В январе 2010 года Эмитент разместил обыкновенные акции на основной площадке Гонконгской фондовой биржи и глобальные депозитарные расписки (ГДР) на бирже NYSE Euronext в Париже, в связи с чем 27 января 2010 Эмитент был перерегистрирован в качестве публичной компании Юнайтед Компани РУСАЛ Плс (United Company RUSAL Plc).

16 декабря 2010 года на Московской Бирже прошли процедуру листинга Российские депозитарные расписки (РДР), выпущенные ОАО «Сбербанк России» и удостоверяющие право на акции Эмитента, с началом торгов 24 декабря 2010 года.

23 марта 2015 года обыкновенные акции Эмитента также прошли процедуру листинга на Московской бирже с включением в Первый уровень котировального списка.

30 марта 2015 года – дата начала торгов обыкновенными акциями Эмитента на Московской бирже. С этого момента РДР и акции Эмитента торговались на Московской бирже параллельно.

31 августа 2017 года программа РДР была закрыта и была осуществлена конвертация РДР в акции United Company RUSAL Plc из расчета 1 РДР = 10 акций.

07 мая 2018 года была осуществлена процедура делистинга ГДР с биржи NYSE Euronext в Париже.

25 сентября 2020 Эмитент зарегистрирован в Российской Федерации в качестве Международной компании публичного акционерного общества «Объединённая Компания «РУСАЛ»».

Краткое описание истории создания и развития группы эмитента:

МКПАО «ОК РУСАЛ» фактически стала правопреемником российской и советской алюминиевой промышленности, объединив не только ведущие предприятия по производству алюминия, глинозема и продукции из алюминия, но и мощный научный и исследовательский потенциал отрасли. Алюминиевая промышленность России, история которой уходит корнями в XIX век, благодаря компаниям Группы МКПАО «ОК РУСАЛ» (далее в настоящем пункте - РУСАЛ) в XXI веке получила новый толчок развития. Внедрение новейших собственных технологий, многие из которых не имеют аналогов в мире, а также освоение выпуска уникальных видов продукции, позволило РУСАЛу стать инновационным лидером отрасли.

В начале 90-х годов российская алюминиевая промышленность находилась в крайне тяжелом положении. Гиперинфляция и отмена бюджетного финансирования парализовали работу заводов, а распад СССР лишил их связи с половиной поставщиков сырья, расположенных в бывших союзных республиках. Внутренний рынок, испытывавший на себе «шоковую терапию» экономических реформ, сократил потребление алюминия почти в 9 раз. С масштабной приватизацией госпредприятий, начало которой приходится на 1993 год, алюминиевая отрасль также переходит в частную собственность.

В 1994 году гендиректором Саяногорского алюминиевого завода (САЗ) становится Олег Дерипаска, который ранее занимался торгами на Московской товарной бирже и возглавлял компанию «Росалюминпродукт». По его инициативе прибыль САЗ направляется на строительство производства по прокату алюминиевое фольги.

В результате в 1995 году в Саяногорске вводится в эксплуатацию крупнейшее в России фольгопрокатное предприятие САЯНАЛ.

В 1997 году создается компания «Сибирский алюминий» («Сибал»), в состав которой входят САЗ, САЯНАЛ и Дмитровский опытный завод консервной ленты (Московская область). «Сибал» начинает строительство предприятия «Ростар» – завода по выпуску алюминиевых банок; к концу 90-х годов в состав группы также входят Самарский металлургический завод, крупнейший в Европе производитель алюминиевого проката, а также один из крупнейших на постсоветском пространстве поставщиков глинозема – Николаевский глиноземный завод.

В 2000 году компании «Сибирский алюминий» (Олег Дерипаска) и Millhouse Capital (Милхаус Кэпитал) (Роман Абрамович) объявляют о слиянии активов и создании компании «РУСАЛ». В ее состав, помимо предприятий «Сибала», вошли Красноярский и Братский алюминиевые заводы, а также фольгопрокатный завод АРМЕНАЛ. Таким образом, РУСАЛ сосредоточил $\frac{3}{4}$ российского производства алюминия и вошел в тройку мировых лидеров отрасли (наряду с Alcoa (США) (Алкоа) и Alcan (Канада) (Алкан)).

В 2002 году активы РУСАЛа расширяются за счет Белокалитвинского металлургического объединения (БКМПО) и Новокузнецкого алюминиевого завода. Компания начинает активно вести деятельность за рубежом. В ее состав входят два предприятия в Гвинее - боксито-глиноземный завод Friguia (Фригуа) и горнодобывающий комбинат Компания бокситов Киндии. В последующие три года РУСАЛ начинает разработку бокситовых месторождений в Гайане, где создается Компания бокситов Гайаны (КБГ), приобретает 20% акций австралийского завода Queensland Alumina Limited (QAL) (Квинсленд Алюмина Лимитед), второго по величине глиноземного предприятия в мире на тот момент.

В 2006 году РУСАЛ продолжает расширять сырьевую и производственную базу: приобретает контрольный пакет акций глиноземного завода Eurallumina (Италия) (Евралюмина), катодный завод в китайской провинции Шаньси, а также Бокситогорский алюминиевый завод. В декабре 2006 года РУСАЛ запускает Хакасский алюминиевый завод – первое предприятие в отрасли, построенное в России после 20-летнего перерыва.

В 2007 году в результате слияния активов РУСАЛа, СУАЛа и Glencore (Швейцария) (Гленкор) создается Объединенная компания РУСАЛ - крупнейший в мире производитель алюминия.

Также 2007 год дал старт двум крупным проектам — в мае РУСАЛ и Гидро ОГК (в 2008 году переименована в РусГидро) приступают к строительству Богучанского алюминиевого завода, а в июне РУСАЛ начинает строительство Тайшетского алюминиевого завода.

В 2008 году РУСАЛ приобретает более 25% компании «Норильский никель», крупнейшего в мире производителя высокосортного никеля и палладия и одного из крупнейших производителей платины и меди. С холдингом Самрук компания создает совместное предприятие по добыче угля на Экибастузском каменном месторождении (Казахстан), а также становится собственником китайского завода по производству катодных блоков Тайгу Катод. В Нигерии РУСАЛ запускает производство на заводе ALSON.

В июле 2009 года РУСАЛ завершил проект экологической модернизации Красноярского алюминиевого завода, реализация которой началась в 2004 году. Последним этапом проекта стал ввод новой газоочистной установки, работающей по современной технологии сухой очистки.

В 2010 году РУСАЛ выходит на новый этап развития, разместив обыкновенные акции Эмитента на Гонконгской фондовой бирже, а также глобальные депозитарные расписки (ГДР) на бирже NYSE Euronext (НАЙС Еуронэкст) в Париже. В декабре 2010 года РДР (российские депозитарные расписки), выпущенные ОАО «Сбербанк России» и удостоверяющие право на акции Эмитента начинают торговаться на ММВБ и РТС.

В 2012 году была принята долгосрочная поэтапная программа замены неэффективных мощностей по производству первичного алюминия на современные производства с конкурентоспособной себестоимостью, которая предусматривала общее сокращение 275 тыс. тонн первичного алюминия на Надвоицком, Богословском, Волховском и Новокузнецком алюминиевых заводах. Одновременно в рамках Богучанского энерго-металлургического объединения (БЭМО) в течение всего года велось строительство Богучанского алюминиевого завода (БоАЗ), а в октябре состоялся пуск первых гидроагрегатов Богучанской ГЭС.

В 2014 году РУСАЛ сосредоточился на модернизации производства, повышении энергоэффективности и экологичности.

В 2016 году РУСАЛ с компанией «ЭЛКА-Кабель» создают совместное предприятие по производству кабельно-проводниковой продукции «Богословский кабельный завод».

В 2017 году Rusal Capital D.A.C. (РУСАЛ Кэпитал Д.А.К.), дочерняя компания Эмитента, выпустило две серии еврооблигаций. Первый выпуск, стоимостью 600 миллионов долларов, был осуществлен в феврале, затем второй в апреле — стоимостью 500 миллионов долларов. Третий выпуск 5-летних еврооблигаций на сумму 500 млн. долларов США компания провела в январе 2018 года. Также в феврале 2017 года были объявлены планы продажи семилетних облигаций на 10 млрд юаней в Китае. Это сделало Юнайтед Компани РУСАЛ Плс (United Company RUSAL Plc) первой иностранной компанией, выпустившей облигации, номинированные в юанях.

РУСАЛ продолжил и развитие сегмента downstream (даунстрим) — был приобретен красноярский завод по производству дисков СКАД. Кроме того, в 2017 году РУСАЛ и НИТУ «МИСиС» создали Институт легких материалов и технологий, который стал площадкой для научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (НИОКР) по развитию современных технологий в области металлургии.

В этом же году компания выводит на рынок новый флагманский продукт – «зеленый» алюминий под брендом Allow. Углеродный след алюминия Allow не превышает 4 тонны CO₂-эквивалента на тонну металла (Score 1 & 2) - это в три раза ниже среднемировых показателей.

В 2018 году предприятие «Боксит Тимана» начинает освоение Верхне-Щугорского месторождения в Республике Коми, балансовые запасы которого составляют около 65 млн тонн руды. Компания приступает к разработке крупнейшего в мире месторождения «Диан-Диан» (Гвинея) с подтвержденным запасом бокситов 564 млн тонн. РУСАЛ и концерн SMS Group (Германия) (СМС Груп) подписывают соглашение о промышленном выпуске оборудования линии непрерывного литья, прокатки и прессования (СЛиПП) для производства катанки. Уникальная технология, разработанная ИТЦ РУСАЛа, ранее внедрена на ИркаЗе.

Также в начале 2018 года РУСАЛ выделил в собственной структуре дивизион даунстрим, куда вошли предприятия компании по производству фольги и тары, а также колесных дисков.

Серьезным вызовом для компании стало включение Юнайтед Компани РУСАЛ Плс (United Company RUSAL Plc) в Список граждан особых категорий и запрещенных лиц (Specially Designated Nationals And Blocked Persons List) (далее – «Список»). В первые месяцы после объявления мер ограничительного характера РУСАЛ был вынужден сократить отгрузки готовой продукции, а заключение новых соглашений с клиентами стало затруднено. Деловые круги и правительства стран присутствия компании неоднократно выражали озабоченность ситуацией вокруг РУСАЛа, а также стремительным ростом цен на алюминий и глинозем в результате включения компании в Список.

19 декабря 2018 года министерство финансов США уведомило Конгресс США о намерении снять меры ограничительного характера с En+ Group Plc и Юнайтед Компани РУСАЛ Плс (United Company RUSAL Plc) после изменения корпоративной структуры группы компаний. В январе 2019 года Юнайтед Компани РУСАЛ Плс (United Company RUSAL Plc), а также En+ Group Plc были исключены из Списка, что является единственным подобным прецедентом.

В марте 2019 года в промышленную эксплуатацию введена первая очередь Богучанского алюминиевого завода (БоАЗ), входящего в состав БЭМО (каждая очередь мощностью по 298 тыс. тонн алюминия в год). 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.

1 августа 2019 года Внеочередное собрание акционеров Компании одобрило подачу заявки в регулирующие органы Российской Федерации 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 «Объединённая Компания «РУСАЛ» в Российской Федерации.

В конце 2021 года РУСАЛ осуществил пуск Тайшетского алюминиевого завода в режиме комплексного опробования первой очереди. Производственная мощность первой очереди составляет 428,5 тыс. тонн.

Сведения о реорганизации эмитента:

Реорганизация Эмитента в течение времени его существования не осуществлялась.

Сведения о реорганизации подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение:

Реорганизация подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, не имели места.

В случае если в течение трех последних завершённых отчетных лет и в течение последнего завершённого отчетного периода происходили изменения основного вида хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также изменения в составе подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, указываются сведения о характере и причинах таких изменений:

Таких изменений не было.

Общая характеристика отрасли, в которой группа эмитента осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность. Сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних

завершенных отчетных года, а также за последний завершенный отчетный период и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние:

Основным видом деятельности Эмитента 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, и производства продукции даунстрим: прокатное, экструзионное, кузнечное и литейное, в том числе связанная с управлением этими обществами, а также финансовая деятельность.

Вместе с тем, деятельность обществ Группы Эмитента может оказать влияние на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам, в связи с чем описание информации о положении в отрасли приведено в отношении Группы в целом.

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

Группа Эмитента – вертикально интегрированный производитель алюминия, основные производственные мощности которого расположены в Сибири на территории Российской Федерации. Группа Эмитента являлся одним из крупнейших производителей первичного алюминия и сплавов в мире.

В данном разделе проспекта и далее отрасль, в который работает Группа Эмитента - производство первичного алюминия и сплавов (далее по тексту совместно – производство алюминия).

Общая характеристика отрасли

Несмотря на то, что алюминий самый распространенный металл на нашей планете, в чистом виде на Земле его не встретить. Процесс получения алюминия значительно сложнее и основан на использовании электричества огромной мощности. Поэтому алюминиевые заводы всегда строятся рядом с крупными источниками электроэнергии – чаще всего гидроэлектростанциями, не загрязняющими окружающую среду.

Производство металла делится на три основных этапа: добыча бокситов – алюминийсодержащей руды, их переработка в глинозем – оксид алюминия, и получение металла с использованием процесса электролиза – распада оксида алюминия на составные части под воздействием электрического тока. Первичный алюминий отливают в слитки и отправляют потребителям, а также используется для дальнейшего производства алюминиевых сплавов для различных целей. Литейные алюминиевые сплавы служат для получения готовых изделий путем отливки металла в формы. При этом необходимых свойств от сплавов добиваются добавлением к нему различных добавок: кремния, меди и магния. Из таких сплавов, например, производят детали автомобильных и авиационных двигателей или колесные диски.

В отличие от железа алюминий не подвержен коррозии, поэтому изделия из него можно переплавлять и использовать металл бесконечное количество раз. При этом обработка алюминия требует всего 5% энергии, затраченной на изготовления алюминия впервые.

Алюминий применяется:

- 1) в транспорте;
- 2) в строительстве;
- 3) в энергетике;
- 4) в потребительских товарах (техника и электроника, интерьер, кухня, спортивные товары, одежда и аксессуары, другие товары);
- 5) в упаковочных материалах.

Сведения о темпах и основных тенденциях развития отрасли за три последних завершенных отчетных года, а также об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние:

По итогам 2020 года мировой спрос на алюминий снизился на 1,7% по сравнению с прошлым годом — до 63,9 млн тонн, немного отыграв позиции после снижения на 2,6% за 9 месяцев 2020 года.

В декабре восстановление объемов мирового производства алюминия продолжилось, несмотря на новую волну пандемии. Индекс деловой активности за декабрь показал, что производство в странах с развитой экономикой все еще расширяется. Глобальный индекс деловой активности производителей (PMI) в декабре остался на уровне 53,8 без изменений по сравнению с предыдущим месяцем. Между тем, ослабление

доллара, высокие производственные показатели, позитивные новости о разработке вакцины против COVID-19 и ожидание пакета мер стимулирования экономики США продолжили поддерживать цены на сырье. В декабре цена на алюминий сохранялась выше уровня 2 000 долл. США за тонну.

Совокупный спрос без учета Китая сократился на 8,9% — до 26,0 млн тонн. Однако Китай компенсировал это постоянным устойчивым спросом, который вырос на 3,9% — до 37,9 млн тонн.

В 2020 году потребление алюминия в Европе упало на 9,2% в годовом выражении — до 8,3 млн тонн, что является следствием значительного снижения объемов заключенных контрактов во второй половине 2020 года. После ослабления ограничений, связанных с COVID-19, в начале 3 квартала индекс PMI производственного сектора Еврозоны стал расти впервые за 18 месяцев. С тех пор он стабильно оставался выше отметки в 50 пунктов и ускорил темпы роста в 4 квартале. Основным движущим фактором стало восстановление промышленности в Германии, где с сентября фиксируются высокий уровень производства и объема новых заказов. Такая тенденция характерна для автомобильного сектора страны: несмотря на падение показателей почти на 25% в годовом выражении, 4 квартал показал рост на 2%. Промышленность Турции также быстро восстанавливается, 2020 год завершился семью последовательными месяцами роста индекса PMI в производственном секторе и ростом производства автомобилей на 6% во втором полугодии 2020 года по сравнению с тем же периодом 2019 года. При этом снижение производства в строительной отрасли шло гораздо более медленными темпами во втором полугодии (что демонстрирует индекс PMI строительной отрасли 27 стран ЕС). Наконец, недавнее объявление пакета мер стимулирования экономики ЕС, заключение торговой сделки по Brexit и планы массовой вакцинации стали позитивными новостями для производителей.

По текущим оценкам, спрос на алюминий в Северной и Южной / Центральной Америке в 2020 году упал на 9,0% — до 5,8 млн тонн и на 9,4% до 1 млн тонн соответственно. Индекс PMI производственного сектора США демонстрировал высокие показатели на протяжении второго полугодия, что свидетельствовало о восстановлении активности на рынке несмотря на значительное число случаев COVID-19 в стране: индекс PMI вырос с 57,1 в декабре до 59,1 в январе 2021 года. Восстановлению спроса на алюминий способствовали высокие результаты строительного сектора — объемы жилищного строительства должны превысить уровень 2019 года благодаря стабильному росту деловой активности в течение всего второго полугодия. При этом восстановление автомобильного производства с трудом набирало темпы в 4 квартале и, как ожидается, по итогам года в целом снизится на >20%, несмотря на некоторые позитивные проблески в 3 квартале. Между тем, в Мексике индекс PMI производственного сектора продолжал снижаться в течение всего второго полугодия, а страна изо всех сил боролась с низкими объемами производства, сокращением заказов и рабочих мест. Несмотря на все вышеперечисленное, во втором полугодии 2020 года спрос на алюминий поддерживался положительными показателями автопрома с октября по декабрь. В целом в 2020 году производство сократилось на 20%. В Южной Америке высокие результаты показала Бразилия в последнем квартале, причём в октябре индекс PMI производственного сектора достиг рекордного максимума в 66,7, а производство автомобилей в 4 квартале практически соответствовало уровню прошлого года.

В азиатском регионе (без учета Китая) спрос на алюминий в 2020 году упал на 9,3% — до 5,5 млн тонн. Страны АСЕАН и Япония зафиксировали наибольшее сокращение, индекс PMI производственного сектора в каждом случае стабилизировался медленно и оставался ниже 50 пунктов до ноября и декабря соответственно. Автомобильные отрасли этих стран существенно пострадали, в странах АСЕАН темпы снижения производства постепенно замедлялись (с падения на 49% в годовом выражении за 7 месяцев до 16% в годовом выражении за 10 месяцев), автопром Японии закончил год с совокупным сокращением более чем на 15% в годовом выражении. Существенное сокращение спроса произошло также в Индии, автомобильное производство упало гораздо ниже уровня 2019 года, хотя наблюдался определенный рост в годовом выражении в последние 4 месяца. В Южной Корее падение спроса не было слишком резким, индекс PMI производственного сектора начал постепенно восстанавливаться.

Потребление алюминия в России снизилось в 2020 году на 4,2% — до 0,84 млн тонн в годовом выражении, хотя во второй половине года наметились определенные улучшения в ключевых сегментах конечного потребления. В строительном секторе на это указывают показатели жилищного строительства, которые стабильно росли с августа и к ноябрю превысили прошлогодний уровень. В то же время, несмотря на слабый август, автомобильная промышленность демонстрировала с сентября по ноябрь ежемесячный рост производства и продаж. Однако индекс PMI производственного сектора, начиная с сентября, показал менее позитивный результат — уровень производства и объем новых заказов неуклонно снижались. В последние месяцы сокращение потребления можно объяснить слабым внутренним спросом, при этом экспортные продажи растут уже три месяца подряд.

Согласно официальным данным, в 4 квартале 2020 года экономика Китая росла самыми быстрыми темпами за последние два года. В 4 квартале ВВП вырос на 6,5% по сравнению с показателем 3 квартала в 4,9% в годовом выражении. Промышленное производство выросло с 7,0% до 7,3% в сравнении с 2019 годом. В краткосрочной перспективе рынок внушает оптимизм с учетом постоянного роста потребительского спроса, инвестиций в инфраструктуру и недвижимость. Объем выдачи новых банковских кредитов в Китае достиг рекордного уровня в 2020 году, благодаря гибкой политике Центробанка во время пандемии коронавируса. Рост составил 16,8%, увеличившись с 16,81 триллиона юаней в 2019 году до рекордных 19,63 триллиона юаней в 2020 году. Последние производственные оценки показывают, что производственная активность в декабре оставалась высокой. Индекс PMI Caixin упал с десятилетнего максимума 54,9 в ноябре до 53,0 в декабре.

Мировой объем производства алюминия в 2020 году вырос на 2,3% — до 65,3 млн тонн. При этом производство в остальном мире (без учета Китая) увеличилось всего на 0,2% по сравнению с прошлым годом — до 28,0 млн тонн, тогда как в Китае рост составил 3,9% по сравнению с прошлым годом — до 37,2 млн тонн. В целом в 2020 году на мировом рынке зафиксирован профицит в 1,4 млн тонн. Объем производственных мощностей в Китае превысил 38,7 млн тонн. Экспорт из Китая необработанного алюминия/сплавов и изделий из него в 2020 году снизился на 15,2% в годовом выражении — до 4,84 млн тонн, а объем импорта необработанного алюминия в 2020 году составил ~1,06 млн тонн против 75 тыс. тонн в 2019 году. Это вызвано существенным отрицательным арбитражем экспортной цены и снижением спроса за пределами Китая по причине пандемии. Таким образом, Китай становится важным балансирующим рынком для всей отрасли, потребляя избыточные объемы производства из других стран мира. В 2020 году запасы алюминия на складах LME снизились на ~133 тыс. тонн — до 1,34 млн тонн. Текущие варранты LME выросли до уровня 1,19 млн тонн. В период с апреля по декабрь продолжилось резкое сокращение объемов региональных запасов Китая, которые упали на 1,06 млн тонн — до 0,61 млн тонн с рекордного уровня в 1,68 млн тонн, отмеченного в начале апреля 2020 года. Региональные запасы Китая к концу 2020 года сохраняют свой сезонно низкий уровень на уровне 682 тыс. тонн. К концу 2020 года премии на алюминий выросли в США, Европе и Азии выше уровней, наблюдаемых до пандемии, при этом сильные фундаментальные показатели спроса и дефицит алюминиевого лома за пределами Китая поддерживают дальнейшее увеличение спроса на первичный металл и повышение цен на продукцию с добавленной стоимостью.

В 2021 году цена на алюминий на LME снова достигла уровня выше 3 000 долл. США за тонну. Это произошло из-за значительного роста цен на природный газ и низких поставок электричества от возобновляемых источников энергии, в результате чего резко выросла цена на электроэнергию в Европе. Кроме того, ряд европейских алюминиевых заводов из-за значительного роста затрат стали работать в убыток. В результате с начала 4 квартала 2021 года были полностью или частично закрыты более 720 тыс. тонн мощностей по производству алюминия в ЕС. Это вызвало значительный рост премий в отношении алюминия в ЕС, которые выросли в среднем на 30% за период с ноября по декабрь 2021 года.

В 2021 году 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.

Мировой объем поставок первичного алюминия продолжил рост в 2021 году, 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 года, что составляет ~14,4% от общей установленной производственной мощности по выпуску алюминия в регионе (~5,02 млн т/год).

Рост предложения в Китае значительно замедлился с 7,6% за 9 месяцев 2021 года до 4,7% за полный 2021 год, 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 года.

Экспорт необработанного алюминия и полуфабрикатов из Китая продолжал восстанавливаться в 4 квартале 2021 года, 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 году, что является новым рекордом по сравнению с 2,7 млн. тонн в 2020 году.

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

Региональные премии оставались высокими и продолжили расти: премия на алюминий Midwest за тонну составила более 32,0 центов за фунт, а европейская Duty-Paid премия составила более 360 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.

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

Для алюминиевой промышленности 2022 год был сложным. Хотя мировая экономика ещё не полностью восстановилась после пандемии, продолжая бороться с растущей инфляцией, перспективы экономического роста омрачил энергетический кризис, начавшийся в Европе осенью 2021 года. Конфликт в Украине и политическая напряжённость добавили неопределённости с точки зрения устойчивости энергоснабжения и привели к стремительному росту цен на газ. Стоимость электроэнергии стала триггером стремительного роста затрат на производство в энергоёмких отраслях и логистике, что привело к росту инфляции. Политика нулевой терпимости к Covid-19, засуха и нехватка электроэнергии в Китае поддерживали действие ограничений в глобальной цепочке поставок.

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

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

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

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

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

Мировые поставки первичного алюминия в 2022 году увеличились на 1,4% до 68,1 млн тонн. В мире без Китая производство сократилось на 0,8% до 28,0 млн тонн. Высокие цены на газ в Европе привели к значительным сбоям в производстве алюминия из-за отрицательной денежной маржи алюминиевых заводов. Девять европейских алюминиевых заводов совокупной производительностью 1,63 млн тонн в год добились сокращения или объявили о сокращении объемов производства алюминия примерно на 1 млн тонн, начиная с четвертого квартала 2021 года.

Производство алюминия в Китае по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличилось на 3% до 40,1 млн тонн и в 2023 году, как ожидается, продолжит расти, поскольку дополнительно будут введены в эксплуатацию новые производственные мощности. В Китае, несмотря на дефицит электроснабжения в некоторых провинциях, алюминиевая промышленность к концу 2022 года продемонстрировала увеличение чистых объемов производства примерно на 2,6 млн тонн за счёт введения новых производственных мощностей и дополнительного перезапуска ранее закрытых производств.

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

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

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

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

В первом полугодии 2023 года цены на цветные металлы продолжили снижение. При этом в январе 2023 года цены росли. Основными причинами этого стали оптимизм на фоне роста спроса после снятия Китаем COVIDных ограничений, снижение инфляции в США, иницировавшее ожидания более слабого повышения процентных ставок Федеральной резервной системой США (ФРС), а также ослабление доллара. Впоследствии цены, в основном, снижались в связи с падением мирового производства, замедлением темпов восстановления китайской экономики и опасениями рецессии в США и Еврозоне, повлиявшими на прогноз спроса. Наиболее существенное за последние несколько лет синхронное ужесточение кредитно-денежной политики центральными банками крупнейших стран также негативно сказалось на настроениях инвесторов. В то же время падение цен на сырье снизило себестоимость выплавки, что обосновало снижение цены цветных металлов.

В первом полугодии 2023 года цена на алюминий на Лондонской бирже металлов снизилась на 264 долл. США за тонну до 2 096,5 долл. США за тонну. Это стало минимальным значением с сентября 2022 года, при том что в середине января 2023 года цена достигла отметки в 2 636 долл. США за тонну.

В первом полугодии 2023 года, мировой спрос на первичный алюминий снизился по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года на 1,9% до 33,7 млн тонн. Совокупный спрос без учета Китая снизился на 7,3% год к году до 13,7 млн тонн, в то время как спрос в Китае увеличился на 2,2% год к году до 20,0 млн тонн. Спрос в Китае начал расти после смягчения политики нулевой терпимости к COVID-19 в декабре 2022 года. При этом в остальном мире спрос снижается уже 12 месяцев подряд из-за высокой инфляции, роста цен на энергоносители и проблем с цепочкой поставок.

Мировые поставки первичного алюминия выросли до 34,4 млн тонн в первом полугодии 2023 года, что на 1,6% выше по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Производство в мире без учета Китая стагнировало на уровне 14,3 млн тонн. После того, как мощности Европы по производству первичного алюминия сократились на 1 млн тонн в 2021-2022 годах в связи с высокими ценами на газ,

прочие страны мира (без учета Китая) пока не смогли компенсировать это снижение несмотря на перезапуск остановленных мощностей и запуск новых заводов. Текущая ценовая конъюнктура не способствует перезапуску мощностей и продолжает негативно влиять на рентабельность заводов.

В первом полугодии 2023 года объем китайского производства алюминия вырос примерно на 0,5 млн тонн (+2,6 % год к году). Китай увеличил объем производства приблизительно на 1,1 млн тонн и нивелировал уменьшение объема производства в провинции Юньнань, вызванного нехваткой электроэнергии. Вероятно, в дальнейшем Китай сможет дополнительно увеличить объем производства алюминия в результате возобновления производства на заводах в Юньнани после окончания засушливого сезона и смягчения ограничений энергоснабжения.

В результате, в первом полугодии 2023 года на мировом рынке алюминия сложился профицит в размере 0,7 млн тонн: 0,6 млн тонн - в мире без учета Китая и 0,1 млн тонн - в Китае, что означает, что китайский рынок был почти сбалансирован. Существенный профицит на мировом рынке был зафиксирован в первом квартале 2023 года, а во втором квартале 2023 года он сменился на дефицит.

В первой половине 2023 года китайский экспорт продуктов переработки алюминия, составил 2,62 млн тонн, что на 18,5% меньше, чем за аналогичный период предыдущего года. Наиболее заметное уменьшение объема экспортных заказов продемонстрировал сегмент плоского проката (-23,1%, т.е. на 619 тыс. тонн меньше по сравнению с предыдущим годом). Этому способствовало замедление темпов роста строительного сегмента и низкий спрос в сегменте упаковки в мире без учета Китая. Снижение мирового спроса без учета Китая ограничивает возможность роста спроса на алюминий на китайском рынке, драйвером которого являются экспортные заказы.

В течение первого полугодия 2023 года запасы алюминия на Лондонской бирже металлов продемонстрировали тенденцию к росту, достигнув 542 тыс. тонн. По состоянию на конец мая 2023 года объем металла, находящегося за пределами складов Лондонской биржи металлов (заявленные запасы без варрантирования на бирже), снизился с 386 тыс. тонн (январь 2023 года) до 207 тыс. тонн.

Региональные премии на алюминий стали расти с февраля 2023 года на фоне ожиданий восстановления спроса. Однако в июне 2023 года большие объемы полуфабрикатов и готовой продукции, накопленные в цепочках поставок, снижение спроса и опасения наступления рецессии в США и ЕС, ослабление ограничений поставок и уменьшение расходов на логистику вызвали нисходящую коррекцию премий. К концу июня 2023 года Европейская премия Duty- Unpaid (Дьюти-Анпейд) снизилась до уровня 230 долл. США за тонну, Европейская Duty-Paid - премия – до 305 долл. США за тонну, а премия Midwest в США – до 24,05 цента за фунт. Учитывая затраты на замену металлов и слабый спрос, существует вероятность дальнейшего снижения премий.

Общая оценка результатов деятельности группы эмитента в данной отрасли.

По мнению Эмитента, результаты деятельности Группы Эмитента, в целом, являются положительными. По итогам 2022 года Группа Эмитента являлась одним из крупнейших производителей первичного алюминия и сплавов в мире.

Описывается, каким образом сложившиеся в отрасли тенденции (благоприятные и неблагоприятные) могут повлиять на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности группы эмитента.

Группа обладает сильными позициями в отрасли, но в текущих условиях сложной прогнозируемости будущего развития рынков, соотношения и степени влияния тех или иных факторов и тенденций в отрасли, давать однозначный прогноз влияния на деятельность и показатели Группы Эмитента представляется затруднительным. Геополитическая напряженность, возникшая с февраля 2022 года, значительно усилила волатильность на сырьевых и валютных рынках. В нынешних обстоятельствах любой сделанный прогноз может очень быстро стать неактуальным из-за текущих событий на рынке, и поэтому заинтересованные стороны должны проявлять должную осторожность при проведении анализа или принятии своего решения.

Указываются доля группы эмитента в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение группы эмитента в отрасли в целом.

По итогам 2022 года⁵ на долю Группы Эмитента приходилось порядка 5,6 % мирового производства алюминия и около 4,5 % мирового производства глинозема (ключевого компонента для производства

⁵ Данные приведены по итогам 2022 года, так как производственные показатели публикуются в ежегодных отчетах компаний

алюминия), которые обеспечиваются предприятиями, расположенными по всему миру.

Оценка соответствия результатов деятельности группы эмитента тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности группы эмитента.

Результаты деятельности Группы Эмитента соответствуют тенденциям развития отрасли и оцениваются как удовлетворительные. Причины, обусловившие полученные результаты Группы Эмитента, заключаются, прежде всего, в успешной деятельности дочерних обществ Эмитента, в правильном управлении, постановке верных целей развития и успешной реализацией планов по развитию бизнеса. Группа Эмитента является одним из наиболее эффективных производителей алюминия в мире.

Сведения об основных конкурентах группы эмитента, сопоставление сильных и слабых сторон группы эмитента в сравнении с ними.

В 2020 – 2022 гг. конкурентная среда мировой алюминиевой промышленности характеризовалась высокой концентрацией участников – на 11 крупнейших производителей первичного алюминия приходится больше 50% мирового производства алюминия. Крупнейшими производителями первичного алюминия и сплавов в мире являются китайские компании Chinalco (Чиналко) (государственная компания, консолидирует мощности компаний Chalco (Чалко) и Yunnan Aluminum (Юннан Алюминий)) и частная компания Hongqiao (Хунцяо) - на долю этих компаний приходится около 10,3% и 8,7% мирового производства. Группа Эмитента (в таблице ниже указана как “RUSAL”) в рейтинге крупнейших производителей в 2020 – 2022 гг. занимала 3-е место.

Доля Группы Эмитента в мировом производстве уменьшилась с 5,8% в 2020 г. до 5,6% в 2022 г.:

Компания	Производство в 2022 г. ⁶ , тыс. тонн	% мирового производства
Chinalco (Чиналко)	7 096	10,3%
Hongqiao (Хунцяо)	5 997	8,7%
Rusal (Русал)	3 835	5,6%
Xinfa Group (Синьфа Груп)	3 577	5,2%
Rio Tinto (Рио Тинто)	3 009	4,4%
Emirates Global Aluminium - (Эмирейтс Глобал Алюминий)	2 652	3,8%
State Power Investment Corporation (Стэйт Пауэр Инвэстмэнт Корпорэйшн)	2 493	3,6%
Vedanta (Веданта)	2 288	3,3%
East Hope (Ист Хоуп)	2 169	3,1%
Norsk Hydro (Норск Гидро)	2 145	3,1%
Alcoa (Алкоа)	2 010	2,9 %

Сильные стороны Группы Эмитента в сравнении с конкурентами:

- Обеспечение доступа к ресурсам «зеленой» и возобновляемой электроэнергии. Электричество является ключевым компонентом процесса производства алюминия. Основные алюминиевые предприятия Группы Эмитента выгодно расположены вблизи сибирских гидроэлектростанций, которые обеспечивают приблизительно 94% от общих потребностей Группы в электроэнергии. Группа Эмитента заключила долгосрочные договоры с поставщиками гидроэлектроэнергии региона. Используя возобновляемые и экологически чистые источники гидроэлектроэнергии, Группа Эмитента нацелена достичь рекордно низкого углеродного следа в отрасли.

- Собственное сырье. Группа Эмитента примерно на 75%⁷ обеспечивает себя глиноземом и более чем на 85% — бокситами и нефелинами, что поддерживает операционную эффективность Группы.

- Экономичность. Эффективные технологии производства, энергоснабжения и современная научно-техническая база обеспечивают мировое лидерство Группе Эмитента на кривой затрат.

⁶ Данные приведены по итогам 2022 года, так как производственные показатели публикуются в ежегодных отчетах компаний

⁷ С учетом остановки производства глинозема на Николаевском глинозёмном заводе и введения санкций со стороны правительства Австралии повлекшее отсутствие возможности поставок глинозёма с Queensland Alumina Ltd на предприятия Группы Эмитента.

- Фокус на рост доли ПДС. Диверсифицированный ассортимент продукции Группы Эмитента включает в себя высокую долю продукции с добавленной стоимостью (ПДС) – 1 702 тыс. тонн в год из 3 896 тыс. тонн общего объема реализованной продукции в 2022 году.

- Диверсифицированная география продаж. Портфель продаж Группы Эмитента отличается региональная диверсифицированность. Группа Эмитента поставляет алюминиевую продукцию, как на внутренний рынок, так и во все ключевые регионы мира.

- Реализация экологических инициатив. Компания постоянно разрабатывает и улучшает свою систему экологического менеджмента и внедряет её принципы на всех производственных предприятиях. РУСАЛ является мировым лидером в производстве алюминия с низким углеродным следом со своим флагманским брендом ALLOW. Средний углеродный след ALLOW по охвату выбросов 1 и 2 составляет 2,4 тонны CO₂-эквивалента на тонну алюминия.

- Возможности диверсификации за счет инвестиций. На последнюю отчетную дату Группа Эмитента владела эффективной долей участия в 26,39% в «Норильском никеле», крупнейшем в мире производителе палладия и высокосортного никеля и одним из ведущих производителей платины, меди и кобальта.

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

Слабые стороны Группы Эмитента в сравнении с конкурентами:

- значительная удаленность сырьевых активов от алюминиевых заводов;
- высокие расходы на транспортировку готовой продукции к морским портам;
- на ряде алюминиевых заводов Группы Эмитента используется устаревшая технология Содерберга.

Информация, указанная в настоящем пункте, приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента. Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

Ни один член Совета директоров Эмитента не высказывал особого мнения относительно представленной информации, которое было бы отражено в протоколе собрания (заседания) Совета директоров Эмитента, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивал на отражении такого мнения в Проспекте.

2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

Описание стратегии дальнейшего развития группы эмитента не менее чем на год в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности:

Основной деятельностью Группы Эмитента является электролитическое производство первичного алюминия, а также добыча бокситов и нефелина, производство глинозема, литейное производство алюминиевой продукции с добавленной стоимостью и производство продукции даунстрим. Изменения основного вида деятельности не планируется.

Основной целью стратегии Группы Эмитента до 2030 года является развитие Группы Эмитента в крупнейшего в мире производителя низкоуглеродного алюминия с высокой долей продукции высоких переделов.

Для достижения этой цели Группа Эмитента реализует следующие стратегические задачи:

1. Разработка и реализация новых проектов по производству первичного алюминия;
2. Разработка и реализация новых проектов по производству собственного глинозема;
3. Реализация капитальных проектов строительства новых литейных мощностей по производству продукции ПДС;
4. Развитие производства продукции даунстрим: модернизация и расширение литейного производства, расширение производства автомобильных дисков;

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

В случае если группой эмитента принята и раскрыта стратегия развития группы эмитента, эмитент может привести ссылку на данный документ: стратегия развития Группы не раскрыта.

2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг

Инвестиции в Биржевые облигации связаны с определенной степенью риска. В настоящем Проспекте ценных бумаг описаны только основные риски, которые, по мнению Эмитента, являются существенными в настоящее время. Эмитент не исключает, что в деятельности группы Эмитента могут присутствовать иные риски, о которых он в настоящее время не знает либо считает их незначительными, и которые могут оказать негативное влияние на возможность Эмитента исполнять обязательства перед владельцами Биржевых облигаций своевременно и в полном объеме.

К основным рискам, описанным далее в настоящем пункте, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Группы Эмитента, а также на приобретение ценных бумаг Эмитента относятся:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риск потери деловой репутации (репутационный риск);
- стратегический риск;
- риски, связанные с деятельностью Эмитента;
- риски, связанные с возможной недостаточностью объема страхового покрытия Группы Эмитента.

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте.

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску (рisku финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Уровень этого риска присутствует при любых вложениях в ценные бумаги.

При наличии политики управления рисками, утвержденной эмитентом в качестве отдельного документа, указываются сведения о таком документе и описываются основные положения политики в области управления рисками:

Советом директоров МКПАО «ОК РУСАЛ» утверждена Политика «Система управления рисками и

внутреннего контроля» (Протокол от «30» апреля 2021 года № 210405), направленная на развитие и совершенствование системы управления рисками и внутреннего контроля Эмитента (далее – СУРиВК).

Политика разработана в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, ГОСТ Р ИСО 31000-2019 «Менеджмент риска. Принципы и руководство», внутренней нормативной документацией Компании, международными концепциями COSO «Внутренний контроль. Интегрированная модель» и «Управление рисками организации. Интеграция со стратегией и эффективностью деятельности», требованиями международного стандарта IATF16949 «Требования к системе менеджмента качества для производств автомобильной промышленности».

Политика Компании определяет общий порядок организации системы внутреннего контроля и управления рисками, с которыми сталкивается Группа Эмитента в процессе своей деятельности.

Политика распространяется на все бизнес-процессы, а также вводит единые определения и методологию управления рисками и построения системы внутреннего контроля.

Построение эффективной СУРиВК является одной из важнейших задач для достижения Эмитентом поставленных целей, стабильного и устойчивого развития бизнеса, защиты и приумножения инвестиционного капитала акционеров.

Ключевые элементы СУРиВК предусматривают выявление и анализ (включая оценку) рисков, разработку и проведение мероприятий по управлению рисками, предоставление отчетности о результатах управления рисками, а также оценку эффективности системы управления рисками. Оперативное управление рисками осуществляется владельцами бизнес-процессов Эмитента, которые на постоянной основе выполняют идентификацию, анализ, управление и мониторинг рисков. По результатам такого анализа, включающего в себя оценку рисков, для наиболее значимых рисков составляются паспорта с детальным описанием мероприятий по управлению риском. В процесс идентификации и анализа рисков вовлечены ответственные за процессы на уровне производственных площадок и дивизионов.

2.8.1. Отраслевые риски

Описываются риски, характерные для отрасли, в которой группа эмитента осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность:

Ключевые риски отрасли, в которой осуществляет деятельность Группа Эмитента, связаны с динамикой мировых цен на алюминий. Цены на первичный алюминий, сплавы и на готовую продукцию из алюминия, значительно менялись в прошлом и могут быть подвержены изменениям в будущем с учетом текущих существенной волатильности сырьевых, валютных рынков и рынков ценных бумаг, инфляционного давления, рисков рецессии на отдельных рынках или глобальной рецессии, нестабильной геополитической обстановки. Продолжительное снижение мировых цен на алюминий и продукты его переработки, может иметь существенный негативный эффект на финансовые показатели участников отрасли, а следовательно и на Группу Эмитента.

Цены на алюминий и продукцию из алюминия находятся под влиянием целого ряда факторов, включая, но не ограничиваясь: общие макроэкономические показатели, соотношение спроса и предложения на алюминий на мировом и региональных рынках, меры ограничительного характера в отношении стран, регионов и отдельных ключевых участников отрасли, тарифную политику ряда государств, направленную на протекционизм по отношению к внутренним производителям и введение торговых или санкционных барьеров для иностранных производителей, спрос на основные продукты, для производства которых используется алюминий (например, автомобили, упаковочная продукция), волатильность цен на электрическую энергию как основного фактора себестоимости производства алюминия и на иные энергоносители, такие как газ или мазут, необходимые для производства глинозема, использование новых технологий и т.п.

Приведенные факторы применимы как для внутреннего, так и для внешнего рынков.

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность группы эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

В результате воздействия указанных и прочих отраслевых факторов цены на алюминий на продукцию компаний Группы Эмитента подвергались значительным колебаниям в прошлом и могут быть

подвержены значительным колебаниям в будущем, при этом сложно предсказать, на каком уровне могут устанавливаться цены в тот или иной момент. Снижение цен на алюминий приведет к снижению выручки обществ, входящих в состав Группы Эмитента. Эмитент ведет постоянный мониторинг указанных рисков отрасли, развивает систему мониторинга и прогнозирования рынков сбыта продукции предприятий Группы Эмитента, что позволяет учитывать ценовые риски при долгосрочном и краткосрочном планировании, разрабатывать и внедрять корректирующие меры, характер которых будет зависеть от природы и масштаба реализации таких рисков. В связи с чем Эмитент планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам и полагает, что ухудшение ситуации не повлияет на такие выплаты.

Наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации):

Наиболее значимым, по мнению Эмитента, возможным изменением является производственный спад в отраслях – потребителях продукции алюминиевой промышленности на мировом и внутренних рынках, который может быть обусловлен совокупностью факторов инфляционного давления, рецессии, ограничений, связанных с развитием пандемии COVID-19 или иного вируса (инфекции), а также мирового логистического кризиса и который может негативно отразиться на операционных и финансовых показателях участников отрасли.

Алюминий, алюминиевые сплавы и продукты из алюминия используются в машиностроении, автомобильной промышленности, электротехнической промышленности, энергетике, строительстве, упаковочной индустрии и других отраслях промышленности, причем эти отрасли особенно подвержены влиянию макроэкономических факторов и чувствительны к устойчивости мировых цепочек поставок. Уровень финансовой стабильности отраслей, в которых осуществляют деятельность основные потребители алюминия и продукции из него, нарушения логистических цепочек, ограничения в связи с пандемией COVID-19 или иного вируса (инфекции), инфляционное давление, существенный рост цен на энергоносители, введенные меры ограничительного характера как против ряда российских предприятий из указанных отраслей, так и против экономики Российской Федерации в целом и связанные с этим нарушения сложившихся хозяйственных цепочек, могут оказывать негативное влияние на спрос и цены на продукцию отрасли. Кроме того, спрос на алюминий и продукцию из алюминия коррелирует с изменениями макроэкономических показателей государств, на территории которых осуществляют свою деятельность потребители продукции.

Приведенные факторы применимы как для внутреннего, так и для внешнего рынков.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

Замедление развития указанных выше отраслей, являющихся потребителями алюминия и продукции из него, приведет к снижению спроса на продукцию предприятий Группы Эмитента, и как следствие, к снижению их выручки. Снижение финансовых показателей Группы Эмитента, вызванное указанными выше обстоятельствами, может негативно повлиять на финансовый результат юридических лиц Группы Эмитента, выплату дивидендов, получаемых Эмитентом. Однако с учетом диверсифицированного по рынкам, регионам и отраслям присутствия клиентов – потребителей продукции Группы Эмитента, а также развития собственного сегмента переработки (downstream), производство фольги, алюминиевой ленты, пигментов и паст, и колесных дисков, Эмитент планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.

Отраслевые риски при добыче полезных ископаемых и производстве алюминия:

Работа горнодобывающих и алюминиевых производств Группы Эмитента сопряжена с опасностями и рисками, которые могут привести к непредвиденным задержкам производства, увеличению затрат, повреждению имущества, травмам или гибели людей.

Горнодобывающие предприятия, как и любые другие горнодобывающие предприятия, занимающиеся добычей полезных ископаемых, подвержены всем опасностям и рискам, которые обычно сопряжены с разведкой, разработкой и добычей природных ресурсов, любая из которых может привести к сокращению объемов добычи или к причинению вреда людям или к повреждению имущества. В частности, к числу опасностей, связанных с добычей полезных ископаемых, входят наводнения, обрушения, аварии, связанные с эксплуатацией крупногабаритного оборудования для добычи и обработки руды, аварии, связанные с подготовкой и осуществлением взрывных работ, сбой в производстве из-за погодных условий,

а также опасности, связанные с утилизацией минерализованных сточных вод, например, грунтовых вод и загрязнением водных путей. Существуют также опасности, связанные с работой предприятий по производству алюминия, к таким опасностям относятся пожары или аварии электролизёров и другие производственные аварии. На таких предприятиях могут использоваться опасные материалы и вещества, представляющие потенциальную опасность для здоровья и безопасности работников и населения, проживающего вблизи таких предприятий.

Приведенные факторы применимы как для внутреннего, так и для внешнего рынков.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

Возникновение любой из этих опасностей может привести к причинению существенного ущерба или разрушению участка недр или производственных объектов, подверженности людей воздействию загрязнения, опасности получения травм или гибели, причинению ущерба окружающей среде или природным ресурсам, задержкам в производстве или отгрузке, сокращению объёмов продаж, увеличению затрат, убытков, связанных с исправлением ситуации, а также к привлечению предприятий Группы Эмитента к административной или иной ответственности. Нельзя исключать того, что обязательства, возникающие в результате возникновения любого из этих рисков, не будут надлежащим образом покрыты страховкой, и невозможно предоставить какие-либо гарантии того, что Группа Эмитента сможет получить дополнительное страховое покрытие по ставкам, которые она считает разумными. В связи с этим Группа Эмитента может понести значительные расходы, которые могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, перспективы или результаты деятельности Группы Эмитента.

Предприятия Группы Эмитента внедрили и ведут постоянное улучшение систем промышленной безопасности, охраны труда, мониторинга состояния и своевременного ремонта и поддержания работоспособности оборудования, машин, зданий и сооружений, а также разработку и актуализацию планов ликвидации аварийных ситуаций и восстановления деятельности, что позволяет Эмитенту оценивать риски таких происшествий как приемлемые. Эмитент полагает, что такие риски не повлияют на исполнение Эмитентом своих обязательств.

Отраслевые риски, связанные с неисправностью оборудования, перебоями электроснабжения и иными обстоятельствами, которые могут привести к сокращению производства, снижению объёмов продаж, увеличению затрат или к прекращению работы предприятий отрасли:

Производственные процессы всех производителей алюминия, в том числе предприятий Группы Эмитента, зависят от функционирования наиболее важных единиц оборудования, которые могут неожиданно выйти из строя по причине неисправности, незапланированного технического обслуживания, устаревания или из-за других причин. Кроме того, деятельность по добыче, выплавке и очистке металлов сопряжена с рядом других рисков и опасностей, к числу которых относятся неблагоприятные геологические условия, обрушения шахт, пожары, взрывы, неблагоприятные погодные условия и другие природные явления, например, землетрясения, ураганы и наводнения. При этом производство алюминия критически зависит от непрерывной подачи электроэнергии, которая может быть прервана по многим причинам.

Возникновение любого из этих событий может привести к сокращению или остановке производства, уменьшению сбыта, увеличению затрат, причинению существенного повреждения имущества или существенного ущерба окружающей среде, потере клиентов или вынужденному для предприятия Группы Эмитента увеличению капитальных затрат для исправления ситуации в размере, превышающем ожидаемый.

Приведенные факторы применимы как для внутреннего, так и для внешнего рынков.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

Неисправность оборудования или иные обстоятельства, включая невозможность оперативной поставки запчастей, комплектующих или оборудования на замену производства ряда стран в связи с введенными мерами ограничительного характера на импорт их в Россию и оказание услуг по наладке и обслуживанию такого оборудования и/или в связи с нарушением мировой цепочки поставок, могут привести к сокращению производства, снижению объёмов продаж, снижению качества производимой продукции, увеличению затрат или к прекращению работы предприятий Группы Эмитента. Для управления риском на предприятиях Группы внедрена и постоянно улучшается система мониторинга состояния оборудования, машин, механизмов, зданий и сооружений, непосредственно связанная с системами планирования и реализации ремонтов, поддержания и повышения надежности оборудования.

В последние годы Группа Эмитента не испытывала значительных перебоев электроснабжения, однако

генераторы и энергопередающая инфраструктура, которые находятся на территории России и снабжают электроэнергией плавильные предприятия Группы Эмитента, устаревают. Несмотря на резервирование в российской электросети электроэнергии, предназначенной для потребления, перебои всё же могут возникнуть, учитывая введенные рядом стран мер ограничительного характера на импорт и оказание услуг в отношении энергетического и другого технологического оборудования, электроники и полупроводников в Российской Федерации.

Договорами страхования, заключёнными Группой Эмитента, покрываются случаи перерывов в производстве, в том числе убытки, возникающие при таких обстоятельствах, вплоть до указания конкретных пределов, тем не менее, возникновение каких-либо неблагоприятных событий, особенно на Братском алюминиевом заводе или на Красноярском алюминиевом заводе – предприятиях, являющихся двумя крупнейшими металлургическими заводами в мире с точки зрения производственных мощностей, на которых производится примерно половина первичного алюминия Группы Эмитента, может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, перспективы или результаты деятельности Группы Эмитента, а также на цену сделок с акциями Эмитента. Кроме того, комбинированных страховых полисов Группы Эмитента может быть недостаточно для покрытия всех возможных обязательств Группы Эмитента, упущенной выгоды по незаключенным сделкам или возросших расходов.

Эмитент планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам и полагает, что описанные выше риски не повлияют на такие выплаты.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых группой эмитента в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность группы эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

а) Помимо цены на алюминий (основная продукция Группы Эмитента), на экономическую эффективность алюминиевой отрасли существенное влияние также оказывает ситуация на рынках глинозема и бокситов, на доступность и стоимость которых влияет в том числе стоимость энергоресурсов, а также ситуация на рынке электроэнергии как существенного фактора себестоимости производства алюминия. При значимом росте стоимости энергоресурсов существуют риски сокращения или закрытия производств глинозема и алюминия в силу их убыточности. Волатильность курса рубля по отношению к мировым валютам, инфляционное давление, обусловленные как общемировыми ростом стоимости энергоресурсов, инфляционным давлением на мировую экономику, рисками рецессии, так и введенными и потенциальными мерами ограничительного характера против экономики и финансовой системы Российской Федерации, что может приводить и приводило ранее к росту тарифов естественных монополий, расходов на сырье, материалы, комплектующие и оплату труда, что в свою очередь увеличивает нагрузку на расходные статьи обществ, в которых участвует Эмитент.

Приведенные факторы применимы как для внутреннего, так и для внешнего рынков

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

Вертикальная интеграция бизнеса Группы Эмитента в активы по добыче бокситов и производству глинозема позволяет снизить риски, связанные с резким изменением мировых цен на основные материалы, необходимые для выпуска алюминия. Тем не менее, существенное изменение конъюнктуры на данных рынках, резкий рост стоимости энергоресурсов, необходимых для производства глинозема в том числе, введенный правительством Австралии запрет на экспорт глинозема и алюминиевых руд в Россию, а также остановка в марте 2022 г. производства на Николаевском глиноземном заводе ввиду неизбежных логистических и транспортных проблем могут оказать негативное воздействие на доступность сырья (в частности, глинозема) на мировых рынках, на себестоимость производства Группы, и, соответственно, снизить финансовые показатели Группы Эмитента.

На текущий момент Группа Эмитента осуществляет мониторинг рынков алюминия, глинозема и электроэнергии, а также прочих видов входящих сырья и материалов, необходимых для производств предприятий Группы Эмитента, а также мониторинг их доступности на рынке для своевременного и полного учета изменений их стоимости, наличия и сроков доставки в долгосрочном и краткосрочном планировании, в текущем прогнозировании результатов деятельности, что позволяет делать соответствующие корректировки, разрабатывать и принимать меры по оптимизации собственной финансово-хозяйственной деятельности для снижения рисков.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных выше рисков, Группа Эмитента (в том

числе Эмитент) намерена предпринять меры по минимизации негативных последствий, в частности, начиная с 1 квартала 2022 г., обеспечена закупка глинозема на рынке для компенсации выпадающих объемов производства Николаевского глиноземного завода и объемов поставок из Австралии: ведется изучение возможностей развития имеющихся мощностей производства глинозема Группы Эмитента, строительства или приобретения новых. Точное определение планируемых действий Группы Эмитента при наступлении иного из перечисленных факторов риска не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим потенциальным событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации. Перечень проводимых мероприятий будет зависеть от особенностей ситуации, создавшейся в каждом конкретном случае. Описанные риски могут негативно повлиять на финансовый результат, выплату дивидендов, получаемых Эмитентом, но при этом Эмитент планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.

б) Риски, связанные с повышением расходов предприятий Группы Эмитента на приобретение электроэнергии:

Расходы на энергию, в частности на электроэнергию, в значительной степени определяют себестоимость товаров, реализуемых на рынке Группой Эмитента. В 2022 году доля расходов на электроэнергию составила 26% (в 2021 г. доля расходов на электроэнергию составила 27%), а в 1 полугодии 2023 года доля таких расходов составила 25%. За пять лет, закончившихся 31 декабря 2018, 2019, 2020, 2021 и 2022 гг., расходы на электроэнергию, приобретённую в рамках существующих долгосрочных договоров на поставку энергии и мощности, заключённых Группой Эмитента с юридическими лицами, контролируемые МКПАО «ЭН+ ГРУП» (ранее и далее также «ЭН+») (каждая – ассоциированное лицо ЭН+), 446,3 млн. долларов США, 399 млн. долларов США, 360 млн. долларов США, 412 млн. долларов США и 514 млн. долларов США соответственно. За 1-е полугодие 2023 г. расходы по таким договорам составили 299,1 млн. долларов США. Общее количество электроэнергии, поставляемой Группе Эмитента каждый год, зафиксировано в договорах. В ноябре и декабре 2009 года участники Группы Эмитента заключили договоры с Открытым акционерным обществом «Иркутская электросетевая компания» (далее – «Иркутскэнерго») и с АО «ЕвроСибЭнерго» (далее – «ЕвроСибЭнерго») (обе организации являются дочерними обществами ЭН+) на поставку электроэнергии на предприятия Группы Эмитента – Братский алюминиевый завод, Иркутский алюминиевый завод и Красноярский алюминиевый завод. В ноябре 2014 года по причине увеличения затрат, понесённых «Иркутскэнерго» и «ЕвроСибЭнерго» в связи с обеспечением Группы Эмитента электроэнергией, действие долгосрочного договора на поставку электроэнергии и мощности для Красноярского алюминиевого завода было приостановлено. Исполнение остальных договоров было продолжено без приостановки их действия. В сентябре 2016 года сторонами были пересмотрены все договоры, чтобы лучше отразить расходы «Иркутскэнерго» и «ЕвроСибЭнерго». Срок действия этих договоров составляет от девяти лет и двух месяцев до 10 лет. После того как в сентябре 2016 года соответствующее решение было одобрено акционерами Эмитента, в ноябре 2016 года был заключён пересмотренный договор для Красноярского алюминиевого завода, а в январе 2017 года были заключены пересмотренные договоры для Братского и Иркутского алюминиевых заводов.

Условиями пересмотренных долгосрочных договоров на поставку электроэнергии предусматривается поставка электроэнергии Братскому, Иркутскому и Красноярскому алюминиевым заводам, по цене на 3,5 % ниже рыночной цены (на основе тарифа «рынок на сутки вперёд»), которая превышает цену, применявшуюся до пересмотра договоров в 2016 году. В качестве компенсации за приостановку поставки электроэнергии в период между ноябрём 2014 года и ноябрём 2016 года в рамках долгосрочного договора на поставку электроэнергии и мощности для Красноярского алюминиевого завода, пересмотренными условиями договора, заключённого между Обществом с ограниченной ответственностью «РУСАЛ Энерго» (далее – «РУСАЛ Энерго») и «ЕвроСибЭнерго», предусматривается предоставление Группе Эмитента дополнительной скидки в размере 3,5 % от цены «рынок на сутки вперёд», применявшейся в период с 1 ноября 2016 года по 30 апреля 2017 года.

В ноябре 2017 года был расторгнут долгосрочный договор на поставку электроэнергии и мощности, предусматривающий поставки электроэнергии компанией «Иркутскэнерго» Братскому алюминиевому заводу (договор был пересмотрен в январе 2017 года и вместо него были заключены договоры между участниками Группы Эмитента, являющимися сторонами пересмотренного договора на поставку электроэнергии Братскому алюминиевому заводу, и другим продавцом – ООО «ЕвроСибЭнергоГидрогенерация» («ЕСЭ Гидро»). Средства и условия производства электроэнергии, а также все существенные условия договоров, заключённых взамен предыдущего, остаются теми же, которые были указаны в расторгнутом пересмотренном договоре на поставку электроэнергии Братскому алюминиевому заводу.

Для зарубежных активов Группы Эмитента основные риски приобретения электроэнергии связаны с

сохраняющимися на исторически высоких уровнях ценах на энергоносители (газ, мазут, дизель), которые предприятия Группы приобретают частично у внешних поставщиков ввиду ограниченности мощностей собственной генерации этих активов. Длительное сохранение текущего уровня цен или дальнейший их рост может вести к сокращению рентабельности производства и ограничению его объемов.

Таким образом, риски, связанные с повышением расходов предприятий Группы Эмитента на приобретение электроэнергии применимы как на внутреннем, так и на внешнем рынках.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

В будущем Группа Эмитента, возможно, не сможет заключать договоры на закупку электроэнергии по аналогичным ценам, которые по уровню ниже рыночных, особенно в связи с ускорением роста тарифов на энергию. В случае неспособности заключить или поддерживать договоры на закупку электроэнергии по тарифам ниже рыночных Группе Эмитента придётся приобретать электроэнергию по рыночным ценам, что приведёт к увеличению затрат её предприятий на электроэнергию.

Увеличение затрат Группы Эмитента на приобретение энергии, необходимой для производства глинозема и первичного алюминия, или прекращение энергоснабжения предприятий Группы Эмитента могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, перспективы или результаты деятельности Группы Эмитента, а также на цену сделок с акциями Эмитента. Кроме того, любое существенное увеличение затрат может отрицательным образом отразиться на рентабельности Группы Эмитента в будущем в той мере, в которой она не сможет переложить увеличившиеся затраты на своих потребителей.

Эмитент планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам и полагает, что описанные выше риски не повлияют на такие выплаты.

в) Риски, связанные с транспортировкой материалов (конечной продукции) и увеличением транспортных расходов:

Производство алюминия зависит от бесперебойного предоставления транспортных услуг и доступа к инфраструктуре для транспортировки своих материалов и конечной продукции на значительные расстояния, а также зависит от цен на такие услуги (в частности, от железнодорожных тарифов), которые могут расти.

Производство алюминия, как правило, предполагает транспортировку материалов и конечной продукции, зачастую на большие расстояния, так как бокситовые рудники, глинозёмные комбинаты, алюминиевые заводы и основные рынки сбыта алюминиевой продукции расположены в различных регионах мира.

Приведенные факторы применимы как для внутреннего, так и для внешнего рынков.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

Большинство основных металлургических предприятий Группы Эмитента расположены в Сибири, вдали от источников сырья, морских портов и основных рынков сбыта.

Железнодорожный транспорт является основным средством транспортировки материалов Группы Эмитента – главным образом глинозёма, который доставляется на металлургические предприятия Группы Эмитента, и конечной продукции, отправляемой потребителям. Существенное повышение железнодорожных тарифов может негативным образом отразиться на размере прибыли, получаемой Группой Эмитента.

Помимо железных дорог, для транспортировки материалов и сырья (в основном, глинозёма) Группа Эмитента пользуется морским транспортом и большую часть продукции для потребителей на рынках, находящихся за пределами России, отправляет морским путём. Сбой в транспортировке материалов на принадлежащие Группе Эмитента производственные предприятия сектора разведки и добычи или задержки с доставкой, в том числе обусловленные введенными ограничениями относительно российских судов и транспортных средств, ограничениями из-за пандемии COVID-19 или иной инфекции, могут снизить конкурентоспособность Группы Эмитента на международных рынках.

Несмотря на то, что это, скорее всего, не повлияет на производство, зависимость Группы Эмитента от указанной инфраструктуры может привести к дальнейшему увеличению её транспортных расходов и стать причиной появления иных дополнительных расходов, например, расходов, связанных с поддержанием материально-производственных запасов в большем объёме для защиты от несоблюдения графиков железнодорожных поставок, задержек в портах, иных нарушений мировой логистической цепочки

поставок. С учетом имеющихся и постоянно улучшаемых систем мониторинга логистических цепочек, системам прогнозирования и планирования Эмитент оценивает описанные риски как низкие и не влияющие на возможности Эмитента исполнения своих обязательств.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги группы эмитента (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), и их влияние на деятельность группы эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

Реализация алюминия является источником доходов значительной части юридических лиц Группы Эмитента. Реализация готовой продукции происходит по ценам, формируемым на основе котировок международных рынков в иностранной валюте. Результаты деятельности обществ, входящих в состав Группы Эмитента, в значительной степени зависят от изменения текущей цены на алюминий. Цена на алюминий подвержена колебаниям и зависит от ряда факторов, не контролируемых обществами, входящими в состав Группы Эмитента, и Эмитентом. Снижение цен на алюминий приведет к снижению выручки обществ, входящих в состав Группы Эмитента.

Приведенные факторы применимы как для внутреннего, так и для внешнего рынков.

Эмитент планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам и полагает, что описанные риски не повлияют на такие выплаты.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

Снижение цен на алюминий приведет к снижению выручки обществ, входящих в состав Группы Эмитента. Эмитент ведет постоянный мониторинг указанных рисков отрасли, учитывает их в бизнес-планировании и прогнозировании, что позволяет своевременно принимать корректирующие меры, в т.ч. по оптимизации деятельности при необходимости и, тем самым, балансировать финансовый результат. Таким образом, Эмитент планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам и полагает, что ухудшение ситуации не повлияет на такие выплаты.

2.8.2. Страновые и региональные риски

Описываются риски, связанные с политической и экономической ситуацией в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение):

Эмитент в качестве международной компании зарегистрирован в Российской Федерации с местом нахождения на территории острова Октябрьский (г. Калининград Калининградская область), являющегося специальным административным районом в соответствии с Федеральным законом от 3 августа 2018 года № 291-ФЗ «О специальных административных районах на территориях Калининградской области и Приморского края».

Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение осуществляют свою деятельность в г. Москва, г. Калининград, в Иркутской области, на острове Джерси. Остров Джерси является Коронным владением Британской короны и находится под защитой Великобритании. Основная часть экономики острова Джерси приходится на сектор оказания международных финансовых и юридических услуг.

Политическая ситуация в Российской Федерации, а также в регионах, в которых Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, зарегистрированы, оценивается Эмитентом как стабильная. Экономические и финансовые риски, по мнению Эмитента, главным образом связаны с введением мер ограничительного характера против экономики, Центрального банка, Министерства финансов Российской Федерации, Фонда Национального Благосостояния Российской Федерации, ряда отраслей, отдельных предприятий и физических лиц Российской Федерации, а также неопределенностью в отношении введения дополнительных мер ограничительного характера, возникшей как следствие макроэкономической нестабильностью, существенным ростом волатильности на рынках ценных бумаг и валютных рынках, значительными колебаниями курса рубля по отношению к основным мировым валютам, нарушением мировых цепочек поставок. Указанные обстоятельства оказывают неблагоприятное воздействие на различные отрасли российской экономики и могут привести к ухудшению динамики роста и рентабельности алюминиевой отрасли, снижению внутреннего спроса на продукцию

предприятий Группы, что, в свою очередь, может отрицательно повлиять на результаты финансово-хозяйственной деятельности юридических лиц Группы Эмитента, и, как следствие, негативно повлиять на выплату дивидендов, получаемых Эмитентом, но при этом Эмитент планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам с учетом диверсификации и развития портфеля продаж.

Политическая и экономическая ситуация в регионах по месту регистрации Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, оценивается Эмитентом как стабильная.

На территории острова Октябрьский, в пределах территории которого зарегистрирован Эмитент, действует правовой режим для участников специального административного района, установленный Федеральным законом «О специальных административных районах на территориях Калининградской области и Приморского края» №291-ФЗ от 03 августа 2018 года. Помимо этого, Федеральным законом «О внесении изменений в часть первую и главу 25 части второй Налогового кодекса Российской Федерации (в части особенностей налогообложения международных холдинговых компаний) №294-ФЗ от 3 августа 2018 года предусматривается введение налоговых льгот для резидентов специальных административных районов, имеющих статус международной холдинговой компании.

Отдельные юридические лица Группы Эмитента осуществляют свою деятельность в разных странах мира. Основными рисками, связанными с экономической деятельностью лиц Группы Эмитента, в этой связи являются: риски политической нестабильности, социальных волнений – в основном, для активов, расположенных в Африке; риски дальнейшего развития политики ограничительных мер и риски развития рецессии, - для активов, расположенных в Австралии, странах Европейского Союза; риски существенных колебаний валютных и сырьевых рынков, дальнейшего значимого роста стоимости энергетических ресурсов, а также ужесточения инфляционного давления и рецессии для всех стран присутствия лиц Группы Эмитента.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

В случае негативного изменения ситуации для юридических лиц Группы Эмитента в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства будут приниматься решения по оптимизации расходов, поиску дополнительных источников доходов и меры по антикризисному управлению в зависимости от характера изменений в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства, защита правовой позиции Группы Эмитента.

Описываются риски, связанные с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение):

Российская Федерация состоит из многонациональных субъектов и включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития. Этот факт, а также текущая напряженная геополитическая и экономическая ситуация не позволяют полностью исключить возможность возникновения в ней локальных экономических, социальных и политических конфликтов.

В России около 60 % работников Группы Эмитента являются членами профсоюзов. Группа Эмитента не сталкивалась с забастовками, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на Группу. Эмитент считает, что в настоящее время трудовые отношения, в целом, являются хорошими. Вместе с тем, нельзя дать каких-либо гарантий того, что не случится существенного замедления, прекращения работы или забастовки, при этом оценить влияние любого такого замедления, прекращения работы или забастовки на объёмы производства Группы Эмитента (будь оно даже значительным) не представляется возможным. Несмотря на то, что Группа Эмитента в определённой степени застрахована от перерывов в производстве, существенное замедление, прекращение работы или другие события, связанные с рабочей силой, потенциально могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, перспективы или результаты деятельности Группы Эмитента, а также на цену сделок с акциями Эмитента. Особенно это актуально в случае возникновения указанных событий на Братском алюминиевом заводе или на Красноярском алюминиевом заводе, на которые в совокупности приходится примерно половина объёма первичного алюминия, выпускаемого Группой Эмитента.

Между тем, в целом, по мнению Эмитента, риски, связанные с возможными военными конфликтами и введением чрезвычайного положения, и забастовками в Российской Федерации, в том числе в

Калининградской области, и в других регионах присутствия подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, незначительны.

Для других стран и регионов присутствия юридических лиц Группы Эмитента, в первую очередь, регионов, где расположены активы глиноземного сегмента, свойственны менее стабильные политические и экономические условия, резкое изменение которых, вероятно, может привести к военным конфликтам, социальным волнениям, введению чрезвычайного положения и забастовкам.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

Возникновение военных конфликтов, социальные волнения, введение чрезвычайного положения и возникновение забастовок в регионах присутствия юридических лиц Группы Эмитента могут оказать существенное влияние как на функционирование отдельно взятого подразделения Группы Эмитента, так и на бизнес Группы Эмитента в целом. На текущий момент приостановлена работа предприятий Группы Эмитента, расположенных на территории Украины, ввиду неизбежных логистических и транспортных проблем ведения их операционной деятельности, обеспечено замещение выпавших поставок продукции остановленных предприятий на предприятия Группы Эмитента закупками на внешних рынках. Существуют риски невозможности продолжения работы этих предприятий ввиду продолжения развития напряженности на Украине и геополитической ситуации в целом, введения ограничительных мер в отношении них. В случае реализации иных рисков Группа Эмитента предпримет антикризисные меры в соответствии с характером развития потенциальной ситуации, точно предсказать который сложно с учетом большого количества взаимосвязанных факторов.

Описываются риски, связанные с географическими особенностями в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение):

В силу размеров Российской Федерации, нельзя исключить риски, связанные с географическими особенностями страны, в том числе повышенной опасностью стихийных бедствий. Эмитент ведет постоянный анализ и мониторинг уровня таких рисков (см п.2.8.7.), учитывает их при планировании деятельности лиц Группы Эмитента и формировании инвестиционных программ.

При этом риски, связанные с географическими особенностями Калининградской области (региона, на территории которого Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика), оцениваются Эмитентом как незначительные. Калининградская область обладает развитой инфраструктурой, хорошим транспортным сообщением, не является удаленным или труднодоступным регионом, повышенная опасность стихийных бедствий, вероятность резкого изменения климатических условий в указанном регионе оценивается Эмитентом как незначительная.

В силу того, что предприятия Группы Эмитента присутствуют на пяти континентах и осуществляют деятельность в самых разных климатических и географических условиях, нельзя исключить такие физические или природно-климатические риски как экстремальные погодные явления, например, обильные дожди, аномальная жара или резкое понижение температуры, причиняющие ущерб инфраструктуре во всем мире, в т.ч. инфраструктуре компаний Группы. Такие риски делятся на две группы: острые и хронические. Для выявления острых физических рисков Группа Эмитента оценивает вероятность наступления неблагоприятных событий, таких как избыточные осадки и наводнения, аномальная жара и холод. К хроническим рискам, связанным с деятельностью Группы Эмитента, относятся рост среднегодовой температуры, увеличение годового количества осадков и повышение уровня моря.

В регионах, где предприятия Группы Эмитента ведут подземную добычу и производят глинозем, существует вероятность выпадения аномальных осадков и наводнений. Примером реализации такого рода рисков может быть перелив воды через гребень дамбы на хвостохранилищах, что приведет к остановке производства и загрязнению окружающей среды химическими веществами, содержащимися в красном шламе. Аномальная жара может привести к дефициту водных ресурсов, необходимых для производства, а также к риску остановки оборудования из-за работы в опасных температурных условиях. Из-за морозов вероятны перебои в поставках и отгрузках. Снижение температуры воздуха также может оказать отрицательное влияние на производительность труда и здоровье работников.

Хронические риски:

Повышение среднегодовых температур во всех регионах присутствия Группы Эмитента может привести к дополнительным расходам на топливно-энергетические ресурсы, необходимые для охлаждения производственных помещений, снижению производительности и рискам для жизни и здоровья работников.

Увеличение среднегодового количества осадков характерно для всех регионов присутствия Группы Эмитента. Это может вызвать увеличение влажности почвы и воздуха, что, в свою очередь, может привести к возникновению риска коррозии. В случае реализации данного риска вероятно, что возникнут сбои в работе хвостохранилищ, а производство будет приостановлено, что может отрицательно сказаться на результатах деятельности Группы Эмитента. Повышение уровня моря способно нарушить деятельность в прибрежных регионах и вызвать разрушительные процессы эрозии, затопление водно-болотных угодий, а также засоление водоносных горизонтов и земель сельскохозяйственного назначения.

Эмитент оценивает такого рода риски как умеренные с учетом разработанных и реализуемых мероприятий по управлению ими, а именно: для управления физическими рисками предприятия Группы Эмитента ведут постоянный мониторинг хозяйственной деятельности и цепочки поставок в соответствии с требованиями охраны труда, промышленной безопасности и экологии.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

Эмитент не может повлиять на снижение вероятности данных рисков, и они могут оказать существенное влияние как на функционирование отдельно взятого подразделения Группы Эмитента, так и на бизнес Группы Эмитента в целом.

Эмитент признает значимость климатических рисков и последствий, к которым они могут привести, и уделяет им особое внимание при принятии решений. В результате проведенной ранее первичной оценки климатических рисков по отдельным типовым активам были выявлены климатические риски, которые были проанализированы с учетом климатических условий и сценариев изменения климата в регионах деятельности Группы Эмитента и оценены в целях создания реестра климатических рисков и дальнейшего принятия стратегических решений, связанных с глобальным изменением климата. Для оценки климатических рисков и их потенциального влияния на активы и процессы Компании был использован сценарный анализ в соответствии с рекомендациями TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures - рабочей группы по вопросам раскрытия финансовой информации, связанной с изменением климата). Для оценки влияния климатических рисков и возможностей на Группы Эмитента, было рассмотрено несколько сценариев изменения климата, учитывающих изменение концентрации парниковых газов в атмосфере и связанные с этим экологические последствия. В соответствии с методологией TCFD Эмитент выявляет риски и возможности, связанные с климатом, в краткосрочной/среднесрочной/долгосрочной перспективе, и учитывает необходимые меры по управлению ими при планировании. В 2023 году такая оценка климатических рисков будет продолжена.

Созданная в 2021 году Дирекция по устойчивому развитию, представляющая собой единый центр экспертизы и осуществляющая сбор и анализ ESG-данных по всей Группе Эмитента, изучает мнения ключевых заинтересованных сторон по вопросам, существенным для устойчивого развития бизнеса, отвечает за актуализацию стратегии и стратегических приоритетов устойчивого развития, проводит мониторинг реализации приоритетных проектов и предлагает Исполнительному комитету и Совету директоров проекты решений по всем этим вопросам.

2.8.3. Финансовые риски

Описываются риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение группы эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели. Указываются предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции:

а) Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое состояние Эмитента (Группы Эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели:

Компании Группы Эмитента могут быть подвержены рискам изменения процентных ставок и укреплению обменного курса рубля по отношению к основным иностранным валютам.

Существенная доля выручки Группы Эмитента либо выражена в долларах США, либо привязана к доллару США и поступает в рублевом эквиваленте (покупатели в России и странах СНГ), что позволяет

эффективно минимизировать валютные риски. В свою очередь, большая часть расходов Группы Эмитента осуществляется в российских рублях, так как основные производственные мощности Группы Эмитента расположены в России.

Также Эмитент зависит от дивидендов дочерних обществ и инвестиций, которые выплачиваются в рублях.

С учетом введенных мер ограничительного характера против банковской системы, отдельных отраслей, физических и юридических лиц - резидентов Российской Федерации есть вероятность необходимости замены кредитных линий в иностранной валюте долговыми обязательствами, номинированными в рублях, что может негативно сказаться на финансовых результатах Группы Эмитента из-за относительно высоких процентных ставок на местном рублевом рынке.

Рост процентных ставок на рынке может привести к тому, что Группа Эмитента будет вынуждена привлекать более дорогие средства для финансирования своей деятельности, что приведет к снижению прибыли. Эмитент считает умеренным риск роста процентных ставок до тех показателей, при достижении которых они станут критическими или смогут достаточно негативно влиять на его деятельность в связи с достаточным уровнем собственной ликвидности Группы Эмитента.

Высокий уровень инфляции может оказать влияние на деятельность юридических лиц, в которых участвует Эмитент. При этом с учетом различной географии расположения юридических лиц, и различных валют, применяемых на территории соответствующих экономических зон, динамика инфляции и критический уровень инфляции для различных юридических лиц, в которых участвует Эмитент, отличается. По мнению Эмитента, умеренная инфляция не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента (Группу Эмитента) и выплаты по ценным бумагам.

В случае достижения критических темпов роста инфляции Эмитент будет проводить работу по оптимизации деятельности Группы, включая, но не ограничиваясь мерами по снижению себестоимости, сокращению непроизводительных видов деятельности, сокращению и увеличению оборачиваемости оборотного капитала, а также другие антикризисные меры, специфика которых будет зависеть от особенностей развивающейся кризисной ситуации.

б) Риски, связанные с финансированием капитальных вложений Группы Эмитента:

Бизнес Группы Эмитента является и будет оставаться капиталоемким. Так, капитальные затраты Группы Эмитента в 2021 и 2022 гг. составили соответственно 1 192 млн долларов и 1 239 млн долларов США соответственно.

Значительная часть капитальных затрат Группы Эмитента финансируется за счет собственных средств, и Группа планирует продолжать делать это в обозримом будущем. Если произойдет сокращение потоков денежных средств Группы Эмитента и Группе Эмитента не удастся получить альтернативные источники внешнего финансирования по приемлемой стоимости или в необходимых объемах, то сроки размещения запланированных сумм капиталовложений Группы Эмитента могут быть существенным образом сдвинуты или такое размещение может быть прервано. На капитальные вложения Группы Эмитента также влияет ряд других факторов неопределенности, в том числе введенные меры ограничительного характера на поставки и обслуживание некоторых видов оборудования и комплектующих в Российской Федерации, изменение экономических условий, задержки с завершением работ, перерасход средств и погрешности на этапах проектирования или строительства. В связи с указанными обстоятельствами Группа Эмитента может столкнуться с трудностями при поставке оборудования, что может привести к отсрочке реализации некоторых инвестиционных проектов, что, в свою очередь, может привести к снижению эффективности деятельности Группы Эмитента, качества производимой продукции и снижению доступных производственных мощностей, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, перспективы или результаты деятельности Группы Эмитента, а также на цену сделок с акциями Эмитента.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

Основным последствием реализации финансовых рисков является снижение прибыли Группы Эмитента.

Указывается, каким образом инфляция может сказаться на выплатах по ценным бумагам эмитента, приводятся критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

Высокий уровень инфляции может оказать влияние на деятельность юридических лиц, в которых участвует Эмитент. При этом с учетом различной географии расположения юридических лиц, и различных

валютах, применяемых на территории соответствующих экономических зон, динамика инфляции и критический уровень инфляции для различных юридических лиц, в которых участвует Эмитент, отличается. Критический уровень инфляции также зависит от цены на алюминий, и курса рубля относительно доллара США. В этой связи, критический уровень инфляции не может быть однозначно определен. По мнению Эмитента, умеренная инфляция не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента и выплаты по ценным бумагам.

Предполагаемые действия Эмитента по уменьшению инфляционных рисков: **изменение форматов договорных отношений, заключение долгосрочных контрактов.**

Предполагаемые действия Эмитента (Группы Эмитента) на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента (Группы Эмитента): **Группа Эмитента осуществляет и предполагает осуществлять в будущем финансовое планирование с учетом возможных негативных сценариев по изменению валютного курса и процентных ставок.**

Указывается, какие из показателей консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте, в том числе указываются вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Рост процентных ставок на рынке может привести к тому, что Эмитент будет вынужден привлекать более дорогие средства для финансирования своей деятельности, что приведет к снижению прибыли. Эмитент считает умеренным риск роста процентных ставок до тех показателей, при достижении которых они станут критическими или смогут достаточно негативно влиять на его деятельность в связи с достаточным уровнем собственной ликвидности Группы Эмитента.

Эмитент полагает, что риск изменения валютного курса до значений, при достижении которых они начнут оказывать значительное или крайне негативное влияние на его прибыль, является умеренным.

Риск сокращения потоков денежных средств Группы Эмитента в целях финансирования капитальных вложений Группы Эмитента окажет влияние на получение прибыли, Эмитент оценивает этот риск как умеренный.

Риск	Вероятность возникновения	Показатели отчетности и характер изменений в отчетности
Инфляционный риск	Средняя	Наиболее подверженный изменению в результате влияния инфляционного риска: Снижение чистой прибыли
Риск изменения процентных ставок	Средняя	Наиболее подверженный изменению в результате влияния риска изменения процентных ставок статьи: Снижение чистой прибыли
Валютный риск	Высокая	Наиболее подверженный изменению в результате влияния валютного риска статьи: Снижение чистой прибыли
Риски, связанные с финансированием капитальных вложений	Средняя	Наиболее подверженный изменению в результате влияния данного риска статьи: Снижение чистой прибыли

2.8.4. Правовые риски

Описываются правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (группы эмитента), в том числе риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение), а также с изменением валютного законодательства, законодательства о налогах и сборах, правил таможенного контроля и таможенных пошлин, требований по лицензированию основной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (группы эмитента), которые могут негативно сказаться на результатах его

(е) финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение).

В случае ведения эмитентом (группой эмитента) финансово-хозяйственной деятельности на рынках за пределами Российской Федерации, отдельно описываются правовые риски, связанные с ведением такой деятельности.

Россия является юрисдикцией континентального права, в связи с чем, по общему правилу, судебное решение не является источником права в Российской Федерации. Однако есть некоторые исключения из общего правила. Так, например, с учетом требований Федерального конституционного закона «О Конституционном Суде Российской Федерации», суды не вправе руководствоваться нормативным актом или отдельными его положениями, признанными Конституционным Судом РФ не соответствующими Конституции РФ, либо применять нормативный акт или отдельные его положения в истолковании, расходящемся с истолкованием КС РФ. Помимо этого, Верховный Суд РФ может давать разъяснения по вопросам судебной практики в форме постановлений Пленума ВС РФ. Хотя Конституция РФ не придает обязательного характера разъяснениям ВС РФ, в судебной практике отмечается тенденция к сохранению за этими разъяснениями обязательного характера. Законом также закреплена возможность в определенных случаях пересмотра дела в случае изменения в актах высших судов практики применения правовой нормы.

Среди рисков, связанных с действующей российской правовой системой, можно отметить следующие: существование определённых противоречий между федеральными, региональными и местными законами и нормами; ограниченная доступность судебных и административных руководящих рекомендаций по толкованию российского законодательства; ограниченное число работников органов правосудия; вероятность подверженности некоторых судей экономическим, политическим или националистическим влияниям; наличие у государственных органов возможности в определённой степени действовать по своему усмотрению; недостаточно глубоко проработанные процедуры о банкротстве, что может стать источником злоупотреблений; сложность исполнения судебных решений на практике (особенно решений, принятых зарубежными и третейскими судами).

Переходное состояние российской правовой системы может негативно повлиять на способность Группы Эмитента в плане обеспечения соблюдения своих прав в рамках договоров или защиты себя от претензий со стороны других лиц, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, перспективы или результаты деятельности Группы Эмитента, а также на цену сделок с акциями Эмитента.

а) Риски, связанные с изменением личного закона иностранного юридического лица:

- риск непризнания статуса международной компании и оспаривания её прав / предъявления требований в связи с изменением личного закона

Существует риск того, что приобретение Эмитентом и другими компаниями Группы Эмитента статуса международных компаний может быть не признано в ряде зарубежных юрисдикций.

В соответствии с п. 3 ст. 4 Федерального закона от 03.08.2018 № 290-ФЗ «О международных компаниях и международных фондах» с даты государственной регистрации международной компании ей принадлежат права и она несет обязанности, которые имеются у иностранного юридического лица, включая: (i) вещные права и иные права на движимое или недвижимое имущество, в том числе находящееся за пределами территории Российской Федерации, (ii) права участия в других организациях, в том числе связанные с получением дивидендов и иных доходов или выплат, (iii) права на ценные бумаги и иные финансовые инструменты, в том числе связанные с получением доходов и иных выплат; (iv) исключительные права, а также иные права и обязанности иностранного юридического лица, возникшие до внесения записи о международной компании в Единый государственный реестр юридических лиц.

Кроме того, в законе дополнительно уточнено, что государственная регистрация международной компании не является (i) основанием для возникновения обязанностей иностранного юридического лица и международной компании по досрочному исполнению обязательств, (ii) обстоятельством, ухудшающим финансовое положение иностранного юридического лица и международной компании, (iii) существенным изменением обстоятельств, из которых соответствующие стороны исходили при заключении договора или (iv) основанием для выплаты неустойки или убытков, передачи имущества кредиторам или участникам иностранного юридического лица, выкупа акций (долей) у его акционеров (участников), возникновения иных обязанностей, которые могут возникнуть у иностранного юридического лица в результате его ликвидации, реорганизации, несостоятельности (банкротства).

Существует риск того, что изменение личного закона будет являться таким основанием / обстоятельством по иностранному праву, применимому к договорным и иным обязательствам Эмитента и компаний Группы.

Нельзя также полностью исключить риск возможного судебного оспаривания прав международной компании на активы Эмитента и других международных компаний Группы Эмитента, возникшие до изменения личного закона, прежде всего, находящиеся за пределами РФ, а также риск направления заинтересованными лицами требований о досрочном исполнении обязательств, выплате неустоек (иных штрафов) или исполнении иных обязательств, которые, по мнению указанных лиц, возникли у Эмитента и других международных компаний Группы Эмитента в связи со сменой личного закона.

Кроме того, существуют потенциальные риски, связанные с возможностью направления исков о признании недействительной процедуры смены личного закона, решений, принятых органами управления международной компании, органами государственной власти Российской Федерации и (или) Банком России в связи с процедурой смены личного закона, а также направлением жалоб в адрес иностранных регуляторов.

Существует существенный риск, что иностранные номинальные держатели или организации, обеспечивающие инфраструктуру рынка ценных бумаг, откажутся осуществлять корпоративные права акционеров (например, в связи с непризнанием изменения личного закона, отказом пройти процедуру идентификации в рамках российского законодательства или по иным причинам).

- риски, связанные с новизной законодательства о международных компаниях

В связи с тем, что институт изменения личного закона является новым для российского законодательства, могут возникнуть сложности при практическом правоприменении положений Федерального закона «О международных компаниях и международных фондах» и иных, связанных с ним актов. Кроме того, акционеры и иные заинтересованные лица могут столкнуться с коллизией норм российского и иностранного законодательства.

1. Уставом Эмитента предусматривается применение ряда норм иностранного права и правил Фондовой биржи Гонконга к корпоративным отношениям международной компании (то есть российского юридического лица), что допускается статьей 4 Федерального закона от 03.08.2018 № 290-ФЗ «О международных компаниях и международных фондах» (с учетом изменений).

Однако к настоящему времени подобная правовая конструкция была недостаточно апробирована на практике, в том числе не ясно, каким образом будет складываться судебно-арбитражная практика в отношении применения соответствующих норм статьи 4 Федерального закона «О международных компаниях и международных фондах». Тем не менее, в последнее время начала формироваться позитивная практика регистрации международных компаний. Так, основным акционер Эмитента, ЭН+, 09.07.2019 был зарегистрирован в Российской Федерации в качестве международной компании, имеющей публичный статус.

Кроме того, необходимо учитывать, что положения о возможности применения норм иностранного права и правил иностранных бирж к корпоративным отношениям международной компании действуют только до 1 января 2039 года. К этой дате устав международной компании подлежит приведению в соответствие с российским законодательством, если только срок применения норм иностранного права и правил иностранных бирж к корпоративным отношениям не будет продлен.

2. Устав Эмитента содержит положения о разрешении любых корпоративных споров путем арбитража, администрируемого Российским арбитражным центром при автономной некоммерческой организации «Российский институт современного арбитража» (далее - «Арбитражный центр»).

Вместе с тем необходимо учитывать, что практика работы Арбитражного центра по разрешению споров в соответствии с Федеральным законом «О международных компаниях и международных фондах» до настоящего времени еще не была сформирована.

Более того, поскольку Федеральный закон «О международных компаниях и международных фондах» является новым и поскольку нет прецедентов арбитражных исковых заявлений, поданных владельцами акций международной компании, нет гарантий, что не будет никаких изменений в подходах российских судов в части признания и приведения в исполнение арбитражных решений (как российских, так и иностранных), толкования арбитражных оговорок, категорий споров, которые могут быть разрешены в порядке арбитража, и подходе к арбитражу в целом.

Лица, не относящиеся к кругу субъектов, указанных в пункте 1.4 статьи 4 Федерального закона от 03.08.2018 № 290-ФЗ «О международных компаниях и международных фондах», но намеревающиеся быть юридически связанными арбитражной оговоркой, должны предоставить Эмитенту свое согласие на это.

В то же время, существует риск того, что лицо, не относящееся к кругу субъектов, указанных в пункте 1.4 статьи 4 Федерального закона «О международных компаниях и международных фондах», не присоединится к арбитражной оговорке и не признает полномочия Арбитражного центра (например, при оспаривании сделок международной компании по иску акционеров).

В таком случае решение Арбитражного центра не будет иметь юридической силы для такого третьего лица. При этом включение в устав Эмитента положений об арбитражном соглашении (арбитражной оговорке) не ограничивает прав указанных третьих лиц на защиту принадлежащих им прав в государственном суде.

3. Акции международных компаний могут размещаться и обращаться за пределами Российской Федерации в пределах максимального количества акций (в процентном выражении от общего количества акций той же категории), организация обращения которых допускается за пределами Российской Федерации.

Необходимо учитывать, что операция с акциями (размещение дополнительных акций за рубежом, перевод акций из РФ за пределы России и т.д.) может быть заблокирована, если соответствующая операция может повлечь нарушение вышеуказанного норматива.

Например, если иностранный инвестор переведёт свои акции в российский реестр для целей личного присутствия и голосования на Общем собрании акционеров в Российской Федерации, есть риск того, что он не сможет перевести свои акции снова за пределы Российской Федерации, если такая передача приведет к нарушению указанного норматива или если указанный «порог» уже был достигнут к моменту предполагаемой передачи акций.

4. Федеральным законом от 03.08.2018 № 290-ФЗ «О международных компаниях и международных фондах» (с учетом изменений) определены особенности учета прав на акции международной компании на лицевом счете иностранного регистратора, в том числе, предусмотрено, что к учету этих акций международной компании применяются положения пункта 1.1 статьи 8.4 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» согласно которому иностранная организация, имеющая право осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, осуществляет учет и переход прав на российские ценные бумаги в соответствии с ее личным законом.

Отсылка к личному закону иностранного регистратора в данном случае позволяет установить виды обременений на акции, предусмотренные личным законом такого иностранного регистратора, которые, в свою очередь, могут быть не признаны нормами российского законодательства.

Иностранцам владельцам акций необходимо учитывать порядок осуществления корпоративных прав, а также приобретения дивидендов, предусмотренный российским законодательством.

Федеральный закон от 03.08.2018 № 290-ФЗ «О международных компаниях и международных фондах» (с учетом изменений) предусматривает, что лица, осуществляющие права по акциям международной компании, права на которые учитываются иностранным регистратором, принимают участие в общем собрании акционеров международной компании в предусмотренном правилами иностранного регистратора порядке, а также осуществляют голосование через иностранного регистратора.

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и Федеральным законом от 03.08.2018 № 290-ФЗ «О международных компаниях и международных фондах» (с учетом изменений), лица, права которых на ценные бумаги учитываются иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, должны учитывать, что для того, чтобы указанные лица могли осуществлять принадлежащие им права по ценным бумагам (помимо права на участие в Общем собрании акционеров) путем дачи указаний (инструкций) таким организациям, возможность осуществления прав в указанном выше порядке должна быть предусмотрена в иностранном законе и (или) договоре, заключенном лицом с такой организацией.

Из Федерального закона от 03.08.2018 № 290-ФЗ «О международных компаниях и международных фондах» (с учетом изменений) также следует, что владельцы акций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по ценным бумагам, права которых на ценные бумаги учитываются иностранным регистратором, вправе будут получать дивиденды через иностранного регистратора, при условии, что такая возможность предусмотрена в иностранном законе и (или) договорах, заключенных такими лицами с иностранным регистратором и иными организациями, осуществляющими учет прав на

ценные бумаги; при этом порядок передачи выплат по ценным бумагам должен быть предусмотрен в иностранном законе и (или) указанных договорах.

Риски иностранных инвесторов, связанные с невозможностью осуществления корпоративных действий или получения дивидендов, будут снижены, если в иностранном законе и (или) договорах с иностранными организациями, осуществляющими учет прав на ценные бумаги, будут предусмотрены аналогичные положения.

- риски, связанные с несоблюдением требований законодательства о международных компаниях

В случае несоблюдения Эмитентом и другими международными компаниями Группы Эмитента требований, предусмотренных законодательством о международных компаниях (в случае неисполнения Эмитентом обязанностей, предусмотренных законодательством о международных компаниях), управляющая компания специального административного района имеет право инициировать прекращение статуса международной компании.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

Реализации рисков, связанных с изменением личного закона иностранного юридического лица, может негативно повлиять на способность Группы Эмитента в плане обеспечения соблюдения своих прав, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, перспективы или результаты деятельности Группы Эмитента.

б) Риски, связанные с изменением валютного законодательства:

Группа Эмитента является активным участником внешнеэкономических отношений. Часть активов и обязательств юридических лиц Группы выражена и/или подлежит оплате в иностранной валюте. В связи с этим государственный механизм валютного регулирования может оказывать влияние на финансово-хозяйственную деятельность. Группа Эмитента осуществляет постоянный мониторинг изменения нормативной базы в области валютного регулирования и контроля, неукоснительно соблюдает положения валютного законодательства.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

Изменение валютного законодательства окажет влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы Эмитента, что связано с возможным переводом активов и обязательств компаний Группы Эмитента в иную валюту, невозможностью осуществления платежей в первоначальной валюте и /или необходимостью осуществления платежей в иной валюте.

в) Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:

Налоговая система Российской Федерации базируется на Налоговом кодексе Российской Федерации и принятых в соответствии с ним федеральных законах о налогах и сборах.

Российские юридические лица Группы Эмитента несут бремя уплаты федеральных, региональных и местных налогов, в частности, налога на добавленную стоимость, налога на прибыль, налога на имущество, земельного налога, страховых взносов по обязательному страхованию, природоресурсных платежей и сборов.

Действующее российское налоговое законодательство является достаточно сложным и неоднозначным в толковании. При этом зачастую у различных судебных органов отсутствует единая позиция по одним и тем же спорным вопросам налогообложения.

Кроме того, законодательство о налогах и сборах все чаще подвергается изменениям, дополнениям и уточнениям, касающимся как общих вопросов налогообложения, так и порядка исчисления и уплаты отдельных налогов. В случае реализации риска повышения существующих налогов или введения новых налогов и обязательных платежей повышается вероятность появления дополнительных расходов бизнеса, снижения чистой прибыли и рентабельности, что влечёт риск уменьшения доходности от инвестиций.

Отдельно Группа Эмитента рассматривает риски доначисления налогов. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Для уменьшения этого риска Эмитент проводит постоянный мониторинг изменений налогового законодательства.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

Риски, связанные со значимым для Группы Эмитента изменением налогового законодательства как на внешнем, так и на внутреннем рынке, Эмитент расценивает как низкие. В случае появления таких нововведений Эмитент предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном их соответствии.

г) Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин:

Юридические лица Группы Эмитента являются участниками внешнеэкономических отношений, вследствие чего они подвержены рискам, связанным с изменением законодательства в области государственного регулирования внешнеторговой деятельности, а также таможенного законодательства, регулирующего отношения по установлению порядка перемещения товаров через таможенную границу Российской Федерации, установлению и применению таможенных процедур, установлению, введению и взиманию таможенных платежей. Динамика и характер изменений, внесенных в таможенное законодательство за время действия таможенного кодекса Евразийского экономического союза (введен в действие с 1 января 2018 года), позволяет оценить таможенное законодательство Российской Федерации как одну из наиболее стабильных отраслей законодательства Российской Федерации.

В качестве риска можно выделить возможность изменения Комиссией таможенного союза ставок таможенных пошлин (как ввозных, так и вывозных) на отдельные товары, в отношении которых юридические лица Группы Эмитента заключают внешнеторговые сделки.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

Основным негативным последствием реализации данного риска является увеличение расходов и снижение эффективности экспорта. Юридические лица Группы Эмитента выполняют требования таможенного контроля, своевременно оформляют всю документацию, необходимую для осуществления экспортных и импортных операций и располагают достаточными финансовыми и кадровыми ресурсами для соблюдения норм и правил в сфере таможенного регулирования. В случае введения отдельных таможенных пошлин на отдельные виды импортируемых товаров, юридические лица Группы Эмитента предпримут все необходимые меры для снижения указанного риска.

Влияние подобных рисков на внешнем рынке оценивается как незначительное.

д) Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Для осуществления своей глобальной деятельности Группа Эмитента полагается на выдачу, действительность и возобновление имеющихся у неё лицензий. В частности, для ведения горнодобывающей деятельности на территории Российской Федерации, Казахстана, Гвинеи, Ямайки и Гайаны, Группа Эмитента полагается на лицензии на разведку и добычу полезных ископаемых и на концессионные соглашения.

В настоящее время Группа Эмитента осуществляет свою деятельность на основании лицензий, срок действия которых ограничен. Действие лицензий может быть приостановлено, прекращено или их условия могут быть изменены до истечения срока действия лицензий, или же может быть получен отказ в продлении лицензий. Регулирующие органы пользуются значительной свободой действий при выдаче и продлении лицензий, и Группе Эмитента могут потребоваться новые лицензии, если она захочет расширить свою существующую деятельность или начать осуществлять новые виды деятельности. К лицензиату регулирующие органы могут предъявлять особые, а зачастую и значительные требования, при этом формы обеспечения соблюдения этих требований и контроля за их соблюдением могут варьироваться. Возможность предоставления, продления срока действия и расширения лицензий зависит от соблюдения Группой Эмитента их условий, к которым могут относиться, помимо прочего, обязательства по восстановлению нарушенных горными работами земель, найму квалифицированного персонала, техническому обслуживанию оборудования, поддержанию производства на определённом уровне, выполнению определённых инвестиционных обязательств и соблюдению отраслевых стандартов и природоохранного законодательства.

В целом, в процессе аннулирования лицензии лицензиару предоставляется возможность выполнять требования и получать уведомления. Тем не менее, несоблюдение Группой Эмитента условий может привести к аннулированию, приостановлению, изменению, прекращению действия лицензий, задержке в предоставлении лицензий, отказу в предоставлении или отказу в продлении лицензий. Такие события

могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, перспективы или результаты деятельности Группы Эмитента, а также на цену сделок с акциями Эмитента.

Несоблюдение существующих законов, требований, в том числе выявленные по результатам государственных проверок, а также невозможность получить все разрешения, требуемые для ведения деятельности, могут привести к начислению штрафов и пеней или к более серьезным мерам ограничительного характера, включая приостановку, изменение или прекращение действия лицензий, разрешений, одобрений и подтверждений, кроме того, могут быть предъявлены требования прекратить совершение некоторых коммерческих операций, либо возможно привлечение к уголовной и административной ответственности должностных лиц. Более того, соглашение или сделка, заключенное или совершенное с нарушением положений законодательства, могут быть признаны недействительными судебным решением. Такие решения, требования, меры ограничительного характера, усиление государственного регулирования операций любого юридического лица, входящего в состав Группы Эмитента, могут привести к повышению затрат и оказать неблагоприятное воздействие на ее бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности эмитента (группы эмитента):

В целом, юридические лица Группы Эмитента в своей деятельности руководствуются положениями действующего законодательства, во всех существенных отношениях соблюдают требования, установленные лицензионными и иными разрешительными документами, а в случае возникновения претензий со стороны регулирующих органов намерены приложить все усилия для устранения выявленных нарушений и положительного разрешения ситуации.

В случае ужесточения законодательства в сфере лицензирования деятельности, являющейся основной для бизнеса предприятий, в уставных капиталах которых Эмитент прямо или косвенно участвует, могут возникнуть следующие последствия:

- дополнительные расходы, связанные с исполнением лицензионных требований и влияющие на финансово-экономические показатели (рентабельность, прибыль, доход от инвестиций);
- риски, связанные с невозможностью исполнения части или всех лицензионных требований, включая применение штрафных санкций, приостановление или отзыв лицензий.

Данный риск существенно нивелируется тем обстоятельством, что лицензионные требования, как правило, устанавливаются на достаточно долгие сроки, и предприятия имеют возможность взаимодействия с властями при согласовании условий выполнения лицензионных договоров.

Влияние подобных рисков на внешнем рынке оценивается как несущественное с учетом выполнения Группой Эмитента условий лицензирования деятельности и наличием эффективной системы внутреннего контроля для мониторинга такого выполнения.

В то же время, нельзя исключать риск резких изменений требований по лицензированию основной деятельности либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

е) Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью группы эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах ее финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение):

Юридические лица Группы Эмитента осуществляют регулярный мониторинг решений, принимаемых высшими судами, а также оценивают тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне арбитражных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления их деятельности. В связи с этим риски, связанные с изменением судебной практики, оцениваются как незначительные.

Правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью юридических лиц Группы Эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах их деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвуют юридические лица Группы Эмитента, влияют на них так же, как и на всех хозяйствующих субъектов РФ. Влияние подобных рисков на внешнем рынке оценивается как несущественное.

В то же время необходимо учитывать, что компании Группы Эмитента могут быть подвержены рискам судебного оспаривания, связанным с изменением личного закона, сведения о которых приведены в подпункте «а» пункта 2.8.4 настоящего Проспекта.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности эмитента (группы эмитента):

Изменение судебной практики может привести к росту расходов Группы Эмитента при разрешении правовых вопросов и защите интересов и позиции юридических лиц Группы Эмитент.

ж) Риски, связанные с необходимостью соблюдения антимонопольного законодательства:

Федеральным законом от 26 июля 2006 года № 135-ФЗ «О защите конкуренции» (далее – «Закон о конкуренции»), запрещены соглашения или координация предпринимательской деятельности, которые приводят или могут привести, помимо прочего, к: (а) установлению или поддержанию цен, скидок, надбавок и (или) наценок; (б) повышению, снижению или поддержанию цен на торгах; (с) разделу товарного рынка по территориальному принципу, объему продажи или покупки товаров, ассортименту реализуемых товаров либо составу продавцов или покупателей (заказчиков); (d) отказу от заключения договоров с определенными продавцами или покупателями (заказчиками) по экономически или технологически не обоснованным причинам.

Также запрещены иные соглашения, в отношении которых антимонопольный орган докажет, что они приводят или могут привести к ограничению конкуренции. Например, соглашения о навязывании невыгодных условий договора; об экономически, технологически и иным образом не обоснованном установлении различных цен на один и тот же товар; о создании другим хозяйствующим субъектам препятствий доступу на товарный рынок или выходу из товарного рынка. Единообразная судебная практика относительно того, что следует понимать под антиконкурентным соглашением или незаконной координацией предпринимательской деятельности отсутствует. В результате возникает неопределённость в отношении того, какие действия могут рассматриваться как нарушения Закона о конкуренции. В ряде судебных разбирательств российские суды признавали действия сговором в тех случаях, когда участники рынка совершали похожие действия в течение одного и того же периода времени, хотя, возможно, для такого поведения имелись законные экономические причины, и оно не было направлено на ограничение конкуренции. Таким образом, существует риск того, что Группу Эмитента могут признать нарушившей Закон о конкуренции, если её поведение на рынке по отношению к своим потребителям или поставщикам будет считаться аналогичным поведению конкурентов Группы и восприниматься Федеральной антимонопольной службой России (далее – «ФАС») как действия, направленные на ограничение конкуренции. Законом о конкуренции также запрещены любые формы недобросовестной конкуренции, к которым относятся, помимо прочего, дискредитация или иные неправомерные и (или) недобросовестные действия, направленные на получение преимуществ и способные причинить убытки конкурентам либо нанести вред их деловой репутации. Такое широкое толкование Закона о конкуренции может привести к тому, что ФАС может наложить существенные ограничения на деятельность Группы Эмитента, либо ограничить оперативную гибкость, либо станет инициатором привлечения к гражданской, административной и даже уголовной ответственности.

Одним из условий получения разрешения ФАС на приобретение предприятий, принадлежавших SUAL Partners Limited, и некоторых глинозёмных и алюминиевых предприятий Glencore (событие, произошедшее в 2007 году), было обязательство Группы Эмитента уведомлять ФАС о любом изменении цен на свою продукцию с превышением разрешённого диапазона. Кроме того, в течение 20 лет с момента приобретения, при заключении с покупателями в России договоров с условиями поставки франко-завод или франко-перевозчик (определения этих терминов даны в Инкотермс, опубликованных Международной торговой палатой) Группа не может назначать цену на первичный алюминий выше той, которая рассчитывается по формуле, основанной, главным образом, на цене LME и региональной премии за вычетом логистических затрат. Кроме того, в течение указанного 20-летнего периода Группа Эмитента не должна необоснованно изменять техническое назначение оборудования, используемого в повседневной деятельности Группы Эмитента (делать это она может лишь после получения предварительного согласия ФАС), обязана удовлетворять спрос на российском рынке по разумным ценам, в частности, в отношении продукции, единственным российским производителем которой является Группа Эмитента (насколько это возможно), предлагать недискриминационные условия всем покупателям на российских товарных рынках и не должна повышать цену некоторой продукции более чем на 5 процентов ежеквартально или на 20 процентов ежегодно. Кроме того, Группа Эмитента обязана информировать антимонопольный орган о любых изменениях, произошедших в составе Группы Эмитента, о положении на рынке любого члена Группы Эмитента и о любых изменениях в торговой политике Группы Эмитента.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности эмитента (группы эмитента):

Являясь крупнейшим российским производителем алюминия, Группа Эмитента, вероятно, будет иметь долю рынка в России (и в ряде других странах СНГ), превышающую 50 процентов; это означает, что Группа Эмитента может, при соблюдении определенных условий, быть признана организацией, занимающей доминирующее положение на этих рынках. В соответствии с Законом о конкуренции на юридических лиц, занимающих доминирующее положение на определенном рынке, накладываются ограничения, в том числе касающиеся возможности устанавливать цены на свою продукцию в конкретных пределах, что может отрицательным образом сказаться на результатах деятельности Группы Эмитента.

з) Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение):

Группа Эмитента может быть вовлечена в судебные разбирательства в процессе осуществления обычной операционной деятельности, которые постоянно отслеживаются. В тех случаях, когда руководство Группы Эмитента полагает, что вероятно Группа будет обязана выплатить компенсацию третьим сторонам, создается соответствующий резерв на оцененную сумму, ожидаемую к оплате. На каждую отчетную дату директора оценивают резервы на судебные разбирательства.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности эмитента (группы эмитента):

Реализация описанных выше рисков приведет к росту издержек Группы Эмитента.

и) Правовые риски, связанные с ведением деятельности за пределами Российской Федерации:

Группа Эмитента является участником внешнеэкономических отношений. Предприятия Группы Эмитента, расположенные вне Российской Федерации, являются субъектами соответствующего применимого права. В связи с этим, как Группа в целом, так и отдельные предприятия, подвержены правовым рискам, связанными с изменениями законодательства, в первую очередь, налогового, таможенного и валютного, условий лицензирования деятельности и требований антимонопольных органов иностранных государств, в которых предприятия Группы Эмитента осуществляют свою деятельность.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности эмитента (группы эмитента):

Эмитент на постоянной основе проводит мониторинг законодательства и внутренних правил стран, на территории которых осуществляют деятельность предприятия Группы Эмитента, что позволит своевременно принять все необходимые меры для снижения потенциальных негативных последствий их изменения и обеспечить соответствие деятельности предприятий Группы Эмитента релевантному законодательству.

Правовые риски, связанные с ведением деятельности за пределами Российской Федерации, также как и аналогичные риски внутри Российской Федерации, зависят от изменений действующих законов и правил, следствием нарушений которых могут быть штрафы, пени, частичные ограничения деятельности, вплоть до отзыва отдельных лицензий по видам деятельности, требующим лицензирования.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Описывается риск, связанный с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении группы эмитента, качестве производимых товаров (работ, услуг) или характере деятельности в целом:

Риск потери деловой репутации означает риск возникновения убытков в результате уменьшения числа контрагентов Эмитента (Группы Эмитента) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента (Группы Эмитента), или характере его (ее) деятельности в целом.

В целях поддержания деловой репутации Эмитент и его Группа применяют и продолжают применять следующие меры:

- обеспечивать своевременные и полные расчеты с клиентами и контрагентами;

- осуществлять контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой информации, представляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам, в том числе путем совершенствования систем внутреннего контроля, противодействия мошенничеству и коррупции;
- осуществлять мониторинг деловой репутации клиентов и контрагентов, включая неукоснительное соблюдение норм и правил, а также развитие систем внутреннего контроля и комплаенса;
- поддерживать положительный имидж в средствах массовой информации и информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»;
- реализовывать проекты социального развития регионов присутствия лиц Группы Эмитента;
- обеспечивать реализацию стратегии устойчивого развития Группы Эмитента.

На деловую репутацию Эмитента и его Группы также оказывают влияние политические решения иностранных государств и Российской Федерации, которые могут прямо или косвенно затронуть деятельность Эмитента и его Группы.

Существуют риски ущерба деловой репутации Группы Эмитента в связи со сменой личного закона, однако Эмитент предпримет все необходимые меры для их минимизации.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

При реализации репутационных рисков возможна утрата доверия со стороны контрагентов Группы, включая кредиторов, инвесторов, клиентов, поставщиков, что может привести к росту издержек Группы Эмитента.

2.8.6. Стратегический риск

Описываются риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития группы эмитента (стратегическое управление). В их числе могут быть описаны риски, возникающие вследствие неучета или недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности группы эмитента, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых группа эмитента может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, трудовых) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности группы эмитента:

Стратегический риск Эмитента заключается в принятии некорректных и/или несвоевременных управленческих решений относительно выбора стратегии долгосрочного развития как Группы Эмитента в целом, так и отдельных лиц Группы Эмитента, включая но не ограничиваясь решения относительно продуктовой линейки, развития производственных мощностей различных сегментов Группы Эмитента, обеспечения сырьевой безопасности, выбора применяемых технических и технологических решений, входящего и исходящего логистического обеспечения Группы.

Многоступенчатая система выявления и анализа рисков, контроля выполнения принятых управленческих решений и мониторинга уровня текущих рисков, а также глубокая предварительная межфункциональная проработка и коллегиальность принимаемых стратегически важных решений сводит наступление риска принятия некорректных решений Эмитентом и его Группой в целом к минимуму.

Возможности, которыми будет располагать Группа, а именно: управление бизнес-процессами в соответствии с постоянно актуализируемым планом в соответствии с меняющимися условиями внешней среды, высокая степень регламентированности бизнес-процессов, а также наличие профессиональной команды работников, обеспечивающих эффективность систем инвестиционного, операционного и финансового управления, могут дать разумную уверенность в эффективном управлении стратегическим риском Группы.

Способность Группы Эмитента оставаться конкурентоспособной и реализовывать свою бизнес-стратегию в значительной степени зависит от услуг, оказываемых её высшим руководством. Из-за ограниченного количества квалифицированных работников в России существует жёсткая конкуренция в борьбе за персонал, обладающий соответствующей квалификацией; такая ситуация влияет на способность Группы

Эмитента сохранять свое действующее высшее руководство и привлекать дополнительный квалифицированный управленческий персонал высшего звена.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

Прекращение оказания услуг или снижение качества услуг, оказываемых руководителями высшего звена Группы Эмитента, или невозможность привлечения и сохранения дополнительного старшего управленческого персонала может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, перспективы или результаты деятельности Группы Эмитента, а также на цену сделок с акциями Эмитента.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Описываются риски, свойственные исключительно эмитенту (группе эмитента), в том числе риски, связанные с:

а) отсутствием возможности продлить действие лицензий эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Описаны выше в подпункте «д» пункта 2.8.4. настоящего Проспекта.

б) возможной ответственностью эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных эмитенту:

В соответствии с п. 3 ст. 4 Федерального закона «О международных компаниях и международных фондах» с даты государственной регистрации международной компании ей принадлежат права и она несет обязанности, которые имеются у иностранного юридического лица, включая (i) права участия в других организациях, в том числе связанные с получением дивидендов и иных доходов или выплат, (ii) права на ценные бумаги и иные финансовые инструменты, в том числе связанные с получением доходов и иных выплат, (iii) права, обязанности и ответственность, возникшие из договоров, в том числе из договоров о создании юридических лиц и корпоративных договоров, заключенных иностранным юридическим лицом до государственной регистрации международной компании, а также возникшие из односторонних сделок или вследствие неосновательного обогащения, причинения вреда либо из иных оснований, не связанных с договором.

Юридические лица Группы Эмитента предоставляют обеспечение только по обязательствам дочерних и подконтрольных Эмитенту обществ. Производственные процессы и взаимодействие компаний Группы налажены, в связи с чем, Эмитент расценивает возможность возникновения риска ответственности по долгам дочерних и подконтрольных обществ, как маловероятную.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности эмитента (группы эмитента):

Риск, связанный с ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц (в том числе дочерних обществ Эмитента), реализация которого может привести к риску оттока денежных средств Эмитента и снижению его ликвидности и ликвидности Группы в целом, оценивается Эмитентом как низкий с учетом наличия процедур комплексного анализа текущего положения и финансовой устойчивости контрагента как обязательного предварительного условия предоставления такого обеспечения.

в) возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) группы эмитента:

Портфель клиентов Эмитента (юридических лиц Группы Эмитента) диверсифицирован как по видам продукции, так и по регионам и видам отраслей, к которым принадлежат клиенты, в связи с чем риски потери отдельных клиентов и объемов, реализуемых в их адрес, не являются существенными.

Риски, связанные с мерами ограничительного характера:

6 апреля 2018 года Управление по контролю за иностранными активами (Office of Foreign Assets Control, далее - Управление по контролю за иностранными активами), являющееся подразделением Министерства финансов США, ввело меры ограничительного характера в отношении ряда лиц, в том числе акционера Эмитента EN+ GROUP PLC (в настоящий момент - Международная компания публичное акционерное общество «ЭН+ ГРУП», ИНН: 3906382033, ОГРН: 1193926010398, место нахождения: Российская Федерация, Калининградская область, город Калининград, остров Октябрьский) (ранее и далее – «ЭН+»)

и самого Эмитента, и включило ЭН+ и Эмитента в Список граждан особых категорий и запрещенных лиц (Specially Designated Nationals And Blocked Persons List) (далее – «Список»).

27 января 2019 года Управление по контролю за иностранными активами сообщило о снятии мер ограничительного характера, наложенных на ЭН+ и Эмитента.

Эмитент не исключает риска введения новых мер ограничительного характера, которые могут затронуть Эмитента и его акционеров, и которые находятся вне зоны контроля Эмитента, на фоне принятия нового санкционного законодательства в США, ЕС, Великобритании и других странах после февраля 2022 г.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:

В случае расширения мер ограничительного характера ряда стран против алюминиевой отрасли Российской Федерации, ограничений на работу с продукцией Группы Эмитента или прямо против Эмитента возможен отказ ряда потребителей продукции Группы Эмитента от продолжения работы, что потребует перестройки организации направлений сбыта продукции и может привести к снижению на время такой перестройки объемов производства и реализации, а также рентабельности продаж Группы Эмитента.

г) реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий:

Управление рисками информационной безопасности Группы Эмитента осуществляется на непрерывной основе. Все основные риски информационной безопасности выявлены и описаны. На регулярной основе осуществляется пересмотр как самого перечня рисков с учетом их актуальности, так и мер по управлению ими.

Для снижения этих рисков реализованы, выполняются и постоянно совершенствуются следующие меры:

- политики и регламенты в области управления информационной безопасностью;
- регулярный аудит состояния информационной безопасности, анализ защищенности и тестирования на проникновения;
- техническая защищенность информационных систем с использованием средств антивирусной защиты, межсетевое экранирование и т.п.;
- двухфакторная аутентификация и цифровые сертификаты для доступа к информационным системам, в том числе для защищенного удаленного доступа;
- контроль утечек информации в информационных системах;
- обучающие тренинги работников в целях повышения осведомленности.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности эмитента (группы эмитента):

Успешная реализация компьютерной атаки может привести к причинению ущерба, нарушению работоспособности предприятия Группы Эмитента или отдельного технологического процесса. По мнению Эмитента, риск информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий, в отношении Группы низкий.

д) негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду:

Экологические риски Эмитентом делятся на 5 групп:

I. Увеличение экологических платежей

В соответствии с действующим законодательством предприятия Группы Эмитенты обязаны регулярно получать разрешения уполномоченных органов в области охраны окружающей среды. Ключевыми рисками в этой связи являются нарушение условий или отсутствие комплексных экологических разрешений у предприятий Группы Эмитента, которые могут повлечь применение повышенных коэффициентов платы, административные штрафы. Эмитент оценивает такого рода риски как умеренные с учетом своевременного и полного выполнения природоохранных мероприятий, актуализации экологических разрешений.

II. Возмещение вреда/ущерба окружающей среде (атмосфера, почва, водные объекты), что связано со спецификой отрасли, в которой работают предприятия Группы Эмитента, как это описано в пункте 2.8.1 настоящего Проспекта ценных бумаг. С учетом мероприятий по управлению производственными и технологическими рисками, а также мероприятиями по управлению этой группой экологических рисков, в т.ч.: наличие планов ликвидации аварий, выполнением природоохранных мероприятий, программ производственного экологического контроля, включающих мониторинг почвы, поверхностных и подземных вод; проведением работ по восстановлению и рекультивации нарушенных земель Эмитент оценивает такого рода риски как умеренные.

III. Возмещение вреда/ущерба третьим лицам, что связано с производственной деятельностью предприятий Группы Эмитента, описанной в пункте 2.8.1 настоящего Проспекта ценных бумаг. Эмитент оценивает такого рода риски как умеренные, с учетом мероприятий по управлению производственными и технологическими рисками, а также мероприятий по управлению этой группой экологических рисков, в т.ч. разработки проектов санитарно-защитных зон (СЗЗ) с мероприятиями по организации СЗЗ, включая отселение жителей при необходимости.

IV. Снижение объемов производства вследствие ограничений требованиями природоохранного законодательства на предприятиях Группы Эмитента. Эмитент оценивает такого рода риски как умеренные, с учетом мероприятий по управлению производственными и технологическими рисками, а также мероприятий по управлению этой группой экологических рисков, в т.ч. выполнением природоохранных мероприятий по соответствию условиям экологических разрешений.

V. Возмещение вреда/ущерба окружающей среде и третьим лицам при эксплуатации шламовых полей (ШП) (прорыв дамбы, пыление, дренажи), что связано с производственной деятельностью предприятий Группы Эмитента, описанной в пункте 2.8.1 настоящего Проспекта ценных бумаг. Эмитент оценивает такого рода риски как умеренные, с учетом мероприятий по управлению производственными и технологическими рисками, а также мероприятиями по управлению этой группой экологических рисков, включая мероприятия по безопасной эксплуатации ШП, программ производственного экологического контроля.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности эмитента (группы эмитента): **реализация экологических рисков может оказать негативное влияние на бизнес, репутацию и финансовые показатели Группы компаний.**

е) воздействием на производственно-хозяйственную деятельность эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий, возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности эмитента (группы эмитента):

Группа Эмитента рассматривает физические или природно-климатические риски, как это было описано выше, такие как экстремальные погодные явления, например, обильные дожди, аномальная жара и резкое понижение температуры, причиняющие ущерб инфраструктуре во всем мире. Такие риски делятся на две группы: острые и хронические. Для выявления острых физических рисков Группа Эмитента оценивает вероятность наступления неблагоприятных событий, таких как избыточные осадки и наводнения, аномальная жара и холод. К хроническим рискам, связанным с деятельностью Группы Эмитента, относятся рост среднегодовой температуры, увеличение годового количества осадков и повышение уровня моря.

Острые риски:

В регионах, где предприятия Группы Эмитента ведут подземную добычу и производят глинозем, существует вероятность выпадения аномальных осадков и наводнений. Примером реализации такого рода рисков может быть перелив воды через гребень дамбы на хвостохранилищах, что приведет к остановке производства и загрязнению окружающей среды химическими веществами, содержащимися в красном шламе. Аномальная жара может привести к дефициту водных ресурсов, необходимых для производства, а также к риску остановки оборудования из-за работы в опасных температурных условиях. Из-за морозов вероятны перебои в поставках и отгрузках. Снижение температуры воздуха также может оказать отрицательное влияние на производительность труда и здоровье работников.

Хронические риски:

Повышение среднегодовых температур во всех регионах присутствия Группы Эмитента может привести к дополнительным расходам на топливно-энергетические ресурсы, необходимые для охлаждения производственных помещений, снижению производительности и рискам для жизни и здоровья работников.

Увеличение среднегодового количества осадков характерно для всех регионов присутствия Группы Эмитента. Это может вызвать увеличение влажности почвы и воздуха, что, в свою очередь, может привести к возникновению риска коррозии. В случае реализации данного риска вероятно, что возникнут сбои в работе хвостохранилищ, а производство будет приостановлено, что может отрицательно сказаться на результатах деятельности Группы Эмитента. Повышение уровня моря способно нарушить деятельность в прибрежных регионах и вызвать разрушительные процессы эрозии, затопление водно-болотных угодий, а также засоление водоносных горизонтов и земель сельскохозяйственного назначения.

Эмитент оценивает такого рода риски как умеренные с учетом разработанных и реализуемых мероприятий по управлению ими, а именно: для управления физическими рисками предприятия Группы Эмитента ведут постоянный мониторинг хозяйственной деятельности и цепочки поставок в соответствии с требованиями охраны труда, промышленной безопасности и экологии.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента

Описываются иные риски (при их наличии), связанные со спецификой ценных бумаг эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта ценных бумаг. В их числе могут описываться риски, связанные с особенностями формирования денежного потока, направляемого эмитентом на осуществление выплат по облигациям, риски, связанные с реализацией проекта, финансирование которого осуществляется путем размещения ценных бумаг:

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску (рisku финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Уровень этого риска присутствует при любых вложениях в ценные бумаги.

Ценные бумаги, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта, являются биржевыми облигациями и не имеют специфики, присущей сложным финансовым инструментам (структурным, ипотечным облигациям и т.п.). Риски, связанные со спецификой ценных бумаг Эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта, отсутствуют.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.

Сведения об иных рисках, являющихся, по мнению эмитента, существенными для группы эмитента и не указанных ранее в настоящем пункте:

Риски, связанные с возможной недостаточностью объёма страхового покрытия Группы Эмитента:

Группа Эмитента осуществляет эксплуатацию промышленных объектов, на которых используются опасные материалы и вещества, которые могут представлять опасность для здоровья или безопасности работников и населения, проживающего вблизи таких объектов. В страховых полисах, приобретённых Группой Эмитента, установлены определённые ограничения и исключения в соответствии с местными отраслевыми особенностями. В случае предъявления каких-либо претензий, касающихся коммерческой деятельности или продукции Группы Эмитента, она может быть привлечена к ответственности в размере, превышающем применимые максимальные суммы страхового покрытия или потребности в финансировании, и/или в размере убытков, возникающих в связи с незастрахованными или не подлежащими страхованию рисками. Кроме того, любая авария, произошедшая на производственной площадке или во время транспортировки или использования продукции, произведённой Группой Эмитента, может привести к задержкам производства или к предъявлению претензий с требованием возмещения убытков, в частности, претензий по исполнению договоров, которые могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, перспективы или результаты деятельности Группы Эмитента.

РАЗДЕЛ 3. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О РАБОТНИКАХ ЭМИТЕНТА

3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Сведения, предусмотренные настоящим пунктом, указываются по каждому из органов управления эмитента (за исключением общего собрания акционеров (участников, членов) эмитента)

Информация о лицах, входящих в состав Совета директоров Эмитента

1.

Фамилия, имя, отчество:	Бернард Зонневельд / Bernard Zonneveld
Год рождения:	1956
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	Высшее. Университет имени Эразма Роттердамского, Магистр в области предпринимательского права, 1985 г. Сведения о квалификации и специальности не приводятся, поскольку в документе об образовании отсутствуют разделы «квалификация» и «специальность»

Должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	Настоящее время	Российско-нидерландский совет по содействию торговле	Председатель
2016	Настоящее время	До 25.09.2020: Юнайтед Компани РУСАЛ Плс. (United Company RUSAL Plc) С 25.09.2020: МКПАО «ОК РУСАЛ»	До 25.09.2020: Независимый неисполнительный директор С 25.09.2020: Член Совета директоров (Независимый неисполнительный директор)
2017	Настоящее время	Кэпиталмайд (Capitalmind)	Старший советник (неисполнительный партнер)
2019	Настоящее время	До 25.09.2020: Юнайтед Компани РУСАЛ Плс. (United Company RUSAL Plc) С 25.09.2020: МКПАО «ОК РУСАЛ»	Председатель Совета директоров

доля участия лица в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа),

которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) члена совета директоров в работе комитета по аудиту: **член Комитета по аудиту.**

сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **Независимый член Совета директоров.**

2.

Фамилия, имя, отчество:	Шварц Евгений Аркадьевич
Год рождения:	1958
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	Высшее. МГУ им. М.В. Ломоносова, специальность «Зоология и ботаника», квалификация – «биолог», 1982 г. Кандидат географических наук по специальности «Биогеография и география почв», 1987 г. Доктор географических наук по специальности «Геоэкология», 2003 г.

Должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
1993	Настоящее время	Благотворительный фонд «Центр охраны дикой природы»	Член Совета
2019	Настоящее время	ПАО «ГМК «Норильский никель»	Член Совета директоров
2020	Настоящее время	До 25.09.2020: Юнайтед Компани РУСАЛ Плс. (United Company RUSAL Plc) С 25.09.2020: МКПАО «ОК РУСАЛ»	До 25.09.2020: Независимый неисполнительный директор С 25.09.2020: Член Совета директоров (Независимый неисполнительный директор)
2021	Настоящее время	Федеральное государственное бюджетное учреждение науки Институт географии Российской академии наук	Руководитель Центра ответственного природопользования
2021	Настоящее время	Федеральное государственное бюджетное учреждение науки Институт географии Российской академии наук	Член Ученого совета

доля участия лица в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) члена совета директоров в работе комитета по аудиту: **не участвует.**

сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **Независимый член Совета директоров.**

3.

Фамилия, имя, отчество:	Василенко Анна Геннадьевна
Год рождения:	1973
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	Высшее. МГУ им. М.В. Ломоносова, специальность «экономика», квалификация – «экономист-бухгалтер», 1995 г. Московская школа управления «Сколково», программа Executive MBA.

Должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2014	2020	ПАО «Московская Биржа»	Управляющий директор по взаимодействию с ключевыми клиентами и эмитентами, Управляющий директор по развитию первичного рынка и клиентской поддержке
2021	Настоящее время	ООО «ЭМ РАША»	Управляющий директор по стратегии и развитию клиентских отношений

2021	Настоящее время	МКПАО «ОК РУСАЛ»	Член Совета директоров (Независимый неисполнительный директор)
2021	Настоящее время	До 09.08.2022: ПАО «Русская аквакультура» С 09.08.2022: ПАО «Инарктика»	Член Совета директоров (Независимый неисполнительный директор)

доля участия лица в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) члена совета директоров в работе комитета по аудиту: **член Комитета по аудиту.**

сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **Независимый член Совета директоров.**

4.

Фамилия, имя, отчество:	Рэндольф Н. Рейнольдс / Randolph N. Reynolds
Год рождения:	1941
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	Высшее. Колледж Беллармин, Бакалавр в области бизнеса, 1966 г. Сведения о квалификации и специальности не приводятся, поскольку в документе об образовании отсутствуют разделы «квалификация» и «специальность» Университет Луисвилля, Аспирант, 1968 г.

Должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2003	Настоящее время	Фонд Ричарда С. Рейнольдса (Richard S. Reynolds Foundation)	Вице-президент/казначей
2019	Настоящее время	До 25.09.2020: Юнайтед Компани РУСАЛ Плс. (United Company RUSAL Plc) С 25.09.2020: МКПАО «ОК РУСАЛ»	До 25.09.2020: Независимый неисполнительный директор С 25.09.2020: Член совета директоров (Независимый неисполнительный директор)
2022	Настоящее время	Компаньонс фор хироус (Companions for Heroes)	Член совета директоров

доля участия лица в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) члена совета директоров в работе комитета по аудиту: **не участвует.**

сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **Независимый член Совета директоров.**

5.

Фамилия, имя, отчество:	Кевин Паркер / Kevin Parker
Год рождения:	1959
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	Высшее. Нью-Йоркский университет, Бакалавр в области финансов, 1981 г. Сведения о квалификации и специальности не приводятся, поскольку в документе об образовании отсутствуют разделы «квалификация»

и «специальность»

Должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2004	2020	Некстджамп (Nextjump)	Член Совета директоров
2009	Настоящее время	Национальный ледовый центр Кингсбриджа (Kingsbridge National Ice Center)	Управляющий партнер
2013	Настоящее время	Састейнебл Инсайт Капитал Менеджмент (Sustainable Insight Capital Management)	Управляющий партнер
2017	2022	Арена Инвестментс (Arena Investments)	Независимый член Совета директоров
2019	Настоящее время	До 25.09.2020: Юнайтед Компани РУСАЛ Плс. (United Company RUSAL Plc) С 25.09.2020: МКПАО «ОК РУСАЛ»	До 25.09.2020: Независимый неисполнительный директор С 25.09.2020: Член Совета директоров (Независимый неисполнительный директор)
2020	Настоящее время	Вестэйм Корпорейшн (Westaim Corporation)	Независимый член совета директоров

доля участия лица в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) члена совета директоров в работе комитета по аудиту: **Председатель Комитета по аудиту.**

сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **Независимый член Совета директоров.**

б.

Фамилия, имя, отчество:	Кристофер Бэнкрофт Бернхэм / Christopher Bancroft Burnham
Год рождения:	1956
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	Высшее. Университет Вашингтона и Ли, Бакалавр гуманитарных наук, 1980 г. Сведения о квалификации и специальности не приводятся, поскольку в документе об образовании отсутствуют разделы «квалификация» и «специальность» Гарвардский университет, Магистр в области государственного управления, 1990 г. Сведения о квалификации и специальности не приводятся, поскольку в документе об образовании отсутствуют разделы «квалификация» и «специальность»

Должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
1995	Настоящее время	Фонд правоохранительной деятельности морской пехоты (Marine Corps Law Enforcement Foundation)	Член Совета
2013	Настоящее время	Кембридж Глобал Кэпитал, ЛЛС (Cambridge Global Capital, LLC)	Главный исполнительный директор
2013	Настоящее время	Кембридж Глобал Кэпитал, ЛЛС (Cambridge Global Capital, LLC)	Председатель Совета директоров
2013	Настоящее время	Кембридж Глобал Эдвайзорс, ЛЛС (Cambridge Global Advisors, LLC)	Эксперт по общим международным вопросам, Партнер
2013	2022	Кембридж Глобал Эдвайзорс, ЛЛС (Cambridge Global Advisors, LLC)	Председатель Совета директоров
2014	Настоящее время	Американский институт Ротермира Оксфордского университета (Rothermere American Institute at Oxford University)	Член Консультативного совета

2017	2022	БЛЮ ВОТЕР ДЕФЕНС (BLUE WATER DEFENSE)	Член Совета директоров
2018	Настоящее время	Институт надежности пенсионных фондов (Institute for Pension Fund Integrity)	Президент
2019	Настоящее время	До 09.07.2019: ЭН+ ГРУП ПЛС (EN+ GROUP PLC) С 09.07.2019: МКПАО «ЭН+ ГРУП»	До 09.07.2019: Независимый неисполнительный директор С 09.07.2019: Член Совета директоров (Независимый неисполнительный директор)
2019	Настоящее время	До 09.07.2019: ЭН+ ГРУП ПЛС (EN+ GROUP PLC) С 09.07.2019: МКПАО «ЭН+ ГРУП»	Старший независимый директор
2019	Настоящее время	До 25.09.2020: Юнайтед Компани РУСАЛ Плс. (United Company RUSAL Plc) С 25.09.2020: МКПАО «ОК РУСАЛ»	До 25.09.2020: Независимый неисполнительный директор С 25.09.2020: Член Совета директоров (Независимый неисполнительный директор)
2020	2021	Совет по вопросам бизнеса при Министерстве обороны (Defense Business Board)	Член Совета
2022	Настоящее время	МКПАО «ЭН+ ГРУП»	Председатель Совета директоров (Независимый неисполнительный директор)

доля участия лица в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) члена совета директоров в работе комитета по аудиту: **не участвует.**

сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **Независимый член Совета директоров.**

7.

Фамилия, имя, отчество:	Галенская Людмила Петровна
Год рождения:	1958
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	Высшее. Иркутский государственный университет им. А.А. Жданова, химический факультет, специальность – Химия, квалификация – Химик-преподаватель, 1980 г.

Должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2020	2022	Член Совета директоров должности в эмитенте и в органах управления других организаций не занимал	Член Совета директоров должности в эмитенте и в органах управления других организаций не занимал
2022	Настоящее время	МКПАО ««ЭН+ ГРУП»	Член Совета директоров (Независимый неисполнительный директор)
2022	Настоящее время	МКПАО «ОК РУСАЛ»	Член Совета директоров (Независимый неисполнительный директор)

доля участия лица в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) члена совета директоров в работе комитета по аудиту: **не участвует.**

сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **Независимый член Совета директоров.**

8.

Фамилия, имя, отчество:	Вавилов Евгений Сергеевич
Год рождения:	1984
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	Высшее. Сибирский Федеральный Университет, Специальность: Машины и технологии литейного производства, квалификация – инженер, 2007 г.

Должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	Настоящее время	АО «РУСАЛ Красноярск»	Старший мастер
2018	Настоящее время	До 25.09.2020: Юнайтед Компани РУСАЛ Плс. (United Company RUSAL Plc) С 25.09.2020: МКПАО «ОК РУСАЛ»	До 25.09.2020: Исполнительный директор С 25.09.2020: Член Совета директоров (Исполнительный директор)

доля участия лица в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) члена совета директоров в работе комитета по аудиту: **не участвует.**

сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **лицо не является Независимым членом Совета директоров.**

9.

Фамилия, имя, отчество:	Курьянов Евгений Юрьевич
Год рождения:	1980
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	Высшее. Иркутский Государственный Технический Университет, Специальность: Металлургия цветных металлов, квалификация - инженер-металлург, 2004 г. Московский Государственный Университет имени М.В. Ломоносова, Высшая школа бизнеса, МВА, Деловое администрирование - Производственные системы, 2012 г.

Должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2016	Настоящее время	АО «РУСАЛ Красноярск»	Управляющий директор
2019	Настоящее время	До 25.09.2020: Юнайтед Компани РУСАЛ Плс. (United Company RUSAL Plc) С 25.09.2020: МКПАО «ОК РУСАЛ»	До 25.09.2020: Исполнительный директор С 25.09.2020: Член Совета директоров (Исполнительный директор)

доля участия лица в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) члена совета директоров в работе комитета по аудиту: **не участвует.**

сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **лицо не является Независимым членом Совета директоров.**

10.

Фамилия, имя, отчество:	Никитин Евгений Викторович
Год рождения:	1966
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	Высшее. Московский институт инженеров гражданской авиации, Специальность: Техническая эксплуатация авиационного оборудования, инженер-электрик, квалификация - Инженер-электрик, 1989 г. Московский Государственный Университет им. М.В. Ломоносова, Производственные системы, MBA, 2009 г.

Должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2014	2020	RUSAL Global Management B.V. (ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.»)	Член Правления
2018	Настоящее время	До 25.09.2020: Юнайтед Компани РУСАЛ Плс. (United Company RUSAL Plc) С 25.09.2020: МКПАО «ОК РУСАЛ»	До 25.09.2020: Исполнительный директор, Генеральный директор (Главный исполнительный директор) С 25.09.2020: Член Совета директоров (Исполнительный директор), Генеральный директор
2018	2020	RUSAL Global Management B.V. (ЗАО	Генеральный директор,

		«РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.»	Председатель Правления
2018	2020	Филиал ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.» в г. Москве	Директор филиала
2019	Настоящее время	АО «РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ Менеджмент»	Генеральный директор
2020	2020	Филиал Публичной компании Юнайтед Компани РУСАЛ Плс в г. Москве	Генеральный директор

доля участия лица в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) члена совета директоров в работе комитета по аудиту: **не участвует.**

сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **лицо не является Независимым членом Совета директоров.**

11.

Фамилия, имя, отчество:	Миронов Семен Викторович
Год рождения:	1980
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или), специальности:	Высшее. Киевский Национальный Экономический Университет, Специальность: Международная экономика, квалификация - магистр по управлению международным бизнесом, 2002 г.

Должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период	Наименование организации	Должность
--------	--------------------------	-----------

с	по		
2020	2023	Член Совета директоров должности в эмитенте и в органах управления других организаций не занимал	Член Совета директоров должности в эмитенте и в органах управления других организаций не занимал
2023	Настоящее время	МКПАО «ОК РУСАЛ»	Член Совета директоров (Неисполнительный директор)

доля участия лица в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) члена совета директоров в работе комитета по аудиту: **не участвует.**

сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **лицо не является Независимым членом Совета директоров.**

12.

Фамилия, имя, отчество:	Хардинов Михаил Юрьевич
Год рождения:	1982
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	<p>Высшее. ГОУ ВПО Академия народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации, 2007 г.</p> <p>специальность – менеджмент организации, квалификация – менеджер.</p> <p>Кандидат экономических наук. Российская академия государственной службы при Президенте РФ, 2010 г.</p>

Должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период	Наименование организации	Должность
--------	--------------------------	-----------

с	по		
2016	Настоящее время	ПАО «Красноярскэнергосбыт»	Член Совета директоров
2017	Настоящее время	ПАО «Иркутскэнерго»	Член Правления
2018	Настоящее время	АО «ЕвроСибЭнерго»	Генеральный директор
2018	Настоящее время	До 22.10.2020: Эн+ Холдинг Лимитед (En+ Holding Limited) С 22.10.2020: МКООО «Эн+ Холдинг»	Член Правления
2018	2020	ООО «Компания «Востсибуголь»	Член Совета директоров
2022	Настоящее время	МКПАО «ОК РУСАЛ»	Член Совета директоров (Неисполнительный директор)
2023	Настоящее время	ООО «Компания «Востсибуголь»	Председатель Совета директоров

доля участия лица в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) члена совета директоров в работе комитета по аудиту: **не участвует.**

сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **лицо не является Независимым членом Совета директоров.**

13.

Фамилия, имя, отчество:	Колмогоров Владимир Васильевич
-------------------------	---------------------------------------

Год рождения:	1953
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	<p>Высшее. Новосибирский электротехнический института, специальность – «Электрические станции», квалификация – «инженер – электрик», 1975 г.</p> <p>Академия народного хозяйства и государственной службы, кандидат экономических наук, 2005 г.</p> <p>Академия народного хозяйства и государственной службы, Доктор делового администрирования, 2007 г.</p>

Должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2016	Настоящее время	АО «ЕвроСибЭнерго»	Директор Технической инспекции
2019	Настоящее время	МКПАО «ЭН+ ГРУП»	Первый Заместитель Генерального директора- исполнительный директор
2019	Настоящее время	<p>До 25.09.2020: Юнайтед Компани РУСАЛ Плс. (United Company RUSAL Plc)</p> <p>С 25.09.2020: МКПАО «ОК РУСАЛ»</p>	<p>До 25.09.2020: Неисполнительный директор</p> <p>С 25.09.2020: Член Совета директоров (Неисполнительный директор)</p>
2019	Настоящее время	<p>До 22.10.2020: Эн+ Холдинг Лимитед (En+ Holding Limited)</p> <p>С 22.10.2020: МКООО «Эн+ Холдинг»</p>	Первый заместитель Генерального директора по технической политике
2019	Настоящее время	<p>До 22.10.2020: Эн+ Холдинг Лимитед (En+ Holding Limited)</p> <p>С 22.10.2020: МКООО «Эн+ Холдинг»</p>	Исполнительный директор

доля участия лица в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа),

которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) члена совета директоров в работе комитета по аудиту: **не участвует.**

сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **лицо не является Независимым членом Совета директоров.**

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Эмитента

Единоличный исполнительный орган Эмитента:

Фамилия, имя, отчество:	Никитин Евгений Викторович
Год рождения:	1966
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	Высшее. Московский институт инженеров гражданской авиации, Специальность: Техническая эксплуатация авиационного оборудования, инженер-электрик, квалификация - Инженер-электрик, 1989 г. Московский Государственный Университет им. М.В. Ломоносова, Производственные системы, MBA, 2009 г.

Должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2014	2020	RUSAL Global Management B.V. (ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.»)	Член Правления
2018	Настоящее время	До 25.09.2020: Юнайтед Компани РУСАЛ Плс. (United Company RUSAL Plc) С 25.09.2020: МКПАО «ОК РУСАЛ»	До 25.09.2020: Исполнительный директор, Генеральный директор (Главный исполнительный директор) С 25.09.2020: Член Совета директоров (Исполнительный директор), Генеральный директор

2018	2020	RUSAL Global Management B.V. (ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.»)	Генеральный директор, Председатель Правления
2018	2020	Филиал ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.» в г. Москве	Директор филиала
2019	Настоящее время	АО «РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ Менеджмент»	Генеральный директор
2020	2020	Филиал Публичной компании Юнайтед Компани РУСАЛ Плс в г. Москве	Генеральный директор

доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента: **не имеет.**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Приводятся основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления эмитента.

У Эмитента отсутствуют отдельные внутренние документы в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления Эмитента. В соответствии с Уставом Эмитента решениями уполномоченных органов управления Эмитента установлены размеры вознаграждения Председателю и членам Совета директоров, Председателям Комитетов и членам Комитетов при Совете директоров, Единоличному исполнительному органу и определены основания для премирования Единоличного исполнительного органа.

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа эмитента, если только таким лицом не является управляющий) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период, а также описываются с указанием размера

расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период.

Совет директоров*

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование показателя	2022 год	6 мес. 2023 г.
Вознаграждение за участие в работе органа управления	295 329	169 670
Заработная плата	0	0
Премии	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления, компенсированные эмитентом	307	97
ИТОГО	295 636	169 767

** Информация в данном пункте не отражает и приводится без учета размера выплаченных Никитину Евгению Викторовичу вознаграждений и компенсаций, связанных с осуществлением им функций единоличного исполнительного органа управления Эмитента. В соответствии с Положением Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», в данном пункте не описываются сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа управления эмитента.*

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Эмитента

Сведения о принятых уполномоченными органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации:

На основании решения Годового общего собрания акционеров Эмитента, принятого 24 июня 2021 года, утвержден следующий размер и порядок выплаты вознаграждений членам Совета директоров:

- Председателю Совета директоров МКПАО «ОК РУСАЛ» выплачивается вознаграждение в размере 1 430 000 евро в год (до уплаты налогов) с ежемесячными выплатами равными долями;
- Неисполнительным членам Совета директоров МКПАО «ОК РУСАЛ» выплачивается вознаграждение в размере по 215 000 евро в год (до уплаты налогов) с ежемесячными выплатами равными долями;
- Председателям комитетов Совета директоров МКПАО «ОК РУСАЛ» дополнительно выплачивается вознаграждение в размере по 26 000 евро в год (до уплаты налогов) за председательство в каждом комитете с ежемесячными выплатами равными долями;
- Членам комитетов Совета директоров МКПАО «ОК РУСАЛ» дополнительно выплачивается вознаграждение в размере по 18 000 евро в год (до уплаты налогов) за членство в каждом комитете с ежемесячными выплатами равными долями.

Решением Годового общего собрания акционеров Эмитента, принятого 24 июня 2021 года, утверждено, что компенсация расходов и затрат, понесенных членами Совета директоров МКПАО «ОК РУСАЛ» и связанных с исполнением ими своих функций, осуществляется в установленном порядке.

В 2022 году членам Совета директоров МКПАО «ОК РУСАЛ» были компенсированы расходы и затраты, связанные с исполнением ими своих функций, в размере 307 тыс. рублей.

3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Приводится описание организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита в соответствии с уставом (учредительным документом) эмитента, внутренними документами эмитента и решениями уполномоченных органов управления эмитента,

Совет директоров Эмитента определяет принципы и подходы к организации в Эмитенте управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита. К компетенции Совета директоров отнесено утверждение внутреннего документа, определяющего процедуры внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

В МКПАО «ОК РУСАЛ» существует следующая структура органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, включая мониторинг эффективности управления рисками Эмитента, внутреннего контроля и внутреннего аудита:

- Комитет по аудиту Совета директоров;
- Отдел внутреннего контроля и управления рисками;
- Дирекция по внутреннему аудиту (в том числе, выполняющая функцию Службы внутреннего аудита);
- Ревизионная комиссия.

в том числе сведения:

о наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, его функциях, персональном и количественном составе:

В МКПАО «ОК РУСАЛ» образован Комитет по аудиту Совета директоров.

функции Комитета по аудиту Совета директоров:

Совет директоров Эмитента учредил Комитет по аудиту (по тексту настоящего пункта также – «Комитет»), основными функциями и задачами которого являются:

- контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента и его консолидированной финансовой отчетности, составленной на основании МСФО, любых официальных объявлений, касающихся финансовых результатов Эмитента, а также рассмотрение любых существенных проблем отчетности и содержащихся в них суждений;
- анализ существенных аспектов учетной политики Эмитента;
- участие в рассмотрении существенных вопросов и суждений в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента;
- контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля, включая оценку эффективности процедур управления рисками и внутреннего контроля Эмитента, и подготовку предложений по их совершенствованию;
- анализ и оценка исполнения политики в области управления рисками и внутреннего контроля;
- контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Эмитентом требований законодательства, а также этических норм, правил и процедур Эмитента, требований бирж;
- анализ и оценка исполнения политики управления конфликтом интересов;
- обеспечение независимости и объективности осуществления функции внутреннего аудита;
- рассмотрение политики в области внутреннего аудита (положения о внутреннем аудите);
- рассмотрение плана деятельности Службы внутреннего аудита;
- рассмотрение вопросов о назначении (освобождении от должности) Руководителя Службы внутреннего аудита и утверждения условий трудового договора с ним, о квалификации и эффективности сотрудников Службы внутреннего аудита;

- рассмотрение существующих ограничений полномочий или бюджета на реализацию функции внутреннего аудита, способных негативно повлиять на эффективное осуществление функции внутреннего аудита;
- оценка эффективности осуществления функции внутреннего аудита;
- рассмотрение вопроса о необходимости создания системы внутреннего аудита (в случае ее отсутствия в Эмитенте) и предоставление результатов рассмотрения Совету директоров;
- обеспечение независимости, эффективности и объективности осуществления функции внешнего аудита, в том числе оценка независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов внешних аудиторов, включая оценку кандидатов в аудиторы Эмитента, выработку предложений по назначению, переизбранию и отстранению внешних аудиторов, по оплате их услуг и условиям их привлечения;
- надзор за проведением внешнего аудита и оценка качества выполнения аудиторской проверки и заключений аудиторов;
- обеспечение эффективного взаимодействия между Службой внутреннего аудита и внешними аудиторами, координации между ними, достаточности ресурсов для Службы внутреннего аудита и обеспечения ее соответствующего статуса, анализа и контроля ее эффективности;
- разработка и контроль за исполнением политики Эмитента, определяющей принципы оказания и совмещения аудитором услуг аудиторского и неаудиторского характера Эмитенту, в том числе разработка и контроль за внедрением политики предоставления услуг, не относящихся к аудиторским, внешним аудитором с учетом соответствующих этических указаний и правовых требований по данному вопросу;
- контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Эмитента и третьих лиц, а также об иных нарушениях;
- надзор за проведением специальных расследований по вопросам потенциальных случаев мошенничества, недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации;
- контроль за реализацией мер, принятых Генеральным директором по фактам информирования о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Эмитента и иных нарушениях.

персональный состав Комитета по аудиту:

Кевин Паркер / Kevin Parker – Председатель Комитета по аудиту Совета директоров

Бернард Зонневельд / Bernard Zonneveld

Василенко Анна Геннадьевна

количественный состав Комитета по аудиту: 3

Комитет состоит не менее чем из 3 (трех) членов, точное число которых будет время от времени определяться Советом директоров.

о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) эмитента по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (подразделений): **Эмитент создал отдельное структурное подразделение по управлению рисками и внутреннему контролю – Отдел внутреннего контроля и управления рисками.**

Задачи и функции Отдела внутреннего контроля и управления рисками:

- организация и контроль процессов выявления, анализа рисков, разработки и реализации мероприятий по управлению рисками на всех уровнях Группы Эмитента;
- обеспечение разумной уверенности в достижении целей Эмитента (выполнение мероприятий по управлению рисками не является гарантией, что цели Эмитента будут достигнуты, но увеличивают вероятность их достижения);
- обеспечение разумной уверенности в выполнении обязательств перед покупателями продукции Группы Эмитента;
- мониторинг разработки, качества и внедрения мероприятий по минимизации последствий при реализации риска;

- обеспечение эффективности организации и ведения финансово-хозяйственной деятельности и экономичного использования ресурсов;
- контроль за соблюдением законодательства РФ и внутренних нормативных документов Эмитента;
- контроль обеспечения сохранности активов Эмитента;
- контроль полноты и достоверности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и другой отчетности;
- предотвращение вовлечения Эмитента в коррупционную деятельность и корпоративное мошенничество;
- контроль за соблюдением законодательства, а также внутренних политик, регламентов и процедур Эмитента.

о наличии структурного подразделения (должностного лица) эмитента, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (должностного лица): Эмитент имеет отдельное структурное подразделение внутреннего аудита – Дирекция по внутреннему аудиту.

Задачи Дирекции по внутреннему аудиту:

- обеспечение защиты законных интересов всех акционеров и заинтересованных сторон Эмитента;
- оценка надежности и эффективности систем управления рисками и внутреннего контроля и предоставление рекомендаций по ее совершенствованию;
- оценка корпоративного управления и предоставление рекомендаций по его совершенствованию координация деятельности с внешним аудитором, а также лицами, оказывающими услуги по консультированию в области системы внутреннего контроля и управления рисками (далее – «СВКиУР») и корпоративного управления;
- содействие менеджменту Эмитента в разработке и мониторинге исполнения мероприятий по совершенствованию СВКиУР и корпоративного управления.

Основными функциями Дирекции по внутреннему аудиту является оценка эффективности СВКиУР и корпоративного управления.

о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора) эмитента: Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента Общим собранием акционеров избирается Ревизионная комиссия.

Ревизионная комиссия избрана.

В компетенцию Ревизионной комиссии входит:

- проверка достоверности данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах;
- выявление фактов нарушения установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и представления бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- проверка соблюдения правовых норм при исчислении и уплате налогов;
- выявление фактов нарушения правовых актов Российской Федерации в связи с осуществлением Эмитентом финансово-хозяйственной деятельности;
- оценка экономической целесообразности финансово-хозяйственных операций Эмитента.

По требованию Ревизионной комиссии лица, занимающие должности в органах управления Эмитента, обязаны представить документы о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Ревизионная комиссия Эмитента вправе потребовать созыва Внеочередного общего собрания акционеров Эмитента.

Сведения о политике эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита: Политика «Система управления рисками и внутреннего контроля» (далее – СУРиВК) утверждена Советом Директоров Эмитента и является важнейшей частью системы внутреннего контроля и корпоративного управления Эмитента. Основной целью СУРиВК является обеспечение достижения целей деятельности

Эмитента, определенных его стратегией, путем развития и поддержания организационной структуры, процессов и ресурсов, направленных на выявление, оценку, управление и мониторинг рисков.

Управление рисками и внутренний контроль способствуют реализации стратегии и достижению целей Эмитента, повышению эффективности процесса принятия решений, проектной и операционной деятельности Эмитента, таким образом, эффективное функционирование СУРиВК позволяет обеспечить надлежащий контроль финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Эмитент распространяет культуру управления рисками среди всех своих работников и руководителей всех уровней, которые понимают связь между своими обязанностями и рисками, с которыми сталкивается Эмитент.

Ключевые элементы СУРиВК предусматривают выявление и анализ (включая оценку) рисков, разработку и проведение мероприятий по управлению рисками, предоставление отчетности о результатах управления рисками, а также оценку эффективности системы управления рисками. Оперативное управление рисками осуществляется на уровне, котором владельцы бизнес-процессов Эмитента на постоянной основе выполняют идентификацию, анализ, управление и мониторинг рисков. По результатам такого анализа, включающего в себя оценку рисков, для наиболее значимых рисков составляются паспорта с детальным описанием мероприятий по управлению риском. В процесс идентификации и анализа рисков вовлечены ответственные за процессы на уровне производственных площадок и дивизионов.

На предприятиях проводится обучение по управлению рисками для руководителей и ключевых работников.

Координацию деятельности по развитию СУРиВК осуществляют Совет директоров, Генеральный директор и соответствующие подразделения дочерних обществ.

Политика Эмитента в области внутреннего аудита разработана в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, Уставом Эмитента, Кодексом корпоративного управления, рекомендованным Банком России, и с учетом требований Правил листинга ПАО Московская Биржа. Политика в области внутреннего аудита определяет: цели, задачи, функции и полномочия внутреннего аудита, место внутреннего аудита в организационной структуре Эмитента, порядок планирования и осуществления внутреннего аудита, порядок контроля качества и оценки внутреннего аудита.

Основной целью внутреннего аудита является содействие Совету директоров, Комитету по аудиту при Совете директоров и исполнительным органам Эмитента в повышении эффективности управления Эмитентом, совершенствовании его финансово-хозяйственной деятельности путем системного и последовательного подхода к анализу и оценке систем внутреннего контроля, управления рисками, а также корпоративного управления как инструментов обеспечения разумной уверенности в достижении поставленных перед Эмитентом целей.

Задачи внутреннего аудита:

- обеспечение защиты законных интересов всех акционеров и заинтересованных сторон Эмитента;
- оценка надежности и эффективности систем управления рисками и внутреннего контроля и предоставление рекомендаций по ее совершенствованию;
- оценка корпоративного управления и предоставление рекомендаций по его совершенствованию координация деятельности с внешним аудитором, а также лицами, оказывающими услуги по консультированию в области СВКиУР и корпоративного управления;
- содействие менеджменту Эмитента оценке рисков, в разработке и мониторинге исполнения мероприятий по совершенствованию СВКиУР и корпоративного управления.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации.

Советом директоров Эмитентом утвержден внутренний документ, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования инсайдерской информации - Положение о порядке доступа и правилах охраны конфиденциальности инсайдерской информации.

3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита

Информация о персональном составе ревизионной комиссии (ревизоре) эмитента:

1.

Фамилия, имя, отчество:	Бурдыгин Евгений Игоревич
Год рождения:	1981
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	Высшее. Московский государственный социальный университет, 2003 г., квалификация: экономист, специальность: финансы и кредит

все должности, которые член ревизионной комиссии занимал или занимает в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2005	2021	АО «Бамтоннельстрой»	Начальник КРО, начальник АХК
2020	2020	ООО «Байкал»	Ликвидатор
2021	Настоящее время	АО «РУСАЛ Менеджмент»	Руководитель направления (до 01.01.2023 Менеджер)
2022	Настоящее время	МКПАО «ОК РУСАЛ»	Член ревизионной комиссии

доли участия члена ревизионной комиссии в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доли принадлежащих члену ревизионной комиссии обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены членом ревизионной комиссии (ревизором) в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доли участия члена ревизионной комиссии в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для эмитента существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих члену ревизионной комиссии обыкновенных акций подконтрольных эмитенту акционерных обществ, имеющих для эмитента существенное значение, и количества акций указанных акционерных обществ каждой категории (типа), которые могут быть приобретены членом ревизионной комиссии в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характера родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) между членом ревизионной комиссии эмитента и членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведений о привлечении члена ревизионной комиссии эмитента к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведений о занятии членом ревизионной комиссии эмитента должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или)

введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

2.

Фамилия, имя, отчество:	Влас Екатерина Юрьевна
Год рождения:	1986
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	Высшее. Белгородский государственный технологический университет им. Шухова, 2015г., Квалификация: бакалавр, специальность: Промышленное и гражданское строительство

все должности, которые член ревизионной комиссии занимал или занимает в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	2021	ПАО «Уралкалий»	Менеджер
2021	Настоящее время	АО «РУСАЛ Менеджмент»	Руководитель направления
2022	Настоящее время	МКПАО «ОК РУСАЛ»	Член ревизионной комиссии

доли участия члена ревизионной комиссии в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доли принадлежащих члену ревизионной комиссии обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены членом ревизионной комиссии (ревизором) в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доли участия члена ревизионной комиссии в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для эмитента существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих члену ревизионной комиссии обыкновенных акций подконтрольных эмитенту акционерных обществ, имеющих для эмитента существенное значение, и количества акций указанных акционерных обществ каждой категории (типа), которые могут быть приобретены членом ревизионной комиссии в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характера родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) между членом ревизионной комиссии эмитента и членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведений о привлечении члена ревизионной комиссии эмитента к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведений о занятии членом ревизионной комиссии эмитента должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

3.

Фамилия, имя, отчество:	Рудоминский Алексей Валерьевич
Год рождения:	1974
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	Высшее. Ярославское Высшее Военное Финансовое Училище, 1995 г., Квалификация: финансист, специальность: финансы (по отраслям).

все должности, которые член ревизионной комиссии занимал или занимает в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2019	2021	АО «РУСАЛ Менеджмент»	Начальник отдела
2021	Настоящее время	АО «РУСАЛ Менеджмент»	Руководитель группы проектов
2022	Настоящее время	МКПАО «ОК РУСАЛ»	Член ревизионной комиссии

доли участия члена ревизионной комиссии в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доли принадлежащих члену ревизионной комиссии обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены членом ревизионной комиссии (ревизором) в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доли участия члена ревизионной комиссии в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для эмитента существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих члену ревизионной комиссии обыкновенных акций подконтрольных эмитенту акционерных обществ, имеющих для эмитента существенное значение, и количества акций указанных акционерных обществ каждой категории (типа), которые могут быть приобретены членом ревизионной комиссии в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характера родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) между членом ревизионной комиссии эмитента и членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведений о привлечении члена ревизионной комиссии эмитента к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведений о занятии членом ревизионной комиссии эмитента должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьёй 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

В случае наличия в эмитенте отдельного структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается в

отношении руководителя такого структурного подразделения (такого должностного лица) эмитента:

1. Дирекция по внутреннему аудиту.

Информация о руководителе отдельного структурного подразделения Эмитента, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита:

Наименование должности руководителя структурного подразделения: **Директор по внутреннему аудиту**

Фамилия, имя, отчество:	Леонтьев Артем Станиславович
Год рождения:	1974
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:	Высшее. Пермский Государственный университет; специальность: Бухгалтерский учет и аудит; квалификация: экономист; 1995 г. University of Durham (Университет Дарема); Master of Business Administration (Магистр делового администрирования); 1997 г. Пермский Государственный университет; специальность: Юриспруденция; квалификация: Юрист, 1998 г.

все должности, которые лицо занимало или занимает в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2018	2020	АО «АльфаСтрахование»	Член Совета директоров
2018	2021	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»	Член Совета директоров
2018	2021	STF Consultancy Limited (СиТиЭф Консалтанси Лимитед)	Директор по управлению групповым портфелем
2021	Настоящее время	Акционерное общество «РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ Менеджмент»	Директор по контролю, внутреннему аудиту, и координации бизнеса
2021	Настоящее время	МКПАО «ОК РУСАЛ»	Директор по внутреннему аудиту

доли участия лица в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

доли принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции.**

доли участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для эмитента существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольных эмитенту акционерных обществ, имеющих для эмитента существенное значение, и количества акций указанных акционерных обществ каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **лицо указанных долей и ценных бумаг, конвертируемых в акции, не имеет.**

характера родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) между лицом и членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента: **указанных родственных связей нет.**

сведений о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

сведений о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

2. Отдел внутреннего контроля и управления рисками

Информация о руководителе отдельного структурного подразделения Эмитента по управлению рисками и внутреннему контролю: **на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг вакансии руководителя структурного подразделения Эмитента по управлению рисками и внутреннему контролю не заполнена.**

3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

В случае если имеются любые соглашения или обязательства эмитента или подконтрольных эмитенту организаций, касающиеся возможности участия работников эмитента и работников подконтрольных эмитенту организаций в его уставном капитале, указываются сведения о заключении таких соглашений или обязательств, их общий объем, а также совокупная доля участия в уставном капитале эмитента (совокупное количество обыкновенных акций эмитента - акционерного общества), которая может быть приобретена (которое может быть приобретено) по таким соглашениям или обязательствам работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, или указывается на отсутствие таких соглашений или обязательств: **Соглашения или обязательства Эмитента или подконтрольных Эмитенту организаций, предусматривающие право участия работников Эмитента и работников подконтрольных Эмитенту организаций в его уставном капитале, отсутствуют.**

Сведения о предоставлении или возможности предоставления работникам эмитента и работникам подконтрольных эмитенту организаций опционов эмитента: **Эмитент не предоставляет и не предусматривает возможности предоставления работникам Эмитента и работникам подконтрольных Эмитенту организаций опционов Эмитента.**

РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА

4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **18**

Общее количество номинальных держателей акций эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах: **2**

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, который составлен в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), или иной имеющийся у эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента: **432 423**

Категория (тип) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у эмитента список: **обыкновенные акции**

Дата, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям эмитента: **10.07.2023.**

Информация о количестве акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего завершеного отчетного периода (отдельно по каждой категории (типу) акций): **Собственных обыкновенных акций, находящихся на балансе Эмитента, нет.**

Известная эмитенту информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным ему организациям (отдельно по каждой категории (типу) акций): **Обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих подконтрольным ему организациям, нет.**

4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента

Информация в отношении лиц, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента.

1. Полное фирменное наименование: **Международная компания публичное акционерное общество «ЭН+ ГРУП»**

Сокращенное фирменное наименование: **МКПАО «ЭН+ ГРУП»**

Место нахождения: **Российская Федерация, Калининградская область, город Калининград, остров Октябрьский**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **3906382033**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1193926010398**

Размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: **56,88%**

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный капитал эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): **Прямое распоряжение**

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): **Самостоятельное распоряжение**

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента (участие (доля участия) в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения,

акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента): **Участие в уставном капитале Эмитента**

иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **Отсутствуют**

Лица, контролирующие такого акционера Эмитента: **Отсутствуют**

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника (акционера) Эмитента, который распоряжается не менее чем пятью процентами уставного капитала Эмитента или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций:

1.1. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Центр обработки данных «Иркутскэнерго»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ЦОД «Иркутскэнерго»**

Место нахождения: **Российская Федерация, Иркутская область, город Иркутск**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **3808236891**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1183850034928**

Размер доли такого лица в уставном капитале акционера Эмитента: **21,37⁸%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций акционера Эмитента: **21,37⁹%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **Отсутствуют**

1.2. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Дерипаска Олег Владимирович**

Размер доли такого лица в уставном капитале участника Эмитента: **35¹⁰%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций участника Эмитента: **35¹¹%**

Доля участия лица в уставном капитале Эмитента: **0,01%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: **0,01%**

Иные сведения, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют**

2. Полное фирменное наименование: **Международная компания общество с ограниченной ответственностью «СУАЛ Партнерс»**

Сокращенное фирменное наименование: **МКООО «СУАЛ Партнерс»**

Место нахождения: **Калининградская область, г.о. город Калининград, г. Калининград**

⁸ У Эмитента отсутствует информация на дату утверждения проспекта, информация приводится на основании Списка аффилированных лиц Международной компании публичное акционерное общество «ЭН+ ГРУП» за 1 полугодие 2023 года, раскрытого 07.07.2023. Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт указанный Список аффилированных лиц: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37955&type=6>

⁹ У Эмитента отсутствует информация на дату утверждения проспекта, информация приводится на основании Списка аффилированных лиц Международной компании публичное акционерное общество «ЭН+ ГРУП» за 1 полугодие 2023 года, раскрытого 07.07.2023. Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт указанный Список аффилированных лиц: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37955&type=6>

¹⁰ У Эмитента отсутствует информация на дату утверждения проспекта, информация приводится на основании Списка аффилированных лиц Международной компании публичное акционерное общество «ЭН+ ГРУП» за 1 полугодие 2023 года, раскрытого 07.07.2023. Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт указанный Список аффилированных лиц: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37955&type=6>

¹¹ У Эмитента отсутствует информация на дату утверждения проспекта, информация приводится на основании Списка аффилированных лиц Международной компании публичное акционерное общество «ЭН+ ГРУП» за 1 полугодие 2023 года, раскрытого 07.07.2023. Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт указанный Список аффилированных лиц: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37955&type=6>

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **3906411446**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1223900002688**

Размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: **25, 5205 %**

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный капитал эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): **Прямое распоряжение**

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): **Самостоятельное распоряжение**

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента): **Участие в уставном капитале Эмитента**

иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **Отсутствуют**

Лица, контролирующие такого акционера Эмитента: **Отсутствуют**

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера Эмитента, который распоряжается не менее чем пятью процентами уставного капитала Эмитента или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций:

2.1. Полное фирменное наименование: **Международная компания общество с ограниченной ответственностью «Новые Аллюминиевые Инвестиции»**

Сокращенное фирменное наименование: **МКООО «НАИ»**

Место нахождения: **Калининградская область, г.о. город Калининград, г. Калининград**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **3906411453**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1223900002699**

Размер доли такого лица в уставном капитале акционера Эмитента: **36,3916%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций акционера Эмитента: **Не применимо**

Доля участия лица в уставном капитале Эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: **0%**

Иные сведения, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: **Отсутствуют**

2.2. Полное фирменное наименование: **Международная компания общество с ограниченной ответственностью «Алюминвест Холдинг»**

Сокращенное фирменное наименование: **МКООО «Алюминвест Холдинг»**

Место нахождения: **Калининградская область, г.о. город Калининград, г. Калининград**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **3900006392**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1223900000729**

Размер доли такого лица в уставном капитале акционера Эмитента: **30,5642 %**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций акционера Эмитента: **Не применимо**

Доля участия лица в уставном капитале Эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: **0 %**

Иные сведения, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: **Отсутствуют**

4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)

Сведения не указываются в проспектах облигаций, не конвертируемых в акции.

РАЗДЕЛ 5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

В случае если эмитент имеет подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение, в отношении каждой такой организации просим указать следующую информацию:

1. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ»**

сокращенное фирменное наименование: **АО «РУСАЛ»**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7709329253**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027700467332**

место нахождения: **Город Москва**

вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль): **Прямой контроль**

признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации): **Право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации**

размер доли участия эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной эмитенту организации: **99,99999%**

в случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом:

размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: **99,99999%**

количество обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: **23 123 997 688 штук**

общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: **23 123 997 688 рублей**

в случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом. При этом в отношении каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **Не применимо**

размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента: **0%**

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации: **0%**

описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации: **Вложения в ценные бумаги**

Дополнительно для каждой подконтрольной эмитенту организации приводятся:

персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не

сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован):

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале Эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента, %
Мушкет Илья Игоревич, Председатель совета директоров	0	0
Гавлицкий Игорь Леонидович	0	0
Беспалов Александр Борисович	0	0
Лузан Алёна Александровна	0	0
Шелкоплясов Алексей Иванович	0	0

персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован): **Коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован), так как не предусмотрен уставом.**

лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен): **Полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной организации переданы управляющей организации.**

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа общества:

полное фирменное наименование: **Акционерное общество «РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ Менеджмент»**

сокращенное фирменное наименование: **АО «РУСАЛ Менеджмент»**

место нахождения: **Город Москва**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7730248430**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **5187746025946**

размер доли участия эмитента в уставном (складочном) капитале управляющей организации: **0%**

в случае, когда управляющая организация является акционерным обществом:

размер доли обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту: **0%**

размер доли участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале эмитента - коммерческой организации: **0%**

в случае, когда эмитент является акционерным обществом:

размер доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

2. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РУСАЛ Тайшетский Аллюминиевый Завод»**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «РУСАЛ Тайшет»**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **3815011264**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1063815015494**

место нахождения: **Иркутская область, Тайшетский район**

вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль): **Косвенный контроль**

признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации): **Право косвенно (через подконтрольных лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации**

размер доли участия эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной эмитенту организации: **0%**

в случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **МКПАО «ОК РУСАЛ» владеет акциями, составляющими 99,99999% уставного капитала АО «РУСАЛ» которое владеет долей, размером 100% уставного капитала ООО «РУСАЛ Тайшет».**

Кроме того, МКПАО «ОК РУСАЛ» также имеет право косвенно распоряжаться 0,00001% голосов, приходящихся на голосующие акции АО «РУСАЛ» через свою подконтрольную организацию – компанию LIBERTATEM MATERIALS LTD / ЛИБЕРТАТЕМ МАТЕРИАЛЗ ЛТД). МКПАО «ОК РУСАЛ» владеет долей, размером 100% уставного капитала LIBERTATEM MATERIALS LTD / ЛИБЕРТАТЕМ МАТЕРИАЛЗ ЛТД.

При этом в отношении каждой такой организации указываются:

1) полное фирменное наименование: **LIBERTATEM MATERIALS LTD / ЛИБЕРТАТЕМ МАТЕРИАЛЗ ЛТД**

сокращенное фирменное наименование: **Не применимо**

место нахождения: **Prodromou, 121, HADJIKYRIAKIO BUILDING No. 1, 1st floor, 2064, Nicosia, Cyprus / Продрому, 121, ХАДЖИКИРИАКИО БИЛДИНГ № 1, 1-й этаж, 2064, Никосия, Кипр.**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **Не применимо**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **Не применимо**

2) полное фирменное наименование: **Акционерное общество «РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ»**

сокращенное фирменное наименование: **АО «РУСАЛ»**

место нахождения: **Город Москва**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7709329253**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027700467332**

размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента: **0%**

в случае, когда эмитент является акционерным обществом:

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации: **0%**

описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации: **Производство алюминия первичного**

Дополнительно для каждой подконтрольной эмитенту организации приводятся:

персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован): **Совет директоров (Наблюдательный совет) не избран (не сформирован), так как не предусмотрен уставом подконтрольной Эмитенту организации.**

персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован): **Коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован), так как не предусмотрен уставом подконтрольной Эмитенту организации.**

лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен):

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Волохов Игорь Николаевич	0,00009	0,00009

3. Полное фирменное наименование: **Международная компания общество с ограниченной ответственностью «АКТИВИУМ»**

сокращенное фирменное наименование: **МК «АКТИВИУМ»**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **3906386373**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1193926016624**

место нахождения: **Калининградская область, г. Калининград**

вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль): **Косвенный контроль**

признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации): **Право косвенно (через подконтрольных лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной**

Эмитенту организации

размер доли участия эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной эмитенту организации: **0%**

в случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **МКПАО «ОК РУСАЛ» владеет долей, размером 100% уставного капитала Международной компании общество с ограниченной ответственностью «ГЕРШВИН», которое владеет долей, размером 100% уставного капитала МК «АКТИВИУМ»**

При этом в отношении каждой такой организации указываются:

1) полное фирменное наименование: **Международная компания общество с ограниченной ответственностью «ГЕРШВИН»**

сокращенное фирменное наименование: **МК «ГЕРШВИН»**

место нахождения: **Калининградская обл., г. Калининград**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **3906386366**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1193926016613**

размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента: **0%**

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации: **0%**

описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации: **Деятельность холдинговых компаний**

Дополнительно для каждой подконтрольной эмитенту организации приводятся:

персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован): **Совет директоров (Наблюдательный совет) не избран (не сформирован), так как не предусмотрен уставом подконтрольной Эмитенту организации**

персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован): **Коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован), так как не предусмотрен уставом подконтрольной Эмитенту организации**

лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен):

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
-----	---	--

Возненко Петр Валерьевич	0,0002	0,0002
--------------------------	--------	--------

4. Полное фирменное наименование: **RTI Limited (ЭрТиАй Лимитед)**

сокращенное фирменное наименование: **Не применимо**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **Не применимо**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **Не применимо**

место нахождения: **3rd Floor, 44 The Esplanade, St. Helier, Jersey, JE4 9WG/ 3й этаж, 44 Зе Эспланэйд, Сент-Хелиер, Джерси, JE4 9WG**

вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль): **Косвенный контроль**

признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации): **Право косвенно (через подконтрольных лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации**

размер доли участия эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной эмитенту организации: **0%**

в случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **МКПАО «ОК РУСАЛ» владеет долей, размером 100% уставного капитала AL PLUS HOLDING LLC / АЛ ПЛЮС ХОЛДИНГ ЛЛС, которое владеет 100% уставного капитала RTI Limited (ЭрТиАй Лимитед)**

При этом в отношении каждой такой организации указываются:

1) полное фирменное наименование: **AL PLUS HOLDING LLC / АЛ ПЛЮС ХОЛДИНГ ЛЛС**

сокращенное фирменное наименование: **Не применимо**

место нахождения: **Office G31, Regus Al Jaidah Buisness Centre, Building 84, Street 224, Piazza Level, QQ05A, Qanat Quartier, The Pearl, Doha, Qatar / Офис G31, бизнес-центр Регус Ал Джайда, здание 84, улица 224, уровень Пиацца, QQ05A, Канат Куартиер, 3э Пеарл, Доха, Катар**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **Не применимо**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **Не применимо**

размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента: **0%**

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации: **0%**

описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации: **Торговая компания**

Дополнительно для каждой подконтрольной эмитенту организации приводятся:

персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не

сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован):

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале Эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента, %
Дивильковский Михаил Сергеевич	0	0
Горностаева Виктория Александровна	0	0
Хаев Роман Магометович	0	0
Оливера Ема	0	0
Самойлов Максим Юрьевич	0	0

В соответствии с уставом RTI Limited (ЭрТиАй Лимитед) председатель Совета директоров может периодически избираться Советом директоров на любой срок. Председатель избирается Советом директоров на каждом очном заседании Совета директоров. На очном заседании Совета директоров, прошедшем 11.05.2023, председателем собрания был избран Хаев Роман Магометович.

персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован): **Коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован), так как не предусмотрен уставом подконтрольной Эмитенту организации.**

лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен):

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Хаев Роман Магометович	0	0

5.2. Сведения о рейтингах эмитента

В случае присвоения эмитенту и (или) ценным бумагам эмитента рейтинга (рейтингов) по каждому из известных эмитенту рейтингов за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг указываются:

1. Объект присвоения рейтинга: Эмитент

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **Кредитный рейтинг**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трёх лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения (изменения)	Значения кредитного рейтинга
27.03.2019	ruAA / стабильный (рейтинг кредитоспособности / прогноз) (рейтинг присвоен, прогноз присвоен)
18.03.2020	Рейтинг отозван в связи с прекращением договора оказания рейтинговых услуг по инициативе компании

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/ratings/methods/previous>

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

место нахождения: **109240, г. Москва, Николоямская ул., д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1037700071628**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **Отсутствуют.**

2. Объект присвоения рейтинга: **Эмитент**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки: **Кредитный рейтинг**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трёх лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения (изменения)	Значения кредитного рейтинга
04.04.2019	Ba3 / стабильный (Long term Issuer Rating / прогноз) (рейтинг повышен, прогноз присвоен)
20.04.2020	Ba3 / стабильный (Long term Issuer Rating / прогноз) (рейтинг подтвержден, прогноз подтвержден)
10.03.2022	Сaa2 / негативный (Long term Issuer Rating / прогноз) (рейтинг понижен)
31.03.2022	Рейтинг отозван, по причинам, связанным с мерами ограничительного характера

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <http://www.moody.com>

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

полное фирменное наименование: **Мудис Инвесторз Сервис Лимитед (Moody's Investors Service Limited)**

место нахождения: **Уан Канада Скуэр Канари Уорф Лондон Е14 5ЭфЭй Юнайтед Кингдом (One Canada Square Canary Wharf London E14 5FA United Kingdom)**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **Не применимо**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **Не применимо**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **Отсутствуют.**

3. Объект присвоения рейтинга: **Эмитент**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки: **Кредитный рейтинг**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения (изменения)	Значения кредитного рейтинга
25.03.2019	BB- / стабильный (Long term Issuer Rating / прогноз) (рейтинг повышен, прогноз присвоен)
21.01.2020	BB- / негативный (Long term Issuer Rating / прогноз) (рейтинг подтвержден, прогноз пересмотрен)
06.05.2020	B+ / стабильный (Long term Issuer Rating / прогноз) (рейтинг понижен, прогноз пересмотрен)
30.04.2021	BB- / стабильный (Long term Issuer Rating / прогноз) (рейтинг повышен, прогноз подтвержден)
04.03.2022	B / негативный (Long term Issuer Rating / прогноз) (рейтинг понижен)
11.03.2022	СС / рейтинг под наблюдением «Негативный» (Long term Issuer Rating / прогноз) (рейтинг понижен)
01.04.2022	Рейтинг отозван, по причинам, связанным с мерами ограничительного характера

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: **www.fitchratings.com**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз Лтд (Fitch Ratings Ltd.)**

место нахождения: **30 Норд Колоннейд, Лондон Е14 5ДжиЭн Грейт Бритен (30 North Colonnade, London E14 5GN Great Britain)**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **Не применимо**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **Не применимо**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **Отсутствуют.**

4. Объект присвоения рейтинга: **Эмитент**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки: **Кредитный рейтинг**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трёх лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения (изменения)	Значения кредитного рейтинга
28.06.2019	AAA / стабильный (Long term Issuer Rating / прогноз) (рейтинг повышен / прогноз подтвержден)
29.05.2020	AAA / стабильный (Long term Issuer Rating / прогноз) (рейтинг подтвержден / прогноз подтвержден)
04.09.2020	Прекращение действия рейтинга, по причинам, связанным с погашением облигаций

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: ccxap.com/en/rating_methodologies/

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

полное фирменное наименование: **Чайна Ченгксин Интернешнл Кредит Рейтингс Ко. Лтд (China Chengxin International Credit Rating Co., Ltd.)**

место нахождения: **60101, Билдинг 1, №2, Нанжуган Хутонг, Донгченг Дистрикт, Бейджин (60101, Building 1, No. 2, Nanzhugan Hutong, Dongcheng District, Beijing)**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **Не применимо**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **Не применимо**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **Отсутствуют.**

5. Объект присвоения рейтинга: **Ценные бумаги эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки: **Кредитный рейтинг**

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **документарные облигации серии 17UCR01- 145412**

регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: **145412 от 20.03.2017 (присвоен Шанхайской биржей).**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трёх лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения (изменения)	Значения кредитного рейтинга
28.06.2019	AAA
20.03.2020	Выпуск погашен, прекращение действия рейтинга

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <http://ccxap.com/>

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

полное фирменное наименование: **Чайна Ченгксин Интернешнл Кредит Рейтингс Ко. Лтд (China Chengxin International Credit Rating Co., Ltd.)**

место нахождения: **60101, Билдинг 1, №2, Нанжуган Хутонг, Донгченг Дистрикт, Бейджин (60101, Building 1, No. 2, Nanzhugan Hutong, Dongcheng District, Beijing)**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **Не применимо**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **Не применимо**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **Отсутствуют.**

6. Объект присвоения рейтинга: **Ценные бумаги эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки: **Кредитный рейтинг**

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **Документарные облигации серии 17UCR02- 145527**

регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: **145527 от 04.09.2017 (присвоен Шанхайской биржей).**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения (изменения)	Значения кредитного рейтинга
28.06.2019	AAA
04.09.2020	Выпуск погашен, прекращение действия рейтинга

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <http://ccxap.com/>

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

полное фирменное наименование: **Чайна Ченгксин Интернешнл Кредит Рейтингс Ко. Лтд (China Chengxin International Credit Rating Co., Ltd.)**

место нахождения: **60101, Билдинг 1, №2, Нанжуган Хутонг, Донгченг Дистрикт, Бейджин (60101, Building 1, No. 2, Nanzhugan Hutong, Dongcheng District, Beijing)**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **Не применимо**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **Не применимо**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **Отсутствуют.**

7. Объект присвоения рейтинга: **Эмитент**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **Кредитный рейтинг**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения (изменения)	Значения кредитного рейтинга
27.05.2022	A+(RU) / прогноз «Стабильный» (рейтинг кредитоспособности)
17.05.2023	A+(RU) / прогноз «Стабильный», подтверждение рейтинга

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/115/>

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

полное фирменное наименование: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

место нахождения: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **5157746145167**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **Отсутствуют.**

8. Объект присвоения рейтинга: **Ценные бумаги эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **Кредитный рейтинг**

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-05**

регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: **4B02-05-16677-A от 15.07.2022.**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения (изменения)	Значения кредитного рейтинга
03.08.2022	A+(RU), прогноз «Стабильный»
17.05.2023	A+(RU) / прогноз «Стабильный», подтверждение рейтинга

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

полное фирменное наименование: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

место нахождения: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **5157746145167**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **Отсутствуют.**

9. Объект присвоения рейтинга: **Ценные бумаги эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **Кредитный рейтинг**

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-06**

регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: **4B02-06-16677-A от 15.07.2022.**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения (изменения)	Значения кредитного рейтинга
03.08.2022	A+(RU), прогноз «Стабильный»
17.05.2023	A+(RU) / прогноз «Стабильный», подтверждение рейтинга

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

полное фирменное наименование: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

место нахождения: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **5157746145167**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **Отсутствуют.**

10. Объект присвоения рейтинга: **Ценные бумаги эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **Кредитный рейтинг**

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-001P-01**

регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: **4B02-01-16677-A-001P от 21.10.2022.**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения (изменения)	Значения кредитного рейтинга
27.10.2022	A+(RU), прогноз «Стабильный»
17.05.2023	A+(RU) / прогноз «Стабильный», подтверждение рейтинга

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

полное фирменное наименование: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

место нахождения: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **5157746145167**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **Отсутствуют.**

11. Объект присвоения рейтинга: **Ценные бумаги эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **Кредитный рейтинг**

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-001Р-02**

регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: **4В02-02-16677-А-001Р от 20.12.2022.**

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения (изменения)	Значения кредитного рейтинга
27.12.2022	A+(RU), прогноз «Стабильный»
17.05.2023	A+(RU) / прогноз «Стабильный», подтверждение рейтинга

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: **<https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

полное фирменное наименование: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

место нахождения: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **5157746145167**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **Отсутствуют.**

12. Объект присвоения рейтинга: **Ценные бумаги эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **Кредитный рейтинг**

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-001Р-03**

регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: **4В02-03-16677-А-001Р от 20.12.2022.**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трёх лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения (изменения)	Значения кредитного рейтинга
28.12.2022	A+(RU), прогноз «Стабильный»
17.05.2023	A+(RU) / прогноз «Стабильный», подтверждение рейтинга

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

полное фирменное наименование: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

место нахождения: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **5157746145167**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **Отсутствуют.**

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

Не применимо.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Информация не раскрывается в проспектах облигаций, не конвертируемых в акции.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Информация не указывается, поскольку Эмитент является акционерным обществом, осуществляющим раскрытие информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида (за исключением акций), все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а для облигаций - также их совокупная номинальная стоимость.

Вид ценных бумаг: **Документарные облигации**

Общее количество выпусков ценных бумаг Эмитента каждого отдельного вида (за исключением акций), все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения проспекта ценных бумаг: **2 выпуска**

Совокупная номинальная стоимость (для облигаций): **1 500 000 000 CNY**

5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации, указывается общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, а для облигаций - также их общий объем по номинальной стоимости. Такая информация указывается отдельно в зависимости от статуса эмиссии ценных бумаг (выпуск зарегистрирован, но его размещение не началось; выпуск находится в процессе размещения; размещение завершено):

Вид ценных бумаг	Общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида	Общий объем по номинальной стоимости	Статус эмиссии ценных бумаг
Биржевые облигации	4	100 000 000 000 (Сто миллиардов) рублей	выпуск зарегистрирован, но его размещение не началось
Биржевые облигации	5	14 000 000 000 (Четырнадцать миллиарда) китайских юаней	размещение завершено
Коммерческие облигации	4	8 878 352 000 (Восемь миллиардов восемьсот семьдесят восемь миллионов триста пятьдесят две тысячи) китайских юаней	размещение завершено
Итого:	13	Выпуски номинированы в разных валютах, общий объем по номинальной стоимости привести не представляется возможным	-

Выпусков, находящихся на дату утверждения Проспекта в процессе размещения, нет.

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента имеется обязанность по раскрытию информации, указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске таких ценных бумаг:

Соответствующие выпуски отсутствуют.

5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций

У Эмитента отсутствуют неисполненные или исполненные ненадлежащим образом обязательства по ценным бумагам.

5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента

Информация не указывается, поскольку Проспект составлен в отношении биржевых облигаций - ценных бумаг, не являющихся акциями и ценными бумагами, конвертируемыми в акции.

5.9. Информация об аудиторе эмитента

1) Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «КЭПТ» (прежнее наименование до 01.07.2022 – Акционерное общество «КПМГ»)**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «КЭПТ» (прежнее наименование до 01.07.2022 – АО «КПМГ»)**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7702019950**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027700125628**

Место нахождения: **Российская Федерация, 129110, г. Москва, Олимпийский проспект, д. 16, стр. 5, этаж 3, помещение I, комната 24е**

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершаемых отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента:

Бухгалтерская (финансовая) отчетность по РСБУ, период	Консолидированная финансовая отчетность по МСФО, год	Финансовая отчетность по МСФО, год
25.09.2020 - 31.12.2020	2020	2020

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность по МСФО, период	Промежуточная финансовая отчетность по МСФО, период
6 мес. 2020	-

Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершаемый отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность):

- **консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)**
- **промежуточная консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)**
- **финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)**
- **бухгалтерская (финансовая) отчетность по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ)**

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех завершаемых отчетных лет и текущего года аудитором:

- **процедуры по обеспечению уверенности в отношении прогнозных значений потоков денежных средств Эмитента и ее дочерних компаний;**
- **согласованные процедуры, направленные на обеспечение соответствия требованиям Кредитного договора предэкспортного финансирования PXF от 28.01.2021, заключенного между, среди прочих лиц, Эмитентом в качестве заемщика и Société Générale (Сосьете Женераль) в качестве Агента по кредиту.**

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членом органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 "Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг"

(далее – «аудиторская группа»)¹²:

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе существенных интересов (взаимоотношений), связывающих аудитора, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы с Эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента), нет.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора:

Данные меры не принимаются, поскольку отсутствуют факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента. Эмитент тщательно рассматривает кандидатуру аудитора на предмет его независимости от Эмитента. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний заверченный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

За последний заверченный отчетный год (2022 г.) вознаграждение аудитором за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитентом не выплачивалось, т.к. данный аудитор не проводил проверку отчетности за 2022 год.

В течение 2022 года Эмитентом аудитором за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг вознаграждение не выплачивалось, т.к. данный аудитор не оказывал таких услуг.

Размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: **отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги нет.**

В отношении аудитора Эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности Эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитором за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний заверченный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Вознаграждение за 2022 г. Эмитентом аудитором за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности Эмитента не выплачивалось, т.к. данный аудитор не проводил проверку консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2022 год.

В течение 2022 года Эмитентом аудитором за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг вознаграждение не выплачивалось, т.к. данный аудитор не оказывал таких услуг.

Вознаграждение за 2022 г. подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, аудитором не выплачивалось.

Порядок выбора аудитора эмитента:

процедура конкурса, связанного с выбором аудитора эмитента, и его основные условия: **Эмитент производит выбор аудитора (аудиторской организации) посредством закрытого конкурсного отбора на ежегодной основе. Эмитент направляет запрос на подачу предложения об оказании аудиторских услуг ведущим аудиторским компаниям. Основными условиями закрытого конкурсного отбора являются соответствие аудитора (аудиторской организации) требованиям, устанавливаемым применимым законодательством к**

¹² Введен в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н "О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года № 53639.

лицам, осуществляющим оказание аудиторских услуг, а также соответствие аудитора (аудиторской организации) перечню критериев (таких как стоимость услуг, сроки выполнения заданного перечня услуг, опыт работы на сопоставимых с Эмитентом проектах, отсутствие конфликта интересов), устанавливаемым Эмитентом для внешних аудиторов. Эмитент по результатам рассмотрения предложений (технического и финансового) и презентаций участников выбирает победителя.

процедура выдвижения кандидатуры аудитора эмитента для утверждения общим собранием акционеров (участников, членов) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента:

Комитет по аудиту при Совете директоров Эмитента оценивает кандидата в аудиторы и дает рекомендации Совету директоров по кандидатуре независимого аудитора.

Аудитор Эмитента должен отвечать требованиям независимости аудиторов, установленным ст. 8 Федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» («Закона об аудиторской деятельности»).

В соответствии с:

- пунктом 12.1.17 Устава Эмитента к компетенции Общего собрания акционеров относится вопрос утверждения аудитора Компании;
- пунктом 12.1.18 Устава Эмитента к компетенции Общего собрания акционеров относятся вопросы утверждения условий заключаемого договора с аудитором Компании, в том числе определение размера оплаты его услуг;
- пунктом 30.8 Устава Эмитента кандидатура аудитора определяется Советом директоров.

2) Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»** (прежнее наименование до 11.04.2022 - **Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»**)

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»** (прежнее наименование до 11.04.2022 - **ООО «Эрнст энд Янг»**)

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7709383532**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **102773970203**

Место нахождения: **Российская Федерация, 115035, г. Москва, Садовническая наб., дом 77, стр.1**

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента:

Бухгалтерская (финансовая) отчетность по РСБУ, период	Консолидированная финансовая отчетность по МСФО, год	Финансовая отчетность по МСФО, год
2021	2021	2021
2022	2022	2022
2023	2023	2023

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность по МСФО, период	Промежуточная финансовая отчетность по МСФО, период
6 мес. 2021	-

6 мес. 2022	-
6 мес. 2023	-

Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность):

- консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО);
- финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО);
- промежуточная консолидированная финансовая отчетность по МСФО;
- бухгалтерская (финансовая) отчетность по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ).

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех заверченных отчетных лет и текущего года аудитором:

Оказание услуг по заданию, обеспечивающему уверенность в выполнении требований Правил листинга ценных бумаг на Фондовой бирже Гонконга.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 "Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг" («аудиторская группа»)¹³:

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с Эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента) аудитора Эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, нет.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора:

Данные меры не принимаются, поскольку отсутствуют факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента. Эмитент тщательно рассматривает кандидатуру аудитора на предмет его независимости от Эмитента. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний заверченный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

За проведенный аудит Консолидированной финансовой отчетности МКПАО «ОК РУСАЛ» за 2022 год – 138 045 600 рублей.

За проведенную обзорную проверку Консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года - 60 652 800 рублей.

¹³ Введен в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н "О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года № 53639.

За проведенный аудит отдельной финансовой отчетности МКПАО «ОК РУСАЛ» за 2022 год - 5 760 000 рублей.

За проведенный аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности МКПАО «ОК РУСАЛ» за 2022 год – 5 846 717 рублей.

Вознаграждение за сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги составило 1 134 000 рублей.

Размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: **отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги нет.**

В отношении аудитора Эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности Эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний завершённый отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

За проведенный аудит финансовой отчетности или бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2022 год следующих подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, указанному в настоящем пункте аудитору было выплачено вознаграждение:

- 1. МК «АКТИВИУМ» 4 750 458 рублей;**
- 2. АО «РУСАЛ» 5 846 717 рублей;**
- 3. ООО «РУСАЛ Тайшет» 2 557 939 рублей;**

Фактический размер вознаграждения, выплаченного указанному в настоящем пункте аудитору Эмитентом, в том числе за аудит консолидированной финансовой отчетности Эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг, указан в настоящем пункте выше.

Вознаграждение подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, за сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги не выплачивалось.

Порядок выбора аудитора эмитента:

процедура конкурса, связанного с выбором аудитора эмитента, и его основные условия:

Эмитент производит выбор аудитора (аудиторской организации) посредством закрытого конкурсного отбора на ежегодной основе. Эмитент направляет запрос на подачу предложения об оказании аудиторских услуг ведущим аудиторским компаниям. Основными условиями закрытого конкурсного отбора являются соответствие аудитора (аудиторской организации) требованиям, устанавливаемым применимым законодательством к лицам, осуществляющим оказание аудиторских услуг, а также соответствие аудитора (аудиторской организации) перечню критериев (таких как стоимость услуг, сроки выполнения заданного перечня услуг, опыт работы на сопоставимых с Эмитентом проектах, отсутствие конфликта интересов), устанавливаемым Эмитентом для внешних аудиторов. Эмитент по результатам рассмотрения предложений (технического и финансового) и презентаций участников выбирает победителя.

процедура выдвижения кандидатуры аудитора эмитента для утверждения общим собранием акционеров (участников, членов) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента:

Комитет по аудиту при Совете директоров Эмитента оценивает кандидата в аудиторы и дает рекомендации Совету директоров по кандидатуре независимого аудитора.

Аудитор Эмитента должен отвечать требованиям независимости аудиторов, установленным ст. 8 Закона об аудиторской деятельности.

В соответствии с:

- пунктом 12.1.17 Устава Эмитента к компетенции Общего собрания акционеров относится вопрос утверждения аудитора Компании;

- пунктом 12.1.18 Устава Эмитента к компетенции Общего собрания акционеров относятся вопросы утверждения условий заключаемого договора с аудитором Компании, в том числе определение размера оплаты его услуг;
- пунктом 30.8 Устава Эмитента кандидатура аудитора определяется Советом директоров.

5.10. Иная информация об эмитенте

Отсутствует.

РАЗДЕЛ 6. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

Состав консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) Эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

Состав консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2020 год вместе с аудиторским заключением:

- Заявление об ответственности руководства;
- Аудиторское заключение независимых аудиторов;
- Консолидированный отчет о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2020 года;
- Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года;
- Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года;
- Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Состав консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2021 год вместе с аудиторским заключением:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Заявление об ответственности руководства;
- Консолидированный отчет о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2021 года;
- Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года;
- Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года;
- Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года;
- Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

Состав консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2022 год вместе с аудиторским заключением:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Заявление об ответственности руководства;
- Консолидированный отчет о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2022 года;
- Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года;
- Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года;
- Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 года;

- Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года;
- Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2020, 2021 и 2022 годы вместе с аудиторскими заключениями независимых аудиторов опубликована по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38288&type=4>

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за отчетный период, состоящий из 6 месяцев текущего года, а если эмитентом по своему решению составлена и включена в проспект ценных бумаг промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) за 3 или 9 месяцев, - также за отчетный период, состоящий из 3 или 9 месяцев текущего года. В случае если в отношении указанной отчетности проведен аудит (иная проверка, вид и порядок проведения которой установлены стандартами аудиторской деятельности), к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), содержащейся в проспекте ценных бумаг, должно быть приложено составленное в отношении нее аудиторское заключение или иной документ, составляемый по результатам проверки такой отчетности в соответствии со стандартами аудиторской деятельности:

Эмитент не составляет промежуточную консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность) за 3 или 9 месяцев, в том числе текущего года.

Срок предоставления консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев текущего года еще не наступил.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Состав (формы) бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 последних завершаемых отчетных года вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Эмитент был зарегистрирован в качестве международной компании в Едином государственном реестре юридических лиц Российской Федерации 25 сентября 2020 года.

Состав (формы) бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за период с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года вместе с аудиторским заключением:

- Аудиторское заключение независимых аудиторов;
- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2020 года (Форма 1);
- Отчет о финансовых результатах за 25 сентября 2020 года - 31 декабря 2020 года (Форма 2);
- Отчет об изменениях капитала за 2020 год (Форма 3);
- Отчет о движении денежных средств за 25 сентября 2020 года - 31 декабря 2020 года (Форма 4);
- Пояснения к бухгалтерской отчетности за период с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года (Форма 5).

Состав (формы) бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2021 год вместе с аудиторским заключением:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 года (Форма 1);
- Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2021 года (Форма 2);
- Отчет об изменениях капитала за 2021 год (Форма 3);
- Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2021 года (Форма 4);
- Пояснения к бухгалтерской отчетности за 2021 год (Форма 5).

Состав (формы) бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2022 год вместе с аудиторским

закл^ючением:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2022 года (Форма 1);
- Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2022 года (Форма 2);
- Отчет об изменениях капитала за 2022 год (Форма 3);
- Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2022 года (Форма 4);
- Пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2022 год (Форма 5).

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2020, 2021 и 2022 годы вместе с аудиторскими заключениями независимых аудиторов опубликованы по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38288&type=3>

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, составленная за последний завершенный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит - вместе с аудиторским заключением:

Состав (формы) промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, составленной за последний завершенный отчетный период, состоящий из 6 месяцев 2023 года:

- Бухгалтерский баланс на 30 июня 2023 года (Форма 1);
- Отчет о финансовых результатах за январь-июнь 2023 года (Форма 2).

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная за последний завершенный отчетный период, состоящий из 6 месяцев 2023 года, опубликована по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38288&type=3>

РАЗДЕЛ 7. СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, В ОТНОШЕНИИ КОТРОХ СОСТАВЛЕН ПРОСПЕКТ

Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим вместо сведений, предусмотренных разделом 7 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, в Проспекте указываются сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой.

7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг

Указываются вид ценных бумаг (акции, облигации, российские депозитарные расписки, опционы эмитента), категория (тип) - для акций; иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг (серия (при наличии), конвертируемые или неконвертируемые (для привилегированных акций и облигаций), процентные, дисконтные и так далее).

Вид ценных бумаг: **Биржевые облигации**

иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: **Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы.**

Серия Биржевых облигаций Программой не определяется, а устанавливается Решением о выпуске биржевых облигаций.

Иные идентификационные признаки Биржевых облигаций могут быть установлены в Решении о выпуске биржевых облигаций.

7.2. Указание на способ учета прав

В отношении облигаций указывается, что предусмотрен обязательный централизованный учет прав на них или что учет прав на них осуществляется в реестре владельцев ценных бумаг.

Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав (далее также по тексту документа - НРД):

Полное фирменное наименование: **Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»**

Место нахождения: **Российская Федерация, город Москва**

Основной государственный регистрационный номер: **1027739132563**

В отношении российских депозитарных расписок указывается, что учет прав на российские депозитарные расписки осуществляется в реестре владельцев российских депозитарных расписок. В случае если ведение реестра владельцев российских депозитарных расписок осуществляется депозитарием - эмитентом российских депозитарных расписок, указывается на это обстоятельство: **Не применимо**

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Указывается номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска или указывается, что для данного вида ценных бумаг наличие номинальной стоимости ценных бумаг законодательством Российской Федерации не предусмотрено.

В случае если эмитентом облигаций предусматривается индексация номинальной стоимости облигации, указывается порядок такой индексации.

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Выпуска условиями Программы не определяется.

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций всех выпусков, которые могут быть размещены в рамках Программы, составляет 500 000 000 000 (Пятьсот миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Эмитентом Решения о выпуске биржевых облигаций.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Указываются права владельцев ценных бумаг выпуска в зависимости от их вида, категории (типа).

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Не применимо

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Не применимо

7.4.3. Права владельца облигаций

Указывается право владельца облигации на получение от эмитента в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации либо получения иного имущественного эквивалента, а также может быть указано право на получение установленного в ней процента либо иных имущественных прав.

Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного Выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении /досрочном погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (соответствующей части номинальной стоимости, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п.6.5.2.2 Программы).

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение установленного в ней дохода (процента от номинальной стоимости).

Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Решением о выпуске биржевых облигаций может быть предусмотрено право владельцев Биржевых облигаций соответствующего Выпуска на получение дополнительного дохода.

Владелец Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Право на Биржевую облигацию переходит к приобретателю с даты внесения приходной записи по счету депо приобретателя. Права, закрепленные Биржевой облигацией, переходят к их приобретателю с даты перехода прав на эту ценную бумагу. Иные ограничения в обороте Биржевых облигаций не предусмотрены.

7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска указываются права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Указывается, что передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

7.4.3.2. Для структурных облигаций указывается право владельцев структурных облигаций на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются структурными облигациями.

7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство. Указывается право эмитента отказаться в одностороннем порядке от выплаты процентов по таким облигациям, в случае если такое право предусматривается решением о выпуске облигаций.

Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.

7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием указываются права владельцев облигаций, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с ипотечным покрытием к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Указывается на то, что передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на облигацию с ипотечным покрытием является недействительной.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются облигациями с ипотечным покрытием.

7.4.4. Права владельца опционов эмитента

Не применимо

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Не применимо

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Не применимо

7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов

Не применимо. Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются и не могут являться ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

7.5.1. Форма погашения облигаций

Указывается форма погашения облигаций (денежные средства, имущество, конвертация), а также возможность и условия выбора владельцами облигаций формы их погашения.

Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, установленной Решением о выпуске биржевых облигаций, в безналичном порядке.

Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

При этом Решением о выпуске биржевых облигаций, в соответствии с которым денежные выплаты производятся денежными средствами в иностранной валюте, может быть предусмотрена возможность владельцев Биржевых облигаций и иных лиц, осуществляющих в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получить причитающиеся им денежные выплаты по Биржевым облигациям в российских рублях в безналичном порядке.

В случае установления такой возможности, порядок получения денежных выплат в российских рублях указывается в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

В случае если облигации погашаются имуществом, указываются сведения о таком имуществе.

Биржевые облигации имуществом не погашаются.

7.5.2. Срок погашения облигаций

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения либо информация о том, что такой срок погашения облигаций или порядок его определения будет установлен уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) эмитента до начала размещения облигаций.

Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок дней с даты начала размещения соответствующего Выпуска.

Срок (порядок определения срока) погашения Биржевых облигаций определяется в Решении о выпуске биржевых облигаций отдельно по каждому Выпуску Биржевых облигаций, размещаемому в рамках Программы.

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

Указываются порядок и условия погашения облигаций.

Погашение Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости Биржевых облигаций (здесь, ранее и далее под номинальной стоимостью подразумевается номинальная стоимость Биржевых облигаций или ее непогашенная часть).

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Биржевым облигациям в счет погашения Биржевых облигаций путем перечисления денежных средств НРД.

Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на Биржевые облигации, депонентами которого они являются.

Передача денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.

При погашении Биржевых облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по погашению номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплате купонного дохода по ним за все купонные периоды.

7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются структурными облигациями.

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

В случае если доход по облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды), указываются такие периоды или порядок их определения.

Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от номинальной стоимости.

Программой не определяются:

- размер дохода (процента) по Биржевым облигациям или
- порядок определения размера дохода (процента) по Биржевым облигациям в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента.

Количество купонных периодов Биржевых облигаций устанавливается Решением о выпуске биржевых облигаций.

Эмитент устанавливает купонные периоды или порядок их определения по каждому отдельному Выпуску в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

Расчет суммы выплат на одну Биржевую облигацию по каждому купонному периоду будет производиться в порядке, установленном в Решении о выпуске биржевых облигаций.

Порядок определения процентной ставки по первому купону:

Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по первому купону определяется Эмитентом в зависимости от способа размещения Биржевых облигаций:

- до даты начала размещения Биржевых облигаций либо
- в дату начала размещения Биржевых облигаций в ходе проведения организованных торгов, на которых осуществляется размещение Биржевых облигаций.

Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго (в случае, если Биржевые облигации имеют более одного купона):

а) До даты начала размещения Биржевых облигаций соответствующего Выпуска Эмитент может принять решение о величине процентных ставок или порядке определения процентных ставок, по купонным периодам начиная со второго по i -ый купонный период ($i = 2, \dots, N$), где N -количество купонных периодов, установленных соответствующим Решением о выпуске биржевых облигаций.

Эмитент информирует Биржу и депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации, о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения процентных ставок до даты начала размещения Биржевых облигаций.

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан определить размер процента или порядок определения процентной ставки, в отношении каждого из купонных периодов, следующих за первым, которые начинаются до завершения размещения Биржевых облигаций.

б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по каждому купонному периоду, размер (порядок определения размера) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций, определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций не позднее первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении Биржевых облигаций.

Эмитент информирует Биржу и депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения процентных ставок не позднее первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия информации о процентных ставках, либо порядке определения процентных ставок:

Информация об установленной процентной ставке или порядке определения процентной ставки на каждый из купонных периодов раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты установления уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки на каждый из купонных периодов.

При этом:

- в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям до начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций;
- в случае установления размера процентной ставки по Биржевым облигациям в дату начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом в Ленте новостей в дату начала срока размещения Биржевых облигаций, но не позднее момента заключения первого договора, направленного на размещение Биржевых облигаций;
- в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом в Ленте новостей не позднее первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении Биржевых облигаций.

Информация об установленных ставках или порядке определения процентных ставок по Биржевым облигациям может быть указана в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

Решением о выпуске биржевых облигаций может быть предусмотрено право владельцев Биржевых

облигаций соответствующего Выпуска на получение дополнительного дохода.

Во избежание сомнений, в случае если Решение о выпуске биржевых облигаций не содержит информацию о праве владельцев Биржевых облигаций на получение дополнительного дохода, дополнительный доход по Биржевым облигациям не начисляется и не выплачивается.

Размер дополнительного дохода или порядок его определения Программой облигаций не определяется.

В случае если размер дохода (купона) по облигациям или порядок его определения и (или) числовые значения (параметры, условия) обстоятельств, от наступления или ненаступления которых зависит осуществление выплаты дохода (купона) по облигации, или порядок их определения устанавливаются уполномоченным органом эмитента облигаций, указывается порядок раскрытия (предоставления) информации о размере дохода (купона) по облигациям или о порядке его определения и (или) об этих значениях (параметрах, условиях) или о порядке их определения: **Размещаемые Биржевые облигации не являются структурными облигациями.**

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Купонный доход по Биржевым облигациям, начисляемый за каждый купонный период, выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода.

Если дата окончания купонного периода приходится на нерабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за датой окончания купонного периода.

Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата (передача) купонного дохода по Биржевым облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Выплата дохода по Биржевым облигациям производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, установленной Решением о выпуске биржевых облигаций. Выплата (передача) дохода по Биржевым облигациям в неденежной форме не предусмотрена.

При этом Решением о выпуске биржевых облигаций, в соответствии с которым денежные выплаты производятся денежными средствами в иностранной валюте, может быть предусмотрена возможность владельцев Биржевых облигаций и иных лиц, осуществляющих в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получить причитающиеся им денежные выплаты по Биржевым облигациям в российских рублях в безналичном порядке. В случае установления такой возможности, порядок получения денежных выплат в российских рублях будет указан в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Биржевым облигациям путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет в НРД.

Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет выплаты дохода по Биржевым облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Биржевые облигации, депонентами которого они являются.

Передача денежных выплат при выплате дохода по Биржевым облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.

Купонный доход по неразмещенным Биржевым облигациям или по Биржевым облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Если Решением о выпуске биржевых облигаций предусмотрено право владельцев Биржевых облигаций соответствующего Выпуска на получение дополнительного дохода, то такой дополнительный доход по Биржевым облигациям выплачивается в денежной форме в валюте, установленной соответствующим Решением о выпуске биржевых облигаций, в безналичном порядке. Выплата дополнительного дохода по Биржевым облигациям в неденежной форме не предусмотрена.

Срок выплаты дополнительного дохода по Биржевым облигациям Программой не определяется и будет установлен в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций, в случае его выплаты.

Порядок выплаты дополнительного дохода по Биржевым облигациям, в случае его выплаты, аналогичен порядку выплаты купонного дохода.

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев Программой не определяется.

Предусмотрена возможность досрочного (в том числе частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации» Программой не устанавливается. В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «инфраструктурные облигации» в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

7.5.6.1. Досрочное погашение облигаций по требованию их владельцев:

Наличие или отсутствие возможности досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций будет установлено в Решении о выпуске биржевых облигаций соответствующего Выпуска.

В случае, если соответствующим Решением о выпуске биржевых облигаций будет предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев, то в таком Решении о выпуске биржевых облигаций указываются:

- событие (-ия), при наступлении которого (-ых) владельцы Биржевых облигаций соответствующего Выпуска вправе предъявить их к досрочному погашению;
- стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения Биржевых облигаций соответствующего Выпуска;
- порядок и условия такого досрочного погашения Биржевых облигаций соответствующего Выпуска, включая срок предъявления требований о досрочном погашении и срок, в течение которого такие Биржевые облигации будут погашены;
- иные сведения, установленные требованиями законодательства.

При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию владельцев Эмитентом должны быть исполнены все обязательства перед владельцем Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости и купонного дохода.

Досрочное погашение по требованию владельцев производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, определенной Решением о выпуске биржевых облигаций.

При этом Решением о выпуске биржевых облигаций, в соответствии с которым денежные выплаты производятся денежными средствами в иностранной валюте, может быть предусмотрена возможность владельцев Биржевых облигаций и иных лиц, осуществляющих в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получить причитающиеся им денежные выплаты по Биржевым облигациям в российских рублях в безналичном порядке.

В случае установления такой возможности, порядок получения денежных выплат в российских рублях будет указан в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

Вне зависимости от вышеизложенного, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в Решении о выпуске биржевых облигаций. В этом случае владельцы вправе предъявлять требования о досрочном погашении Биржевых облигаций в порядке и сроки, предусмотренные статьей 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

В случае принятия общим собранием владельцев Биржевых облигаций соответствующего Выпуска решения об отказе от права требовать досрочного погашения облигаций досрочное погашение таких Биржевых облигаций по требованию владельцев не осуществляется.

7.5.6.2. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента:

Предусмотрена возможность досрочного (частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по усмотрению Эмитента в порядке, установленном п.6.5.2 Программы.

7.5.6.2.1. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату (даты), определенную (-ые) эмитентом до размещения облигаций.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций соответствующего Выпуска в определенную дату (даты) в течение срока их обращения при условии установления такой возможности до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций соответствующего Выпуска по усмотрению Эмитента, а также дата (даты), в которую (которые) возможно досрочное погашение таких Биржевых облигаций, определяются решением уполномоченного органа управления (уполномоченного должностного лица) Эмитента, принимаемым до даты начала размещения указанных Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия (предоставления) информации о возможности досрочного погашения и о досрочном погашении облигаций:

Информация о принятии решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций соответствующего Выпуска по усмотрению Эмитента, дата (даты), в которую (которые) возможно досрочное погашение, раскрывается в Ленте новостей не позднее одного рабочего дня с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций и не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций соответствующего Выпуска.

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, решение Эмитента о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату, определенную указанным решением о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, должно быть принято уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрыто в Ленте новостей:

- не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней) либо
- не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления досрочного погашения (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней).

Стоимость (порядок определения стоимости):

Биржевые облигации досрочно погашаются по номинальной стоимости, при этом выплачивается накопленный купонный доход, рассчитываемый на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по его усмотрению, Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату, которая была определена в качестве возможной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению.

Эмитент не вправе досрочно погасить Выпуск в соответствии с п. 6.5.2.1 Программы, если Эмитентом не принято и/или не раскрыта в установленном порядке информация о принятом решении о досрочном погашении Биржевых облигаций и дате досрочного погашения.

Порядок раскрытия (предоставления) эмитентом информации об итогах досрочного погашения облигаций:

Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее одного рабочего дня с даты осуществления досрочного погашения Биржевых

облигаций. Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.

7.5.6.2.2. Частичное досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату (даты) окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов).

В случае, если Решением о выпуске установлено, что погашение Биржевых облигаций осуществляется по частям, считается, что Эмитент не вправе частично досрочно погасить Биржевые облигации в соответствии с пп. 6.5.2.2 п. 6.5.2. Программы.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить (осуществлять) частичное досрочное погашение Биржевых облигаций соответствующего Выпуска в дату окончания очередного купонного периода (в даты окончания очередных купонных периодов) при условии установления такой возможности до даты начала размещения таких Биржевых облигаций.

Решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций соответствующего Выпуска в дату окончания очередного купонного периода (очередных купонных периодов), а также номер каждого купонного периода, в дату окончания которого будет осуществляться досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода, принимается уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента до даты начала размещения указанных Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия (предоставления) информации о частичном досрочном погашении облигаций:

Информация о принятии решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов), номере (номерах) купонного (ых) периода (ов) в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и процент от номинальной стоимости Биржевых облигаций, подлежащий погашению в дату окончания соответствующего купонного периода, раскрывается в Ленте новостей до даты начала размещения Биржевых облигаций соответствующего Выпуска и не позднее одного рабочего дня с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов).

Досрочное погашение Биржевых облигаций в соответствии с п. 6.5.2.2 Программы не осуществляется, если Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций не принято и/или не раскрыта в установленном порядке информация о принятом решении о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций.

Стоимость (порядок определения стоимости):

Частичное досрочное погашение Биржевых облигаций производится в проценте от номинальной стоимости одной Биржевой облигации, размер которого определен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется частичное досрочное погашение Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть частично досрочно погашены эмитентом

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, соответствующая часть номинальной стоимости Биржевых облигаций будет досрочно погашена в дату окончания купонного(ых) периода(ов), определенного(ых) Эмитентом в таком решении.

Порядок раскрытия (предоставления) эмитентом информации об итогах частичного досрочного погашения облигаций:

Информация об итогах частичного досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее одного рабочего дня с даты, в которую обязательство по выплате части номинальной стоимости Биржевых облигаций должно быть исполнено. Раскрываемая информация должна содержать, в том числе сведения о части номинальной стоимости, погашенной в ходе частичного досрочного погашения.

7.5.6.2.3. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату окончания купонного периода, предшествующего дате приобретения облигаций эмитентом по требованию их владельцев.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате выкупа¹⁴, при условии принятия соответствующего решения о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия (предоставления) информации о досрочном погашении облигаций:

Решение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента должно быть принято уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрыто в Ленте новостей:

- не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 и более дней) либо
- не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления досрочного погашения (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 дней).

Стоимость (порядок определения стоимости):

Биржевые облигации досрочно погашаются по номинальной стоимости, при этом выплачивается накопленный купонный доход, рассчитываемый на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций в порядке, определенном п.6.5.2.3 Программы, Биржевые облигации погашаются в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате выкупа.

Порядок раскрытия (предоставления) эмитентом информации об итогах досрочного погашения облигаций:

Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее одного рабочего дня с даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций. Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.

7.5.6.2.4. Порядок и условия досрочного погашения (в т.ч. частичного досрочного погашения) облигаций по усмотрению эмитента:

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций Выпуска.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, определенной Решением о выпуске биржевых облигаций. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

При этом Решением о выпуске биржевых облигаций, в соответствии с которым денежные выплаты производятся денежными средствами в иностранной валюте, может быть предусмотрена возможность владельцев Биржевых облигаций и иных лиц, осуществляющих в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получить причитающиеся им денежные выплаты по Биржевым облигациям в российских рублях в безналичном порядке. В случае установления такой возможности, порядок получения денежных выплат в российских рублях будет указан в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

Если дата досрочного погашения (частичного досрочного погашения) приходится на нерабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

¹⁴ См.п.7.1 Программы

Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющих учёт прав на Биржевые облигации депонентами которого они являются.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Биржевым облигациям в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций, путем перечисления денежных средств депозитарию, осуществляющему централизованный учёт прав на Биржевые облигации.

Передача денежных выплат в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учёт прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депозитарием депоненту выплат по ценным бумагам.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

7.5.6.2.5. Решением о выпуске биржевых облигаций могут быть предусмотрены дополнительные случаи, при которых допускается досрочное погашение соответствующих Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента. В этом случае в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг определяются порядок и условия досрочного погашения Биржевых облигаций, стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения Биржевых облигаций и срок (порядок определения срока), в течение которого Биржевые облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом, порядок раскрытия Эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения Биржевых облигаций, а также иные условия досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

Если погашение и (или) выплата (передача) доходов по облигациям осуществляются эмитентом с привлечением платежных агентов, по каждому платежному агенту указываются данные. Указывается на возможность назначения эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены таких назначений, а также порядок раскрытия информации о таких действиях.

Сведения о платежных агентах Программой не определяются. Сведения о платежных агентах (в случае их привлечения) приводятся в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям

7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям

Указываются события, при наступлении которых возможно прекращение обязательств по облигациям, порядок и срок раскрытия информации о наступлении такого события.

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией. Возможность прекращения обязательств не предусматривается.

7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа

Указываются события, при наступлении которых возможно прощение долга по облигациям, порядок и срок раскрытия информации о наступлении таких событий.

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией. Биржевые облигации не являются облигациями субординированного облигационного займа. Прощение долга не предусматривается.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Указывается возможность приобретения облигаций эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев облигаций с возможностью их последующего обращения. В случае установления такой возможности указываются также порядок и условия приобретения облигаций, включая срок (порядок определения срока) приобретения облигаций, порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций, порядок раскрытия (предоставления) эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций, а также иные условия приобретения облигаций.

Программой возможность (обязанность) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с владельцами Биржевых облигаций не определяется.

Наличие или отсутствие возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами, будет установлено в Решении о выпуске биржевых облигаций соответствующего Выпуска.

В случае, если Решением о выпуске биржевых облигаций будет предусмотрена возможность (обязанность) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с владельцами Биржевых облигаций, приобретение будет осуществляться на условиях, изложенных в настоящем пункте.

Приобретение Биржевых облигаций в рамках одного отдельного Выпуска осуществляется на одинаковых условиях.

Приобретение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Оплата Биржевых облигаций при их приобретении по требованию их владельцев производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, определенной Решением о выпуске биржевых облигаций. Оплата Биржевых облигаций при их приобретении по соглашению с их владельцами производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, установленной решением Эмитента о приобретении Биржевых облигаций или Решением о выпуске биржевых облигаций. В случае, если Решением о выпуске биржевых облигаций будет предусмотрена возможность приобретения Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами, в Решении о выпуске биржевых облигаций указывается валюта приобретения Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами или указывается на то, что такая валюта будет установлена соответствующим решением Эмитента о приобретении Биржевых облигаций.

При этом Решением о выпуске биржевых облигаций, в соответствии с которым денежные выплаты производятся денежными средствами в иностранной валюте, может быть предусмотрена возможность владельцев Биржевых облигаций и иных лиц, осуществляющих в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получить причитающиеся им денежные выплаты по Биржевым облигациям в российских рублях в безналичном порядке.

В случае установления такой возможности, порядок получения денежных выплат в российских рублях будет указан в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

7.6.1. Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев):

Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации, заявленные к приобретению владельцами Биржевых облигаций в случае, если размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций.

Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций.

Принятие отдельного решения уполномоченным органом управления Эмитента для приобретения облигаций в порядке, установленном п.7.1 Программы, не требуется.

Срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами облигаций могут быть заявлены требования о приобретении облигаций их эмитентом.

Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации по требованиям, заявленным владельцами Биржевых облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций (далее - «Период предъявления к выкупу» или «Период

сбора заявок»).

Если размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям определяется одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобретать Биржевые облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение установленного срока в купонном периоде, предшествующем купонному периоду, по которому Эмитентом в указанном порядке определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Биржевых облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям, в этом случае не осуществляется.

Эмитент обязуется приобрести все Биржевые облигации, заявленные к приобретению в установленный срок.

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом

Биржевые облигации приобретаются Эмитентом в дату, на которую приходится 3-й рабочий день с даты окончания Периода предъявления к выкупу (далее – «Дата выкупа»).

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом.

Биржевые облигации приобретаются по номинальной стоимости. Дополнительно выплачивается также сумма накопленного дохода, рассчитанного по состоянию на Дату выкупа.

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать приобретения облигаций.

Лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций предъявляется путем подачи заявки в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке (далее – «Правила торгов Биржи») и действующими на дату подачи такой заявки.

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:

Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами торгов Биржи.

Эмитент в срок не позднее 15 рабочего дня до даты окончания купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций, обязан привлечь участника организованных торгов, уполномоченного на приобретение Биржевых облигаций (далее - «Агент по приобретению»). Если до указанной даты Эмитент не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то приобретение Биржевых облигаций осуществляется Эмитентом не на торгах и в соответствии с применимым законодательством.

В случае если владелец Биржевых облигаций не является участником организованных торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым участником организованных торгов, и дать ему поручение на продажу Биржевых облигаций Эмитенту (далее - «Агент по продаже»). Владелец Биржевых облигаций, являющийся участником организованных торгов, вправе действовать самостоятельно.

В течение Периода сбора заявок владелец Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже вправе подать заявку в адрес Агента по приобретению с указанием даты активации такой заявки.

Датой активации адресных заявок на продажу Биржевых облигаций является Дата выкупа, определяемая в соответствии с Программой.

Заявка на продажу Биржевых облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена приобретения (установленная в соответствии с Программой);
- количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец;

- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами;
- Дата активации (как она определена выше);
- прочие параметры в соответствии с Правилами торгов Биржи.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода сбора заявок владельцы Биржевых облигаций (являющиеся участниками организованных торгов) или Агент по продаже не могут изменить или снять поданные ими заявки.

Биржа после окончания Периода сбора заявок составляет сводный реестр заявок на продажу Биржевых облигаций (далее – «Сводный реестр заявок») и передает Агенту по приобретению. Агент по приобретению обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в Сводном реестре заявок. Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами торгов Биржи.

Обязательным для владельцев Биржевых облигаций, направивших заявки на продажу Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже, является предварительное резервирование (до Даты активации) необходимого количества Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, в депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации. Процедура контроля обеспечения по заявке, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в момент активации такой заявки. В случае, если заявка не проходит проверку обеспечения, данная заявка снимается Биржей.

Заключение сделки по приобретению Биржевых облигаций на основании заявки, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в Дату выкупа.

Эмитент через Агента по приобретению в Дату выкупа в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Биржевых облигаций (выставленных владельцем Биржевых облигаций или Агентом по продаже), прошедшим процедуру активации.

Порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их эмитентом, а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом.

Информация обо всех существенных условиях приобретения Биржевых облигаций по требованиям их владельцев раскрывается Эмитентом путем публикации текста зарегистрированной Программы и текста зарегистрированного Решения о выпуске биржевых облигаций на Странице в сети Интернет в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее одного рабочего дня с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - с даты вступления его в силу, но в любом случае в срок не позднее 15 рабочего дня до даты окончания купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций.

Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее следующего рабочего дня с Даты выкупа.

Иные сведения:

Вне зависимости от вышеизложенного, а также в случае если Эмитент не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, владелец Биржевых облигаций вправе в течение Периода предъявления к выкупу предъявлять требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) депозитарию, который осуществляет учет его прав на Биржевые облигации. В этом случае указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8.9 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для приобретения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НРД и номинальный держатель без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые

облигации.

Биржевые облигации приобретаются по установленной цене приобретения в Дату выкупа на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации, с учетом правил, установленных НРД для взаимодействия при приобретении и для перевода Эмитентом денежных средств во исполнение обязательств по заявленным в порядке, предусмотренном статьей 17.3 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», требованиям о приобретении.

В Решении о выпуске биржевых облигаций также могут быть установлены дополнительные к случаю, указанному в настоящем пункте Программы, случаи приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев.

7.6.2. Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):

Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных офферт Эмитента.

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом

Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных офферт, принимается Эмитентом с учетом положений Программы. При принятии указанного решения должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций.

Возможно неоднократное принятие решений о приобретении Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о приобретении размещенных им облигаций, и порядок направления предложения о приобретении облигаций:

Эмитент может принять решение о приобретении размещенных им Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в течение всего срока обращения Биржевых облигаций.

Предложение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами направляется Эмитентом владельцам Биржевых облигаций путем публикации сообщения о принятом решении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций (в т.ч. в форме публичных безотзывных офферт Эмитента) в Ленте новостей и может быть опубликовано на Странице в сети Интернет.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения Эмитента об их приобретении в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций. В связи с этим владелец Биржевых облигаций, подавший или, по поручению которого подано требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций соглашается с тем, что его требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций может быть акцептовано полностью или в части.

Решение уполномоченного органа управления Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию, регистрационный номер и дату регистрации Выпуска Биржевых облигаций;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;

- порядок и условия приобретения Биржевых облигаций, в том числе валюту приобретения, если такая валюта не была установлена Решением о выпуске биржевых облигаций;
- срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;
- если приобретение осуществляется на торгах - полное и сокращенное фирменные наименования агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

Биржевые облигации приобретаются в дату (даты) приобретения Биржевых облигаций, определенную (определенные) соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций.

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

Цена приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций.

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать приобретения облигаций:

Лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций определяются соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций в зависимости от установленного порядка приобретения.

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:

Порядок и условия приобретения Биржевых облигаций их Эмитентом определяются соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций.

В случае, если приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами торгов Биржи, действующими на дату проведения торгов, приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться с учетом того, что:

- Эмитент будет действовать с привлечением агента по приобретению;
- решение о назначении или о смене лица, которое будет исполнять функции агента по приобретению, должно быть принято Эмитентом не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их эмитентом, а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, информация о таком приобретении раскрывается Эмитентом в Ленте новостей (и может быть опубликована на Странице в сети Интернет) не позднее следующего рабочего дня с даты принятия решения о приобретении Биржевых облигаций, но в любом случае не позднее, чем за 7 рабочих дней до начала срока заявления требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций.

Данное сообщение должно содержать следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию, регистрационный номер и дату регистрации Выпуска Биржевых облигаций;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;

- порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;
- порядок и условия приобретения Биржевых облигаций, в том числе валюту приобретения, если такая валюта не была установлена Решением о выпуске биржевых облигаций;
- срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;
- если приобретение осуществляется на торгах - полное и сокращенное фирменные наименования агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее одного рабочего дня с даты приобретения (даты окончания установленного срока приобретения) Биржевых облигаций.

Информация о назначении Эмитентом агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее одного рабочего дня с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - с даты вступления его в силу, но в любом случае не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций.

7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода

7.7.1. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «зеленые облигации», приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) зеленых облигаций

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «зеленые облигации» Программой не устанавливается. В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «зеленые облигации» в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

7.7.2. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «социальные облигации», приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) социальных облигаций

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «социальные облигации» Программой не устанавливается. В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «социальные облигации» в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

7.7.3. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «облигации устойчивого развития», приводятся сведения и условия, предусмотренные подпунктами 7.7.1 и 7.7.2 настоящего Проспекта, которые указаны в решении о выпуске (программе) облигаций устойчивого развития

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «облигации устойчивого развития» Программой не устанавливается. В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «облигации устойчивого развития» в

соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

7.7.4. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации», приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) инфраструктурных облигаций

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «инфраструктурных облигаций» Программой не устанавливается. В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «инфраструктурных облигаций» в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

7.7.5. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «адаптационные облигации», приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) адаптационных облигаций

Не применимо. Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определена.

7.7.6. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «облигации, связанные с целями устойчивого развития», приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций, связанных с целями устойчивого развития

Не применимо. Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определена.

7.7.7. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «облигации климатического перехода», приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций климатического перехода

Не применимо. Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определена.

В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием иных признаков (в том числе слов), которые предусмотрены законодательством Российской Федерации, в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Представитель (представители) владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

Сведения о представителе владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) указываются в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций

Проспект регистрируется в отношении Программы. Указанная информация Программой не определена.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Не применимо. Биржевые облигации не являются российскими депозитарными расписками.

7.10. Иные сведения.

Иные сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект.

1. На дату утверждения Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в соответствии со статьей 30 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

2. Обращение Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с условиями Программы, Проспекта ценных бумаг, Решения о выпуске биржевых облигаций и действующего законодательства Российской Федерации.

Федерации.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Биржевые облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации.

3. В любой день между датой начала размещения и датой погашения Выпуска Биржевых облигаций величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается в порядке, установленном Решением о выпуске биржевых облигаций.

4. В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте ценных бумаг, Решении о выпуске биржевых облигаций, Условиях размещения биржевых облигаций, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Проспектом ценных бумаг, Решением о выпуске биржевых облигаций, Условиями размещения биржевых облигаций, решения об указанных событиях будут приниматься Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.

В случае если на момент раскрытия информации о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте ценных бумаг, Решении о выпуске биржевых облигаций, Условиях размещения биржевых облигаций, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации устанавливается иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Проспектом ценных бумаг, Решением о выпуске биржевых облигаций, Условиями размещения биржевых облигаций, информация об указанных событиях будет раскрываться в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент раскрытия информации об указанных событиях.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Проспектом ценных бумаг, Решением о выпуске биржевых облигаций, Условиями размещения биржевых облигаций, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Биржевых облигаций / частичным досрочным погашением Биржевых облигаций / приобретением Биржевых облигаций/исполнением обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата дохода (купонного дохода, дополнительного дохода) и/или погашение), законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Программе, Проспекте ценных бумаг и Решении о выпуске биржевых облигаций, досрочное погашение Биржевых облигаций / частичное досрочное погашение Биржевых облигаций / приобретение Биржевых облигаций/исполнение обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата дохода (купонного дохода, дополнительного дохода) и/или погашение) будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент совершения соответствующих действий.

5. Сведения в отношении наименований, местонахождений, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте ценных бумаг, Решении о выпуске биржевых облигаций и Условиях размещения биржевых облигаций представлены в соответствии действующими на дату утверждения Программы, Проспекта ценных бумаг, подписания Решения о выпуске биржевых облигаций, Условий размещения биржевых облигаций редакциями учредительных/уставных документов,

и/или других соответствующих документов. В случае изменения наименования, местонахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте ценных бумаг, Решении о выпуске биржевых облигаций и Условиях размещения биржевых облигаций, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

6. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы, Проспекта ценных бумаг, а также после подписания Решения о выпуске биржевых облигаций лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Эмитента, или уполномоченным им должностным лицом Эмитента, положения (требования, условия), закрепленные Программой, Проспектом ценных бумаг и Решением о выпуске биржевых облигаций, будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

7. Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт валютный банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция Биржевых облигаций, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию в Биржевые облигации Эмитента.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать ему инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такое лицо открывает банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцу таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

8. Если погашение, досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций, выплата дохода (купонного дохода, дополнительного дохода) по Биржевым облигациям производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм погашения, досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по Биржевым облигациям, дохода (купонного дохода, дополнительного дохода) по Биржевым облигациям в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на рабочий день, предшествующий дате исполнения соответствующего обязательства.

Если оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится в иностранной валюте, и вследствие

введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по оплате Биржевых облигаций при их приобретении в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на дату приобретения Биржевых облигаций.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 5 (Пяти) рабочих дней до даты осуществления такого платежа. Эмитент обязан уведомить депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты. Не позднее 10-00 по московскому времени рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям и о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется). В указанном выше случае владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения, или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

9. Решением о выпуске биржевых облигаций, в соответствии с которым погашение, досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций, выплата дохода (купонного дохода, дополнительного дохода) по Биржевым облигациям (далее также совместно или по отдельности – Денежные выплаты) производятся в иностранной валюте, может быть предусмотрена возможность владельцев Биржевых облигаций и иных лиц, осуществляющих в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получить причитающиеся им Денежные выплаты по Биржевым облигациям в российских рублях в безналичном порядке.

В случае установления такой возможности, порядок получения денежных выплат в российских рублях будет указан в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

РАЗДЕЛ 8. УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ

Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим вместо сведений, предусмотренных разделом 8 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, в Проспекте указываются сведения об условиях размещения ценных бумагах, предусмотренные Программой.

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Количество Биржевых облигаций выпуска в условиях Программы не определяется.

Количество (примерное количество) Биржевых облигаций выпуска, размещаемого в рамках Программы, устанавливается в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Указываются дата начала и дата окончания размещения ценных бумаг или порядок определения срока размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска).

Даты начала и окончания размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций Программой не определяются и должны быть указаны в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.

8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении:

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

Открытая подписка

8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

8.3.2.1. Указывается порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата (порядок определения даты) их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок):

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах ПАО Московская Биржа посредством открытой подписки.

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

Лицом, организующим проведение торгов, является:

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН: 1027739387411

ИНН: 7702077840

В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли.

Иные условия размещения Биржевых облигаций Программой не определяются и будут указаны в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.

8.3.2.2. Указывается на наличие возможности преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах": **Указанные сведения Программой не определяются. Не применимо в отношении Биржевых облигаций.**

8.3.2.3. Указывается лицо, которому эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения): **Указанные сведения Программой не определяются. Информация приводится в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.**

8.3.2.4. В случае размещения акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров с предоставлением указанным акционерам возможности приобретения целого числа размещаемых ценных бумаг, пропорционального количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа), указываются: **Не применимо. Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки и не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, или опционами эмитента.**

8.3.2.5. В случае если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, указываются полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица, организующего проведение торгов:

Сведения о лице, организующем проведение торгов:

Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

Основной государственный регистрационный номер: **1027739387411**

8.3.2.6. В случае если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи и сбора таких предварительных заявок:

Указанные сведения Программой не определяются. Информация приводится в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.

8.3.2.7. В случае если размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг (включая консультационные услуги, а также услуги, связанные с приобретением брокером за свой счет размещаемых ценных бумаг), по каждому брокеру указываются: **Указанные сведения Программой не определяются. Информация приводится в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.**

8.3.2.8. В случае если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство: **Не применимо. Размещение Биржевых облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации.**

8.3.2.9. В случае если эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, № 18, ст. 1940; 2018, № 49, ст. 7523) (далее - Федеральный закон «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства») является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство, а также приводятся основания признания эмитента таким хозяйственным обществом: **Эмитент не относится к хозяйственным обществам, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.**

В случае если заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг эмитента, являющегося хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, первым владельцам в ходе их размещения может потребовать принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства», указывается на это обстоятельство: **Не применимо.**

Эмитент не относится к хозяйственным обществам, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

При этом заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг Эмитента первым владельцам в ходе их размещения может потребовать принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных

инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» в связи с осуществлением подконтрольными Эмитенту организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента или некредитной финансовой организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - эмитенту или некредитной финансовой организации - эмитенту документы, подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение: **Не применимо для облигаций. Эмитент не является кредитной организацией или некредитной финансовой организацией.**

8.3.2.11. В случае размещения ценных бумаг среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, указывается наименование (индивидуальное обозначение) инвестиционной платформы, используемой для размещения ценных бумаг, а также полное фирменное наименование, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и место нахождения оператора указанной инвестиционной платформы: **Не применимо. Размещение Биржевых облигаций с использованием инвестиционной платформы и среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, не предусмотрено.**

8.3.2.12. В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указываются реквизиты такого договора, а также информация, которая в соответствии с пунктом 7 статьи 32.3 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» подлежит включению в решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа: **Не применимо для облигаций. Эмитент не размещает акции во исполнение договора конвертируемого займа.**

8.3.2.13. В случае если осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение ценных бумаг эмитента первым владельцам в ходе их размещения, может потребовать получения разрешения, предусмотренного подпунктом «б» и (или) подпунктом «г» пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2022, № 10, ст. 1466), указывается данное обстоятельство: **На основании подпунктов «б» и «г» пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» сделки по приобретению размещаемых Биржевых облигаций могут потребовать получения разрешения на их осуществление (исполнение) Центрального банка Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов.**

8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Биржевых облигаций устанавливается равной 100% от номинальной стоимости Биржевой облигации.

Начиная со 2-го (Второго) дня размещения Биржевых облигаций покупатель при приобретении Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход (НКД) по Биржевым облигациям.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Не применимо в отношении Биржевых облигаций.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

Условия и порядок оплаты Биржевых облигаций Программой не определяются, а указываются в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.

8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

В случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются путем открытой подписки и (или) регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, указывается, что эмитент раскрывает информацию о настоящем выпуске (дополнительном выпуске)

ценных бумаг в порядке, предусмотренном Федеральным законом "О рынке ценных бумаг":

Эмитент раскрывает информацию о выпусках Биржевых облигаций в рамках Программы в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

По усмотрению эмитента указывается порядок раскрытия информации о выпуске ценных бумаг, используемый эмитентом дополнительно к порядку раскрытию информации, предусмотренному нормативными актами Банка России:

Порядок раскрытия информации о процентных ставках, досрочном погашении и приобретении Биржевых облигаций приведен в п. 7.5.4, 7.5.6, 7.6, 7.10 Проспекта.

В случае если информация о выпуске (дополнительном выпуске) раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании, указывается название такого издания:

Не применимо.

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети Интернет, указывается адрес страницы в сети "Интернет":

Адрес страницы в сети Интернет, используемый Эмитентом для раскрытия информации: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38288>

В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство:

Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.

8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг:

Указанные сведения Программой не определяются.

В соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации, представляется уведомление об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг в Банк России.

8.6. Иные сведения:

Иные сведения отсутствуют.

РАЗДЕЛ 9. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ УСЛОВИЯХ ТАКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Информация не указывается в соответствии с пунктом 2 Примечаний к разделу 9 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. настоящий Проспект ценных бумаг составлен в отношении Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, предоставление обеспечения по которым не предусмотрено.