

**ВЫПИСКА ИЗ ПРОТОКОЛА № 240501
ЗАСЕДАНИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
МЕЖДУНАРОДНОЙ КОМПАНИИ
ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ОБЪЕДИНЁННАЯ КОМПАНИЯ «РУСАЛ»»
МКПАО «ОК РУСАЛ»**

Форма заседания: очная (в режиме теле-(видео)конференции)

Место проведения заседания Совета директоров:
Российская Федерация, 660111, город Красноярск,
улица Пограничников, д.40

Дата и время проведения заседания Совета директоров:

16 мая 2024 года, 17:00 по Красноярскому времени

Дата составления протокола: 17 мая 2024

В заседании приняли участие следующие члены Совета директоров:

- Бернанд Зонневельд (Председатель Совета директоров)
- Кристофер Бёрнхэм
- Людмила Галенская
- Владимир Колмогоров
- Евгений Курьянов
- Семен Миронов
- Евгений Никитин
- Кевин Паркер
- Рандольф Рейнольдс
- Евгений Шварц
- Анна Василенко
- Евгений Вавилов

[...]

В заседании Совета директоров МКПАО «ОК РУСАЛ» приняли участие 12 членов Совета директоров. В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом МКПАО «ОК РУСАЛ» кворум имеется.

Подсчет голосов осуществлялся Корпоративным секретарем МКПАО «ОК РУСАЛ».

ЗАЯВЛЕНИЕ О ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТИ

В соответствии со статьей 23.5 Устава МКПАО «ОК РУСАЛ» (далее – «Общество») член Совета директоров обязан в кратчайший срок сообщать другим членам Совета директоров о сути и степени своей заинтересованности в случае, если он каким-либо образом (прямо или косвенно, включая, но не ограничиваясь его связями с любым тесно связанным с ним лицом) заинтересован в сделке, соглашении или договоре Общества, который является существенным для деятельности Общества, и заинтересованность такого члена Совета директоров является существенной.

**EXTRACT FROM THE MINUTES № 240501
OF THE BOARD OF DIRECTORS MEETING OF
UNITED COMPANY RUSAL, INTERNATIONAL
PUBLIC JOINT-STOCK COMPANY**

UC RUSAL, IPJSC

Form of the meeting: personal attendance (via tele-(video) conference).

The place where the Board of Directors' meeting was held:
Russian Federation, 660111, Krasnoyarsk, 40
Pogranichnikov st.

Time and date of the Board of Directors' meeting:

16 May 2024, 17:00 Krasnoyarsk time

Date of completion of the minutes: 17 May 2024

The following members of the Board of Directors took part in the meeting:

- Bernard Zonneveld (The Chairman of the Board of Directors)
- Christopher Burnham
- Liudmila Galenskaia
- Vladimir Kolmogorov
- Evgeny Kuryanov
- Semen Mironov
- Evgenii Nikitin
- Kevin Parker
- Randolph Reynolds
- Evgeny Shvarts
- Anna Vasilenko
- Evgenii Vavilov

[...]

Twelve members of the Board of Directors of UC RUSAL, IPJSC took part in the meeting. Pursuant to the Federal law “On joint stock companies” and the Charter of UC RUSAL, IPJSC, a quorum is present.

Corporate secretary of UC RUSAL, IPJSC shall perform vote counting.

DECLARATION OF INTERESTS

Pursuant to the article 23.5 of the Charter of UC RUSAL, IPJSC (hereinafter referred to as the “**Company**”) each of the member of the Board of Directors must, at the earliest practicable time, declare the nature and extent of his interest to the other members of the Board of Directors if he is in any way (directly or indirectly including but not limited to his connections with any of his close associates) interested in a transaction, arrangement or contract with the Company that is significant in relation to the Company’s business; and the interest of such member of the Board of Directors is material.

Согласно статье 23.5 Устава Общества и Правилу 13.44 Правил листинга ГФБ, с определёнными исключениями, член Совета директоров не голосует (и не учитывается в кворуме) при принятии решения Советом директоров в отношении любого договора, соглашения или любого предложения, в котором он или любое тесно связанное с ним лицо имеет существенную степень заинтересованности.

Каждый из присутствующих членов Совета директоров подтвердил, в соответствии с Уставом Общества и Правилами листинга ГФБ, что он или она не имеет материальной заинтересованности в отношении договора, соглашения или любого предложения, которые предлагаются к обсуждению на данном заседании, и что в соответствии с Уставом Общества и Правилами листинга ГФБ все члены Совета директоров могут учитываться при подсчёте кворума и голосовать по договорам, соглашениям, предложениям, предложенным для рассмотрения на Совете директоров, кроме случаев, отдельно указанных ниже.

Если не будет указано иначе или из контекста не следует иное, термины, употребляемые в настоящем протоколе с заглавной буквы, имеют значения, указанные в Глоссарии стандартных терминов, утверждённом Комитетом по корпоративному управлению и назначениям 9 ноября 2012 г. и изменённом 11 ноября 2014 г. (версия 1.3). Любое упоминание Эн+ в настоящем протоколе относится к Международной Компании Публичному Акционерному Обществу «ЭН+ ГРУП», ранее известному как En+ Group Plc, если контекст не требует обратного.

Повестка дня:

[...]

7. О признании кандидатов в Совет директоров Общества в качестве независимых в соответствии с Правилами листинга ПАО Московская Биржа

[...]

ВОПРОС № 7 ПОВЕСТКИ ДНЯ, ПОСТАВЛЕННЫЙ НА ГОЛОСОВАНИЕ:

[...]

Было предложено, руководствуясь прилагаемым к настоящему протоколу в качестве Приложения 1 мотивированным обоснованием, признать кандидата в Совет директоров, г-на Бернарда Зонневельда, независимым директором (в случае его избрания в Совет директоров Общества) несмотря на наличие формального критерия связанности с эмитентом, поскольку такая связанность не влияет на его способность делать независимые, объективные и добросовестные выводы в качестве члена Совета директоров.

ИТОГИ ГОЛОСОВАНИЯ:

«ЗА» — 11 голосов;

«ПРОТИВ» — 0 голосов;

«ВОЗДЕРЖАЛИСЬ» — 1 голос;

According to article 23.5 of the Charter of the Company and Rule 13.44 of the HKEx Listing Rules, with certain exclusions, a member of the Board of Directors shall not vote (nor be counted in the quorum) on any resolution of the Board of Directors in respect of any contract, arrangement or any other proposal in which he or any of his close associates has a material interest.

Pursuant to the Charter of the Company and the HKEx Listing Rules, each of present members of the Board of Directors confirmed, that he or she was not materially interested in any contract, transaction, arrangement or any other proposal whatsoever proposed to be discussed at the meeting, and it was noted that therefore, under the Charter and the HKEx Listing Rules, none of the members of the Board of Directors present at the meeting was barred from counting in the quorum or voting in respect of any contract, transaction, arrangement or any other proposal whatsoever proposed to be discussed at the meeting except as specified below.

Unless otherwise defined or the context otherwise requires, capitalised terms in these minutes have the same meaning as defined in the Glossary approved by the Corporate Governance & Nominations Committee on November 9, 2012 as amended on November 11, 2014 (edition 1.3.). Any reference to EN+ in these minutes is related to EN+ GROUP International public joint-stock company, earlier known as En+ Group Plc, in case context does not require opposite.

Agenda item:

[...]

7. On affirmation of independence of candidates to the Board of Directors according to the Listing Rules of PJSC Moscow Exchange

[...]

THE SEVENTH ITEM OF THE AGENDA, BROUGHT UP FOR VOTE:

[...]

It was proposed, on the basis of the substantive explanation attached to these minutes as Annex 1, to recognize the candidate to the Board of Directors, Mr. Bernard Zonneveld, as an independent director (if elected to the Board of Directors of the Company) despite the formal criterion of association with the issuer, since such association does not influence his ability to make independent, objective and good faith conclusions as a member of the Board of Directors.

VOTING RESULTS:

“FOR” — 11 votes;

“AGAINST” — 0 votes;

“ABSTAINED” — 1 vote;

ПРИНЯТОЕ РЕШЕНИЕ:

1. Руководствуясь прилагаемым к настоящему протоколу в качестве Приложения 1 мотивированным обоснованием, признать кандидата в Совет директоров, г-на Бернарда Зонневельда, независимым директором (в случае его избрания в Совет директоров Общества) несмотря на наличие формального критерия связанности с эмитентом, поскольку такая связанность не влияет на его способность делать независимые, объективные и добросовестные выводы в качестве члена Совета директоров.

Было предложено, руководствуясь прилагаемым к настоящему протоколу в качестве Приложения 2 мотивированным обоснованием, признать кандидата в Совет директоров, г-на Кристофера Бернхэма, независимым директором (в случае его избрания в Совет директоров Общества) несмотря на наличие формального критерия связанности с эмитентом, поскольку такая связанность не влияет на его способность делать независимые, объективные и добросовестные выводы в качестве члена Совета директоров.

ИТОГИ ГОЛОСОВАНИЯ:

«ЗА» — 11 голосов;

«ПРОТИВ» — 0 голосов;

«ВОЗДЕРЖАЛИСЬ» — 1 голос;

ПРИНЯТОЕ РЕШЕНИЕ:

2. Руководствуясь прилагаемым к настоящему протоколу в качестве Приложения 2 мотивированным обоснованием, признать кандидата в Совет директоров, г-на Кристофера Бернхэма, независимым директором (в случае его избрания в Совет директоров Общества) несмотря на наличие формального критерия связанности с эмитентом, поскольку такая связанность не влияет на его способность делать независимые, объективные и добросовестные выводы в качестве члена Совета директоров.

Было предложено, руководствуясь прилагаемым к настоящему протоколу в качестве Приложения 3 мотивированным обоснованием, признать кандидата в Совет директоров, г-жу Галенскую Людмилу Петровну, независимым директором (в случае ее избрания в Совет директоров Общества) несмотря на наличие формального критерия связанности с эмитентом и контролирующим акционером эмитента, поскольку такая связанность не влияет на ее способность выполнять функции независимого неисполнительного директора и делать независимые, объективные и добросовестные выводы в качестве члена Совета директоров.

ИТОГИ ГОЛОСОВАНИЯ:

«ЗА» — 11 голосов;

«ПРОТИВ» — 0 голосов;

«ВОЗДЕРЖАЛИСЬ» — 1 голос;

IT WAS RESOLVED:

1. On the basis of the substantive explanation attached to these minutes as Annex 1, to recognize the candidate to the Board of Directors, Mr. Bernard Zonneveld, as an independent director (if elected to the Board of Directors of the Company) despite the formal criterion of association with the issuer, since such association does not influence his ability to make independent, objective and good faith conclusions as a member of the Board of Directors.

It was proposed, on the basis of the substantive explanation attached to these minutes as Annex 2, to recognize the candidate to the Board of Directors, Mr. Christopher Burnham, as an independent director (if elected to the Board of Directors of the Company) despite the formal criterion of association with the issuer, since such association does not influence his ability to make independent, objective and good faith conclusions as a member of the Board of Directors.

VOTING RESULTS:

“FOR” — 11 votes;

“AGAINST” — 0 votes;

“ABSTAINED” — 1 vote;

IT WAS RESOLVED:

2. On the basis of the substantive explanation attached to these minutes as Annex 2, to recognize the candidate to the Board of Directors, Mr. Christopher Burnham, as an independent director (if elected to the Board of Directors of the Company) despite the formal criterion of association with the issuer, since such association does not influence his ability to make independent, objective and good faith.

It was proposed, on the basis of the substantive explanation attached to these minutes as Annex 3, to recognize the candidate to the Board of Directors, Ms. Liudmila Petrovna Galenskaia, as an independent director (if elected to the Board of Directors of the Company) despite the formal criterion of association with the issuer and the controlling shareholder of the issuer, since such association does not influence her ability to effectively discharge the function of independent non-executive director and to make independent, objective and good faith conclusions as a member of the Board of Directors.

VOTING RESULTS:

“FOR” — 11 votes;

“AGAINST” — 0 votes;

“ABSTAINED” — 1 vote;

ПРИНЯТОЕ РЕШЕНИЕ:

3. Руководствуясь прилагаемым к настоящему протоколу в качестве Приложения 3 мотивированным обоснованием, признать кандидата в Совет директоров, г-жу Галенскую Людмилу Петровну, независимым директором (в случае ее избрания в Совет директоров Общества) несмотря на наличие формального критерия связанности с эмитентом и контролирующим акционером эмитента, поскольку такая связанность не влияет на ее способность выполнять функции независимого неисполнительного директора и делать независимые, объективные и добросовестные выводы в качестве члена Совета директоров.

[...]

Итоги голосования по всем вопросам и принятые решения по итогам голосования всех вопросов оглашены на заседании. Повестка дня заседания Совета директоров МКПАО «ОК РУСАЛ» исчерпана.

Председатель Совета директоров МКПАО «ОК РУСАЛ» объявил заседание закрытым.

В случае противоречий между версиями на русском и английском языках, преимущество имеет текст Протокола на русском языке.

IT WAS RESOLVED:

3. On the basis of the substantive explanation attached to these minutes as Annex 3, to recognize the candidate to the Board of Directors, Ms. Liudmila Petrovna Galenskaia, as an independent director (if elected to the Board of Directors of the Company) despite the formal criterion of association with the issuer and the controlling shareholder of the issuer, since such association does not influence her ability to effectively discharge the function of independent non-executive director and to make independent, objective and good faith conclusions as a member of the Board of Directors.

[...]

The results of voting on all items of agenda and resolutions made on the results of voting on all issues were announced at the meeting. There being no further business under the agenda of Board of Directors meeting of UC RUSAL, IPJSC.

The Chairperson of the Board of Directors of UC RUSAL, IPJSC announced the meeting closed.

If there is any discrepancies between the Russian and English versions, the Russian version of these Minutes shall prevail.

Председатель Совета директоров / Chairman of the Board of Directors

Бернард Зонневельд / Bernard Zonneveld

подпись/signature

Корпоративный секретарь / Corporate Secretary

Базанов Сергей Владимирович / Sergei Vladimirovich Bazanov

подпись/signature

Вышеуказанное является достоверной выпиской из протокола №240501 заседания Совета директоров МКПАО «ОК РУСАЛ», датированного 17 мая 2024г.

The above is a true extract from the minutes №240501 of the meeting of the Board of Directors of UC RUSAL, IPJSC dated 17 May 2024

Корпоративный секретарь / Corporate Secretary

Базанов Сергей Владимирович / Sergei Vladimirovich Bazanov



Приложение 1 / Annex 1

к Протоколу заседания Совета директоров
240501 от 17.05.2024

to the Minutes of the Board of Directors meeting
240501 dated 17.05.2024

Мотивированное обоснование признания кандидата в члены Совета директоров МКПАО «ОК РУСАЛ» Бернарда Зонневельда независимым директором

Substantive explanation for acknowledgement of the candidate to the Board of Directors of UC RUSAL, IPJSC of Bernard Zonneveld as independent director

В результате проведенной проверки на соответствие кандидатов в члены Совета директоров критериям определения независимости членов совета директоров, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа (далее – «Критерии»), была выявлена связанность члена Совета директоров Бернарда Зонневельда с Международной компанией публичным акционерным обществом «Объединенная компания РУСАЛ» (далее – «Общество», «Эмитент»).

As a result of the assessment of compliance of the candidates to the Board of Directors with the criteria of independence of Board members set out by the Listing Rules of PJSC Moscow Exchange (hereinafter referred to as the “Criteria”) the association of Bernard Zonneveld with United Company RUSAL, international public joint-stock company (hereinafter referred to as the “Company”, “Issuer”) has been identified.

Иные факты связанности по каждому из Критериев кандидата в члены Совета директоров Бернарда Зонневельда не выявлены.

No other association according to any of the Criteria has been identified with respect to the candidate to the Board of Directors Bernard Zonneveld.

Бернард Зонневельд является лицом, связанным с Эмитентом, т.к. входит в состав Совета директоров Общества с 24 июня 2016 года, т.е. начиная с 24 июня 2023 года будет занимать должность члена Совета директоров более 8 лет.

Bernard Zonneveld is a person associated with the Issuer since he is a member of the Board of Directors of the Company since 24 June 2016, i.e. starting from 24 June 2023, he will hold the position of a member of the Board of Directors for more than 8 years.

Связанность Бернарда Зонневельда с Эмитентом является формальной и не влияет на способность Бернарда Зонневельда выносить независимые, объективные и добросовестные суждения, поскольку:

The association of Bernard Zonneveld with the Issuer is formal and does not influence ability of Bernard Zonneveld to make independent, unbiased and good faith judgements because of the following:

i. Многолетний профессиональный опыт Бернарда Зонневельда и его обширные знания в области менеджмента и корпоративного управления необходимы для эффективной работы Совета директоров и комитетов Совета директоров Общества. Бернард Зонневельд хорошо осведомлен о деятельности Общества и является активным участником процесса оппонирования, предусматривающего критическое изучение независимыми директорами позиции менеджмента по вопросам стратегии развития и деятельности Общества.

i. Long-term professional expertise of Bernard Zonneveld as well as his profound knowledge of management and corporate governance are essential for efficient operation of the Board of Directors and Committees of the Board of Directors. Bernard Zonneveld is well-informed of the Company’s activities and is an active participant of discussions, providing for scrutiny of management’s views regarding the matters of strategic development and activities of the Company.

ii. Под руководством Бернарда Зонневельда Комитет по корпоративному управлению и назначениям предоставляет Совету директоров существенные рекомендации по вопросам структуры корпоративного управления в Обществе, оценки кандидатов в члены Совета директоров и иным вопросам, входящим в компетенцию комитета. Бернард Зонневельд

ii. Under the leadership of Bernard Zonneveld the Corporate Governance and Nomination Committee provides the Board of Directors with significant recommendations on the corporate governance structure in the Company, assessment of candidates for members of the Board of Directors and other issues within the competence of the Committee. Bernard Zonneveld is also a member of the Audit Committee and Compliance

также входит в состав Комитета по аудиту и Комитета по Комплаенс Совета директоров Общества, в работе которых также принимает активное участие.

iii. Будучи Председателем Совета директоров Эмитента, Бернард Зонневельд принимает активное участие во всех заседаниях Совета директоров, ставя перед менеджментом и другими членами Совета директоров нетривиальные вопросы, проявляя инициативность и активное стремление участвовать в развитии Общества в долгосрочной перспективе.

iv. Решения, принимаемые Бернардом Зонневельдом в качестве члена Совета директоров Эмитента, направлены не на соблюдение интересов отдельных групп акционеров, третьих лиц или менеджмента, а на интересы самого Общества и всех его акционеров в соответствии со стратегией развития Общества.

v. Наличие в составе Совета директоров Бернарда Зонневельда, одного из признанных экспертов в вопросах менеджмента и корпоративного управления, имеет существенное значение для Общества и всех его акционеров. Независимые профессиональные суждения Бернарда Зонневельда вносят ощутимый вклад в развитие Общества.

vi. С финансовой точки зрения Бернарда Зонневельда не зависит от Общества, начиная с 2016 года на периодической основе подтверждает Совету директоров Эмитента и Гонконгской фондовой бирже, что реализует свое участие в Совете директоров в интересах Общества и не представляет интересы каких-либо отдельных акционеров Общества. При избрании в Совет директоров в качестве независимого директора в 2016 году Бернард Зонневельд обязался информировать Общество и Гонконгскую фондовую биржу о любых обстоятельствах, которые могут повлиять на его независимость

vii. Продолжительный срок работы в Совете директоров Общества является преимуществом, т.к. Бернард Зонневельд знаком с организационной структурой и историей развития Общества.

Committee of the Board of Directors of the Company, in which he also takes an active part.

iii. Being the Chairman of the Issuer's Board of Directors, Bernard Zonneveld takes an active part in all meetings of the Board of Directors, raising non-trivial questions before the management and other Board members, showing initiative and active desire to participate in the development of the Company in the long term.

iv. The decisions taken by Bernard Zonneveld as the Issuer's Board Member are aimed not at protection of the interests of certain groups of shareholders, third parties or the management, but at the interests of the Company itself and all its shareholders in accordance with the Company's development strategy.

v. The presence on the Board of Bernard Zonneveld, one of the recognized expert in the issues of management and corporate governance, has essential importance for the Company and all its shareholders. Bernard Zonneveld's independent professional judgments make a substantive contribution to the development of the Company.

vi. From financial perspective, Bernard Zonneveld is independent from the Company, starting from 2016 he periodically confirms to the Board and the Hong Kong Stock Exchange that he participates in the Board in the interest of the Company and does not represent the interests of any particular shareholder of the Company. When elected to the Board as an independent Director in 2016, Bernard Zonneveld undertook to inform the Company and the Hong Kong Stock Exchange of any circumstances that might affect his independence.

vii. A long term of work on the Board of Directors of the Company is an advantage, since Bernard Zonneveld is familiar with the organizational structure and history of the Company's development.

к Протоколу заседания Совета директоров 240501
от 17.05.2024

to the Minutes of the Board of Directors meeting
240501 dated 17.05.2024

Мотивированное обоснование признания кандидата в члены Совета директоров МКПАО «ОК РУСАЛ» Кристофера Бернхэма независимым директором

Substantive explanation for acknowledgement of the candidate to the Board of Directors of UC RUSAL, IPJSC Christopher Burnham as independent director

В результате проведенной проверки на соответствие кандидатов в члены Совета директоров критериям определения независимости членов совета директоров, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа (далее – «Критерии»), была выявлена связанность члена Совета директоров Кристофера Бернхэма с Международной компанией публичным акционерным обществом «Объединенная компания РУСАЛ» (далее – «Общество», «Эмитент»).

As a result of the assessment of compliance of the candidates to the Board of Directors with the criteria of independence of Board members set out by the Listing Rules of PJSC Moscow Exchange (hereinafter referred to as the “Criteria”) the association of Christopher Burnham with United Company RUSAL, international public joint-stock company (hereinafter referred to as the “Company”, “Issuer”) has been identified.

Иные факты связанности по каждому из Критериев кандидата в члены Совета директоров Кристофера Бернхэма не выявлены.

No other association according to any of the Criteria has been identified with respect to the candidate to the Board of Directors Christopher Burnham.

Кристофер Бернхэм является лицом, связанным с Эмитентом, т.к. входит в состав Совета директоров МКПАО «ЭН+ ГРУП», которое владеет 56.88% акций Общества, т.е. является лицом, контролирующим Эмитента.

Christopher Burnham is a person associated with the Issuer since he is a member of the Board of Directors of EN+ GROUP IPJSC, which holds 56,88% of shares of the Company, i.e. is the legal entity controlling the Issuer.

Связанность Кристофера Бернхэма с Эмитентом является формальной и не влияет на способность Кристофера Бернхэма выносить независимые, объективные и добросовестные суждения, поскольку:

The association of Christopher Burnham with the Issuer is formal and does not influence ability of Christopher Burnham to make independent, unbiased and good faith judgements because of the following:

i. Кристофер Бернхэм не номинирован МКПАО «ЭН+ ГРУП» в состав Совета директоров Эмитента.

i. Christopher Burnham is not nominated to the Board of Directors of the Issuer by EN+ GROUP IPJSC.

ii. Кристофер Бернхэм не принимает участия в голосовании в составе Совета директоров МКПАО «ЭН+ ГРУП» по одобрению сделок с Обществом.

ii. Christopher Burnham does not participate in voting on the board of directors of EN+ GROUP IPJSC in respect of approval of transactions with the Company.

iii. Будучи членом Совета директоров Эмитента, Кристофер Бернхэм принимает активное участие во всех заседаниях Совета директоров, Комитета по корпоративному управлению и назначениям, Комитета по Комплаенс и Комитета по вознаграждениям с момента его вхождения в состав Совета директоров и указанных комитетов, ставя перед менеджментом и другими членами Совета директоров нетривиальные вопросы, проявляя инициативность и активное стремление участвовать в развитии Общества в долгосрочной перспективе.

iii. Being the Issuer's Board Member, Christopher Burnham takes an active part in all meetings of the Board of Directors, the Corporate Governance and Nomination Committee, the Compliance Committee and Remuneration Committee since his appointment to the Board of Directors and these committees, raising non-trivial questions before the management and other Board members, showing initiative and active desire to participate in the development of the Company in the long term.

iv. Решения, принимаемые Кристофером Бернхэмом в качестве члена Совета директоров Эмитента, направлены не на соблюдение интересов

iv. The decisions taken by Christopher Burnham as the Issuer's Board Member are aimed not at protection of the interests of certain groups of shareholders, third

отдельных групп акционеров, третьих лиц или менеджмента, а на интересы самого Общества и всех его акционеров в соответствии со стратегией развития Общества.

v. Наличие в составе Совета директоров Кристофера Бернхэма, одного из признанных экспертов мирового уровня в вопросах отчётности и прозрачности, а также в сфере применения передового опыта в работе государственного аппарата, бизнес-структур и межправительственных организаций, его солидный опыт работы в государственном секторе, на дипломатической службе, а также в сфере частных инвестиций, имеет существенное значение для Общества и всех его акционеров. Независимые профессиональные суждения Кристофера Бернхэма вносят ощутимый вклад в устойчивое развитие Общества.

vi. Обширные предметные знания и опыт Кристофера Бернхэма позволяют ему эффективно управлять работой Комитета по Комплаенс Совета директоров Общества в интересах всех его акционеров, вырабатывая существенные рекомендации Совету директоров по вопросам утверждения политик в области комплаенс, а также участвовать в работе Комитета по корпоративному управлению и назначениям Совета директоров Эмитента, вырабатывая существенные рекомендации Совету директоров по вопросам оценки кандидатов в члены Совета директоров, по вопросам независимости членов Совета директоров, а также в работе Комитета по вознаграждениям Совета директоров Эмитента, вырабатывая существенные рекомендации Совету директоров по вопросам, связанным с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения.

vii. С финансовой точки зрения Кристофер Бернхэм не зависит от Общества или от МКПАО «ЭН+ ГРУП», начиная с 2019 года на периодической основе подтверждает Совету директоров Эмитента и Гонконгской фондовой бирже, что реализует свое участие в Совете директоров в интересах Общества и не представляет интересы каких-либо отдельных акционеров Общества. При избрании в Совет директоров в качестве независимого директора в 2019 году Кристофер Бернхэм обязался информировать Общество и Гонконгскую фондовую биржу о любых обстоятельствах, которые могут повлиять на его независимость.

viii. Кристофер Бернхэм является Председателем Совета директоров МКПАО «ЭН+ ГРУП».

parties or the management, but at the interests of the Company itself and all its shareholders in accordance with the Company's development strategy.

v. The presence on the Board of Christopher Burnham, one of the recognized expert in the implementation of accountability and transparency and in the implementation of best practice in government, corporations and inter-governmental organizations, his sound experience in public sector, diplomacy and private equity has essential importance for the Company and all its shareholders. Christopher Burnham's independent professional judgments make a substantive contribution to the sustainable development of the Company.

vi. Christopher Burnham's extensive expert knowledge and experience enable him to effectively manage the Company's Compliance Committee in the interests of all its shareholders, working out substantial recommendations to the Board of Directors on the compliance policies; as well as to participate in the Corporate Governance and Nomination Committee of the Board of Directors of the Issuer, working out substantial recommendations to the Board of Directors on assessment of candidates for the Board members, on the independence of the Board members, as well as in the Remuneration Committee of the Board of Directors of the Issuer, working out substantial recommendations to the Board of Directors formation of an efficient and transparent remuneration policy.

vii. From financial perspective, Christopher Burnham is independent from the Company or EN+ GROUP IPJSC, starting from 2019 he periodically confirms to the Board and the Hong Kong Stock Exchange that he participates in the Board in the interest of the Company and does not represent the interests of any particular shareholder of the Company. When elected to the Board as an independent Director in 2019, Christopher Burnham undertook to inform the Company and the Hong Kong Stock Exchange of any circumstances that might affect his independence.

viii. Christopher Burnham is the Chairman of the Board of Directors of EN+ GROUP IPJSC.

Приложение 3 / Annex 3

к Протоколу заседания Совета директоров 240501
от 17.05.2024

to the Minutes of the Board of Directors meeting
240501 dated 17.05.2024

Мотивированное обоснование признания кандидата в члены Совета директоров МКПАО «ОК РУСАЛ» Галенской Людмилы Петровны независимым директором

Substantive explanation for acknowledgement of the candidate to the Board of Directors of UC RUSAL, IPJSC Liudmila Petrovna Galenskaia as independent director

В результате проведенной оценки соответствия кандидатов в Совет директоров критериям независимости членов Совета директоров, предусмотренных Правилами листинга ПАО Московская биржа (далее именуемые – «Критерии»), была выявлена потенциальная связанность Галенской Людмилы Петровны с Международной компанией публичным акционерным обществом «Объединенная Компания «РУСАЛ»» (далее также – «Общество», «Эмитент») и с Международной компанией публичным акционерным обществом «ЭН+ ГРУП» (далее – «МКПАО «ЭН+ ГРУП»»).

As a result of the assessment of compliance of the candidates to the Board of Directors with the criteria of independence of Board members set out by the Listing Rules of PJSC Moscow Exchange (hereinafter referred to as the “Criteria”) the potential association of Ms. Liudmila Petrovna Galenskaia with United Company RUSAL, international public joint-stock company (hereinafter referred to as the “Company”, “Issuer”) and with EN+ GROUP International public joint-stock company (hereinafter referred to as “EN+ GROUP IPJSC”), has been identified.

Галенская Людмила Петровна направила в Общество подписанную декларацию своей независимости и подтвердила соответствие всем применимым Критериям, за исключением указанного ниже.

Ms. Liudmila Petrovna Galenskaia served a signed declaration of independence to the Company and confirmed the compliance with all the applicable Criteria, save as indicated below.

Галенская Людмила Петровна является лицом, связанным с Эмитентом, поскольку она является членом Совета директоров МКПАО «ЭН+ ГРУП», которому принадлежит 56,88% акций Общества, т.е. лица, контролирующего Эмитента.

Ms. Liudmila Petrovna Galenskaia is a person associated with the Issuer since she is a member of the Board of Directors of EN+ GROUP IPJSC, which holds 56,88% of shares of the Company, i.e. is the legal entity controlling the Issuer.

Галенская Людмила Петровна является лицом, связанным с контролирующим Эмитента акционером, поскольку она является работником Общества с ограниченной ответственностью «Байкальская Энергетическая Компания», которое является косвенно подконтрольным дочерним обществом МКПАО «ЭН+ ГРУП».

Ms. Liudmila Petrovna Galenskaia is a person associated with the controlling shareholder of the Issuer since she is an employee of Baikal Energy Company Limited Liability Company, which is an indirect subsidiary of EN+ GROUP IPJSC.

Иных критериев связанности по каким-либо Критериям в отношении Галенской Людмилы Петровны выявлено не было.

No other association according to any of the Criteria has been identified with respect to Ms. Liudmila Petrovna Galenskaia.

Связанность г-жи Галенской с Эмитентом и контролирующим Эмитента акционером является формальной и не влияет на возможность г-жи Галенской эффективно выполнять функции независимого неисполнительного директора и выносить независимые, объективные и добросовестные суждения в силу следующего:

The association of Ms. Galenskaia with the Issuer and the controlling shareholder of the Issuer is formal and does not influence ability of Ms. Galenskaia to effectively discharge the function of independent non-executive Director and make independent, objective and good faith conclusions because of the following:

i. Текущая роль г-жи Галенской в группе МКПАО «ЭН+ ГРУП» обусловлена ее специальными знаниями и опытом в области экологии,

i. The existing role of Ms. Galenskaia within the group of EN+ GROUP IPJSC due to her specialised knowledge and experience in ecology, natural resource

рационального использования природных ресурсов и охраны окружающей среды. Обязанности и полномочия в ее нынешней должности являются специфическими и отличительными для данных специализированных областей; г-жа Галенская не участвует в других аспектах повседневной деятельности группы МКПАО «ЭН+ ГРУП».

ii. Текущая и прежние должности г-жи Галенской в соответствующих косвенных дочерних обществах МКПАО «ЭН+ ГРУП» не связаны с защитой интересов какого-либо конкретного акционера, не вознаграждаются или компенсируются каким-либо образом за продвижение интересов какого-либо акционера. Напротив, размер вознаграждения г-жи Галенской определялся на основе ее квалификации, опыта работы, а также качества выполнения должностных обязанностей.

iii. Г-жа Галенская не обладает какими-либо исполнительными или управленческими полномочиями в отношении повседневной деятельности группы МКПАО «ЭН+ ГРУП».

iv. Г-жа Галенская обладает обширными знаниями и богатым опытом в области экологии, рационального использования природных ресурсов и охраны окружающей среды, которые будут особенно ценны в интересах Общества и его акционеров в целом.

v. Г-жа Галенская принимает активное участие в работе Совета директоров и Комитета по охране труда, промышленной безопасности и экологии Общества, проявляя инициативу и активное желание участвовать в развитии Общества в долгосрочной перспективе.

vi. В той мере, в какой может возникнуть любой фактический или предполагаемый конфликт интересов, г-жа Галенская будет воздерживаться от обсуждения и голосования по вопросам или соответствующим решениям Совета директоров Общества.

vii. Г-жа Галенская является независимым неисполнительным директором МКПАО «ЭН+ ГРУП».

management and environmental protection. The duties and responsibilities in her current position are specific and identifiable in these specialised areas, and Ms. Galenskaia is not involved in other aspects of the day-to-day operations of the group of EN+ GROUP IPJSC.

ii. The existing and previous positions of Ms. Galenskaia in the relevant indirect subsidiaries of EN+ GROUP IPJSC are not related to the protection of interests of any particular shareholder and are not remunerated or compensated in any way for furthering the interests of any shareholder. Conversely, remuneration of Ms. Galenskaia was determined based on her qualifications, experience as well as work performance.

iii. Ms. Galenskaia does not have any executive or management responsibilities concerning daily operations of the group of EN+ GROUP IPJSC.

iv. Ms. Galenskaia has substantial knowledge and extensive experience in ecology, natural resource management and environmental protection which would be particularly valuable in the interests of the Company and its shareholders as a whole.

v. Ms. Galenskaia takes an active part in all meetings of the Board and the Health, Safety and Environmental Committee of the Company, showing initiative and active desire to participate in the development of the Company in the long term.

vi. To the extent any actual or perceived conflicts of interest may arise, Ms. Galenskaia will abstain from discussing and voting on matters or relevant board resolutions of the Company.

vii. Ms. Galenskaia is an independent nonexecutive director of EN+ GROUP IPJSC.