

РУСАЛ объявляет промежуточные итоги первого полугодия 2025 года

Москва, 15 августа 2025 года – РУСАЛ, один из крупнейших в мире производителей алюминия, объявляет о своих результатах за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года.

Ключевые моменты

- В первой половине 2025 года операционные и финансовые показатели Компании оказались под давлением жестких условий кредитования на внутреннем рынке и значительного укрепления рубля. При этом небольшой рост спроса на алюминий на мировом рынке и в целом позитивная динамика цен позволила несколько компенсировать эти факторы.
 - В первом полугодии 2025 года Компания зафиксировала убыток в размере 87 млн долларов США по сравнению с прибылью в размере 565 млн долларов США за аналогичный период 2024 года. Негативная динамика стала результатом роста в 2,4 раза процентных расходов, укрепления рубля почти на 23% и связанного с этим увеличения расходов по налогу на прибыль.
 - Общая себестоимость реализации увеличилась на 1 725 млн долларов США, или на 39,3%, до 6 110 млн долларов США за первые шесть месяцев 2025 года по сравнению с 4 385 млн долларов США за соответствующий период 2024 года. Рост был обусловлен увеличением затрат на приобретение глинозема и прочих материалов, а также ростом тарифов на электроэнергию и транспорт.
 - Кроме того, средневзвешенная премия к цене алюминия на LME упала на 42,1% – в среднем до 92 долларов США за тонну в первом полугодии 2025 года по сравнению с 159 долларами за тонну в первом полугодии 2024 года.
 - Скорректированная EBITDA уменьшилась до 748 млн долларов США в первом полугодии 2025 года по сравнению с 786 млн долларов США за соответствующий период 2024 года. Маржинальность по скорректированной EBITDA упала с 13,8% до 9,9%.
 - В рамках плановой оптимизации мощностей, о которой Компания объявила в ноябре 2024 года, производство алюминия снизилось на 1,7%, до 1 924 тыс. тонн (1 957 тыс. тонн за аналогичный период в 2024 году). При этом выпуск продукции с добавленной стоимостью за отчетный период упал на 13,2%, до 642 тыс. тонн по сравнению с 740 тыс. тонн за аналогичный период 2024 года.
 - Тем не менее, выручка за первые шесть месяцев 2025 года выросла на 1 825 млн долларов США, или на 32,0%, до 7 520 млн долларов США по сравнению с 5 695 млн долларов США за соответствующий период 2024 года. Это произошло вследствие увеличения на 21,7% объема продаж первичного алюминия и сплавов за счет реализации запасов, а также увеличения на 6,7% средневзвешенной цены реализации алюминия за тонну (в среднем до 2 610 долларов США за тонну в первом полугодии 2025 года по сравнению с 2 447 долларами США за тонну в первом полугодии 2024 года).
 - Приоритетным направлением для Компании остается экологическая и технологическая модернизация предприятий, что явилось основной причиной увеличения общего объема капитальных затрат на 37,0%, до 707 млн долларов США (516 млн долларов США за аналогичный период в 2024 года).
-

Основные показатели операционной деятельности

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня		Изменение, % (год к году)
	2025	2024	
Основные операционные показатели ¹			
(тыс. тонн)			
Первичный алюминий	1 924	1 957	(1,7%)
Глинозём	3 400	2 995	13,5%
Бокситы (влажные)	9 668	7 940	21,8%
(тыс. тонн)			
Объем реализации первичного алюминия и сплавов	2 286	1 879	21,7%
(долл. США за тонну)			
Себестоимость на тонну в алюминиевом сегменте ²	2 265	1 975	14,7%
Цена алюминия за тонну на LME ³	2 538	2 360	7,5%
Средневзвешенная премия к цене на LME ⁴	92	159	(42,1%)
Цена глинозёма за тонну ⁵	436	402	8,5%

Отдельные данные из консолидированного промежуточного сокращённого отчёта о прибылях и убытках

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня		Изменение, % (год к году)
	2025	2024	
(млн долл. США)			
Выручка	7 520	5 695	32,0 %
Себестоимость продаж	(6 110)	(4 385)	39,3%
Валовая прибыль	1 410	1 310	7,6%
Скорректированная EBITDA	748	786	(4,8%)
Маржа (% от выручки)	9,9%	13,8%	н/д
(Убыток)/прибыль за период	(87)	565	н/д
Маржа (% от выручки)	(1,2%)	9,9%	н/д
Скорректированный чистый (убыток)/прибыль за период	(194)	446	н/д
Маржа (% от выручки)	(2,6%)	7,8%	н/д
Нормализованный чистый (убыток)/прибыль	(16)	620	н/д
Маржа (% от выручки)	(0,2%)	10,9%	н/д

¹ Показатели основаны на соответствующих совокупных данных о производстве.

² В течение любого периода «Себестоимость на тонну в алюминиевом сегменте» рассчитывается как выручка алюминиевого сегмента (за исключением продаж металла третьих сторон) минус результаты алюминиевого сегмента минус амортизация и износ (за исключением маржи по продаже металла третьих сторон и межсегментной маржи глинозёма), разделённая на объём реализации алюминиевого сегмента (за исключением объёмов реализации алюминия третьих сторон).

³ Средняя официальная цена закрытия на Лондонской бирже металлов (далее — «LME») за каждый период.

⁴ Средняя премия к цене на LME, полученная Компанией, согласно данным управленческой отчётности.

⁵ Средняя цена за тонну глинозёма в таблице выше определяется на основе ежедневной спотовой цены закрытия на глинозём по данным индекса цветных металлов FOB (Австралия) в долларах США за тонну (Non-ferrous Metal Alumina Index FOB).

Отдельные данные из консолидированного промежуточного сокращённого отчёта о финансовом положении

	По состоянию на 30 июня 2025	По состоянию на 31 декабря 2024
<i>(млн долл. США)</i>		
Активы	24 053	22 201
Чистый долг ⁶	7 378	6 415

Отдельные данные из консолидированного промежуточного сокращённого отчёта о движении денежных средств

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2025	2024
<i>(млн долл. США)</i>		
Чистый поток денежных средств, полученных от/(использованных в) операционной деятельности	888	(403)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(528)	(232)
Проценты уплаченные	(472)	(184)

Обзор рынка⁷

- Цена на алюминий в первом полугодии 2025 года выросла на 76,5 долларов США до 2 593 долларов США за тонну, достигнув максимума в 2 737 долларов США за тонну в середине марта 2025 года, наивысшего уровня с июня 2022 года.
- Первое полугодие 2025 года стало одним из самых нестабильных для глобального рынка алюминия за последнее десятилетие. Возвращение Дональда Трампа на пост президента США сопровождалось резким ужесточением внешнеэкономической политики (помимо прочего, были введены и увеличены тарифы на импорт алюминия, включая поставки из Канады, Мексики, стран ЕС и Китая). Эти меры вызвали ответные действия со стороны партнеров и фактически запустили новую волну торговых войн, что привело к серьезным сбоям в цепочках поставок и дестабилизировало рыночную ситуацию.
- В первой половине 2025 года мировой спрос на первичный алюминий продемонстрировал уверенный рост, увеличившись на 3,6% в годовом исчислении и составив, по оценкам, 36,7 млн тонн. Основным локомотивом роста остается Китай, где внутреннее потребление выросло на 4,5% и составило примерно 22,9 млн тонн. Этот рост был в значительной степени обусловлен высоким спросом со стороны секторов электромобилей и солнечной энергетики, а также продолжающимися инвестициями в энергетическую инфраструктуру. За пределами Китая спрос на алюминий вырос на 2,2% в годовом исчислении до 13,8 млн тонн, чему в основном способствовал устойчивый рост в автомобильном и электротехническом секторах Индии. Напротив, промышленный спрос в Европе и США оставался относительно низким. Тем не менее, наблюдалось незначительное восстановление потребления алюминия, что, возможно, отражает усилия по пополнению запасов производителями вторичной продукции после длительного периода застоя.
- Мировое производство первичного алюминия за первое полугодие 2025 года выросло на 2,1% год к году, до 36,4 млн тонн. В Китае выпуск за первое полугодие 2025 года увеличился на 3,0% год к году, до 21,8 млн тонн, чему способствовало улучшение условий энергоснабжения в провинции Юньнань и рост доли возобновляемой энергии в производственном миксе. За пределами Китая рост производства за первое полугодие 2025 года составил 0,8% год к году, до 14,6 млн тонн, в

⁶ Чистый долг рассчитывается как общий долг за вычетом денежных средств и их эквивалентов по состоянию на конец каждого отчетного периода. Под общим долгом подразумеваются кредиты и займы, а также выпущенные облигации OK RUSAL на конец любого периода.

⁷ Если не указано иное, то источниками данных для раздела «Обзор рынка» являются Bloomberg, CRU, CNIA, IAI и Antaika.

основном благодаря Юго-Восточной Азии. Одним из ключевых событий стало начало работы первой очереди завода Mowowali в Индонезии (проект Huaqing Aluminium и Tsingshan), который к концу второго квартала достиг мощности 500 тыс. тонн в год. В то же время в Европе и США запланированные рестарты производств были в большинстве случаев отложены из-за высокой волатильности цен на глинозем и электроэнергию, а также низкой маржинальности переработки.

- Рынок в целом находился в состоянии равновесия в течение первого полугодия 2025 года. За пределами Китая сохранялся профицит порядка 1 млн тонн. Китай, напротив, продолжал демонстрировать структурный дефицит на уровне около 1,1 млн тонн, что поддерживало высокий интерес к импорту.
- Китайский экспорт алюминиевой продукции за пять месяцев, закончившихся 31 мая 2025 года, составил 2,262 млн тонн, что на 6,9% меньше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Наибольшая доля в экспорте пришлась на плоский прокат, объем которого составил 1,840 млн тонн, что составляет около 81% от общего объема экспорта полуфабрикатов, что на 4,6% меньше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Негативный экспортный арбитраж (в том числе из-за отмены экспортного возврата НДС) и неопределенность в мировой торговле негативно сказались на экспорте полуфабрикатов из Китая
- В течение первой половины 2025 года запасы алюминия на LME в основном снижались и к концу июня 2025 года достигли 349 тысяч тонн. К концу июня 2025 года запасы металла, хранящегося за пределами складов LME (запасы, о которых сообщалось ранее), составили 365 тысяч тонн, что соответствует уровню на конец декабря 2024 года.
- Региональные премии на первичный алюминий в Европе и Азии продолжали снижаться в течение первого полугодия 2025 года, в то время как премии на рынке США, напротив, значительно выросли и колебались. Основными факторами, повлиявшими на региональные премии, стали рост тарифов по разделу 232 и неопределенность в отношении торговых переговоров между США и другими торговыми партнерами (особенно между США и Канадой), которые потенциально могут существенно нарушить глобальные цепочки поставок алюминия. К концу июня 2025 года премия в Европе без учета тарифа снизилась до 140 долларов США за тонну, а с учетом тарифа – до 185 долларов США за тонну. В то же время премия на Среднем Западе США увеличилась до 64,95 центов США за фунт. Принимая во внимание затраты на замену металла и увеличение спроса, вполне вероятно, что премии в США продолжат расти во второй половине 2025 года.

Обзор финансовых результатов

Выручка

Выручка	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудир.)			За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудир.)		
			Средняя цена реализации (долларов США/тонну)			Средняя цена реализации (долларов США/тонну)
	млн долларов США	тыс. тонн		млн долларов США	тыс. тонн	
Реализация первичного алюминия и сплавов	5 966	2 286	2 610	4 597	1 879	2 447
Реализация глинозема	377	640	589	191	418	457
Реализация фольги и прочей алюминиевой продукции	376			342		
Прочая выручка ⁸	801			565		
Выручка, всего	7 520			5 695		

Общая сумма выручки увеличилась на 1 825 млн долларов США, или на 32,0%, до 7 520 млн долларов США за первые шесть месяцев 2025 года по сравнению с 5 695 млн долларов США за соответствующий период 2024 года.

⁸ Включая продажу бокситов и электроэнергии.

Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов за первые шесть месяцев 2025 года увеличилась на 1 369 млн долларов США, или на 29,8%, до 5 966 млн долларов США по сравнению с 4 597 млн долларов США в первом полугодии 2024 года. Это связано в первую очередь с ростом на 21,7% объема продаж первичного алюминия и сплавов, а также с увеличением на 6,7% средневзвешенной цены реализации алюминия за тонну (в среднем до 2 610 долларов США за тонну в первом полугодии 2025 года по сравнению с 2 447 долларами США за тонну в первом полугодии 2024 года), что обусловлено увеличением на 7,5% средневзвешенной цены алюминия за тонну на LME (в среднем до 2 538 долларов США за тонну в первом полугодии 2025 года по сравнению с 2 360 долларами США за тонну в первом полугодии 2024 года).

Выручка от реализации глинозема за первые шесть месяцев 2025 года выросла на 97,4%, до 377 млн долларов США по сравнению с 191 млн долларов США в соответствующем периоде 2024 года, в основном за счет роста объемов продаж на 53,1%, а также роста средневзвешенной цены реализации глинозема на 28,9% (в среднем до 589 долларов США за тонну за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, по сравнению с 457 долларами США за тонну за аналогичный период 2024 года).

Выручка от реализации фольги и прочей алюминиевой продукции увеличилась на 34 млн долларов США, или на 9,9%, до 376 млн долларов США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, по сравнению с 342 млн долларов США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года. Это обусловлено ростом выручки от продажи алюминиевых дисков на 29,2% и продажи фольги на 8,3% между сравниваемыми периодами, что было частично компенсировано снижением выручки от продажи алюминиевых порошков на 10,1%.

Выручка от прочей реализации, включая реализацию прочей продукции, бокситов и энергетических услуг, увеличилась на 41,8% до 801 млн долларов США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, по сравнению с 565 млн долларов США за предыдущий год, в первую очередь за счет роста выручки от реализации бокситов на 103,8%, а также роста продаж прочих материалов на 47,5% (таких как анодные блоки на 45,1%, гидрат на 16,3%, сода на 35,2%).

В таблице ниже представлены данные по продажам Компании в различных географических сегментах за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 и 2024 годов, с указанием доли выручки, приходящейся на каждый регион:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня (неаудир.)			
	2025 года		2024 года	
	млн долларов США	% выручки	млн долларов США	% выручки
Европа	1 251	16%	1 258	22%
СНГ	2 180	29%	1 956	34%
Америка	44	1%	72	1%
Азия	3 983	53%	2 371	42%
Прочие	62	1%	38	1%
Итого	7 520	100%	5 695	100%

Примечание: показатели основаны на местонахождении клиентов, которое может отличаться от местонахождения конечных потребителей.

Себестоимость реализации

В таблице ниже представлены данные об основных составляющих себестоимости реализации продукции РУСАЛ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 и 2024 годов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение, %	Доля в общем объеме затрат, % (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года)
	2025 (неаудир.)	2024 (неаудир.)		
(млн долларов США)				
Затраты на приобретение глинозема	1 223	992	23,3%	20,0%
Затраты на приобретение бокситов	140	140	0,0%	2,3%
Затраты на приобретение сырья и прочие затраты	1 645	1 348	22,0%	26,9%
Затраты на приобретение первичного алюминия у	508	191	165,9%	8,3%

совместных предприятий

Затраты на

электроэнергию	1 382	1 107	24,8%	22,6%
Амортизация	312	234	33,3%	5,1%
Расходы на персонал	439	345	27,2%	7,2%
Ремонт и техническое обслуживание	285	225	26,7%	4,7%
Изменение резерва по запасам	44	(9)	н/д	0,7%
Изменение остатков готовой продукции	132	(188)	н/д	2,2%
Общая себестоимость реализации	6 110	4 385	39,3%	100,0%

Общая себестоимость реализации увеличилась на 1 725 млн долларов США, или на 39,3%, до 6 110 млн долларов США за первые шесть месяцев 2025 года по сравнению с 4 385 млн долларов США за соответствующий период 2024 года. Рост был обусловлен, главным образом, увеличением объема продаж первичного алюминия на 21,7% между сравниваемыми периодами, а также увеличением цен на глинозем и прочее сырье, ростом средних тарифов на электроэнергию и транспорт.

Первичный алюминий и сплавы составляют основную часть остатков готовой продукции (порядка 96%). Динамика изменений между отчетными периодами была обусловлена колебаниями физических запасов первичного алюминия и сплавов: снижение на 7,0% за первые шесть месяцев 2025 года и рост на 15,3% за первые шесть месяцев 2024 года.

Результаты операционной деятельности и скорректированная EBITDA

(млн долларов США)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение, % (год к году)
	2025 (неаудир.)	2024 (неаудир.)	
Расчет скорректированной EBITDA			
Результат от операционной деятельности	252	440	(42,7%)
Скорректированный на:			
Амортизацию	327	249	31,3%
Обесценение внеоборотных активов	166	96	72,9%
Убыток от выбытия основных средств	3	1	200,0%
Скорректированная EBITDA	748	786	(4,8%)

Скорректированная EBITDA, определяемая как результат операционной деятельности, скорректированный на амортизацию, обесценение внеоборотных активов и убыток от выбытия основных средств, уменьшилась до 748 млн долларов США за первые шесть месяцев 2025 года по сравнению с 786 млн долларов США за соответствующий период 2024 года. Факторами, повлиявшими на снижение скорректированной EBITDA, являются те же факторы, которые повлияли на результат операционной деятельности Компании.

Прибыль за период

В результате убыток за период составил 87 млн долларов США за первое полугодие 2025 года по сравнению с прибылью в сумме 565 млн долларов США за аналогичный период 2024 года.

Скорректированная и нормализованная чистая прибыль

(млн долларов США)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение, % (год к году)
	2025 (неаудир.)	2024 (неаудир.)	
Сверка скорректированного чистого (убытка)/прибыли			
Чистый (убыток)/прибыль за период	(87)	565	н/д
Скорректированные на:			
Долю в прибыли и прочих доходах и	(178)	(174)	2,3%

убытках, относящихся к «Норильскому никелю», за вычетом налогового эффекта			
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом налогов	(95)	(41)	131,7%
Обесценение внеоборотных активов	166	96	72,9%
Скорректированный чистый (убыток)/прибыль	(194)	446	н/д
Восстановленные на:			
Долю в прибыли «Норильского никеля», за вычетом налогов	178	174	2,3%
Нормализованный чистый (убыток)/прибыль	(16)	620	н/д

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

Отчетность по сегментам

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

Алюминиевый и глиноземный сегменты являются ключевыми.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня

	2025 (неаудир.)		2024 (неаудир.)	
	Алюминий	Глинозем	Алюминий	Глинозем

(млн долларов США)

Выручка сегмента				
	тыс. тонн	2 121	2 513	1 846
	млн долларов США	5 530	1 155	4 499
Прибыль сегмента		499	20	695
Итоговая маржа по сегменту		9,0%	1,7%	15,4%
EBITDA сегмента ⁹		725	44	853
Маржа по EBITDA сегмента		13,1%	3,8%	19,0%
Капитальные затраты		(480)	(162)	(343)

Компания представляет два показателя для Алюминиевого сегмента: (1) общая информация о сегменте и (2) информация о собственном производстве алюминия. Разница между двумя показателями связана с маржей между сегментами, продажей металла третьих сторон и сопутствующими издержками, и другими непроизводственными издержками, и расходами. Информация о сегменте за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, приведенная выше, касается собственного производства алюминия Группы, которое отличается от соответствующей информации о сегменте, представленной в консолидированной промежуточной финансовой отчетности Компании за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года.

Основные факторы снижения маржи в алюминиевом сегменте раскрыты в вышеизложенных разделах «Выручка», «Себестоимость реализации» и «Результаты операционной деятельности и скорректированная EBITDA». Подробная отчетность по сегментам представлена в неаудированной

⁹ EBITDA сегмента за любой период определяется как результат сегмента, скорректированный на амортизацию сегмента.

консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

Капитальные затраты

Компания РУСАЛ отразила капитальные затраты (определяемые как приобретение основных средств и нематериальных активов) в сумме 707 млн долларов США в первой половине 2025 года. Капитальные затраты компании РУСАЛ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, были преимущественно направлены на поддержание действующих производственных мощностей.

В приведенной ниже таблице представлена разбивка капитальных затрат РУСАЛ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 и 2024 годов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	2024
	(неаудир.)	(неаудир.)
<i>(млн долларов США)</i>		
Затраты на развитие	297	207
Техническое обслуживание, в том числе:		
Затраты на капитальный ремонт электролизеров	103	95
Техническое перевооружение	307	214
Итого капитальные затраты	707	516

Прогнозные заявления

Настоящий пресс-релиз содержит заявления о будущих событиях, планах, прогнозах и ожиданиях, которые представляют собой прогнозные заявления. Любое содержащееся в настоящем пресс-релизе заявление, не являющееся констатацией исторического факта, представляет собой прогнозное заявление, сопряженное с известными и неизвестными рисками, неопределённостями и прочими факторами, в силу которых наши фактические результаты, показатели хозяйственной деятельности или достижения могут существенным образом отличаться от каких-либо результатов, показателей хозяйственной деятельности или достижений, выраженных в данных прогнозных заявлениях или подразумеваемых ими. В число таких рисков и неопределённостей входят риски и неопределённости, описанные или указанные в Проспекте эмиссии РУСАЛа. Кроме того, деятельность компании в прошлом не может быть основанием для прогнозирования её деятельности в будущем. РУСАЛ не предоставляет никаких заверений относительно достоверности и полноты любого из прогнозных заявлений и не принимает на себя никаких обязательств по дополнению, изменению, обновлению или пересмотру любых таких заявлений или любых выраженных мнений с учётом фактических результатов, изменений в предположениях или ожиданиях или изменений в факторах, влияющих на данные заявления. Таким образом, полагаясь на данные прогнозные заявления, Вы делаете это исключительно на свой риск.

Информация о компании

РУСАЛ (www.rusal.ru) – лидер мировой алюминиевой отрасли и ведущий производитель алюминия с низким углеродным следом. В 2024 году на долю компании приходилось около 5,5% мирового производства алюминия и 4,7% глинозема. Производственные активы и представительства РУСАЛа расположены в более чем 20 странах мира на 5 континентах. Обыкновенные акции РУСАЛа торгуются на Гонконгской фондовой бирже (торговый код 486) и на Московской бирже (торговый код RUAL).

Информация, содержащаяся в настоящем пресс-релизе, предназначена только для СМИ. Данные, указанные в настоящем пресс-релизе, являются актуальными на момент публикации и могут быть изменены с течением времени.

Контакты для СМИ:

+7 (495) 720-51-70

press-center@rusal.com

Контакты для инвесторов:

+7 (495) 728-49-18

Investorrelations@rusal.com