



КОРПОРАТИВНЕ УПРАВЛІННЯ

ВІДПОВІДАЛЬНЕ УПРАВЛІННЯ

У 2024 році система управління Metinvestу продемонструвала свою здатність гнучко реагувати на виклики, що принесла повномасштабна війна. Принципи цієї системи підкреслюють прагнення Групи до відповідального лідерства.

ПРИНЦИПИ УПРАВЛІННЯ

Основними принципами корпоративного управління Групи є спеціалізація, вертикальна інтеграція, єдине стратегічне управління, централізація, зростання, інвестиції, впровадження найкращих світових практик, поєднання традицій та інновацій, лідерство й відданість справі.

Ці принципи продовжують слугувати орієнтиром для Групи, що допомагає підтримувати операційну стійкість та адаптувати бізнес до викликів повномасштабної війни в Україні.

Структура корпоративного управління Metinvest B.V. побудована згідно з вимогами законодавства Нідерландів. До її складу входять: Загальні збори акціонерів, Наглядова Рада, Рада Директорів.

На рівні Групи менеджмент відіграє важливу роль у підтримці операційної діяльності.

ЗАГАЛЬНІ ЗБОРИ АКЦІОНЕРІВ				
НАГЛЯДОВА РАДА				
Комітет зі стратегії та інвестицій	Комітет з аудиту та фінансів	Комітет із призначень і компенсацій	Комітет із промислової безпеки, охорони праці та екології	
РАДА ДИРЕКТОРІВ				
МЕНЕДЖМЕНТ				
ПРИНЦИПИ УПРАВЛІННЯ				
Спеціалізація	Вертикальна інтеграція		Стратегічне управління	
Централізація	Зростання та інвестиції		Впровадження найкращих світових практик	
Традиції та інновації	Лідерство		Відданість справі	
ЦІННОСТІ				
Життя, здоров'я та довкілля Життя людини як пріоритет у досягненні бізнес-цілей	Професіоналізм Професіоналізм у кожному звершенні	Клієнтоорієнтованість Забезпечення найбільшої цінності для покупців завдяки співпраці та оптимальним способам задоволення їхніх потреб	Лідерство Лідерство незалежно від професії та посади	Командна робота Робота в одній команді, поділяючи спільні цілі та діючи в інтересах Групи



ЗАГАЛЬНІ ЗБОРИ АКЦІОНЕРІВ

Загальні збори акціонерів, відповідно до законодавства Нідерландів та Статуту Metinvest B.V., наділені повноваженнями ухвалювати рішення щодо таких питань: випуск акцій; виключення або обмеження переважних прав; придбання акцій у капіталі Metinvest B.V. та передача акцій, що належать Metinvest B.V.; зменшення статутного капіталу; визначення винагороди Ради Директорів; затвердження річної звітності; розподіл прибутку; внесення змін до Статуту; затвердження значних транзакцій на суму понад US\$500 млн; затвердження проєктів зі злиття або поглинання Групою; ліквідація, злиття чи розділення Metinvest B.V.

У 2024 році проведено 20 засідань, на яких ухвалено рішення з широкого кола питань, що охоплювали, проте не обмежувалися, наступними темами: фінансова звітність, матеріальні транзакції; зміни у складі Наглядової Ради.

Детальну інформацію про акціонерів Metinvest B.V. наведено в Примітках 1 та 15 до зведеної консолідованої фінансової звітності за МСФЗ за 2024 рік.

НАГЛЯДОВА РАДА

На кінець звітного періоду Наглядова Рада Metinvest B.V. складалася з дев'яти членів:

- шість членів класу «А», яких призначають акціонери класу «А» та класу «С»:

Олег Попов, Голова
Кристіан Норвал
Дамір Ахметов
Ярослав Сімонов
Маргарита Поважна
Сергій Зузак

- три члени класу «В», яких призначають акціонери класу «В»:

Олексій Пертін¹, Заступник Голови
Грегорі Мейсон
Олена Нусінова.

Членів Наглядової Ради призначають на необмежений термін, якщо інше не зазначено в рішенні щодо такого призначення. Будь-якого члена Наглядової Ради може також будь-коли відсторонити від виконання обов'язків або звільнити той самий орган, що його призначив. Тимчасове усунення з посади може бути продовжено один або кілька разів, але загалом не може тривати понад три місяці. Якщо до закінчення цього періоду не ухвалено остаточне рішення, член Наглядової Ради може бути поновленим на посаді.

У 2024 році до Наглядової Ради доєдналася нова членкиня для посилення контролю за діяльністю Групи. Окрім цього, склад Наглядової Ради не змінився порівняно з тим складом, що був представлений у [Річному звіті за 2023 рік](#).

¹ Докладніше – у Додатку 1.

ОЛЕНА НУСІНОВА

Членкиня класу «В»
Строк повноважень: менше року

Олена Нусінова призначена членкинею Наглядової Ради класу «В» 10 липня 2024 року. Вона відповідає за питання, що пов'язані з корпоративним управлінням, інвестиційною стратегією та міжнародними справами.

З вересня 2021 року Олена обіймає посаду директорки Smart Corporate Service, українського постачальника послуг підтримки бізнесу. Вона також обіймає директорські посади в Smart Energy, українській компанії з розвідки та видобутку вуглеводнів, та IF Smart, інвестиційній фірмі з головним офісом в Україні. З грудня 2021 року вона очолює Наглядову раду «Укргазвидобування», найбільшого виробника природного газу в Україні. Раніше Олена працювала в Європейському банку реконструкції та розвитку та керувала проєктами реформування фінансового сектору України. До цього вона обіймала керівні посади в інвестиційних фірмах та регуляторних установах, зокрема Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку України.

Олена має диплом Київського національного економічного університету (Україна) за спеціальністю «Бухгалтерський облік та аудит», ступінь магістра ділового адміністрування від Лондонської школи бізнесу та фінансів (Велика Британія) та ступінь доктора ділового адміністрування в галузі корпоративного управління від Британської бізнес-академії (Велика Британія). Вона також має ступінь доктора економічних наук та диплом Інституту присяжних бухгалтерів з управлінського обліку.



НАГЛЯДОВА РАДА

До обов'язків Наглядової Ради належить контроль за діяльністю Ради Директорів і перебігом справ у Metinvest B.V. та в Групі загалом. Наглядова Рада затверджує й оновлює корпоративні цінності, стратегії, політики, а також цілі, пов'язані з економічними, екологічними та соціальними аспектами діяльності Групи.

Наглядова Рада також надає рекомендації Раді Директорів.

Функціонування Наглядової Ради підтримують чотири комітети. Станом на 31 грудня 2024

КОМІТЕТ ЗІ СТРАТЕГІЇ ТА ІНВЕСТИЦІЙ

Головна зона відповідальності комітету – розглядати й надавати рекомендації Наглядовій Раді стосовно стратегічних цілей Групи, зокрема пов'язаних із поточними та новими бізнес-напрямами, інвестиціями, операціями зі злиття та поглинання.

При комітеті функціонує Технологічний підкомітет, який надає консультації менеджменту щодо розробки та реалізації технологічної стратегії.

У 2024 році Комітет зі стратегії та інвестицій провів чотири засідання, де були обговорені такі питання: бізнес-планування; програма капітальних інвестицій та стратегічні проекти; основні проекти злиття й поглинання; продажі, закупівлі та логістика; управління персоналом; освоєння нової продукції; стратегія морських перевезень; ситуація з електропостачанням в Україні; регуляторна база з питань клімату та її вплив на Групу; структура кліматичного управління.

Протягом звітного періоду Технологічний підкомітет провів чотири засідання, на яких, зокрема, розглянули такі питання: програма капітальних інвестицій; проєкт з виробництва зеленої сталі в Італії; кліматичні ризики; тенденції, що пов'язані з декарбонізацією в ЄС та перспективи для України; трансформація функції технічного обслуговування та ремонту; обмеження електропостачання на українських активах Групи.

року склад комітетів не змінився порівняно з тим, як це розкривалося станом на 31 грудня 2023 року.

Наглядова Рада забезпечує нагляд і керівництво з основних питань через резолюції, що стосуються зокрема таких тем: стратегічні цілі Групи; річна інвестиційна програма; щорічний бізнес-план; призначення ключового керівництва, затвердження системи його винагороди та основних показників ефективності, а також рішень про річні бонуси; призначення незалежного зовнішнього аудитора; затвердження річної консолідованої

КОМІТЕТ З АУДИТУ ТА ФІНАНСІВ

Комітет з аудиту та фінансів відповідає за забезпечення нагляду за фінансовою й аудиторською діяльністю Метінвесту від імені Наглядової Ради.

Основні обов'язки комітету включають нагляд за виконанням бюджету, фінансову звітність, управління ризиками, внутрішніми механізмами контролю, функцію внутрішнього аудиту та оцінювання зовнішнього аудитора. Дирекція з внутрішнього аудиту допомагає комітету виконувати ці завдання.

У 2024 році Комітет з аудиту та фінансів провів вісім засідань, де обговорили такі питання: внутрішній аудит; вибір зовнішнього аудитора на 2024 фінансовий рік; фінансова звітність за 12 місяців, що завершилися 31 грудня 2023 року, і за шість місяців, що завершилися 30 червня 2024 року; річний звіт за 2023 рік; Програма комплаєнсу; управління фінансовими зобов'язаннями та робочим капіталом; аудит, податки та комплаєнс; нові фінансові інструменти; звітність за Директивою ЄС про корпоративну звітність зі сталого розвитку; ризики, можливості та розкриття інформації, пов'язані зі зміною клімату.

фінансової звітності Metinvest B.V.; рекомендації акціонерам щодо затвердження такої звітності та проєктів зі злиття й поглинання Групи; затвердження інвестиційних проєктів з бюджетом понад US\$20 млн (до US\$500 млн), значних транзакцій на суму понад US\$100 млн (до US\$500 млн), зовнішнього фінансування на суму понад US\$30 млн, якщо вони внесені до річної програми фінансування, затвердженої Наглядовою Радою, а також будь-яких фінансових операцій незалежно від суми, якщо вони не внесені до програми фінансування;

КОМІТЕТ ІЗ ПРОМИСЛОВОЇ БЕЗПЕКИ, ОХОРОНИ ПРАЦІ ТА ЕКОЛОГІЇ

Комітет підтримує менеджмент у впровадженні та дотриманні Групою найвищих стандартів в галузі охорони здоров'я, праці та довкілля, що реалізуються в її діяльності.

Комітет також забезпечує нагляд від імені Наглядової Ради за стратегією, політикою, системами, засобами контролю та принципами охорони здоров'я, безпеки та захисту довкілля.

У 2024 році Комітет із промислової безпеки, охорони праці та екології провів чотири засідання, на яких обговорили такі питання: показники з охорони здоров'я та праці, зокрема аудити; розслідування інцидентів; програма «Безпечне робоче місце»; звітність з екологічної безпеки, зокрема вплив вимог CBAM; інші проєкти та програми.

затвердження річного плану діяльності Наглядової Ради та положень про її комітети.

У 2024 році Наглядова Рада провела 23 засідання, на яких ухвалила рішення з широкого кола питань, як-от: щорічне бізнес-планування; фінансова звітність; річний звіт; призначення незалежного зовнішнього аудитора; призначення вищого керівництва; погодження оцінки діяльності вищого керівництва; значні транзакції; операційна ефективність; інвестиційні проєкти; звіти з промислової безпеки, охорони праці та екології; структура кліматичного управління.

КОМІТЕТ ІЗ ПРИЗНАЧЕНЬ І КОМПЕНСАЦІЙ

Комітет із призначень і компенсацій надає Наглядовій Раді рекомендації щодо звільнення та призначення на керівні посади в Метінвесті; основні показники ефективності та річні бонуси менеджменту; системи мотивації, оцінювання, винагороди в Групі; планування наступництва.

У 2024 році Комітет із призначень і компенсацій провів чотири засідання, де було обговорено наступні питання: оцінювання ефективності; динаміка чисельності персоналу; винагороди; вдосконалення системи постановки цілей; внесення змін до організаційної моделі; статус управління персоналом на підприємствах Метінвесту.



РАДА ДИРЕКТОРІВ

- До складу Ради Директорів входять два Директори:
- Директор А призначається на спільних зборах власників акцій класу «А» та класу «С»
 - Директор В призначається зборами власників акцій класу «В».

Відповідно до законодавства Нідерландів, Рада Директорів здійснює управління Metinvest B.V. та відповідає за розв'язання економічних, екологічних та соціальних питань, окрім тих, що належать до компетенції Загальних зборів акціонерів та Наглядової Ради.

ЮРІЙ РИЖЕНКОВ

Генеральний директор, Директор А Ради Директорів
Строк повноважень: одинадцять років

Юрій Риженков призначений Генеральним директором ТОВ «МЕТІНВЕСТ ХОЛДІНГ» у грудні 2013 року.

До цього Юрій обіймав керівні посади в компанії DTEK, зокрема посади операційного директора та члена виконавчої команди (з 2010 року по 2013 рік), а також фінансового директора (з 2007 по 2010 рік). До DTEK він працював заступником фінансового директора та фінансовим директором ISTIL Group (Донецьк і Лондон), у фінансових підрозділах ЗАТ «Мініметалургійний завод «ІСТІЛ»» (Україна) та Донецького металургійного заводу.

Юрій отримав дипломи з міжнародної економіки Донецького національного технічного університету (Україна) та з управління бізнесом King's College (Велика Британія). Він також має ступінь магістра ділового адміністрування Лондонської школи бізнесу та фінансів (Велика Британія).

Згідно зі Статутом, Metinvest B.V. може представляти лише Рада Директорів у повному складі – Директор А та Директор В, які діють спільно. Виконуючи свої обов'язки, Директори повинні діяти в інтересах Metinvest B.V. та її діяльності. Статут Metinvest B.V. не визначає строку повноважень членів Ради Директорів.

Станом на 31 грудня 2024 року:

- Юрій Риженков є Директором А та Генеральним директором
- Еліза Дезіре ден Антреккер є Директоркою В.

ЕЛІЗА ДЕН ААНТРЕККЕР

Директорка В Ради Директорів
Строк повноважень: три роки

Еліза ден Аантреккер призначена Директоркою В Metinvest B.V. 18 травня 2021 року.

З 2016 року Еліза обіймала посаду директорки компанії SCM Management B.V. До цього вона працювала юристом з податкового права та менеджером у постачальника послуг з податкового планування та структурування (Нідерланди).

Еліза здобула ступінь магістра з податкового права в Лейденському державному університеті (Нідерланди), а також отримала післядипломну освіту для юристів з податкового права у Нідерландській асоціації податкових консультантів.

МЕНЕДЖМЕНТ

Менеджмент здійснює управління та координацію поточної діяльності Метінвесту, а також забезпечує реалізацію стратегічних рішень Наглядової Ради та її комітетів щодо економічних, екологічних і соціальних питань.

У 2024 році команда менеджменту була посилена призначенням нового Директора зі стратегії та розвитку бізнесу та Директора з правового забезпечення. Водночас основний склад менеджменту, зазначений у попередніх річних звітах, залишився без змін.

ІЛЬДАР САЛЄЄВ

Директор зі стратегії та розвитку бізнесу
Строк повноважень: менше одного року

Ільдар Салєєв призначений директором зі стратегії та розвитку бізнесу в жовтні 2024 року. Він відповідає за визначення та впровадження довгострокової стратегії Групи.

Ільдар почав свою кар'єру в 2006 році у DTEK як керівник напрямку інвестиційної діяльності на вугільних активах. У 2010 році приєднався до Corum Group на посаді директора зі стратегії, а в 2014 році був призначений директором дивізіону підземної розробки. З 2015 по 2018 рік очолював напрям закупівель з операційної діяльності в Метінвесті. У 2018-2020 роках працював на посаді генерального директора ПРАТ «ДМЗ». У 2020 році Ільдар повернувся до ДТЕК Енерго на посаду операційного директора, а у 2021 році був призначений генеральним директором.

Ільдар закінчив Донецький національний технічний університет (Україна), отримавши диплом магістра за спеціальністю «Фінанси» та Національний гірничий університет (м. Дніпро, Україна) – диплом магістра за фахом «Гірничий інженер». Він здобув ступінь доктора філософії за напрямом «Виробництво і технології», спеціальність «Гірнича справа» у Дніпровському технологічному університеті (Україна).

РОМАН ОГНЕВЮК

Директор з правового забезпечення
Строк повноважень: менше одного року

Роман Огневюк призначений директором з правового забезпечення у жовтні 2024 року. Він очолює юридичну функцію Групи, що охоплює корпоративне управління, злиття та поглинання, вирішення спорів та дотримання нормативних вимог.

Роман розпочав свою кар'єру у 2005 році в компанії «Сергій Козьяков та Партнери», а у 2008 році приєднався до компанії Asters. У 2009 році став радником, а згодом – партнером Engarde Attorneys-at-Law. У 2019-2021 роках Роман працював на посаді директора департаменту правового забезпечення та корпоративного управління AST Holding. У 2021 році Роман приєднався до команди Метінвесту, обійнявши посаду начальника управління корпоративних прав Дирекції з правового забезпечення Групи.

Роман закінчив Інститут міжнародних відносин Київського національного університету імені Тараса Шевченка, має диплом магістра за спеціальністю «Міжнародне право та перекладач з англійської мови». Він здобув ступінь Executive MBA від Quantic School of Business and Technology (США).

Примітка: строк повноважень у повних роках вказаний станом на 31 грудня 2024 року.



ОЦІНЮВАННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ТА ВИНАГОРОДА МЕНЕДЖМЕНТУ

Наглядова Рада щороку встановлює командні цілі для менеджменту, а також персональні цілі для Генерального директора. Він розподіляє цілі серед керівників відповідно до їхніх посадових обов'язків після затвердження Наглядовою Радою.

Ці цілі внесені до карти КПЕ, де кожна ціль має свою вагу – залежно від здатності менеджера вплинути на її досягнення. Після завершення року Наглядова рада проводить щорічне оцінювання ефективності представників менеджменту, враховуючи їхню самооцінку.

Контракти з керівниками не передбачають виплати пенсій чи інших пільг після припинення роботи в Метінвесті.

Інформацію щодо винагород менеджменту наведено в Примітці 24 до зведеної консолідованої фінансової звітності за МСФЗ за 2024 рік.

СТРАХУВАННЯ ВІДПОВІДАЛЬНОСТІ ДИРЕКТОРІВ І ПОСАДОВИХ ОСІБ

Метінвест здійснює міжнародне страхування відповідальності директорів і посадових осіб для всіх підприємств, поновлюючи його щороку. Цей вид страхування покриває відповідальність кожного, хто призначений директором та/або посадовою особою підприємства Групи, зокрема представників Наглядової Ради, Ради Директорів і менеджменту.

Страхування відповідальності директорів і посадових осіб забезпечує покриття фінансових збитків та юридичних витрат, що виникають унаслідок претензій, які висуваються директорам та/або посадовим особам через фактичну чи можливу протиправну дію, здійснену під час перебування на посаді. Основні напрями покриття включають відповідальність менеджменту, витрати на представництво в суді, спеціальний захист щодо ексцеденту для директорів, відповідальність за цінні папери й додаткове розширення страхового захисту.

Щоб організувати страхування відповідальності директорів і посадових осіб, Метінвест співпрацює з страховими брокерами авторитетних міжнародних компаній.

НАДІЙНИЙ КОНТРОЛЬ

Внутрішній аудит

Дирекція з внутрішнього аудиту Метінвесту – це незалежна функція, створена для перевірки й оцінювання діяльності Групи. Незалежність функції забезпечує її пряме підпорядкування Голові Комітету з аудиту та фінансів Наглядової Ради.

Менеджмент відповідає за вчасне розв'язання питань, які ставить функція внутрішнього аудиту. Вона відстежує виконання відповідних заходів у межах Групи.

Щорічний план проведення внутрішнього аудиту розробляється з урахуванням ключових ризиків Метінвесту, стратегічних цілей, суттєвих питань, регулярних аудитів, запитів керівництва і пропозицій Комітету з аудиту та фінансів Наглядової Ради.

Протягом звітного періоду діяльність функції внутрішнього аудиту Групи була зосереджена на подальшому розвитку показників і чинників некомерційних ризиків та пов'язаних з ними витрат, а також на наданні рекомендацій менеджменту щодо оновлення процедур, формалізованих у попередні роки.

Зовнішній аудит

Починаючи з 2006 року і кожен рік Метінвест готує зведену консолідовану фінансову звітність відповідно до МСФЗ, ухвалених ЄС, та залучає незалежного зовнішнього аудитора для її перевірки.

За 12 місяців, що завершилися 31 грудня 2024 року, компанія PwC провела зовнішній аудит і надала висновок щодо зведеної консолідованої фінансової звітності Групи, підготовленої за МСФЗ. Останній аудиторський висновок представлено на сторінці 101.

Звітність окремих підприємств

Щоб забезпечити прозорість розкриття фінансової інформації та дотримання вимог законодавства, підприємства Групи, зареєстровані за місцевими юрисдикціями, готують окремі фінансові звітності. Зокрема, українські дочірні компанії Metinvest B.V. (залежно від юридичної форми кожної) готують звітність згідно з МСФЗ та подають її до відповідних органів управління.