

Rio Tinto: Settlement with Securities and Exchange Commission

21.11.2023 | [Business Wire](#)

Rio Tinto has reached a court approved settlement with the Securities and Exchange Commission (SEC) of a suit brought in 2017 concerning disclosure of the impairment of Rio Tinto Coal Mozambique (RTCM) reflected in Rio Tinto's 2012 year-end accounts.

Without admitting to or denying the SEC's allegations related to its books, records and reporting requirements, Rio Tinto will pay a US\$28 million penalty and retain an independent consultant to advise on its current policies, procedures, and controls related to impairment, disclosures and project risk.

Former chief executive Tom Albanese has also reached a settlement with the SEC and will pay a US\$50,000 penalty, without admitting to or denying the allegations related to books and records and internal controls.

Rio Tinto welcomes closure of the SEC case on appropriate and reasonable terms.

With this settlement, all investigations of Rio Tinto regarding this matter have been finalised. Rio Tinto settled claims brought by the Australian Securities and Investment Commission in 2022 and the United Kingdom's Financial Conduct Authority in 2017 relating to the same RTCM impairment. The U.S. Court who approved the SEC settlement previously dismissed a related private putative securities class action in 2019. An appeals court affirmed the dismissal.

RTCM was acquired in 2011 and divested in 2014.

This announcement is authorised for release to the market by Andy Hodges, Rio Tinto's Group Company Secretary.

View source version on businesswire.com: <https://www.businesswire.com/news/home/20231121385771/en/>

Contact

Please direct all enquiries to media.enquiries@riotinto.com

Media Relations, United Kingdom
Matthew Klar
M +44 7796 630 637
David Outhwaite
M +44 7787 597 493

Media Relations, Australia
Matt Chambers
M +61 433 525 739
Jesse Riseborough
M +61 436 653 412
Alyesha Anderson
M +61 434 868 118
Michelle Lee
M +61 458 609 322

Investor Relations, United Kingdom
Menno Sanderse
M +44 7825 195 178
David Ovington
M +44 7920 010 978
Laura Brooks
M +44 7826 942 797

Media Relations, Americas
Simon Letendre
M +1 514 796 4973
Malika Cherry
M +1 418 592 7293

Investor Relations, Australia
Tom Gallop
M +61 439 353 948
Amar Jambaa
M +61 472 865 948

[Rio Tinto Plc](#)
6 St James's Square
London SW1Y 4AD
United Kingdom
T +44 20 7781 2000
Registered in England
No. 719885

[Rio Tinto Ltd.](#)
Level 43, 120 Collins Street
Melbourne 3000
Australia
T +61 3 9283 3333
Registered in Australia
ABN 96 004 458 404

riotinto.com

Category: General

Dieser Artikel stammt von [Minenportal.de](#)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.minenportal.de/artikel/519325--Rio-Tinto--Settlement-with-Securities-and-Exchange-Commission.html>

Für den Inhalt des Beitrages ist allein der Autor verantwortlich bzw. die aufgeführte Quelle. Bild- oder Filmrechte liegen beim Autor/Quelle bzw. bei der vom ihm benannten Quelle. Bei Übersetzungen können Fehler nicht ausgeschlossen werden. Der vertretene Standpunkt eines Autors spiegelt generell nicht die Meinung des Webseiten-Betreibers wieder. Mittels der Veröffentlichung will dieser lediglich ein pluralistisches Meinungsbild darstellen. Direkte oder indirekte Aussagen in einem Beitrag stellen keinerlei Aufforderung zum Kauf-/Verkauf von Wertpapieren dar. Wir wehren uns gegen jede Form von Hass, Diskriminierung und Verletzung der Menschenwürde. Beachten Sie bitte auch unsere [AGB/Disclaimer!](#)

Die Reproduktion, Modifikation oder Verwendung der Inhalte ganz oder teilweise ohne schriftliche Genehmigung ist untersagt!
Alle Angaben ohne Gewähr! Copyright © by [Minenportal.de](#) 2007-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).