

閣下如對本通函任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的持牌證券交易商或其他註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下 United Company RUSAL, international public joint-stock company 的股份全部售出或轉讓，應立即將本通函及隨附的代表委任表格交予買主或承讓人或經手買賣或轉讓的銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會對因本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**UNITED COMPANY RUSAL, INTERNATIONAL
PUBLIC JOINT-STOCK COMPANY**

(根據澤西法律註冊成立的有限公司)

並在俄羅斯聯邦存續的國際公司)

(香港股份代號：486；莫斯科交易所：RUAL)

建議選舉董事會、核數師、
內部審核委員會；
根據二零二一年業績支付(宣派)股息
以分配溢利
及
股東週年大會通告

二零二二年六月一日

釋 義

於本通函內，除非另行說明或文義另有規定，否則下列詞彙具有以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司謹訂於二零二二年六月二十三日上午十一時正(加里寧格勒時間)(香港時間為下午五時正)假座Hotel「Kaiserhof」, Oktyabrskaya street, 6a, Kaliningrad, Russian Federation舉行的股東週年大會，股東可在線觀看實況直播。
「年度報告」	指	本公司於二零二二年四月二十九日公開披露於香港聯交所的日期為二零二二年四月十八日的截至二零二一年十二月三十一日止財政年度的年度報告。
「董事會」	指	董事會。
「章程」	指	本公司的公司章程，於二零二零年九月二十五日生效。
「本公司」或 「UC RUSAL, IPJSC」	指	United Company RUSAL, international public joint-stock company，一間根據澤西法律註冊成立的有限公司並在俄羅斯聯邦存續的國際公司，其股份於莫斯科交易所及香港聯交所主板上市。
「控股股東」	指	具有香港聯交所上市規則賦予該詞的涵義。
「董事」	指	本公司董事(董事會成員)。
「En+」	指	EN+ GROUP International public joint-stock company，為根據俄羅斯聯邦法律設立的程序及俄羅斯聯邦的聯邦法律「國際公司及國際基金」法登記的公司，並為本公司的控股股東。
「歐元」	指	歐元，採用歐元為貨幣的有關歐盟成員國的法定及正式貨幣。
「本集團」	指	本公司及其附屬公司。
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區。
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司。
「香港聯交所上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則(經不時修訂)。

釋 義

「Interfax」	指	本公司使用的企業資訊資源披露中心，以根據俄羅斯法律適用規定披露資料(https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38288)。
「內部審核委員會」	指	本公司的內部審核委員會，控制本公司業務及財務表現，由本公司股東大會選舉及由三名成員組成。
「最後實際可行日期」	指	二零二二年五月十九日，即為確定本通函若干資料的日期。
「莫斯科交易所」	指	公開股份制公司「Moscow Exchange MICEX-RTS」(縮寫「Moscow Exchange」)。
「莫斯科交易所上市規則」	指	莫斯科交易所證券上市規則(經不時修訂)。
「主板」	指	由香港聯交所經營的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於香港聯交所創業板市場且與創業板市場並行運作。
「普通股」或「股份」	指	本公司股本中每股面值0.656517盧布的普通股(或本公司股本不時拆分、合併、重新分類或重組導致的面值)。
「盧布」	指	俄羅斯盧布，俄羅斯聯邦貨幣單位及法定貨幣。
「證券」	指	普通股或可轉換為普通股的證券或可認購任何股份或有關可換股證券的期權、認股權證或類似權利。
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例。
「股東」	指	股份持有人。
「主要股東」	指	具有香港聯交所上市規則所賦予該詞的涵義。
「%」	指	百分比。



UNITED COMPANY RUSAL, INTERNATIONAL PUBLIC JOINT-STOCK COMPANY

(根據澤西法律註冊成立的有限公司)

(並在俄羅斯聯邦存續的國際公司)

(香港股份代號：486；莫斯科交易所：RUAL)

執行董事：

Evgeny Kuryanov 先生
Evgenii Nikitin 先生
Evgenii Vavilov 先生

俄羅斯註冊辦事處：

Office 410, 8, Oktyabrskaya street,
Kaliningrad region,
Kaliningrad 236006,
Russian Federation

非執行董事：

Vladimir Kolmogorov 先生
Marco Musetti 先生
Vyacheslav Solomin 先生

主要營業地點：

Russian Federation, Kaliningrad region,
the city of Kaliningrad, Oktyabrskij island

獨立非執行董事：

Christopher Burnham 先生
Nicholas Jordan 先生
Kevin Parker 先生
Randolph N. Reynolds 先生
Evgeny Shvarts 博士
Anna Vasilenko 女士
Dmitry Vasiliev 先生
Bernard Zonneveld 先生(主席)

香港營業地點：

香港中環康樂廣場1號怡和大廈3301及
3320室

致股東！

緒言

本通函旨在向閣下提供必要資料，以助閣下就是否就下述股東週年大會議程項目投票作出知情決定。

股東週年大會議程及建議決議案

議程項目 1：批准 UC RUSAL, IPJSC 二零二一年的年度報告。

有關項目 1 的建議決議案：批准 UC RUSAL, IPJSC 於二零二一年的年度報告(載於提供予有權出席股東大會人士的材料(資料)，以籌備股東大會)。

議程項目 2：批准 UC RUSAL, IPJSC 截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

有關項目 2 的建議決議案：批准 UC RUSAL, IPJSC 截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表(載於為籌備股東大會而向有權參與股東大會的人士提供的材料(資料)內)。

議程項目 3：批准 UC RUSAL, IPJSC 根據俄羅斯會計準則編製的截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度會計(財務)報表。

有關項目 3 的建議決議案：批准 UC RUSAL, IPJSC 根據俄羅斯會計準則編製的截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度會計(財務)報表(載於為籌備股東大會而向有權參與股東大會的人士提供的材料(資料)內)。

議程項目 4：根據二零二一年業績支付(宣派)股息以分配 UC RUSAL, IPJSC 的溢利。

有關項目 4 的建議決議案：根據二零二一年業績不分派 UC RUSAL, IPJSC 的溢利，根據二零二一年業績不支付股息。

議程項目 5：批准 UC RUSAL, IPJSC 的核數師、與核數師訂立協議的條款及條件，包括釐定核數師薪酬。

有關項目 5 的建議決議案：批准 TSATR - audit services Limited Liability Company 為 UC RUSAL, IPJSC 二零二二年的核數師及批准與核數師訂立協議的下列條款及條件，包括核數師薪酬：

客戶：UC RUSAL, IPJSC

核數師：TSATR - audit services Limited Liability Company

標的事項：審核截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表

彌償：無上限的彌償以補償或補貼 TSATR - audit services Limited Liability Company 就審核 UC RUSAL, IPJSC 於二零二二年期間與財務報表相關的任何開支或虧損

薪酬：4,752,000 美元，不包括增值稅但包括實報實銷開支

議程項目 6：選舉本公司董事會成員。

有關項目 6 的建議決議案：選舉下列人士為 UC RUSAL, IPJSC 董事會成員：

1. Evgenii Sergeevich Vavilov 先生
2. Anna Gennadievna Vasilenko 女士

3. Lyudmila Petrovna Galenskaya 女士
4. Bernard Zonneveld 先生
5. Vladimir Vasilievich Kolmogorov 先生
6. Evgeny Yurievich Kuryanov 先生
7. Evgenii Viktorovich Nikitin 先生
8. Mikhail Yurievich Khardikov 先生
9. Evgeny Arkadievich Shvarts 先生
10. Marco Musetti 先生
11. Dmitry Valerievich Vasiliev 先生
12. Randolph N. Reynolds 先生
13. Kevin Parker 先生
14. Christopher Burnham 先生
15. Nicholas Jordan 先生

議程項目 7：選舉 UC RUSAL, IPJSC 內部審核委員會成員。

有關項目 7 的建議決議案：選舉下列人士為 UC RUSAL, IPJSC 內部審核委員會成員：

1. Evgenii Igorevich Burdygin 先生
2. Ekaterina Yurievna Vlas 女士
3. Aleksey Valerievich Rudominsky 先生

批准 UC RUSAL, IPJSC 於二零二一年的年度報告

根據章程第 11.1 及 12.1.7 條，應於股東大會上批准本公司年度報告。章程第 23.1.16 及 31.4 條訂明，董事會應於編製年度報告所屬財政年度結束後四個月內初步審議及批准年度報告。

於二零二二年四月十八日，根據初步審閱結果，董事會根據章程第 23.1.16 條所載程序批准年度報告(日期為二零二二年四月十八日的第 220401 號會議記錄)。

於二零二二年四月二十九日，年度報告已遵照適用規定公開披露於本公司網站、香港聯交所網站及 Interfax。

內部審核委員會已確認年度報告所載數據的可靠性。

批准 UC RUSAL, IPJSC 截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表

根據章程第 11.1 及 12.1.7 條，應於股東大會上批准年度會計(財務)報表。章程第 23.1.16 條訂明，董事會應初步審議及批准年度會計(財務)報表。

根據核數師報告以及審核委員會作出的推薦意見，董事會根據初步審閱結果於二零二二年三月二十九日得悉及建議股東批准(日期為二零二二年三月二十九日的第 220303 號會議記錄)本公司根據國際財務報告準則(國際財務報告準則)編製的截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合及獨立財務報表，以及根據香港聯交所上市規則第 13.49 條批准的相關年度業績公告。

於二零二二年三月三十日，本公司於本公司網站、香港聯交所網站及 Interfax 刊發根據國際財務報告準則(國際財務報告準則)編製的截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度業績公告及綜合及獨立財務報表。

批准 UC RUSAL, IPJSC 根據俄羅斯會計準則編製的截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度會計(財務)報表

根據章程第 11.1 及 12.1.7 條，應於股東大會上批准年度會計(財務)報表。章程第 23.1.16 條訂明，董事會應初步審議及批准年度會計(財務)報表。

根據核數師報告以及審核委員會作出的推薦意見，董事會根據按照章程第 23.1.16 條所載程序而進行的初步審閱結果批准(日期為二零二二年五月二十日的第 220501 號會議記錄)根據俄羅斯會計準則編製的截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度會計(財務)報表。

內部審核委員會已確認根據俄羅斯會計準則編製的截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度會計(財務)報表所載數據的可靠性。

根據俄羅斯會計準則編製的截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度會計(財務)報表載於本通函附錄一。

根據二零二一年業績支付(宣派)股息以分配溢利

茲提述本公司日期為二零二二年五月二十日的公告。

根據章程第 11.1 及 12.1.20 條，應於股東大會上根據申報年度的業績及釐定有權收取股息的人士的日期議決分派溢利(包括支付(宣派)股息，根據申報年度第一季度、六個月、九個月的業績支付溢利作為股息除外)。

根據章程第 23.1.18 條，董事會應於截至釐定有權收取股息的人士的日期作出有關股份股息金額及彼等付款程序的推薦意見。

董事會議決於股東週年大會上建議根據二零二一年業績不分派本公司的溢利，根據二零二一年業績不支付股息。

批准 UC RUSAL, IPJSC 核數師、與核數師訂立協議的條款及條件，包括釐定核數師薪酬

TSATR - audit services Limited Liability Company (前稱 Ernst & Young LLC) 將會退任且將合資格並願意接受續聘為本公司的唯一核數師。

根據章程第 11.1、12.1.17、12.1.18、30.8 條，股東大會應批准委任由董事會建議的核數師候選人，以及與核數師訂立協議的條款，包括釐定其薪酬金額。

誠如章程第 13.7 條所訂明，有關與核數師訂立協議的條款及其薪酬事宜的決定應僅基於審核委員會的建議採納。

根據審核委員會的推薦意見，董事會議決釐定 TSATR - audit services Limited Liability Company (前稱 Ernst & Young LLC) (主要國家註冊編碼：1027739707203；納稅人識別號：7709383532；核數師自律組織成員「Sodruzhestvo」，於核數師與審核組織註冊處錄入的註冊編碼為 12006020327) (「TSATR-audit services LLC」) 為本公司於二零二二年度的核數師並建議股東週年大會批准：

1. TSATR-audit services LLC 為本公司於二零二二年度的核數師；

2. 與核數師訂立協議的下列條款及條件，包括核數師的薪酬：

客戶：本公司；

核數師：TSATR-audit services LLC；

標的事項：審核截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表；

彌償：無上限的彌償以補償或補貼 TSATR - audit services LLC 就審核 UC RUSAL, IPJSC 於二零二二年期間與財務報表相關的任何開支或虧損；

薪酬：4,752,000 美元，不包括增值稅但包括實報實銷開支

審核委員會已評估 TSATR-audit services LLC 的獨立性及客觀性。審核委員會已基於評估結果確認 TSATR-audit services LLC 的獨立性及客觀性，且不存在 TSATR-audit services LLC 的利益衝突，包括但不限於 TSATR-audit services LLC 的僱員（高級職員）與本公司之間並無家庭、工作、投資、財務及／或業務關係（建議 TSATR-audit services LLC 對本公司的審核關係除外）。

一項普通決議案將於股東週年大會上提呈，以尋求股東批准委任 TSATR-audit services LLC，自股東週年大會結束後起生效，任期直至本公司下屆股東週年大會結束為止。

選舉本公司董事會

根據章程第 24.1 條，董事會成員由持有本公司有表決權股份的股東大會參會股東以多數票選舉產生，任期至下屆股東週年大會為止。章程第 22.2 條規定，董事會應由 14 名人士組成。

董事會選舉的候選人已於二零二二年二月四日（日期為二零二二年二月四日的第 220201 號會議記錄）及二零二二年五月十九日（日期為二零二二年五月二十日的第 220501 號會議記錄）獲董事會批准，董事會選舉的候選人名單包括以下人士：

1. Evgenii Sergeevich Vavilov 先生
2. Anna Gennadievna Vasilenko 女士
3. Lyudmila Petrovna Galenskaya 女士
4. Bernard Zonneveld 先生
5. Vladimir Vasilievich Kolmogorov 先生
6. Evgeny Yurievich Kuryanov 先生

7. Evgenii Viktorovich Nikitin 先生
8. Mikhail Yurievich Khardikov 先生
9. Evgeny Arkadievich Shvarts 先生
10. Marco Musetti 先生
11. Dmitry Valerievich Vasiliev 先生
12. Randolph N. Reynolds 先生
13. Kevin Parker 先生
14. Christopher Burnham 先生
15. Nicholas Jordan 先生

企業管治及提名委員會已根據董事會選舉建議候選人的經歷、知識及商譽對彼等作出評估後，認為董事會選舉建議候選人滿足本公司的需要，及建議董事會組成符合本公司的目標、目的及利益。董事技能、經驗以及董事會組成多樣性其他指標(包括但不限於年齡、國籍及教育背景)的組合保障董事會組成的平衡性。

Vyacheslav Solomin 先生將於股東週年大會結束後自二零二二年六月二十三日起退任董事。

於股東週年大會上列入選舉董事會候選人名單的建議候選人的履歷詳情及資料載於本通函附錄二。

選舉 UC RUSAL, IPJSC 內部審核委員會成員

章程第 11.1、12.1.16 及 30.1 條規定，股東週年大會須選出由三名人士組成的內部審核委員會，以行使對本公司財務及經濟活動的控制權。內部審核委員會成員不可兼任董事會成員，亦不可擔任本公司其他高級職位。下列人士由持有本公司 2% 以上具表決權股份的股東提呈並由董事會於二零二二年五月十九日列入(日期為二零二二年五月二十日的第 220501 號會議記錄)候選人清單以供於股東週年大會上審議成為內部審核委員會成員：Evgenii Igorevich Burdygin 先生、Ekaterina Yurievna Vlas 女士及 Aleksey Valerievich Rudominsky 先生。

於股東週年大會上列入選舉內部審核委員會候選人名單的建議候選人的履歷詳情及資料載於本通函附錄三。

股東週年大會

股東大會之形式	會議(同步)
大會之日期及時間	二零二二年六月二十三日上午十一時正 (Kaliningrad 時間) / 下午五時正(香港時間)
舉行大會的地點(地址)	Hotel「Kaiserhof」, Oktyabrskaya street, 6a, Kaliningrad, Russian Federation
股東週年大會與會者開始登記的時間	二零二二年六月二十三日上午十時三十分 (Kaliningrad 時間) / 下午四時三十分(香港時間)
釐定(記錄)有權出席股東週年大會人士的日期	二零二二年五月三十日

股東可於20日內直至股東週年大會日期(包括該日)內熟讀股東週年大會資料(文件)。向股東提供的資料可於俄羅斯聯邦營業日上午九時正至下午六時正(當地時間)於236006, Kaliningrad region, city of Kaliningrad, ul. Oktyabrskaya 8, office 410以及於香港營業日上午十時正至下午一時正及下午二時正至五時正(當地時間)於香港中環康樂廣場1號怡和大廈3301及3320室查閱。到訪有關地點可能會因相關機構採取各項防疫措施而受到限制，股東可能會被場所管理人拒絕進入有關場所。

雖然部分地區的新型冠狀病毒疫情有所改善，然而社交距離措施及人群聚集限制或會仍然不時生效或視為可取。因此，董事會建議股東及彼等之代表不要親身出席股東週年大會，而是：

- (a) 倘閣下之股份權利乃由股份制公司「Interregional Registration Center」(以下簡稱為JSC「IRC」或「登記處」)作登記，(1)根據本公司之指示向本公司或登記處提交一份已填妥並已簽署的選票；或(2)進入門戶網站<https://online.e-vote.ru>以便閣下虛擬出席股東週年大會，並透過填妥電子選票進行投票(就其股份權利乃透過代名人作登記的股東而言，在代名人披露有關股東作為有權出席股東週年大會的人士的資料後(向JSC「IRC」提供資料)，將可填寫電子選票)；或(3)倘股東名冊上的登記人士為代名人而非股東本人，則透過向代名人發出指示進行投票，
- (b) 倘股份權利於Link Market Services(Hong Kong) Pty Limited(以下簡稱為「Link」)作登記，按本公司所述之方式提交代表委任表格。

任何股份權利於Link作登記且有意在線觀看及聆聽股東週年大會的股東須於股東週年大會指定舉行時間及日期前48小時將其全名(於身份證明文件上顯示)及電話號碼發送至下列電郵地址：proxy_lmshk@linkmarketservices.com。於提供連結線上觀看股東週年大會之前，股份權利於Link作登記的股東或須出示其身份證明文件(本公司及/或Link足以全權酌情比對股東記錄以核實其身份)。股份權利於Link作登記的股東應可於股東週年大會開始直至結束時使用該連結瀏覽股東週年

大會的線上直播。然而，股份權利於Link作登記的股東將無法在線上透過該線上連結就股東週年大會的任何決議案投票，因而彼等僅可按照本通函載列的程序事先委任代表就股東週年大會的任何決議案投票。

倘股份權利於Link作登記的股東有意發問有關股東週年大會事宜，彼等可透過電郵將問題發送至下列電郵地址：proxy_lmshk@linkmarketservices.com。股份權利於Link作登記的股東須在遞交問題時發送其全名(於身份證明文件上顯示)，只有身份已獲本公司及／或Link(足以全權酌情)比對股東記錄後得以核實的股東所遞交的問題獲得接納。為方便本公司主持會議，股份權利於Link作登記的股東建議應事先在股東週年大會之前遞交問題。

股東週年大會與會者須持有護照或其他身份證明文件，而股東代表亦須持有獲授權出席股東大會的授權書以及(或)在沒有授權書或其他所需權力下，持有確認有權代表股東行事的文件。倘股份權利乃透過代名人於Link作登記，而閣下有意親身出席股東週年大會，請聯絡為閣下持有股份的經紀、銀行、託管人或其他代名人，以獲得有關親身出席的必要行動的指示。在親身出席股東週年大會時，視乎當時實施的規則及規例，可能需要向訪客發放二維碼。

所有普通股持有人(於記錄日期均為股東)均有權就股東週年大會議程上的所有項目進行投票。倘大多數擁有本公司具表決權的股份並出席股東週年大會的股東投票贊成決議案，獲提呈投票的所有項目的股東週年大會決議案將獲通過(「普通決議案」)。在股東週年大會上的投票將按「一股普通股一票」的原則進行。股東週年大會的表決將以投票表決的方式進行。

由於俄羅斯與海外代名人在國際公開股份上市公司的股份方面的合作實踐並非全面，代名人或其他內部參與者有可能拒絕行使公司股東權利(即如不承認屬人法變更、拒絕根據俄羅斯法律辦理認證程序或其他)。就此而言，本公司鼓勵透過第三方持有股份的股東與彼等之交易對手(受託人、經紀、託管人等)審慎討論在釐定(記錄)有權參與股東週年大會的人士日期後有關股東轉移在俄羅斯及香港之間的股份登記的情況下的投票程序。

提交選票之程序(倘閣下之權利乃由JSC「IRC」作登記)

閣下可透過互聯網於本公司網站<https://www.rusal.ru>查找選票。該等選票將會根據適用規定流通。

可供閣下寄回填妥選票的郵寄地址為：JSC「IRC」，Podsosensky pereulok, 26, str.2, Moscow, 105062, Russian Federation。

正式登記參與股東週年大會的人士及其原選票已按上述郵寄地址寄回JSC「IRC」或本公司，並由JSC「IRC」或本公司在股東週年大會規定時間前48小時內收到有關選票的股東，將被視為其已參與股東週年大會。根據俄羅斯證券法規定，倘登記處在股東大會規定時間前48小時內收到有關股東意願的資料，則已向留存彼等之股份權利發出投票指示的股東，亦將被視為已參與股東週年大會。有關落實參與股東大會權利的問題，閣下可透過電郵至info@mrz.ru或致電+7 (495) 234-44-70聯絡登記處。

提交有關投票之代表委任表格之程序(倘閣下之權利乃由Link作登記)

無論閣下是否有意以本通函第10頁第(b)點所述出席股東週年大會，務請閣下按照代表委任表格上印列的指示填妥該表格，連同簽署表格的授權書或其他授權文件(如有)或由公證人簽署證明的該等授權書或授權文件副本，盡快交回至Link的辦事處(地址為Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited香港皇后大道中28號中匯大廈16樓1601室)或電郵至proxy_lmshk@linkmarketservices.com，惟無論如何應於股東週年大會指定舉行時間48小時前交回。日期為二零二二年六月一日致股東的通函隨附適用於股東週年大會的代表委任表格。

有關線上直播的指示，請參閱使用者指引，該指引將於本通函刊發後在實際可行情況下盡快刊載於本公司網站(<https://rusal.ru/cn/>)，惟無論如何不遲於二零二二年六月八日。

召開股東週年大會的通告載於本通函第93至97頁。

推薦意見

董事認為，有關股東週年大會議程項目的建議普通決議案各自均符合本公司及股東的整體最佳利益，亦已計及章程有關董事會規模的規定，並因此建議所有股東投票贊成將於股東週年大會上提呈的有關該等事項的決議案。概無股東須就將於股東週年大會上提呈的任何決議案放棄投票。

敬請閣下垂注本通函附錄。

二零二二年六月一日

UC RUSAL, IPJSC

截至二零二一年十二月三十一日止年度
會計(財務)報表之獨立核數師報告
二零二二年四月

目錄

	頁數
獨立核數師報告	15
附錄	
UC RUSAL IPJSC截至二零二一年十二月三十一日止年度的會計(財務)報表：	
資產負債表	20
財務業績報表.....	22
資產負債表及財務業績報表的附錄	24

/Logo: EY
建設更美好的商業世界

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, blg. 1
Moscow, 115035, Russia
電話: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
傳真: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru
OKPO: 59002827
OGRN: 1027739707203
INN: 7709383532

獨立核數師報告

致UC RUSAL IPJSC股東
致UC RUSAL IPJSC董事會

意見

我們已審計UC RUSAL IPJSC(「貴公司」)的會計(財務)報表,包括截至二零二一年十二月三十一日的資產負債表、二零二一年的財務業績報表及其相關附錄。

我們認為,後附的會計(財務)報表按照為編製會計(財務)報表而於俄羅斯聯邦設立的規則,在所有重大方面公平地反映了貴公司截至二零二一年十二月三十一日的財務狀況,以及二零二一年的財務業績和現金流量。

意見的基準

我們已根據國際審計準則進行審計。我們根據該等準則承擔的責任於本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節作進一步闡述。我們根據就審核俄羅斯聯邦內會計報表的獨立性規定及國際會計師職業道德準則理事會頒佈的國際專業會計師職業道德守則(包括國際獨立性標準)(「IESBA守則」)獨立於貴公司,並已根據俄羅斯聯邦規定及IESBA守則履行其他道德責任。我們相信,我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

重要情況

我們提請注意附註4會計(財務)報表報告日期後的事件,其中指出,與烏克蘭事件有關地緣政治緊張局勢的發展以及部份國家實施的制裁已經並可能對俄羅斯聯邦的經濟和貴公司的經營活動產生重大影響。我們不會對此事項發表修正意見。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對當期會計(財務)報表的審計最為重要的該等事項。該等事項乃在我們審計整個財務報表及出具意見時進行處理，但我們不會對該等事項發表單獨意見。關於下述事宜，我們對在審計中如何解決此事宜的描述是在此背景下提供的。

我們已履行「核數師對會計(財務)報表審計的責任」一節所述的責任，包括與此事宜相關的責任。因此，我們的審計涉及執行針對我們對會計(財務)報表的重大誤報風險的評估而設計的程序。審計程序的結果(包括處理下述事宜時執行的程序)為我們對後附會計(財務)報表的審計意見提供了依據。

關鍵審計事項**在我們的審計中如何處理相關的關鍵事宜****對附屬公司投資的減值分析**

截至二零二一年十二月三十一日止年度的會計(財務)報表包括對附屬公司的大額財務投資。

目前的全球市況，包括倫敦金屬交易所鋁價、市場溢價和鋁採購價格的波動及其長期前景，可能表明在與鋁及／或煤炭業務有關的附屬公司的若干投資可能會出現減值虧損，或者以前的應計虧損可能需要全部或部分轉回。

截至報告日期，管理層根據使用價值的計算來評估 貴公司對附屬公司財務投資的可收回金額。由於對附屬公司投資金額的重要性，管理層所作假設和估計以及相關的減值分析具有高度的主觀性，因此對附屬公司投資的減值分析屬關鍵的審計事項。

我們將產量、預測鋁和煤銷售價格、預測氧化鋁和鋁土礦採購價格、預測通貨膨脹率、預測匯率、 貴公司貼現現金流模型中使用的貼現率等關鍵假設與公佈的宏觀經濟指標和預測數據進行比較。

我們通過比較過往期間的預測和實際結果，分析了管理層預測的歷史準確性。

我們測試模型的數學準確度，分析使用價值對關鍵假設變化的敏感度，以及披露估值結果對關鍵假設變化的敏感度的正確程度。

我們聘請了評估專家分析 貴公司管理層對附屬公司投資的可收回金額的計算。

其他資料

貴公司於二零二零年九月二十五日至十二月三十一日期間的會計(財務)報表由另一名核數師審計，該核數師於二零二一年四月一日對該等報表發表未經修改的意見。

年度報告中包含的其他資料

其他資料包括年度報告所載資料，但不包括會計(財務)報表及當中的核數師報告。管理層對其他資料負責。預計該年度報告將在本審計意見日期後向我們提供。

我們對會計(財務)報表的意見不適用於其他資料，且我們將不對有關資料提供任何形式的保證結論。

在審計會計(財務)報表時，我們的責任是在我們獲得上述其他資料時閱讀這些資料，並在閱讀時考慮該其他資料是否與會計(財務)報表或我們在審計時所認知的有重大不一致的地方，以及其他資料是否具有重大的誤導性。

管理層及董事會就會計(財務)報表承擔的責任

被審計單位的 management 負責按照俄羅斯會計準則的規定編製和公平呈列該等會計(財務)報表，並執行 management 認為屬必要的內部審核系統，以使編製會計(財務)報表不存在由於欺詐或錯誤導致的任何重大錯報。

在編製會計(財務)報表時，management 負責評估 貴公司持續經營能力、並在適用情況下披露與持續經營有關的事項及使用按持續經營為會計基礎 (management 擬將 貴公司清算或終止經營業務，或別無其他實際的替代方案除外)。

董事會負責監督 貴公司的財務報告過程。

核數師就審計會計(財務)報表承擔的責任

我們的目標是就會計報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述獲得合理保證以及出具包括我們意見的核數師報告。合理的保證指一種高水平的保證，但概不保證根據國際審計準則所進行的審計能發現存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可能是由於欺詐或錯誤而導致，並且若其(個別或共同地)可合理預期會影響使用者根據該等會計(財務)報表所作出的經濟決定，則被視為重大錯誤陳述。

作為根據國際審計準則進行審計的一部分，我們在審計期間行使專業判斷及秉持專業的懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估會計(財務)報表的重大錯誤陳述風險(無論是由於欺詐或錯誤而導致)，設計及執行審計程序以回應該等風險，並獲得充足及適當的審計證據，為我們的意見提供基準。未能檢測因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險，這是由於欺詐可能涉及舞弊、偽造、故意遺漏、錯誤陳述或僭越內部監控。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適合該等情況的審計程序，但目的並非對 貴公司內部控制的有效性發表意見。
- 評估管理層採用的會計政策的適當性及作出的會計估計及相關披露的合理性。
- 就管理層使用持續經營會計基礎的適當性作出總結。我們亦根據所獲得的審計證據，確定是否存在與可能對 貴公司持續經營的能力產生重大疑慮的有關事件或情況的重大不確定性作出結論。倘我們斷定存在重大不確定性，我們須在核數師報告中對會計(財務)報表相關披露提呈報告使用者垂注，或倘該等披露不充分，我們須修改我們的意見。我們的結論乃基於截至核數師報告日期止獲得的審計證據。然而，未來事件或情況可能導致 貴公司終止持續經營。
- 評估會計(財務)報表的整體呈列、結構及內容(包括披露)，以及會計報表是否公允呈列反映相關交易及事項。

我們須與董事會就(其中包括)計劃的審計範圍及時間安排以及重大審計發現(包括我們在審計期間於內部控制中識別的任何重大偏差)進行溝通。

我們亦需就我們已遵守關於獨立性的相關道德要求向董事會提供聲明，並就可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)與董事會進行溝通。

從與董事會溝通的事項中，我們須確定該等對當期會計(財務)報表的審計最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。我們須在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極其罕見的情形下，倘合理預期在報告中溝通某事項會造成的重大負面後果，我們確定不應在報告中溝通尚未公開披露的事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為M. Khachatryan。

／簽名／

M. Khachatryan

根據二零二二年三月一日的授權書，

代表Ernst & Young LLC行事

為編製獨立核數師報告的審計項目合夥人(ORNZ 21906108270)。

二零二二年四月七日

關於核數師的資料

名稱：Ernst & Young LLC

該條目於二零零二年十二月五日被錄入國家統一法律實體登記冊，並獲分配國家註冊號1027739707203。

地點：115035, Russia, Moscow, Sadovnicheskaya nab., 77, bldg. 1

Ernst & Young LLC是「聯邦」審計師協會自律組織(SRO AAS)的成員。Ernst & Young LLC被列入核數師和審計事務所登記冊的檢驗樣本中，主要登記號為12006020327。

被審計單位的資料

名稱：UC RUSAL IPJSC

該條目於二零二零年九月二十五日被錄入國家統一法律實體登記冊，並獲分配國家註冊號1203900011974。

地點：236006, Russia, Kaliningrad, ul. Oktyabrskaya, 8, office 410

資產負債表

截至二零二一年十二月三十一日

<p>組織 <u>UC RUSAL IPJSC</u></p> <p>納稅人識別號</p> <p>業務</p> <p>控股公司活動</p> <p>法律形式／註冊成立形式 <u>公開合股公司／私有財產</u></p> <p>計量單位：千盧布</p> <p>所在地(地址) <u>236006, Kaliningrad Region, Kaliningrad, Oktyabrskaya St., 8, Office 410</u></p> <p>會計報表須進行法定審核 <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</p> <p>審核單位名稱／ 獨立核數師的姓名、父名(如有)及別名 <u>Ernst & Young LLC</u></p> <p>審核單位／獨立核數師的 納稅人識別號</p> <p>審核單位／獨立核數師的 國家基本登記號</p>	<p>按照全俄管理文件分 類碼(Russian National Classifier of Management Documentation)的表格 日期(年月日) 納稅人識別號</p> <p>按照全俄經濟活動分類碼2</p> <p>按照全俄公司設立方式 分類碼／全俄所有權形式 分類碼按照全俄企業單位 分類碼(Russian National Classifier of Businesses and Organisations)</p> <p>按照全俄計量單位分類碼 (Russian National Classifier of Measurement Units)</p> <p>納稅人識別號</p> <p>國家基本登記號／ 個體戶國家基本登記號</p>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <tr><td colspan="3">代碼</td></tr> <tr><td colspan="3">0710001</td></tr> <tr><td>31</td><td>12</td><td>2021</td></tr> <tr><td colspan="3">45767561</td></tr> <tr><td colspan="3">3906394938</td></tr> <tr><td colspan="3">64.20</td></tr> <tr><td>12247</td><td></td><td>16</td></tr> <tr><td colspan="3">384</td></tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center; margin-top: 10px;"> <tr><td>7709383532</td></tr> <tr><td>1027739707203</td></tr> </table>	代碼			0710001			31	12	2021	45767561			3906394938			64.20			12247		16	384			7709383532	1027739707203
代碼																												
0710001																												
31	12	2021																										
45767561																												
3906394938																												
64.20																												
12247		16																										
384																												
7709383532																												
1027739707203																												

附錄一

根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL,IPJSC
截至二零二一年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

註釋	項目	代碼	截至二零二一年 十二月三十一日	截至二零二零年 十二月三十一日	截至二零一九年 十二月三十一日
	資產				
	一、非流動資產				
	無形資產	1110	—	—	—
	研發成果	1120	—	—	—
	無形勘探資產	1130	—	—	—
	有形勘探資產	1140	—	—	—
	固定資產	1150	16	—	—
	有形資產的計息投資	1160	—	—	—
表 5.2 第 2.4 項	財務投資	1170	1,273,173,324	1,252,826,653	—
第 2.7 項	遞延所得稅資產	1180	—	—	—
第 2.11 項	其他非流動資產	1190	690,596	932,990	—
	第一部分總計	1100	1,273,863,936	1,253,759,643	—
	二、流動資產				
	存貨	1210	—	—	—
	購置資產的增值稅	1220	3,481	1,173	—
表 5.4.1 第 2.12 項、第 3 項	應收賬款	1230	11,529,771	12,401,548	—
表 5.2 第 2.4 項	金融投資(除現金等價物外)	1240	126,035,606	93,026,951	—
表 4 第 2.5 項	現金及現金等價物	1250	1,121,712	1,676,845	—
	其他流動資產	1260	4,973	595	—
	第二部分總計	1200	138,695,543	107,107,112	—
	結餘	1600	1,412,559,479	1,360,866,755	—
	負債				
	三、資本及儲備				
表 3.1	註冊資本(聯合資本、法定基金、合夥出資)	1310	9,974,473	9,974,473	—
	庫存股份	1320	(—)	(—)	(—)
	非流動資產重估	1340	—	—	—
	資本盈餘(無重估)	1350	803,094,786	803,094,786	—
	資本儲備	1360	—	—	—
表 3.1	保留溢利(未清償虧損)	1370	266,625,351	119,232,396	—
	第三部分總計	1300	1,079,694,610	932,301,655	—
	四、長期負債				
第 2.6 項	借款	1410	266,608,345	409,626,064	—
第 2.7 項	遞延稅項負債	1420	3	—	—
	估計負債	1430	—	—	—
	其他負債	1450	—	—	—
	第四部分總計	1400	266,608,348	409,626,064	—
	五、短期負債				
第 2.6 項	借款	1510	65,870,557	16,476,205	—
表 5.4.3 第 2.12 項、第 3 項	應付賬款	1520	128,892	2,234,620	—
	遞延收益	1530	—	—	—
	估計負債	1540	253,874	227,322	—
	其他負債	1550	3,198	889	—
	第五部分總計	1500	66,256,521	18,939,036	—
	結餘	1700	1,412,559,479	1,360,866,755	—

總經理

(簽名)

E. Nikitin

(打印姓名)

二零二二年三月三十一日

損益表

二零二一年一月至十二月

組織	UC RUSAL IPJSC	按照全俄管理文件分類碼(Russian National Classifier of Management Documentation)的表格日期(年月日)	代碼		
納稅人識別號		納稅人識別號	0710002		
業務		按照全俄經濟活動分類碼2	31	12	2021
控股公司活動		按照全俄公司設立方式分類碼/全俄所有權形式分類碼按照全俄企業單位分類碼(Russian National Classifier of Businesses and Organisations)	45767561		
法律形式/註冊成立形式		按照全俄計量單位分類碼(Russian National Classifier of Measurement Units)	3906394938		
公開合股公司/私有財產			64.20		
計量單位：千盧布			12247	16	
			384		

附錄一

根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL,IPJSC
截至二零二一年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

註釋	指標	代碼	二零二一年 一月至十二月	二零二零年 九月二十五日至 二零二零年 十二月三十一日
第2.8項；第3項	收益	2110	162,574,106	30,064,721
	銷售成本	2120	—	—
	毛利(虧損)	2100	162,574,106	30,064,721
	銷售開支	2210	—	—
表5.5第2.9項	行政開支	2220	(2,443,129)	(726,927)
	銷售利潤(虧損)	2200	160,130,977	29,337,794
	參加其他公司的收益	2310	—	—
	應收利息	2320	12,418,571	2,237,633
	應付利息	2330	(17,597,269)	(5,936,941)
第2.10項	其他收益	2340	648,258	6,470,561
第2.10項	其他開支	2350	(8,207,579)	(6,237,065)
	稅前利潤(虧損)	2300	147,392,958	25,871,982
第2.7項	所得稅	2410	(3)	—
	包括			
第2.7項	本期利得稅	2411	—	—
第2.7項	遞延利得稅	2412	(3)	—
	其他	2460	—	(4,682)
	純利潤(虧損)	2400	147,392,955	25,867,300
	不包括在期內純利潤(虧損)的			
	重估非流動資產結果	2510	—	—
	不包括在期內純利潤(虧損)的其他經營業額	2520	—	—
	不包括在期內純利潤(虧損)的經營所得稅	2530	—	—
	期內總財務業績	2500	147,392,955	25,867,300
	參考			
第2.13項	每股基本收益(虧損)	2900	—	—
第2.13項	每股攤薄收益(虧損)	2910	—	—

總經理

(簽名)

E. Nikitin

(打印姓名)

二零二二年三月三十一日

二零二一年權益變動表

組織	UC RUSAL IPJSC	按照全俄管理文件分類碼(Russian National Classifier of Management Documentation)的表格日期(年月日)納稅人識別號	代碼		
納稅人識別號			0710004		
業務類型		按照全俄經濟活動分類碼	31	12	2021
控股公司活動		2 按照全俄公司設立方式分類碼/全俄所有權形式分類碼按照全俄企業單位分類碼(Russian National Classifier of Businesses and Organisations)按照全俄計量單位分類碼(Russian National Classifier of Measurement Units)	45767561		
法律形式/註冊成立形式			3906394938		
公開合股公司/私有財產			64.20		
計量單位：千盧布			12247	16	
			384		

1. 權益變動

指標	代碼	註冊資本	庫存股份	盈餘資本	資本儲備	保留利潤 (未清償 虧損)	總計
截至二零二零年九月二十四日的權益價值	3100	—	(—)	—	—	—	—
二零二零年九月二十五日至二零二零年十二月三十一日	3210	9,974,473	—	803,094,786	—	119,232,396	932,301,655
權益增加總額：							
包括：							
純利潤	3211	x	x	x	x	25,867,300	25,867,300
資產重估	3212	x	x	—	x	—	—
權益增加直接應佔收入	3213	x	x	—	x	—	—
增發股份	3214	—	—	—	x	x	—
股份面值增加	3215	—	—	—	x	x	—
法人實體重組	3216	—	—	—	—	—	—
遷冊時註冊資本形成	3217	—	—	—	—	—	—
遷冊時股權形成	3218	9,974,473	—	803,094,786	—	93,365,096	906,434,355

附錄一

根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL,IPJSC
截至二零二一年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

指標	代碼	註冊資本	庫存股份	盈餘資本	資本儲備	保留利潤 (未清償 虧損)	合計
權益減少總額：	3220	(—)	—	(—)	(—)	(—)	(—)
包括：虧損	3221	x	x	x	x	(—)	(—)
資產重估	3222	x	x	(—)	x	(—)	(—)
權益減少直接應佔開支	3223	x	x	(—)	x	(—)	(—)
股份面值減少	3224	(—)	—	—	x	—	(—)
股份數目減少	3225	(—)	—	—	x	—	(—)
法人實體重組	3226	—	—	—	—	—	(—)
股息	3227	x	x	x	x	(—)	(—)
盈餘資本變動	3230	x	x	—	—	—	x
資本儲備變動	3240	x	x	x	—	—	x
截至二零二零年十二月三十一日 的權益價值	3200	9,974,473	(—)	803,094,786	—	119,232,396	932,301,655
二零二一年一月至十二月	3310	—	—	—	—	147,392,955	147,392,955
權益增加總額：							
包括：							
純利潤	3311	x	x	x	x	147,392,955	147,392,955
資產重估	3312	x	x	—	x	—	—
權益增加直接應佔收入	3313	x	x	—	x	—	—
增發股份	3314	—	—	—	x	x	—
股份面值增加	3315	—	—	—	x	x	—
法人實體重組	3316	—	—	—	—	—	—
權益減少總額：	3320	(—)	—	(—)	(—)	(—)	(—)
包括：							
虧損	3321	x	x	x	x	(—)	(—)
資產重估	3322	x	x	(—)	x	(—)	(—)
權益減少直接應佔開支	3323	x	x	(—)	x	(—)	(—)
股份面值減少	3324	(—)	—	—	x	—	(—)
股份數量減少	3325	(—)	—	—	x	—	(—)
法人實體重組	3326	—	—	—	—	—	(—)
股息	3327	x	x	x	x	(—)	(—)
盈餘資本變動	3330	x	x	—	—	—	x
資本儲備變動	3340	x	x	x	—	—	x
截至二零二一年十二月三十一日 的權益價值	3300	9,974,473	(—)	803,094,786	—	266,625,351	1,079,694,610

2. 與會計政策變動及糾錯有關的調整

指標	代碼	二零二零年一月至十二月的權益變動			
		截至 二零二零年 十二月三十一日	計入純利 (虧損)	由於 其他因素	截至 二零二一年 十二月三十一日
資本總額					
調整前	3400	—	—	—	—
由於以下原因調整：					
會計政策變動	3410	—	—	—	—
糾錯	3420	—	—	—	—
調整後	3500	—	—	—	—
包括：					
保留利潤(未清償虧損)：					
調整前	3401	—	—	—	—
由於以下原因調整：					
會計政策變動	3411	—	—	—	—
糾錯	3421	—	—	—	—
調整後	3501	—	—	—	—
就以下其他資本項目					
調整：(按項目劃分)					
調整前	3402	—	—	—	—
由於以下原因調整：					
會計政策變動	3412	—	—	—	—
糾錯	3422	—	—	—	—
調整後	3502	—	—	—	—

3. 淨資產

指標	代碼	截至	截至	截至
		二零二一年 十二月 三十一日	二零二零年 十二月 三十一日	二零二零年 九月 二十四日
淨資產	3600	1,079,694,610	932,301,655	—

總經理

(簽名)

E. Nikitin

(打印姓名)

代表(依據授權書行事)

二零二二年三月三十一日

現金流量表

二零二一年一月至十二月

組織	UC RUSAL IPJSC	按照全俄管理文件分類碼(Russian National Classifier of Management Documentation)的表格日期(年月日)	代碼		
納稅人識別號		納稅人識別號	0710005		
業務類型		按照全俄經濟活動分類碼2	31	12	2021
控股公司活動		按照全俄公司設立方式分類碼/全俄所有權形式分類碼按照全俄企業單位分類碼(Russian National Classifier of Businesses and Organisations)	45767561		
法律形式/所有制形式		按照全俄計量單位分類碼(Russian National Classifier of Measurement Units)	3906394938		
公開合股公司/私有財產			64.20		
計量單位：千盧布			12247	16	
			384		

指標	代碼	二零二一年 一月至十二月	二零二零年 九月二十五日 至二零二零年 十二月三十一日
當前業務所得現金流量			
所得款項總額	4110	163,473,839	30,329,906
包括：			
來自銷售商品、產品、工程及服務	4111	—	—
租賃付款、許可證費用、專利使用費、手續費及其他類似付款	4112	—	—
來自金融投資轉賣	4113	—	—
應得股息	4114	162,615,129	30,075,838
其他所得款項	4119	858,710	254,068
付款總額	4120	(24,059,202)	(6,105,092)
包括：			
向原料及耗材、工程、服務供應商(承包商)作出的付款	4121	(2,668,732)	(86,482)
有關薪金付款	4122	(1,539,419)	(346,252)
債務利息	4123	(17,759,556)	(5,579,649)
企業所得稅	4124	—	(4,682)
其他付款	4129	(2,091,495)	(88,027)
當前業務的現金流量結餘	4100	139,414,637	24,224,814

附錄一

根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL,IPJSC
截至二零二一年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

指標	代碼	二零二零年	
		二零二一年 一月至十二月	九月二十五日 至二零二零年 十二月三十一日
業務投資活動所得現金流量			
所得款項總額	4210	64,923,094	1,748,756
包括：			
來自銷售非流動資產(除金融投資外)	4211	—	—
銷售其他組織股份(參與權益)	4212	—	115
來自償還已發放貸款、來自出售債務證券 (向第三方提出現金索賠)	4213	52,198,450	7,369
股息、債務金融投資利息及於其他公司參股 所得類似款項	4214	12,724,644	1,741,272
其他所得款項	4219	—	—
付款總額	4220	(109,808,007)	(17,778,278)
包括：			
有關收購、創建、現代化、翻新及準備使用 非流動資產	4221	(4,253)	—
有關收購其他公司的股份(參與權益)	4222	(17,405,496)	(3,287)
有關收購債務證券(向第三方提出現金索賠)、 向第三方發放貸款	4223	(92,398,258)	(17,774,991)
包括在投資資產價值內的債務利息	4224	—	—
其他付款	4229	—	—
業務投資活動所得現金流量結餘	4200	(44,884,913)	(16,029,522)
財務交易所得現金流量			
所得款項總額	4310	14,947,490	—
包括：			
取得信貸及貸款	4311	14,947,490	—
擁有人(股東)的貨幣出資	4312	—	—
發行股份、增加參與權益	4313	—	—
來自發行債券、票據及其他債務證券等	4314	—	—
其他所得款項	4319	—	—

附錄一

根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL,IPJSC
截至二零二一年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

指標	代碼	二零二零年	
		二零二一年 一月至十二月	九月二十五日 至二零二零年 十二月三十一日
付款總額	4320	(110,043,877)	(7,570,606)
包括：			
就贖回公司股份(參與權益)或彼等從所有權架構 撤回而向擁有人(股東)付款	4321	—	—
股息付款及其他費用向擁有人(股東)分配利潤	4322	—	—
有關償還(購回)票據及其他債務證券、 償還信貸及貸款	4323	(110,043,877)	(7,570,606)
其他付款	4329		—
財務經營所得現金流量結餘	4300	(95,096,387)	(7,570,606)
報告期間現金流量結餘	4400	(566,663)	624,686
報告期初的現金及現金等價物結餘	4450	1,676,845	1,053,815
報告期末的現金及現金等價物結餘	4500	1,121,712	1,676,845
外幣兌盧布匯率變動的影響	4490	11,530	(1,656)

總經理

(簽名)

E. Nikitin

(印刷姓名)

代表(依據授權書行事)

二零二二年三月三十一日

UC RUSAL IPJSC

二零二一年會計報表
附註

目錄

1	背景	33
2	適用的會計處理方法及會計報表的必要項目	38
	2.1 會計數據編製基準	38
	估值不確定性	39
	2.2 非流動資產	40
	固定資產	40
	2.3 存貨	41
	2.4 財務投資	43
	2.5 現金流量表	44
	2.6 貸款	45
	2.7 即期及遞延所得稅	48
	2.8 收益及分部資料披露	50
	2.9 經營開支	51
	2.10 其他收入及開支	52
	2.11 其他非流動資產	52
	2.12 其他重大項目附註	53
	2.13 每股盈利	53
3	關聯方交易及結算	54
4	報告日之後發生的重大事件	59
5	引導性及對比數據	60
6	本公司經營活動風險分析	60
	附件1	67

除非有相反規定，否則數字以千盧布呈列。

1 背景

United Company RUSAL, International Public Joint-Stock Company (UC RUSAL IPJSC)(「本公司」)的註冊地址：Russian Federation, 236006, Kaliningrad Region, Kaliningrad, Oktyabrskaya St., 8, Office 410。

本公司通訊地址：Russian Federation, 236006, Kaliningrad Region, Kaliningrad, Oktyabrskaya St., 8, Office 410。

本公司有下列獨立的業務單位：

United Company RUSAL, International Public Joint-Stock Company 莫斯科分公司：Russian Federation, 121096, Moscow, Vasilisy Kozhinoy St., 1, Floor 2, Room 24。

本公司註冊資料：

有關成立法人實體的記錄於二零二零年九月二十五日錄入法律實體統一國家註冊處。法律實體統一註冊處編號：1203900011974，日期為：二零二零年九月二十五日。本公司採用遷冊方式註冊登記為國際公眾股份公司。本公司自二零二零年一月一日起已於聯邦稅務局跨區督察(Interdistrict Inspectorate of the Federal Tax Service)登記。

本公司註冊資本、股份類別及數量：

截至二零二一年十二月三十一日，本公司的註冊資本為9,974,472,538.155654盧布(二零二零年十二月三十一日：9,974,472,538.155654盧布)，分為以下股份：

無紙化的記名普通股：15,193,014,862股每股面值為0.656517盧布的股份。

附錄一 根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL,IPJSC
截至二零二一年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

本公司股東：

序號	股東	持股量 (%)	
		截至二零二一年 十二月三十一日	截至二零二零年 十二月三十一日
1	EN+ GROUP IPJSC	56.88%	56.88%
2	SUAL Partners Limited	21.52%	22.10%
3	Zonoville Investments Limited	4.00%	4.00%
4	Oleg Deripaska	0.01%	0.01%
5	流通股	17.59%	17.01%
	總計：	100%	100%

根據EN+ GROUP IPJSC披露的資料，截至報告日期，概無於EN+ GROUP IPJSC持有超過50%間接多數權益、可行使EN+ GROUP IPJSC 35%以上已發行註冊資本投票權或可控制EN+ GROUP IPJSC的人士。

截至二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，Oleg Deripaska先生控制及行使EN+ GROUP IPJSC 35%有投票權股份的投票權，未必會超出其於EN+ GROUP IPJSC超過44.95%股份的直接或間接所有權。

本公司平均員工數：

- 於二零二一年：112名僱員；
- 二零二零年九月二十五日至二零二零年十二月三十一日期間：87名僱員。

本公司於二零二一年的主要業務：

- OKVED2代碼－64.20控股公司活動；

本公司總經理－Evgenii Nikitin，根據組織章程細則行事；

本公司首席會計師－會計記錄由專門機構LLC RUSAL Accounting Centre存置；

截至二零二一年十二月三十一日，本公司董事會由以下人士組成：

	全名	職位及公司
1	Bernard Zonneveld	UC RUSAL IPJSC 董事會主席
2	Dmitry Vasilyev	UC RUSAL IPJSC 董事會成員(獨立非執行董事)
3	Evgeny Shvarts	UC RUSAL IPJSC 董事會成員(獨立非執行董事)
4	Anna Vasilenko	UC RUSAL IPJSC 董事會成員(獨立非執行董事)
5	Randolph Reynolds	UC RUSAL IPJSC 董事會成員(獨立非執行董事)
6	Kevin Parker	UC RUSAL IPJSC 董事會成員(獨立非執行董事)
7	Christopher Burnham	UC RUSAL IPJSC 董事會成員(獨立非執行董事)
8	Nicholas Jordan	UC RUSAL IPJSC 董事會成員(獨立非執行董事)
9	Evgeny Vavilov	UC RUSAL IPJSC 董事會成員(執行董事)
10	Evgeny Kuryanov	UC RUSAL IPJSC 董事會成員(執行董事)
11	Evgeny Nikitin	UC RUSAL IPJSC 董事會成員(執行董事)、 行政總裁
12	Marco Musetti	UC RUSAL IPJSC 董事會成員(非執行董事)
13	Vyacheslav Solomin	UC RUSAL IPJSC 董事會成員(非執行董事)
14	Vladimir Kolmogorov	UC RUSAL IPJSC 董事會成員(非執行董事)

**附錄一 根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL,IPJSC
截至二零二一年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表**

本公司內部審核委員會於二零二一年四月七日首次成立，而直至二零二一年六月二十四日，包括：

	全名	職位及公司
1	Tatiana Plotnikova	OTEKO JSC 資深取證分析經理
2	Anton Drozdov	JSC「Boksit Timana」財務總監
3	Yury Perevalov	Ural Foil JSC 財經總監

於二零二一年六月二十四日，本公司內部審核委員會新成員已透過選舉產生，並於截至二零二一年十二月三十一日仍然任職：

	全名	職位及公司
1	Anton Drozdov	JSC「Boksit Timana」財務總監
2	Yury Perevalov	Ural Foil JSC 財經總監
3	Vyacheslav Lavrentiev	JSC RUSAL Management 監督及審計單位經理

附屬公司：

公司名稱	經營範圍	註冊資本份額，%	
		截至 二零二一年 十二月 三十一日	截至 二零二零年 十二月 三十一日
RUSAL CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	財務公司	100%	100%
LIBERTATEM MATERIALS LTD	控股公司	100%	100%
MIRADORE ENTERPRISES LIMITED	控股公司	100%	100%
Beijing RUSAL Trading Co Limited	貿易公司	100%	100%
ALLOW ROLLED PRODUCTS LLC	控股公司	100%	100%
IC GERSHWIN	控股公司	100%	100%
JSC RUSAL	證券投資	99.99999%	99.99999%

聯屬公司：

公司名稱	經營範圍	註冊資本份額，%	
		截至 二零二一年 十二月 三十一日	截至 二零二零年 十二月 三十一日
PJSC MMC Norilsk Nickel	礦石及非金屬礦物的勘 探、開採、加工	0.00065%	0.00063%

其他公司：

公司名稱	經營範圍	註冊資本份額，%	
		截至 二零二一年 十二月 三十一日	截至 二零二零年 十二月 三十一日
PJSC RUSHYDRO	水力發電廠發電，包括 確保發電廠營運能力的 活動	4.35354%	—

有關股份過戶登記處的資料：

全稱：Joint-Stock Company Interregional Registration Centre

簡稱：JSC IRC

註冊地址：105062, Moscow, Podsosensky Pereulok, 26, bldg. 2

牌照編號：045-13995-000001

許可業務類型：有關存置證券擁有人名冊的業務

簽發日期：二零二零年十二月二十四日

有效期：無限

有關核數師的資料：

本公司核數師為Ernst & Young Limited Liability Company (Ernst & Young LLC) – 為核數師協會自我監管組織«Sodruzhestvo» (SRO AAS)成員。於核數師與審計組織註冊處的主要註冊編號為12006020327。

2 適用的會計處理方法及會計報表的必要項目

2.1 會計數據編製基準

本公司於二零二一年的會計報表(「會計報表」)由下列表格及文本附註組成：

- 截至二零二一年十二月三十一日資產負債表(「表1」)；
- 二零二一年的損益表(「表2」)；
- 二零二一年的權益變動表(「表3」)；
- 二零二一年的現金流量表(「表4」)；
- 二零二一年的會計報表附註(「附註」)及本通函附件1(「表5」)。

表1和表2包含對附註之引述。「f.5.4」指「表格及其編號，章節編號」。「n.2.1」指「附註，節及分節編號」。多個提述由「；」標誌分隔。

報表以俄羅斯聯邦財政部於二零一零年七月二日批准編號為66n的形式提交。然而，根據合理性要求，表5所列的數據包括本年營業額，或僅包括上年的對比數據(若類似數據未在上年編製的表5中提供)。該等報表的編製基礎乃遵照二零二零年十二月三十一日第OKR-20-R012號指令批准的二零二零年本公司會計政策，並根據二零一一年十二月六日聯邦法律第402-FZ號「會計核算」、俄羅斯聯邦會計核算及會計報表指引以及其他會計規例的有關要求。

倘若干資產、負債、收支及業務經營屬重大，則於報表呈列並單獨披露。倘感興趣的用戶未能了解，則無法對本公司當前的財務狀況及財務表現進行評估。重大指標包括佔資產、負債、收支相應指標總額5%以上的指標。

該等報表乃根據本公司業務持續經營的原則而編製。

估值不確定性

下文為針對未來事件以及截至報告日期有關估值的其他不確定因素的主要假設，當中在下一報告年度有需要對資產及負債面值進行重大調整涉及重大風險：

- 用於未來發放截至報告日期尚未動用假期的儲備；
- 用於發放以表現為基礎獎金的儲備；
- 財務投資的減值儲備；
- 因或然結果形成的其他類似儲備。

外幣交易

以外幣計值的資產及負債及將該等資產及負債轉換為俄羅斯聯邦貨幣(即盧布)的程序乃根據俄羅斯會計準則(俄羅斯會計準則)第3/2006號「以外幣計值的資產及負債的會計處理」入賬。外幣交易採用俄羅斯盧布記賬。以外幣計值的資產及負債乃按照外幣交易進行之日及會計報表編製日期俄羅斯聯邦中央銀行就有關外幣兌俄羅斯盧布設定的匯率轉換為俄羅斯盧布。在損益表和現金流量表中，該等交易乃使用交易當日的匯率列示。

匯兌損益一般於發生當期列作其他收入及開支。

於二零二一年十二月三十一日，俄羅斯聯邦中央銀行的匯率為1美元兌74.2926盧布，1歐元兌84.0695盧布。

於二零二零年十二月三十一日，俄羅斯聯邦中央銀行的匯率為1美元兌73.8757盧布，1歐元兌90.6824盧布。

資產與負債存貨

資產與負債存貨審計的程序以及將審計結果記錄於會計報表中的程序遵循了一九九五年六月十三日俄羅斯聯邦財政部第49號令批准的資產與負債存貨審計會計指引。

會計政策變動

本公司並無採納對二零二一年報表產生重大影響的會計政策變動的決議案。誠如二零二一年會計政策所述，由於從二零二一年一月一日開始採用第5/2019號聯邦會計準則，本公司已決定披露會計政策變更產生的未來後果。本公司未對二零二一年會計政策作出任何其他重大變更。

二零二二年的會計政策變動

於二零二二年一月一日起生效的聯邦會計準則如下：

- 聯邦會計準則第6/2020號「固定資產」；
- 聯邦會計準則第26/2020號「資本投資」；及
- 聯邦會計準則第25/2018號「租賃會計」。

本公司預期，因準則變動導致會計政策變動將不會對本公司財務狀況、其財務表現及現金流量造成重大影響。截至簽署該等報表日期，本公司尚未完成針對上述準則影響的計算與評估。

2.2 非流動資產

固定資產

本公司已根據日期為二零零一年三月三十日的俄羅斯聯邦財務部第26n號令所批准的俄羅斯會計準則(俄羅斯會計準則)第6/01號「固定資產會計」，以及根據日期為二零零三年十月十三日的俄羅斯聯邦財務部第91n號令所批准的固定資產會計指引對固定資產進行核算。

本公司已根據日期為一九九八年七月二十九日的俄羅斯聯邦財務部第34n號令所批准的俄羅斯聯邦會計及會計報表指引，以及根據與最新會計規例不相抵觸的長期投資會計指引(日期為一九九三年十二月三十日第160號俄羅斯財務部函件)的有關規定對在建工程進行核算。

列為固定資產項目的會計流程

固定資產包括在生產、完成勞務或提供服務時用作工具，或在12個月以上期間管理本公司的地塊、建築物、機械、設備、車輛及其他類似資產。

如完成資本投資並履行與交接相關的原始核算憑證的，不管是否進行國家註冊或就國家註冊提交文件，實際運營的相關房地產資產均被確認為固定資產並通過標準程序進行折舊。

本公司不對固定資產進行重估。

固定資產折舊

特定固定資產於當月投入使用之後月份的首日起計提折舊。折舊以直線法累計。地塊、自然資源、封存三個月以上的設施、買入的印刷刊物，以及住房設施均毋須計提折舊。

折舊費用的年度金額乃基於固定資產項目的過往或替代價值釐定，而折舊率乃基於既定使用年限而釐定。

所買入固定資產的使用年限乃根據俄羅斯聯邦政府日期為二零零二年一月一日的第1號法令「列入折舊組合的固定資產分類」規定的折舊組合分類法而定。

固定資產既定使用年限資料(按主要組合分類)：

固定資產組別	使用年限(年數)
機械及設備	兩至三年

固定資產維修及保養費用

日常保養費用於費用產生時確認為期內費用。本公司政策為確保維修及保養質素能夠保證用戶可以在既定使用年限內順利使用該等固定資產。

固定資產其他用途

表5第1.3項所列的數據以歷史(替代)價值呈列。

2.3 存貨

本公司依照俄羅斯聯邦財務部日期為二零一九年十一月十五日的第180H號令批准的聯邦會計準則第5號「存貨」對存貨進行核算。

對於因自二零二一年一月一日起開始應用聯邦會計準則第5/2019號而發生的會計政策變動，其後果應採用前瞻性反映。

存貨及物資、在製品、在運品及其他存貨於表1中確認為存貨。

在生產產品、提供服務或完成勞務時使用的生產存貨，以及商品和成品按實際主要成本反映於資產負債表內，已計及交付用作生產及建設的物料及貨品至目前地點的成本，亦已計及預備存貨及使用產品的成本。

物料和商品應按估值價格(批發(發票)價格或計劃估算價格、計劃主要採購成本等)確認。按該價格的物資(貨品)價值與其實際主要購買(採購)成本之間的差異於會計第16號「有形資產的價值偏差」中確認。

與購買物料及貨品相關的運輸及採購成本(在應用價格估值時，為物料成本偏差)於會計第16號「有形資產的價值偏差」中確認。供應物料及貨品的佣金協議項下的佣金亦由委託人於會計第16號「有形資產的價值偏差」中確認。

除非與購買存貨及物資直接有關，否則一般開支不計入購買存貨及物資的成本內。

按照相關開支項目撤銷之時對存貨及物料的估值已按照平均主要成本完成。發佈用作生產或撤銷作其他用途的物料平均實際主要成本的估值方法已根據平均每月實際主要成本(加權估值)應用，此成本乃按月初的物料金額及成本以及每月收據計算得出。

根據聯邦會計準則第5/2019號「存貨」第28條，存貨應於報告年末在資產負債表按下列數值的較低者中確認：

- a) 存貨實際成本；
- b) 存貨銷售淨值。

根據聯邦會計準則第5/2019號「存貨」第30條，如存貨實際主要成本超出其銷售淨值，則該情況被視為存貨減值。倘存貨已經減值，本公司會為減值創建儲備，金額相當於存貨實際主要成本超過其銷售淨值的部分。存貨的賬面值為其實際主要成本減去該等儲備。

存貨減值虧損將確認為創建(增加)存貨減值儲備期間的費用。

存貨減值儲備的可收回金額已確認為在確認銷售存貨所得款項時同期所確認費用減少。

2.4 財務投資

財務投資的會計核算(除對附屬公司和聯營公司作出的投資外)符合二零零二年十二月十日俄羅斯聯邦財政部第126n號令批准的俄羅斯會計準則第19/2002號「財務投資的會計處理」的有關規定。於附屬公司和聯營公司的投資依照國際財務報告準則第27號「單獨財務報表」按歷史成本減減值儲備予以確認。

對於無法依照既定程序確定當前市值的財務投資(於附屬公司及聯營公司的投資除外)，透過調整其於上一報告日期的估值得出當前市值，並於報告年度末的會計報表內列賬。

可能無法確定當前市值的財務投資(包括於附屬公司及聯營公司的投資)按歷史成本於報告日期的會計報表中列賬。截至各報告日期，上述每項投資應根據基於事實的證據評估是否存在可能的減值。若於附屬公司或聯營公司的投資的賬面值超過其取代價值可收回金額，則對相關投資確認減值虧損。截至二零二零年十二月三十一日，附屬公司財務投資的減值儲備總額為45,454,437,000盧布，與MIRADORE ENTERPRISES LIMITED及ALLOW ROLLED PRODUCTS LLC的投資有關。截至上述日期，本公司未發現其他財務投資存在減值跡象。截至二零二一年十二月三十一日，與對附屬公司的財務投資有關的減值儲備為47,763,103,000盧布，與對MIRADORE ENTERPRISES LIMITED和ALLOW ROLLED PRODUCTS LLC的投資有關。

財務投資按照截至報告日期的有效合約規定的償還期劃分為長期和短期投資。當相應合約規定的償還期將在報告日期起365天內到期時，長期財務投資將重新分類為短期投資。對附屬公司及獨立公司的股份／參與權益進行的財務投資應確認為長期財務投資。

表5第2條中披露有關已授出貸款的到期日及利率如下：

償還期	截至二零二一年 十二月三十一日的 已授出貸款結餘	年利率 範圍， %
按要求	126,035,606	4.15%-10.525%
已授出短期貸款總額	126,035,606	
二零二四年	89,312,093	4.43%
二零二六年	7,961,597	5.55%-5.614%
已授出長期貸款總額	97,273,690	

償還期	截至二零二零年 十二月三十一日的 已授出貸款結餘	年利率 範圍， %
按要求	93,026,951	5.25%-5.627%
已授出短期貸款總額	93,026,951	
二零二四年	88,810,910	4.43%
已授出長期貸款總額	88,810,910	

截至二零二一年十二月三十一日，已授出貸款概無質押。

2.5 現金流量表

現金流量表(表4)乃根據俄羅斯會計準則(俄羅斯會計準則)第23/2011號「現金流量表」編製。本公司管理層乃採用以下規則編製表4的數據：

- 根據合理性要求於現金流量表內披露已收取並償還的信貸及貸款所得現金流量的詳情。

關於對比數據進行重估以確保可比性的資料於該等附註第5節內披露。

就編製現金流量表而言，本公司已包括現金等價物，而該等現金等價物是指可容易轉換為預先釐定的現金金額且須面對價格變動的微小風險(俄羅斯會計準則第23/2011號第5條)。具體而言，本公司將按要求發放及／或到期日為三個月或以下的信貸機構存款，以及到期日為最多三個月的高流動性銀行匯票分類為現金等價物。

截至十二月三十一日，現金及現金等價物包括：

項目	二零二一年	二零二零年
	十二月三十一日	十二月三十一日
以盧布計值的手持現金及銀行現金	122,797	42,650
以外幣計值的銀行現金，包括：	998,705	1,633,966
折合盧布	862,551	1,370,405
以千歐元計	10,260	15,112
折合盧布	129,908	262,177
以千美元計	1,749	3,549
折合盧布	4,837	—
以千英鎊計	48	—
折合盧布	942	916
以人民幣千元計	81	81
折合盧布	467	468
以千港幣計	49	49
以外幣計值的現金等價物(存款)，其中包括：	210	229
以千盧布(千歐元)計	210	229
以千歐元計	2	3
現金流量表及資產負債表內的現金總額	1,121,712	1,676,845

2.6 借款

信貸及貸款乃根據俄羅斯會計準則(俄羅斯會計準則)第15/08號「貸款及信貸開支的會計處理」入賬。

有關獲取貸款及信貸的額外開支及配售債務承擔均於產生該等開支的報告期間確認。

計入資產負債表的未償還貸款及利息如下：

債務類型	項目代碼	截至二零二一年 十二月三十一日	
		有關借款的 未償還債務， 千盧布	年利率 範圍， %
長期貸款及信貸，包括：	1410	266,608,345	—
信貸，包括到期日為：	1410	237,544,709	—
二零二四年	1410	63,024,889	1.829%-2.313%
二零二七年	1410	174,519,820	3.124%-10.4%
貸款，包括到期日為：	1410	29,063,636	—
二零二三年	1410	29,063,636	5.3%
項目總額 1410	1410	266,608,345	—
短期貸款及信貸，包括：	1510	64,375,207	—
信貸	1510	25,723,813	1.829%-2.313%
貸款	1510	38,651,394	5.125%
於報告日期後十二個月內屆滿的 長期貸款及信貸的應計及 未付利息	1510	668,728	—
於報告日期後十二個月內屆滿的 短期貸款及信貸的應計及 未付利息	1510	826,622	—
項目總額 1510	X	65,870,557	—

債務類型	項目代碼	截至二零二零年 十二月三十一日	
		有關借款的 未償還債務， 千盧布	年利率 範圍， %
長期貸款及信貸，包括：	1410	409,626,064	—
信貸，包括到期日的：	1410	342,291,023	—
二零二四年	1410	342,291,023	0.468%-9.15%
貸款，包括到期日的：	1410	67,335,041	—
二零二二年	1410	38,434,498	5.125%
二零二三年	1410	28,900,543	5.3%
項目總額 1410	1410	409,626,064	—
短期貸款及信貸，包括：	1510	14,775,140	—
信貸	1510	14,775,140	2.545-2.556%
於報告日期後十二個月內屆滿的 長期貸款及信貸的應計及 未付利息	1510	1,698,976	—
於報告日期後十二個月內屆滿的 短期貸款及信貸的應計及 未付利息	1510	2,089	—
項目總額 1510	X	16,476,205	—

截至二零二一年十二月三十一日二零二零年十二月三十一日，本公司銀行信貸以本公司於IC GERSHVIN的股份作抵押。

截至二零二一年十二月三十一日，本公司未來可籌集額外資金，費用由現有信貸合約及貸款合約承擔，金額為124,255,707,000盧布及4,013,212,000美元。

於二零二一年，本公司產生開支1,686,495,000盧布，乃因取得貸款及信貸所致(二零二零年九月二十五日至二零二零年十二月三十一日期間為91,767,000盧布)。

就收購(創建)投資資產(固定資產、物業綜合體)籌集所得信貸及貸款，以及在收購(創建)投資資產時需要將就收取的資金用作收購以外目的時，與收取及支付信貸及貸款相關主要成本(利息)將於達成下列條件時列入該資產價值內：

- 收購、建設及/或生產投資資產的開支應在會計內確認；

- 就收購(創建)投資資產以外目的籌集的貸款開支應在會計內確認,亦可釐定擬用作收購、建設及/或生產投資資產的資金金額;
- 已展開收購、創建及/或生產投資資產的工作。

倘在收購、創建及/或生產投資資產時使用用作該收購、創建及/或生產以外目的,應付債權人(貸款人)的利息應按就收購、創建及/或生產以外目的取得貸款(信貸)而應付債權人(貸款人)貸款(信貸)總額的比例列入投資資產成本內。

於二零二一年,以及在二零二零年九月二十五日至二零二零年十二月三十一日期間,本公司並無將投資資產價值列入應付利息。

2.7 即期及遞延所得稅

遞延稅項乃根據日期為二零零二年十一月十九日的俄羅斯聯邦財務部第114n號令所批准的俄羅斯會計準則(俄羅斯會計準則)第18/02號「所得稅匯算清繳的會計處理」於本公司入賬。

就編製報表目的而言,永久性稅項差額乃為構成報告期間的會計溢利(虧損)的收入及開支,並不計入根據俄羅斯聯邦稅法第25章於報告及其後報告期間釐定所得稅的稅基。

同時,就會計及稅務目的評估資產及負債過程中所產生影響就會計目的於一個報告期間內所產生溢利的差額及另一報告期間所得稅的稅基產生的差額(不論該等差額按收入及開支類型分類的順序)應被確認為暫時性差額。

有關永久性及暫時性差額的資料乃根據原始會計記錄所提供的數據編製而成。遞延稅項資產及遞延稅項負債應於資產負債表中單獨披露。

所得稅對賬	自二零二零年 九月二十五日起 至二零二零年 十二月三十一日	
	二零二一年	十二月三十一日
除稅前溢利(虧損)	147,392,958	25,871,982
所得稅率，%	20	20
所得稅或然開支(收入)金額	29,478,591	5,174,396
永久性稅項開支(收入)：	(31,639,034)	(5,875,377)
因參與其他組織所得股息而產生的永久性 開支／(收入)	(32,514,821)	(6,012,944)
來自其他開支／(收入)的永久性稅項 開支／(收入)	(29,071)	0
來自重估財務投資至市值開支產生的 永久性稅項開支／(收入)	642,588	0
來自其他開支／(收入)的永久性稅項 開支／(收入)	262,270	137,567
不可確認遞延稅項資產變動	(2,160,443)	(700,981)
所得稅開支(收入)	—	—

應用於一般稅基的稅率為20%。

暫時性差異結餘	二零二零年		二零二零年		二零二一年
	九月二十五日	期內變動	十二月三十一日	本期變動	十二月三十一日
固定資產暫時性差異	—	—	—	15	15
長期投資暫時性差異(財務投資儲備)	—	45,454,435	45,454,435	2,308,665	47,763,100
結轉暫時性差異虧損	—	39,181,090	39,181,090	8,479,140	47,660,230
其他暫時性差異	—	164,850	164,850	14,410	179,260
暫時性差異總額	—	84,800,375	84,800,375	10,802,230	95,602,605
適用稅率	20%	20%	20%	20%	20%
暫時性差異的遞延稅項資產/ (遞延稅項負債)總額	—	16,960,075	16,960,075	2,160,446	19,120,521
因組織將於後續報告期收取應 課稅溢利的可能性變動而確認 (撤銷)遞延稅項資產	—	(16,960,075)	—	(2,160,446)	3
遞延所得稅總額	—	—	—	3	-

2.8 收益及分部資料披露

收入乃根據俄羅斯會計準則(俄羅斯會計準則)第9/99號「組織收入的會計處理」的要求入賬。表2所確認銷售收益已扣除增值稅及其他類似強制性付款(倘適用)。

本公司於二零二一年主營的活動項目為控股公司活動。參與其他公司業務所得收入佔重要份額(即二零二零年九月二十五日至二零二零年十二月三十一日期間的全部收益)。

千盧布

地理區域	收益	
	二零二一年	自二零二零年 九月二十五日至 二零二零年 十二月三十一日
俄羅斯聯邦	158,419,543	29,539,664
獨立國家聯合體及其他外國國家	4,154,563	525,057
總計：	162,574,106	30,064,721

附錄一 **根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL,IPJSC**
截至二零二一年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

本公司業務由單一報告分部組成。

2.9 經營開支

開支乃根據俄羅斯會計準則(俄羅斯會計準則)第10/99號「組織開支的會計處理」的要求入賬。

行政開支於產生該等開支的報告期間悉數確認為經營開支。

表5第5節「生產成本」所披露經營開支(按成本項目分類)的其他開支包括：

其他開支項目	二零二一年	自二零二零年
		九月二十五日至 二零二零年 十二月三十一日
財務諮詢	145,449	—
法律服務	140,532	12,345
(貨物、物業)保險服務	106,804	—
諮詢服務	59,347	—
租賃服務	49,275	23,493
審計服務	40,243	19,060
差旅費	23,643	—
維修服務	16,566	5,417
秘書服務	8,466	—
其他工業類服務	5,476	—
醫療保險	5,108	—
其他僱員福利	3,316	—
資料服務	2,917	—
接待費用及服務	1,764	—
通訊服務	971	—
其他開支	31,722	9,861
其他開支總額	641,599	70,176

於報告期間確認的各類行政開支數據已於表5第5節及所列示明細呈現。

2.10 其他收入及開支

表2項目2340及項目2350披露的其他收入及開支包括：

收入／開支項目	二零二一年		自二零二零年 九月二十五日至 二零二零年十 二月三十一日	
	收入	開支	收入	開支
重估財務投資至市值的收入／開支	—	3,212,939	—	—
創建／收回財務投資減值的儲備	—	2,308,666	—	5,772,422
信貸機構金融服務相關開支	—	1,795,336	—	—
外幣銷售業務收入／開支	—	566,763	—	—
匯兌收益／虧損	323,261	—	6,470,413	—
來自信貸機構金融服務的開支賠償 所得收入	186,757	—	—	—
報告年度識別過往年度的 收入／開支	—	147,484	—	309,563
因核銷期限已過的應付賬款 撇銷所得收入	107,610	—	—	—
其他	30,630	176,391	148	155,080
其他收入／開支總額	648,258	8,207,579	6,470,561	6,237,065

2.11 其他非流動資產

其他非流動資產包括長期信貸合約項下費用形式的遞延開支，金額為689,746,000盧布。

2.12 其他重大項目附註

該等附註附件1第4.1節「其他債務人」一項披露的短期應收賬款包括：

債務類型	二零二一年	二零二零年
	十二月三十一日	十二月三十一日
短期貸款應計利息	8,024,092	10,310,137
長期貸款應計利息	3,247,737	1,965,660
其他交易的付款	4,827	5,845
合計	11,276,656	12,281,642

該等附註附件1第4.3節「其他貸款人」一項披露的其他應付賬款包括：

債務類型	二零二一年	二零二零年
	十二月三十一日	十二月三十一日
收購股份及向組織注資的短期應付賬款	82,347	88,824
繳付國家預算外資金	15,175	35,164
繳付董事會成員的花紅	13,729	—
就其他金融交易向債權人繳付	6,898	3,709
轉移債務產生的短期應付賬款	—	22,044
其他交易的付款	1,240	1,973
合計	119,389	151,714

2.13 每股盈利

本公司乃根據日期為二零零零年三月二十一日的俄羅斯聯邦財務部第29n號令所批准的「關於披露每股盈利的方法建議」披露關於每股盈利的資料。

每股基本盈利指於報告期間可能在擁有普通股的股東之間分配的部分溢利。該指標乃按報告年度基本溢利與報告年度發行在外普通股加權平均數之比計算所得。

指標	自二零二零年 九月二十五日至 二零二零年 十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
報告年度基本溢利(虧損)，千盧布	147,392,955	25,867,300
報告年度發行在外普通股加權平均數，股份	15,193,014,862	15,193,014,862
每股基本溢利(虧損)，盧布	9.701	1.703

由於並無對每股基本溢利造成攤薄影響的因素，故並未計算每股攤薄溢利。

3 關聯方交易及結算

本公司乃根據日期為二零零八年四月二十九日的俄羅斯聯邦財務部第48n號令所批准的俄羅斯會計準則(俄羅斯會計準則)第11/2008號會計規例「關聯方的資料」披露關聯方的資料。

本公司為United Company RUSAL(「UC RUSAL」)的成員公司，當中包括下列與本公司有關聯的關聯方組別：

- 受共同控制的公司。

本公司按關聯方組別及交易類型披露關於關聯方的資料。

根據俄羅斯會計準則第11/2008號第10條及第11條，與關聯方組別進行的類似交易按以下分組進行披露：

- 與母公司的交易；
- 與附屬公司的交易；
- 與從屬公司的交易；
- 與受共同控制的公司的交易；
- 與佔大多數股權(參股)的公司的交易；

- 與主要管理人員的交易；
- 與其他關聯方的交易。

根據俄羅斯會計準則第11/2008號第10條，與關聯方組別進行的類似交易按以下分組進行披露：

- 銷售產品、商品、勞務、服務；
- 購置商品、勞務、服務(包括通過集團內部佣金代理進行的銷售)；
- 所授出貸款、其他金融投資；
- 已收取貸款；
- 應付貸款利息；
- 對註冊資本出資；
- 收購股份／參與註冊資本的權益；
- 參加其他公司所得收入；
- 出售股份／參與註冊資本的權益；
- 本公司作為付款人的其他交易；
- 收取銷售商品、勞務、服務所得資金，包括通過集團內部佣金代理進行的銷售；
- 與商品、勞務、服務相關的付款，包括預付款；
- 收取參與其他組織所得款項；
- 收取出售股份／參與註冊資本的權益所得款項；
- 收購股份／參與註冊資本的權益的付款；
- 本公司作為付款人的其他交易付款。

於二零二一年，關聯方交易的價格乃按一般商務條款設立。呈列的交易資料不包括增值稅。

關聯方交易

項目	本公司股東	附屬公司	其他關聯方
二零二一年			
參加其他公司所得收益	—	161,690,579	883,527
銷售產品、勞務、服務(包括透過集團內部 佣金代理進行的銷售)	—	187,458	—
購置商品、勞務和服務	—	8,504	42,501
所授出貸款、其他金融投資	—	90,773,258	1,625,000
應收貸款利息	—	8,205,361	3,454,949
應付貸款利息	—	3,474,130	—
收購股份／參與註冊資本的權益	—	2,078	17,403,418
收取參與其他組織所得款項 與商品、勞務、服務相關的付款， 包括預付款	—	161,731,560	883,527
收購股份／參與註冊資本的權益的付款	—	5,289	2,022,680
自二零二零年九月二十五日至二零二零年 十二月三十一日	—	2,078	17,403,418
參加其他公司所得收益	—	30,064,178	543
購置商品、勞務、服務	—	—	6,771
所授出貸款、其他金融投資	—	17,774,991	—
應收貸款利息	—	1,090,092	1,147,551
應付貸款利息	—	998,803	122,057
收購股份／參與註冊資本的權益	—	1,396	—
收取參與其他組織所得款項 與商品、勞務、服務相關的付款， 包括預付款	—	30,058,467	543
收購股份／參與註冊資本的權益的付款	—	—	5,417
	—	3,294	-

物業租賃

項目	本公司股東	附屬公司	其他關聯方
截至二零二一年十二月三十一日			
承租的物業	—	—	262,237
截至二零二零年十二月三十一日			
承租的物業	—	—	—

關聯方責任之抵押

項目	截至二零二一年 十二月三十一日 ¹
附屬公司就已收取責任之質押及擔保	
千盧布	114,172,890
其中採用千美元	114,172,890
其他關聯方就已收取責任之質押與擔保	
千盧布	93,450,330
其中採用千美元	61,992,648
其中採用千歐元	6,375,879
其中採用千英鎊	2,105,334
關聯方責任之抵押總額	
千盧布	207,623,220
其中採用千美元	176,165,538
其中採用千歐元	6,375,879
其中採用千英鎊	2,105,334

¹ 外幣數據乃根據俄羅斯聯邦中央銀行截至二零二一年十二月三十一日的匯率以千盧布記錄

項目	截至二零二零年 十二月三十一日 ²
附屬公司就已收取責任之質押及擔保	
千盧布	113,532,198
其中採用千美元	1,536,800
其他關聯方就已收取責任之質押及擔保	
千盧布	64,264,756
其中採用千美元	798,331
其中採用千歐元	43,536
其中採用千英鎊	20,000
關聯方責任之抵押總額	
千盧布	177,796,954
其中採用千美元	2,335,131
其中採用千歐元	43,536
其中採用千英鎊	20,000

關聯方交易結餘

項目	本公司股東	附屬公司	其他關聯方
截至二零二一年十二月三十一日			
應付款項	—	89,245	5,663
所授出貸款、其他金融投資	—	163,577,147	59,732,149
應收貸款利息	—	947,799	10,324,030
已收取貸款	—	67,715,030	—
應付貸款利息	—	1,083,447	—
截至二零二零年十二月三十一日			
應付款項	—	114,578	1,949,460
所授出貸款、其他金融投資	—	106,585,901	75,251,960
應收貸款利息	—	1,965,660	10,310,137
已收取貸款	—	67,335,041	—
應付貸款利息	—	1,077,752	—

於二零二一年以及於二零二零年九月二十五日至二零二零年十二月三十一日期間，與關聯方進行的所有結算均採用現金形式。

² 外幣數據乃根據俄羅斯聯邦中央銀行截至二零二零年十二月三十一日的匯率以千盧布記錄

主要管理人員的獎金包括薪金及獎金，於二零二一年為409,339,000盧布(二零二零年九月二十五日至二零二零年十二月三十一日期間為112,877,000盧布)。於表5第6節「勞工成本」一項中確認的薪金及獎金於二零二一年為409,339,000盧布(二零二零年九月二十五日至二零二零年十二月三十一日期間為112,877,000盧布)。本公司並無向主要管理人員支付其他獎金。就主要管理人員的獎金金額而言，養老金、社會保險基金、強制醫療保險基金的保險金於二零二一年為64,526,000盧布(二零二零年九月二十五日至二零二零年十二月三十一日期間為17,388,000盧布)。

4 報告日期之後發生的重大事件

於二零二二年第一季度，本公司決定將自其附屬公司IC GERSHWIN收到的股息支付予UC RUSAL IPJSC，金額為70,320,578,000盧布。於二零二二年三月二十四日，本公司與LLC RUSAL Taishet訂立貸款合約，金額為30,000,000,000盧布。

地緣政治角力升溫以及最近在烏克蘭發生的事件對俄羅斯經濟造成負面影響，包括吸引國際資金方面的困難、證券及外幣市場的波動大幅增加、本國貨幣貶值及通脹率上升等。

美國及歐盟實施制裁，限制部分俄羅斯銀行進入歐洲金融市場。個別銀行的國外資產被凍結，俄羅斯公司進入歐元及美元市場亦受到限制。

個別國家已宣佈新一輪針對若干俄羅斯法人及公民的制裁。

於二零二二年三月，俄羅斯聯邦實施臨時經濟限制措施，包括禁止居民為非居民提供外幣貸款，禁止居民將外幣匯至其在國外銀行開立的賬戶上，限制向外國投資者支付股息或與證券相關的其他付款。

於二零二二年三月，澳洲禁止將氧化鋁及鋁土礦出口至俄羅斯聯邦。於二零二二年初，鑑於烏克蘭的局勢發展，俄鋁集團暫時停止LLC Nikolaev Alumina Refinery的生產。有關措施及事件可能對俄鋁集團公司的氧化鋁及鋁土礦的供應或採購價格造成影響。主要國際運輸公司已暫時停止接收往來俄羅斯聯邦航運的申請，驅使本公司不得不重新審視供應及銷售鏈，此舉可能造成額外的物流成本。

倘局勢持續發展，包括俄鋁集團失去大部分國外市場且無法將業務重新定向至新市場，則可能對本公司的業務、財務狀況、前景及表現造成影響。

本公司將該等事件視為在報告期後發生的非調整事件。俄羅斯法人及公民的活動可能受到額外制裁。此外，俄羅斯聯邦政府亦可採取應對行動及措施，且其規模及後果難以評估。

5 引導性及對比數據

於二零二一年，本公司已根據俄羅斯會計準則(俄羅斯會計準則)第23/2011號「現金流量表」編製現金流量表(表4)。

為確保二零二一年報表的資料可與去年的數據作比較，本公司已對涵蓋二零二零年九月二十五日至二零二零年十二月三十一日期間現金流量表的對比數據作出調整：

項目	調整前金額	調整	調整後金額
本期業務產生現金流量所得款項			
總額(4110)	30,333,335	(3,429)	30,329,906
本期業務產生現金流量付款總額(4120)	(6,072,891)	(32,201)	(6,105,092)
本期業務的現金流量結餘(項目4100)	24,260,444	(35,630)	24,224,814
外幣與盧布匯率變動的影響規模(4490)	(37,286)	35,630	(1,656)

6 本公司經營活動風險分析

本公司經營活動與可能對生產和財務表現產生嚴重影響的風險存在客觀聯繫。風險分析和風險管理作為業務不可分割的組成部分，有助於確保其可持續發展。本公司隸屬於俄鋁集團。俄鋁集團的內部管理體系在本公司和俄鋁集團公司的層面組織風險管理，並旨在及時發現各集團公司的所有的潛在風險來源。俄鋁集團及本公司的管理層採納特殊風險管理措施，並採取措施來減低最重大風險的負面影響，包括旨在將資產及負債在俄鋁集團公司之間重新分配的措施。經計及俄鋁集團內部的風險管理架構，本公司與資產及負債，以及與關連方(即受共同控制的公司)的交易相關的風險並不重大。

附錄一 根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL,IPJSC
截至二零二一年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

下列風險披露內容乃基於假設與關聯方(受共同控制的公司)交易相關的所有風險受本公司及俄鋁集團控制，且未來將不會對本公司財務狀況及財務表現造成重大影響。

可能影響實現戰略目標的因素分類如下：

行業特定風險

本公司的主要行業風險與鋁行業的整體狀況可能惡化有關。對該情況產生不利影響的最主要關鍵因素包括：

- 鋁全球價格的負面變動；
- 電價上漲；
- 主要原料的價格上漲；
- 產品主要成本中運輸所佔份額增加，尤其是成品和主要原料鐵路運價的增加。

本公司採取一切必要的措施以盡量減少上述風險。本公司持續分析、監督和預測價格變動，同時落實貿易政策(簽立長期合約)。

財務風險

在經營過程中，本公司面對下列財務風險：

- 匯率負面變動；
- 利率風險。

利率風險

截至十二月三十一日，與並非關聯方的組織有關的本公司計息資產及負債(按利率種類分組)如下：

指標	二零二一年	二零二零年
固定利率工具		
貸款	(—)	(—)
總計	(—)	(—)
浮動利率工具		
貸款	(263,268,521)	(357,066,163)
總計	(263,268,521)	(357,066,163)

貨幣風險

俄羅斯盧布為本公司的主要會計貨幣。本公司在以外幣計值的交易方面面臨貨幣風險，包括與以外幣計值的交易產生的收支有關的交易風險，以及確認以外幣計值的資產及負債產生的外匯虧損的風險。

本公司籌集及發行以俄羅斯盧布和外幣(主要為美元和歐元)計值的大額貸款。本公司尋求其以外幣列值的其金融負債符合以外幣列值的金融資產，從而降低貨幣風險。本公司並無對沖與該等交易相關的貨幣風險。截至十二月三十一日，本公司面對的貨幣風險如下(以千盧布計)：

指標	二零二一年	二零二零年
以美元計值的資產	158,841,595	176,436,207
以歐元計值的資產	862,760	1,370,634
以其他貨幣計值的資產	6,247	1,384
以美元計值的負債	(314,511,768)	(319,479,594)
以歐元計值的負債	(—)	(1,461)
以其他貨幣計值的負債	(1,393)	(286)
風險淨值	(154,802,559)	(141,673,116)

本公司管理層認為，在所有其他指標(尤其是利率)維持不變下，該等報表很大程度上取決於美元和歐元匯率的合理可能變動。

信貸風險

表4.2披露有關可疑(包括已過期)應收賬款的資料。本公司管理層認為，截至報告日期的債務財務投資及應收賬款的特定價值，以及其公平值與其賬面值並無差異。

截至會計(財務)報表呈列各個報告期間的十二月三十一日，信貸風險的最大風險敞口乃根據長期和短期財務投資(資產負債表第1170及1240號項目)、應收賬款(資產負債表第1230號項目)以及現金及現金等價物(資產負債表第1250號項目)有關項目的合計數值而釐定，惟會計(財務)報表附註第3節披露的關聯方資產和負債外。按相應比率貼現的金融資產特定價值，與該等資產賬面值相比並無重大差異。

流動性風險

鑑於本公司隸屬於俄鋁集團，藉著根據本集團管理層的規劃選擇股權及債務資本的最佳比例，流動性風險得以在本集團層面下管理。作為俄鋁集團層面的流動性管理程序的一部分，本公司與受共同控制的關聯方就授出貸款及籌集貸款進行交易。與關聯方交易的詳情於會計(財務)報表附註第3節內披露。

本公司已分析有關債務再融資的風險集中度，並認為該風險集中度為低。目前，本公司認為其已有充足融資來源，且其擁有的已動用及尚未動用信貸資源，將可滿足對貸款的預期需求。

本公司應付賬款及其他負債並無應計及支付利息，並將由本公司在報告日期後12個月內以於資產負債表中確認的金額償付。

下文為貸款相關未貼現現金流量的概述，乃根據對本公司關聯方以外組織的金融負債合約到期情況而定(包括預期利息付款且不包括可能對銷的影響)。列入分析的付款預期不會大幅早於或在金額上與所呈列的付款有重大分別。

長期及短期貸款	12個月以下	一至兩年	二至五年	五年以上	合計
截至二零二一年十二月三十一日	38,794,765	39,969,999	131,414,755	90,887,279	301,066,798

本公司管理層認為，截至報告日期金融負債的特定價值及其公平值與賬面值並無重大區別。

有關向關聯方提供擔保及抵押品的資料，請參閱會計(財務)報表附註第3節。本公司並無限制尚未支付的資產用於計劃用途。

法律風險

可能影響本公司經營活動的法律風險包括由以下因素引起的風險：

- 稅法的變更；
- 證券和公司法的變更；

- 海關法規及關稅、貨幣兌換規定的變更；
- 司法慣例的變更。

為緩和上述風險，本公司監督地區和全俄執法實踐的趨勢，分析和評估立法措施，並及時對法規的變化做出響應。

稅收風險

俄羅斯稅項、貨幣及海關法規有不同詮釋，並可隨時變動。本公司管理層對適用於本公司交易及活動的法律條文的詮釋或會受到地區或聯邦當局的質疑。

於二零二一年，俄羅斯稅務機關運用針對通過低稅率司法權區和進取稅務規劃架構落實的繳納稅款逃避行為的安排。實益擁有權的概念、法人實體在實際營運及常設機構所在地的稅務居民身份得到了進一步發展。

俄羅斯稅務機關繼續密切關注俄羅斯公司與本集團海外公司進行的交易，利用各種資料來源(從納稅人獲得的文件、證人及對手方的審訊、公開可用資料來源、業務目標測試等)對交易在經濟上是否可行性及文件披露是否透明進行詳盡分析。

在國際稅務資料交流的範圍下，俄羅斯稅務機關繼續與外國稅務機關積極合作，使本公司在國際層面的經營活動變得更加透明，由此要求本公司在多個方面進行詳細研究，如在稅務監控程序的範圍內為單位經濟目標和國際結構運營情況提供依據。

有關國際集團公司(「國際集團公司」)的國際化自動資料及文件交流的法律經已實施，當中要求編製國際集團公司於二零一七年一月一日開始的財政年度的文件。該法律規定編製有關轉讓定價的三級文件(全球性文件、本國文件、國家報告)以及參與國際集團的通知。倘該國際集團公司的母公司被認定為已在俄羅斯聯邦境內辦理稅務登記手續的實體，國際集團報告期間之前的財政年度合併所得款項應至少為500億盧布。當國際集團公司的合併所得款項超過涉及提交國際集團公司母公司已辦理稅務登記手續的外國國家報告的法律規定的限值時，該國際集團也被視為符合上款規定的。

有關變動以及針對於俄羅斯稅項法律若干條文的運用與詮釋的最近趨勢顯示，稅務機關在對法律進行詮釋並對稅務結算進行檢查時會更加嚴格。因此，稅務機關可以對從未引起其意見的交易及會計方法提出意見。因此，稅務機關會累計大額稅金、罰金和滯納金。可能但尚未入稟的申索金額尚未釐定，且或未能評估不利結果的可能性。稅項審計可能涵蓋緊接審計年度之前三個曆年。在特定條件下，稅務機關甚至可以審計更早的稅務期間。

管理層認為，截至二零二一年十二月三十一日，管理層已正確詮釋相關法律條文，且維持本公司在稅收、貨幣及海關法律相關地位的可能性是高的。

國家和地區風險

本公司主營地區為俄羅斯西北聯邦管區，其風險整體涉及國家的政治和經濟風險。

俄羅斯經濟很大程度上取決於經濟改革進程、法律、稅收、行政架構的發展，以及俄羅斯聯邦政府在財務和貨幣範疇內所採取措施的效率。

目前，由於部分國家對俄羅斯實施制裁、國家整體地緣政治狀況、原油價格變動等，國內政治狀況相對不穩。因此，俄羅斯的整體經濟已受到負面影響。具體而言，此舉反映俄羅斯盧布的狀況不穩，在經濟、稅收、政治及其他方面亦有需要進行改革。

儘管俄羅斯聯邦政府為確保流動性以及俄羅斯銀行和本公司國外貸款再融資可能性而採取穩定化措施，運用資本資源以及本公司及其對手方面臨的資金成本仍然存在不確定因素，此舉可能對本公司財務狀況、交易表現和經濟前景造成影響。資本市場的不穩定情況可能導致俄羅斯銀行業務流動性變差，並使貸款條件變得更嚴峻。

整體而言，本公司可能不會對國內經濟情況造成重大影響。然而，倘本公司經營所在國家或俄羅斯聯邦地區的情況出現負面影響時，本公司將採取一切合理措施減低對本公司財務狀況和財務業績的負面影響。

在本公司經營所在的國家和地區發生軍事衝突或宣布緊急狀態或罷工的可能性估計不足以將此類風險看作能夠對本公司業務產生重大影響的因素。為防止罷工，本公司致力創建有利的工作環境並對僱員承擔各項責任。為降低恐怖主義行為的風險，本公司已採取額外措施，確保生產設施安全。

與本公司經營所在地區的地理特點相關的風險(包括自然災害風險增加，因位於遙遠和難以接近的區域而可能出現的運輸中斷)估計微乎其微。

總經理

_____ E. Nikitin

日期：二零二二年三月三十一日

截至二零二一年十二月三十一日資產負債表附註及二零二一年一月至十二月損益表之附件 1

計量單位：千盧布

指標	期間	年初		期內變動		重估		期末	
		歷史成本	累計折舊	已收取	歷史成本	應計折舊	已處置	歷史成本	累計折舊
1. 固定資產									
1.1. 固定資產與變動									
固定資產總額									
(不包括有形資產的計息投資)	二零二一年	—	(—)	18	(—)	(—)	(2)	18	(2)
其他機械及設備		—	(—)	18	(—)	(—)	(2)	18	(2)
固定資產總額	二零二零年九月								
(不包括有形資產的計息投資)	二十五日至二零二零								
	年十二月三十一日	—	(—)	—	(—)	(—)	(—)	—	(—)
其他機械及設備		—	(—)	—	(—)	(—)	(—)	—	(—)

1.2 進行中的資本投資

指標	期間	期內變動				期末
		期內開支 (包括轉移作 安裝的設備)	已撤銷 (包括轉移作 安裝的設備)	確認為 固定資產或 價值已增加	期內開支 (包括轉移作 安裝的設備)	
在建工程總額以及未完全 收購及現代化固定資產	二零二一年	18	(—)	(18)	—	
收購個別項目的固定資產		18	(—)	(18)	—	
在建工程總額以及未完全 收購及現代化固定資產	二零二零年九月 二十五日至二零二零 年十二月三十一日	—	(—)	(—)	—	
收購個別項目的固定資產		—	(—)	(—)	—	

1.3 固定資產其他用途

指標	截至二零二一年 十二月三十一日	截至二零二零年 十二月三十一日	截至二零一九年 十二月三十一日
於租賃收取的固定資產，於資產負債表內列示	262,299	—	—

2. 金融投資情況

指標	期間	期初		期內變動		期末		
		根據 合約已入賬	減值儲備	已收取	已處置	減值 儲備變動	根據 合約已入賬	減值儲備
長期總額，包括	二零二一年	1,298,281,090	(45,454,437)	55,602,761	(32,947,424)	2,308,666	1,320,936,427	(47,763,103)
於附屬公司和從屬公司的投資		1,209,470,180	(45,454,437)	17,405,496	(3,212,939)	2,308,666	1,223,662,737	(47,763,103)
已授出貸款		88,810,910	(—)	38,197,265	(29,734,485)	—	97,273,690	(—)
短期總額，包括		93,026,951	(—)	88,327,504	(55,318,849)	—	126,035,606	(—)
已授出貸款		93,026,951	(—)	88,327,504	(55,318,849)	—	126,035,606	(—)
總計		1,391,308,041	(45,454,437)	143,930,265	(88,266,273)	2,308,666	1,446,972,033	(47,763,103)
長期總額，包括	二零二零年	1,339,326,892	(76,753,066)	3,014,738	(44,060,540)	(31,298,629)	1,298,281,090	(45,454,437)
	九月二十五日							
	至二零二零年							
	十二月三十一日							
於附屬公司和從屬公司的投資		1,246,546,067	(76,753,066)	1,507	(37,077,394)	(31,298,629)	1,209,470,180	(45,454,437)
已授出貸款		92,780,825	(—)	3,013,231	(6,983,146)	—	88,810,910	(—)
短期總額，包括		78,623,134	(—)	20,328,953	(5,925,136)	—	93,026,951	(—)
已授出貸款		78,623,134	(—)	20,328,953	(5,925,136)	—	93,026,951	(—)
總計		1,417,950,026	(76,753,066)	23,343,691	(49,985,676)	(31,298,629)	1,391,308,041	(45,454,437)

3. 可用存貨

指標	期間	期初		期內變動		期末	
		根據 合約已入賬	減值儲備	已收取	已處置	減值 儲備變動	根據 合約已入賬
存貨總額，包括：	二零二一年	—	(—)	665	(665)	—	(—)
原材料、物料		—	(—)	378	(378)	—	(—)
貨品		—	(—)	287	(287)	—	(—)
存貨總額，包括：	二零二零年	—	(—)	—	(—)	—	(—)
	九月二十五日						
	至二零二零年						
	十二月三十一日						
原材料、物料		—	(—)	—	(—)	—	(—)
貨品		—	(—)	—	(—)	—	(—)

4. 應收賬款及應付賬款
4.1. 應收賬款情況

指標	截至二零二一年 十二月三十一日		截至二零二零年 十二月三十一日		截至二零一九年 十二月三十一日	
	合約已入賬 根據	呆賬撥備	合約已入賬 根據	呆賬撥備	合約已入賬 根據	呆賬撥備
長期應收賬款總額	—	(—)	—	(—)	—	(—)
包括：						
其他債務人	—	(—)	—	(—)	—	(—)
短期應收賬款總額	11,529,771	(—)	12,401,548	(—)	—	(—)
包括：						
預付款	253,115	(—)	119,906	(—)	—	(—)
其他債務人	11,276,656	(—)	12,281,642	(—)	—	(—)
總計	11,529,771	(—)	12,401,548	(—)	—	(—)

4.2. 逾期應收賬款

指標	截至二零二一年 十二月三十一日		截至二零二零年 十二月三十一日		截至二零一九年 十二月三十一日	
	合約條款 已被記入	賬面價值	合約條款 已被記入	賬面價值	合約條款 已被記入	賬面價值
總計	37,047	37,047	104,969	104,969	—	—
包括：						
預付款	37,047	37,047	104,969	104,969	—	—

4.3. 應付賬款情況

指標	截至二零二一年 十二月三十一日 根據合約已入賬	截至二零二零年 十二月三十一日 根據合約已入賬	截至二零一九年 十二月三十一日 根據合約已入賬
短期應付賬款總額	128,892	2,234,620	—
包括：			
供應商和承包商	9,095	1,960,926	—
應付職員款項	224	121,693	—
應付稅項及徵費	184	287	—
預收款項	—	—	—
其他債權人	119,389	151,714	—

4.4. 逾期應付賬款

指標	截至二零二一年 十二月三十一日	截至二零二零年 十二月三十一日	截至二零一九年 十二月三十一日
總計	14,216	1,864	—
包括：			
供應商和承包商	487	1,864	—
其他債權人	13,729	—	—

5. 生產成本

指標	二零二一年		二零二零年	
	一月至十二月	十二月三十一日	九月二十五日至 二零二零年 十二月三十一日	二零二零年 九月二十五日至 十二月三十一日
有形成本	378	—	—	—
工資及薪金	1,568,002	566,419	566,419	566,419
社會保障供款	233,148	90,332	90,332	90,332
折舊	2	—	—	—
其他開支	641,599	70,176	70,176	70,176
項目總計	2,443,129	726,927	726,927	726,927
結餘變動(增加[+], 減少[-]):	(—)	(—)	(—)	(—)
在製品、成品等	2,443,129	726,927	726,927	726,927
一般經營活動產生的開支總額				

6. 預計負債

指標	截至二零二零年 十二月三十一日 的結餘		截至二零二一年 十二月三十一日 的結餘	
	應計	已收回	已使用	已收回
預計負債總額	227,322	316,258	(289,706)	(—)
包括：未來休假支出	24,482	101,856	(92,120)	(—)
用年度花紅付款撥備	145,482	142,123	(128,474)	(—)
審計儲備	19,060	20,201	(19,425)	(—)
其他儲備	38,298	52,078	(49,687)	(—)

8.8. 負債擔保

指標	截至二零二一年 十二月三十一日	截至二零二零年 十二月三十一日	截至二零一九年 十二月三十一日
授出總額，包括：	340,937,980	311,111,714	—
擔保	52,072,110	14,898,797	—
承諾	155,551,110	162,898,157	—
質押	133,314,760	133,314,760	—

總經理

E. Nikitin

(簽名)

(打印名稱)

代表(依據授權書行事)

二零二一年三月三十一日

本附錄載有合資格及擬於股東週年大會上提呈選舉為董事會成員候選人之履歷詳情，以便股東就投票贊成或反對將於股東週年大會上提呈有關選舉各董事的各項決議案作出知情決定。

Evgenii Nikitin，56歲(總經理)

Nikitin先生於二零一八年六月二十八日獲委任為執行董事及於二零一八年十一月獲委任為本公司行政總裁，並自二零二零年九月二十五日起擔任總經理。Nikitin先生亦自二零一九年起擔任JSC「RUSAL Management」總經理。在此之前，彼自二零一八年五月獲委任為本公司署理行政總裁並自二零一四年一月獲委任為RUSAL的鋁分部主管。在此之前，彼自二零一三年十月起擔任鋁分部東部總監。於獲委任前，Nikitin先生為全球最大鋁生產設施之一，JSC「RUSAL Krasnoyarsk」的董事總經理。自二零零八年至二零一零年，彼成為JSC「RUSAL Sayanogorsk」的董事總經理。在此之前，其職業生涯開始於一九九三年加入本集團擔任電解槽操作員。

Nikitin先生出生於一九六六年三月十一日。彼於一九八九年畢業於莫斯科國立民用航空技術大學(Moscow State Technical University of Civil Aviation)，之後於二零零九年從Lomonosov莫斯科國立大學(Moscow State University)取得企業管理(工商管理碩士)－生產系統碩士學位。

於最後實際可行日期，Nikitin先生並無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

Nikitin先生獨立於任何其他董事、本集團高級管理層成員、本公司主要股東或控股股東且與彼等並無關係。

除上文所披露者外，Nikitin先生於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務或擔任本公司或其附屬公司的任何其他職務。

除上文所披露者外，Nikitin先生確認，並無其他根據香港聯交所上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條須予披露的資料。

由持有本公司2%以上具表決權股份的一名股東建議選舉為董事會成員。已收到選舉為董事會成員的書面同意。

Evgeny Kuryanov，41歲

Kuryanov先生獲委任為執行董事，自二零一九年二月十四日起生效。Kuryanov先生出生於一九八零年六月十日。彼畢業於伊爾庫茨克國立技術大學有色金屬冶煉專業(優等)。自二零零零年二月至二零零四年五月期間，Kuryanov先生曾擔任PJSC「RUSAL Bratsk」鹽操作員及鍛燒操作員。自二零零四年八月至二零零五年十一月期間，彼為JSC「RUSAL Krasnoyarsk」的削減領域鹽操作員。自二零零五年十一月至二零一零年八月期間，彼為JSC「RUSAL Krasnoyarsk」的電解槽主任／高級電解槽主任。自二零一零年六月至二零一五年十二月期間，彼為JSC「RUSAL Krasnoyarsk」的削減領域主管。自二零一五年十二月至二零一六年八月期間，彼為PJSC「RUSAL Bratsk」Shelekhov分部的總監。自二零一六年九月起，彼於JSC「RUSAL Krasnoyarsk」擔任董事總經理。

於最後實際可行日期，Kuryanov先生並無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

Kuryanov先生獨立於任何其他董事、本集團高級管理層成員、本公司主要股東或控股股東且與彼等並無關係。

除上文所披露者外，Kuryanov先生於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務或擔任本公司或其附屬公司的任何其他職務。

除上文所披露者外，Kuryanov先生確認，並無其他根據香港聯交所上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條須予披露的資料。

由持有本公司2%以上具表決權股份的一名股東建議選舉為董事會成員。已收到選舉為董事會成員的書面同意。

Evgenii Vavilov，37歲

Vavilov先生於二零一八年六月二十八日獲委任為執行董事。Vavilov先生畢業於西伯利亞聯邦大學(Siberian Federal University)「鑄造生產的機械及技術」課程。自二零一三年十一月起，Vavilov先生於JSC「RUSAL Krasnoyarsk」擔任鑄造指揮部的高級指導員。自二零一零年九月至二零一三年十一月，Vavilov先生曾任JSC「RUSAL Krasnoyarsk」鑄造指揮部的生產技術指導。Vavilov先生曾於二零零九年十一月至二零一零年八月擔任JSC「RUSAL Krasnoyarsk」鑄造指揮部的DplP班指導，於二零零九年四月至二零零九年十月擔任JSC「RUSAL Krasnoyarsk」鑄造指揮部的署理班指導，並於二零零七年八月至二零零九年三月擔任JSC「RUSAL Krasnoyarsk」鑄造指揮部的有色金屬鑄造人員。在Vavilov先生的領導下，「在JSC「RUSAL Krasnoyarsk」減少LO第1號的第16號飛機於製造過程中生產的廢物」及「於革新M10混合器的過程中將合金釋放由3次熔化增加至4次熔化」等項目得以推出及落實。

於最後實際可行日期，Vavilov先生並無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

Vavilov先生獨立於任何其他董事、本集團高級管理層成員、本公司主要股東或控股股東且與彼等並無關係。

除上文所披露者外，Vavilov先生於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務或擔任本公司或其附屬公司的任何其他職務。

除上文所披露者外，Vavilov先生確認，並無其他根據香港聯交所上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條須予披露的資料。

由持有本公司2%以上具表決權股份的一名股東建議選舉為董事會成員。已收到選舉為董事會成員的書面同意。

Vladimir Kolmogorov，69歲

Kolmogorov先生自二零一九年五月十八日起獲委任為非執行董事。Kolmogorov先生自二零一九年起為En+控股國際有限責任公司(原En+控股有限公司)的技術政策第一副行政總裁兼行政人員，並於二零一九年獲委任為副行政總裁—En+的行政人員。

自二零一六年起，Kolmogorov先生擔任JSC「EuroSibEnergO」的技術監督主管。Kolmogorov先生於一九七五年開始在Krasnoyarsk HPP擔任作業班長，隨後就任於Sayano-Shushenskaya HPP擔任電力車間副主管(主管自動化控制系統)，並自一九八二年起於Taymyr HPP Cascade擔任總工程師。於一九八三年至二零一四年期間，Kolmogorov先生於若干能源行業公司擔任高級管理層職務。於二零一三年，彼獲任PJSC「IDGC of Siberia」第一副總經理。於二零一一年至二零一二年期間，彼擔任CJSC「Distributed Energy」主席。於二零零九年至二零一一年期間，Kolmogorov先生擔任JSC「OGK-3」的總經理。於一九八九年至二零零六年期間，彼於多家公司擔任總經理，例如「EuroSibEnergO-engineering」LLC、JSC「Irkutskenergo」、「Siberian Energy Company」LLC、JSC「Krasnoyarskenergo」、JSC「Krasnoyarsk HPP」，以及擔任PJSC RAO UES的SibirEnergO代表處總工程師。

Kolmogorov先生於一九七五年畢業於新西伯利亞電工學院(Novosibirsk Electrotechnical Institute)電力能源工業系。彼於二零零七年獲得俄羅斯國民經濟和公共管理學院工商管理博士學位。Kolmogorov先生同時擁有經濟學博士和電氣工程博士學位。彼亦曾獲授予「俄羅斯聯邦能源工業榮譽工作者」、「能源工業榮譽工作者」及「燃料與能源綜合企業優秀工作者」稱號。

於最後實際可行日期，Kolmogorov 先生並無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)的任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

除上文所披露者外，Kolmogorov 先生獨立於任何其他董事、本集團高級管理層成員、本公司主要股東或控股股東且與彼等並無關係。

除上文所披露者外，Kolmogorov 先生於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務或擔任本公司或其附屬公司的任何其他職務。

除上文所披露者外，Kolmogorov 先生確認，並無其他根據香港聯交所上市規則第 13.51(2)(h) 至 13.51(2)(v) 條須予披露的資料。

由持有本公司 2% 以上具表決權股份的一名股東建議選舉為董事會成員。已收到選舉為董事會成員的書面同意。

Marco Musetti，52 歲

Musetti 先生自二零一六年十二月十五日起獲委任為董事會成員。

Musetti 先生於二零一一年至二零二一年四月擔任 Sulzer AG 的董事會成員。Musetti 先生自二零二一年九月三十日起成為 Medmix AG 的董事會成員。

自二零一三年直至二零一九年四月，Musetti 先生曾為 Schmolz + Bickenbach AG 的董事會成員。自二零零七年起直至二零一八年四月，Musetti 先生擔任 Renova Management AG (位於瑞士蘇黎世) 投資部的董事總經理。Musetti 先生於二零一四年一月至二零一六年十一月為 CIFIC Corp. 的董事會成員。Musetti 先生於二零零零年至二零零七年為 Aluminium Silicon marketing (Sual Group) 的營運總監及副行政總裁、於一九九八年至二零零零年為 Banque Cantonale Vaudoise 的金屬及結構性金融部 (Metals and Structured Finance Desk) 主管及於一九九二年至一九九八年為 Banque Bruxelles Lambert 的金屬部 (Metals Desk) 副主管。

Musetti 先生持有英國倫敦經濟政治學院會計及金融學碩士學位及瑞士洛桑大學 (University of Lausanne) 經濟學學士學位。

於最後實際可行日期，Musetti 先生並無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)的任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

除上文所披露者外，Musetti先生獨立於任何其他董事、本集團高級管理層成員、本公司主要股東或控股股東且與彼等並無關係。

除上文所披露者外，Musetti先生於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務或擔任本公司或其附屬公司的任何其他職務。

除上文所披露者外，Musetti先生確認，並無其他根據香港聯交所上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條須予披露的資料。

由持有本公司2%以上具表決權股份的一名股東建議選舉為董事會成員。已收到選舉為董事會成員的書面同意。倘彼獲選為董事會成員，彼將擔任非執行董事。

Christopher Burnham，65歲

Burnham先生獲委任為董事會成員，自二零一九年二月十四日起生效。

Burnham先生自二零一九年一月二十八日起擔任En+董事會成員，擔任獨立董事。由二零一九年至二零二二年三月，Burnham先生擔任En+資深獨立董事。Burnham先生自二零二二年三月二十五日起獲選為En+董事會主席。

自二零一三年起，Burnham先生擔任總部位於華盛頓特區Cambridge Global Capital的主席兼行政總裁，及其聯屬戰略諮詢公司Cambridge Global Advisors的主席。彼為Cambridge的共同創辦人，在此之前曾於政府、外交、銀行及私募股權方面取得傑出成就。彼曾擔任聯合國管理副秘書長、管理局署理副秘書及資源管理局助理秘書，以及美國國務院首席財務官、康涅狄格州財務部長及三屆康涅狄格州眾議院議員，且彼僅於一屆任期後即獲選為少數黨領袖助理。此外，Burnham先生曾擔任德意志銀行資產管理的副主席、私募股權的全球聯席主管，並擔任資產管理全球營運委員會委員及全球管治委員會主席。在其職業生涯的早期，彼曾擔任太平洋投資管理公司(PIMCO)的最大股權附屬公司Columbus Circle Investors的行政總裁及PIMCO Funds Distribution Company的國際副主席。

Burnham先生領導了康涅狄格州財政部的改革，包括扭轉全美表現最差的州養老金制度，消除康涅狄格州工人賠償制度中70億美元無資金保障的負債，以及財務及報告制度的現代化。

彼於美國國務院建立及領導任務層面實施表現措施，並使170個國家的270個辦事處的全球報告系統現代化。作為聯合國首席營運官及科菲·安南(Kofi Annan)的內閣成員，彼展開全面管治改革，包括設立首個聯合國道德辦事處、首個聯合國獨立審核顧問委員會、採納新訂國際公共部門會計準則、聯合國史上首份全面綜合年度報告，以及新訂的告密者保護政策，其獲得獨立認可為「黃金標準」。彼亦根據美國政府模式實施最佳的高級聯合國官員及員工財務披露報告、史上首項性騷擾政策，並展開一項研究聯合國採購過程中導致紐約南區地方檢察官被起訴及定罪的貪污的專案。

Burnham先生兩度獲得美國參議院認可。

二零零六年至二零一二年十二月，Burnham先生為德意志資產管理的副主席兼總經理，彼曾共同創辦及領導德意志銀行的直接私募股權小組RREEF Capital Partners，為銀行於八年後重新加入私募股權。彼亦為德國德意志銀行資產管理管治委員會的主席。Burnham先生在實施問責性及透明度及在政府、企業及跨政府組織實施典範實務方面為受全球認可的專家。在其職業生涯的早期，彼曾於公共權利及企業集團First Boston及Advest, Inc擔任投資銀行家。

作為美國海軍陸戰隊預備隊的戰鬥退伍軍人並取得中校軍銜，Burnham先生於一九九零年自願參加現役，並於海灣戰爭擔任步兵隊長。彼及其小隊協助引領盟軍抵達及解放科威特市。

Burnham先生為策略及國際研究中心的資深顧問，彼於發展援助改革委員會任職。彼自一九九五年起為Marine Corps Law Enforcement Foundation的董事會成員，及牛津大學羅瑟米爾美國研究所(Rothermere American Institute at Oxford University)的顧問團成員。彼為世界銀行全球新興市場本幣債券計劃(GEMLOC)的諮詢委員會前任成員、Meridian International Center財務部長及董事會成員、外交關係委員會(Council on Foreign Relations)成員及多個其他志願者及慈善委員會成員。此外，自二零一七年起，Burnham先生於位於波多黎各的一間紡織製造公司Blue Water Defense董事會任職。

Burnham先生於喬治城大學(Georgetown University)的國家安全研究計劃進修國家安全政策，並為華盛頓與李大學(Washington and Lee University)及哈佛大學(Harvard University)的畢業生，於一九九零年取得公共管理碩士學位。

Burnham先生目前為本公司合規委員會主席及企業管治及提名委員會成員。

於最後實際可行日期，Burnham 先生並無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)的任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

Burnham 先生獨立於任何其他董事、本集團高級管理層成員、本公司主要股東或控股股東且與彼等並無關係。

除上文所披露者外，Burnham 先生於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務或擔任本公司或其附屬公司的任何其他職務。

除上文所披露者外，Burnham 先生確認，並無其他根據香港聯交所上市規則第 13.51(2)(h) 至 13.51(2)(v) 條須予披露的資料。

由董事會建議選舉彼為董事會成員。已收到選舉為董事會成員的書面同意。

Nicholas Jordan，62 歲

Jordan 先生獲委任為董事會成員，自二零一九年二月十四日起生效。

Jordan 先生於二零一九年一月二十八日至二零二一年五月二十六日擔任 En+ 董事會成員，擔任獨立董事。Jordan 先生於全球領先金融機構的高級職位擁有逾 30 年經驗。彼自二零一八年五月二十八日至二零一八年十月於 Big Un Limited 擔任執行主席，並自二零一八年三月二十二日至二零一八年五月二十八日擔任其非執行主席。鑒於一系列的報告及會計事宜最終引領公司於行政方面取得成就，彼獲委任為執行主席，以協助重組業務。

彼曾擔任 4finance Group S.A. (為 Finstar Group 的一部分) 監事委員會主席，較早前於二零一五年至二零一七年期間曾擔任 Finstar Financial Group (另一附屬公司) 的行政總裁。

較早前彼於二零一五年為止曾擔任高盛 Goldman Russia 的聯席行政總裁。在此之前，彼自二零一零年六月起於瑞銀集團 (UBS Group AG) 擔任俄羅斯及獨立國家聯合體之行政總裁。

在此之前，彼曾於雷曼兄弟及野村集團短暫任職，並專注於新興市場。

彼於德意志銀行任職超過 10 年，其後成為副主席兼新興市場部主管。在此之前，Jordan 先生為 Morgan Grenfell Securities Russia 行政總裁，負責所有證券買賣、資本市場及投資銀行事宜。

彼於一九八五年加入漢華實業銀行 (Manufacturers Hanover) 並發展國際事業，該銀行於該年獲紐約化學銀行 (Chemical Bank) 首度收購。

彼其後調職至倫敦，成為倫敦辦事處的副總裁，以及新興市場固定收入交易主管。緊隨該銀行被大通銀行收購後，彼離職並加入德意志銀行。

Jordan 先生於紐約梅隆銀行 (Bank of New York) 展開銀行事業，負責管理培訓計劃。Jordan 先生畢業於波士頓大學，取得政治學學士學位。

Jordan 先生目前為本公司薪酬委員會主席，以及健康、安全及環境委員會及合規委員會的成員。

於最後實際可行日期，Jordan 先生並無於本公司或其相聯法團 (定義見證券及期貨條例第 XV 部) 的任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

Jordan 先生獨立於任何其他董事、本集團高級管理層成員、本公司主要股東或控股股東且與彼等並無關係。

除上文所披露者外，Jordan 先生於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務或擔任本公司或其附屬公司的任何其他職務。

除上文所披露者外，Jordan 先生確認，並無其他根據香港聯交所上市規則第 13.51(2)(h) 至 13.51(2)(v) 條須予披露的資料。

由董事會建議選舉彼為董事會成員。已收到選舉為董事會成員的書面同意。

Kevin Parker，62 歲

Parker 先生獲委任為董事會成員，自二零一九年二月十四日起生效。

Parker 先生為二零一三年開辦的紐約全球資產管理企業 Sustainable Insight Capital Management 的管理合夥人。Parker 先生擁有逾 35 年的投資經驗。在此之前，Parker 先生曾於德意志銀行 (Deutsche Bank) 管理董事會擔任成員，為期 10 年，並曾於二零零四年至二零一二年擔任德意志資產管理的前任全球主管。

彼亦為 Chateau Maris 的擁有人，Chateau Maris 獲葡萄酒觀察家雜誌 (Wine Spectator Magazine) 評選為世上五大最環保酒廠之一。

Parker 先生於一九八一年在紐約大學 (New York University) 取得金融學理學士學位。自紐約大學畢業後，彼加入 EF Hutton，其後加入摩根士丹利 (Morgan Stanley)，並於一九八八年獲委任為位於東京的日本及亞洲企業股權衍生工具業務主管。彼於一九九一年成為董事總經理，擔任多個職位，包括亞洲衍生工具主管、股權衍生工具交易全球主管及首席資訊長。彼於一九九七年六月加入德意志銀行，並於二零零四年擔任德意志資產管理主管前擔任多個職位。

Parker先生目前為本公司審核委員會及健康、安全及環境委員會的主席，並為合規委員會成員。

於最後實際可行日期，Parker先生並無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

Parker先生獨立於任何其他董事、本集團高級管理層成員、本公司主要股東或控股股東且與彼等並無關係。

除上文所披露者外，Parker先生於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務或擔任本公司或其附屬公司的任何其他職務。

除上文所披露者外，Parker先生確認，並無其他根據香港聯交所上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條須予披露的資料。

由董事會建議選舉彼為董事會成員。已收到選舉為董事會成員的書面同意。

Randolph N. Reynolds，80歲

Reynolds先生獲委任為董事會成員，自二零一九年二月十四日起生效。

Reynolds先生為Reynolds Development的共同創辦人兼社長。

Reynolds先生曾擔任Reynolds Metals Company的副主席兼行政人員，並為董事會成員。彼亦為行政人員辦事處的成員，並任職於Reynolds Metals Company策略指導委員會及多間附屬公司的董事會。

Reynolds先生現時於Richard S. Reynolds基金會擔任受託人，以及其副總裁／財長。於一九六九年，Reynolds先生加入Reynolds Metals Company，並擔任肯塔基州路易斯維爾金屬範疇銷售部門銷售員。於一九七二年，彼開始於化學銷售分部任職全國客戶經理。彼於一九七四年獲指派擔任全球銷售的額外職責，並於一九七七年獲委任為分部總經理。彼於一九八零年獲選為Reynolds International, Inc.總裁。Reynolds先生以前為First Union National Bank、Ma'aden Aluminium Company及Novolipetsk Steel (NLMK)的董事會成員。Reynolds先生畢業於貝拉明大學(Bellarmino University)。

目前，Reynolds先生為本公司薪酬委員會及企業管治及提名委員會成員。

於最後實際可行日期，Reynolds先生並無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

Reynolds 先生獨立於任何其他董事、本集團高級管理層成員、本公司主要股東或控股股東且與彼等並無關係。

除上文所披露者外，Reynolds 先生於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務或擔任本公司或其附屬公司的任何其他職務。

除上文所披露者外，Reynolds 先生確認，並無其他根據香港聯交所上市規則第 13.51(2)(h) 至 13.51(2)(v) 條須予披露的資料。

由董事會建議選舉為董事會成員。已收到選舉為董事會成員的書面同意。

Evgeny Shvarts，63 歲

Shvarts 博士獲委任為董事會成員，自二零二零年四月二十日起生效。

Shvarts 博士自二零一九年起擔任 PJSC「MMC「NORILSK NICKEL」獨立非執行董事，且於二零二零年五月二十七日前為其策略委員會成員，現為企業管治、提名及薪酬委員會成員。Shvarts 博士自一九九三年起擔任生物多樣性保護中心 (BCC) 慈善基金會董事會成員，並為位於莫斯科的俄羅斯科學院 (RAS) 地理研究所首席科學家，並自二零二一年起擔任位於莫斯科的俄羅斯科學院地理研究所負責自然資源使用中心主任，以及華盛頓大學 (位於華盛頓州西雅圖) 及鮑登學院 (位於緬因州) 之 J. William Fulbright 外國獎學金研究員 (二零一九年至二零二零年)。Shvarts 博士為世界自然基金會俄羅斯站的前保護主任／保護政策主任 (一九九八年至二零一九年)。彼擁有博士學位 (一九八七年) 及資格學位 (科學博士，二零零三年)。Shvarts 博士曾任俄羅斯科學院地理研究所高級研究員及學術委員會成員 (一九九零年至一九九八年)，並於二零二一年入選為俄羅斯科學院地理研究所學術委員會成員、生物多樣性保護中心董事會主席 (一九九二年至一九九八年) 及全球環境基金 (GEF)／世界銀行 (WB)「俄羅斯聯邦生物多樣性保護專案」所屬保護區管理員 (一九九六年至一九九八年)。

Shvarts 博士已撰寫五部著作及 120 篇文章，俄羅斯聯邦總統授予其「榮譽生態學家」稱號，自然資源部亦授予其「自然保護傑出 (榮譽) 公眾人物」稱號 (二零零六年)。

Shvarts 博士目前為本公司健康、安全及環境委員會的成員。

於最後實際可行日期，Shvarts 博士並無於本公司或其相聯法團 (定義見證券及期貨條例第 XV 部) 的任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

Shvarts 博士獨立於任何其他董事、本集團高級管理層成員、本公司主要股東或控股股東且與彼等並無關係。

除上文所披露者外，Shvarts 博士於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務或擔任本公司或其附屬公司的任何其他職務。

除上文所披露者外，Shvarts 博士確認，並無其他根據香港聯交所上市規則第 13.51(2)(h) 至 13.51(2)(v) 條須予披露的資料。

由持有本公司 2% 以上具表決權股份的一名股東建議選舉為董事會成員。已收到選舉為董事會成員的書面同意。

Anna Vasilenko，48 歲

Vasilenko 女士獲委任為董事會成員，自二零二一年六月二十四日起生效。

Vasilenko 女士自二零二一年六月三十日以來擔任 PJSC「Russian Aquaculture」的獨立董事。Vasilenko 女士自二零二一年四月以來擔任 EM（一家策略顧問及溝通公司）的行政總裁。彼曾就職於莫斯科交易所（二零一四年至二零二零年），擔任董事總經理、一級市場和客戶服務發展主管。彼主要負責一級市場業務及在莫斯科的首次公開發售，幫助莫斯科交易所吸納更多公司上市。Vasilenko 女士一直被譽為終結俄羅斯公司要公開上市則需安排外資股上市這一觀念的關鍵人物，在其就職莫斯科交易所期間，更多公司尋求僅在俄羅斯的主要證券交易所上市。

從二零零六年至二零一二年，Vasilenko 女士擔任位於莫斯科的 Renaissance Capital 股本結構性產品部門的股本融資主管、董事、運營總監、業務經理。從二零零三年至二零零六年，彼擔任盧克公司 (Lukoil)（莫斯科）證券部副主管、投資者關係部的聯席董事兼副主管。從一九九七年至二零零三年，Vasilenko 女士擔任瑞士信貸 (Credit Suisse)（莫斯科）運營主管。

Vasilenko 女士在莫斯科斯科爾科沃管理學院 (Moscow School of Management Skolkovo) 完成高級管理人員工商管理碩士課程，並取得莫斯科國立大學 (Lomonosov Moscow State University) 經濟學碩士學位。

Vasilenko 女士目前為本公司審核委員會及薪酬委員會的成員。

於最後實際可行日期，Vasilenko 女士並無於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第 XV 部）的任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

Vasilenko 女士獨立於任何其他董事、本集團高級管理層成員、本公司主要股東或控股股東且與彼等並無關係。

除上文所披露者外，Vasilenko 女士於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務或擔任本公司或其附屬公司的任何其他職務。

除上文所披露者外，Vasilenko女士確認，並無其他根據香港聯交所上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條須予披露的資料。

由持有本公司2%以上具表決權股份的一名股東建議選舉為董事會成員。已收到選舉為董事會成員的書面同意。

Dmitry Vasiliev，59歲

Vasiliev先生已獲委任為董事會成員，自二零一五年六月二十六日起生效。彼現任俄羅斯莫斯科公司法及企業管治協會(Institute of Corporate Law and Corporate Governance)董事總經理，並任職於非商業合夥「National Pension Association」的監事會。彼曾擔任超過20家俄羅斯及外國公司及基金(包括JSC「Avtokran」(二零一零年至二零一三年)、JSC「Mosenergo」(二零零三年至二零零六年)、JSC「Gazprom」(一九九四年至一九九五年)及投資基金「SICAF-SIF BPT ARISTA S.A.」(盧森堡)(二零零九年))的董事會成員。

自二零零九年四月起，Vasiliev先生擔任公司法及企業管治協會(Institute of Corporate Law and Corporate Governance)董事總經理。Vasiliev先生自二零一三年十二月起任職於非商業合夥「National Pension Association」的監事會。彼自二零一二年一月十三日起直至二零一五年十二月四日為U.S.-Russia Foundation for Economic Advancement and the Rule of Law(USRF)的董事會成員。彼自二零一三年六月二十八日起直至二零一五年十二月三十一日，以及自二零一七年十一月二十二日起直至二零一八年四月二十八日任職於JSC「RKS - Management」的監事會擔任獨立非執行董事，及自二零一三年六月二十八日起直至二零一八年四月二十八日任職於LLC「RKS - Holding」的監事會擔任獨立非執行董事。自二零一三年二月直至二零一七年十二月二十二日，Vasiliev先生任職JSC Bank「Financial Corporation Otkrytie」的監事會擔任獨立非執行董事。

二零零七年一月至二零零九年四月，Vasiliev先生曾任英國倫敦JP Morgan PLC俄羅斯／獨聯體國家投資銀行部董事總經理。二零零二年至二零零七年，彼曾任俄羅斯莫斯科JSC「Mosenergo」戰略及企業管治部第一副總經理(首席執行官)。二零零一年至二零零三年，彼曾為莫斯科卡耐基中心(Carnegie Center)國家治理及反腐敗措施領域的高級研究員(特別是對俄羅斯破產訴訟期間腐敗風險及利益衝突的研究)。一九九九年至二零零三年，彼曾任俄羅斯莫斯科投資者權利保護協會(API)董事會主席。二零零零年至二零零二年，彼曾任俄羅斯莫斯科公司法和公司管治研究所執行董事。一九九四年至一九九六年，彼首先曾出任俄羅斯聯邦證券市場聯邦委員會(FCSM)副主席兼執行董事，後升任主席(一九九六年至二零零零年)。一九九一年至一九九四年，彼曾任俄羅斯聯邦國家財產委員會(私有化部)副主席。於一九九一年，彼曾任俄羅斯聖彼得堡St-Petersburg's Property Fund副主席。一九九零年至一九九一年，彼曾任聖彼得堡經濟改革委員會私有化部市長辦公室主任。於一九八五年至一九九零年，彼為蘇聯列寧格勒的蘇聯科學院初級研究員。

Vasiliev 先生於一九八四年畢業於蘇聯列寧格勒的列寧格勒金融與經濟學院 (Leningrad Institute for Finance and Economics)。彼亦於一九九四年完成 International Institute for Securities Market Development：美國華盛頓特區綜合專業小組及研討會有關證券市場的發展及監管的計劃。於二零零七年，彼通過英國倫敦證券與投資協會 (Securities & Investment Institute) 的考試，取得「英國金融服務管理局認可的投資顧問人士」資質。Vasiliev 先生獲得兩項俄羅斯聯邦國家獎：二等「為祖國服務勳章」(一九九五年) 及「莫斯科市建市 850 年紀念勳章」(一九九七年)。

目前，Vasiliev 先生為本公司企業管治及提名委員會主席，並分別為審核委員會、薪酬委員會以及健康、安全及環境委員會成員。

於最後實際可行日期，Vasiliev 先生並無於本公司或其相聯法團 (定義見證券及期貨條例第 XV 部) 的任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

Vasiliev 先生獨立於任何其他董事、本集團高級管理層成員、本公司主要股東或控股股東且與彼等並無關係。

除上文所披露者外，Vasiliev 先生於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務或擔任本公司或其附屬公司的任何其他職務。

除上文所披露者外，Vasiliev 先生確認，並無其他根據香港聯交所上市規則第 13.51(2)(h) 至 13.51(2)(v) 條須予披露的資料。

由持有本公司 2% 以上具表決權股份的一名股東建議選舉為董事會成員。已收到選舉為董事會成員的書面同意。

Bernard Zonneveld，66 歲

Zonneveld 先生自二零一六年六月二十四日起擔任董事會成員，及自二零一九年三月六日起擔任董事會主席。

自二零一七年二月起，Zonneveld 先生擔任 Capitalmind (一間荷蘭企業融資諮詢公司) 的非執行合夥人。

二零一四年八月至二零一五年一月一日，Zonneveld 先生擔任 ING Bank 於阿姆斯特丹的商業銀行分部的 ING Eurasia 主管。於二零零七年五月，Zonneveld 先生獲委任為 ING Bank 於阿姆斯特丹的商業銀行分部結構性金屬及能源金融董事總經理／環球主管。Zonneveld 先生於一九九三年加入 ING Group，並自此擔任多個高級職位，包括商品集團董

事總經理／環球副主管、結構性商品財務及產品開發部董事總經理／環球主管，以及結構性商品及出口財務部董事／主管。彼為荷蘭－俄羅斯商貿推廣理事會主席、荷蘭商貿局成員以及俄羅斯委員會成員。彼持有位於鹿特丹之伊拉斯姆斯大學(Erasmus University)的商業法律碩士學位。

於二零零七年七月至二零一三年六月，Zonneveld先生為Vimetco N.V. (其全球預託證券於倫敦證券交易所上市)的獨立非執行董事。

現時，Zonneveld先生為本公司審核委員會、企業管治及提名委員會以及合規委員會成員。

於最後實際可行日期，Zonneveld先生並無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

Zonneveld先生獨立於任何其他董事、本集團高級管理層成員、本公司主要股東或控股股東且與彼等並無關係。

除上文所披露者外，Zonneveld先生於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務或擔任本公司或其附屬公司的任何其他職務。

除上文所披露者外，Zonneveld先生確認，並無其他根據香港聯交所上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條須予披露的資料。

由持有本公司2%以上具表決權股份的一名股東建議選舉為董事會成員。已收到選舉為董事會成員的書面同意。

擬任董事

Lyudmila Galenskaya，63歲(擬任董事)

自二零二零年起，Galenskaya女士為Baikal Energy Company LLC(一間受En+控制的公司)環境安全及理性使用自然資源服務主管。由二零零三年至二零二零年，彼曾為JSC Irkutskenergo(一間受En+控制的公司)環境安全及理性使用自然資源服務主管。由二零零二年至二零零三年，Galenskaya女士為JSC Irkutskenergo第一類製造及技術服務工程師。

由一九九七年至二零零二年，Galenskaya女士擔任JSC「Angarsk Polymer Plant」實驗室助理主管一職，且由一九八零年至一九九七年擔任Angarsk Production Association Angarsknefteorgsintez的第四類化學品分析實驗室助理、實驗室工程師及店舖助理主管。

Galenskaya女士於一九八零年畢業於以Zhdanov命名的Irkutsk State University。

於最後實際可行日期，Galenskaya女士並無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

除上文所披露者外，Galenskaya女士獨立於任何其他董事、本集團高級管理層成員、本公司主要股東或控股股東且與彼等並無關係。

除上文所披露者外，Galenskaya女士於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務或擔任本公司或其附屬公司的任何其他職務。

除上文所披露者外，Galenskaya女士確認，並無其他根據香港聯交所上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條須予披露的資料。

由持有本公司2%以上具表決權股份的一名股東建議選舉為董事會成員。已收到選舉為董事會成員的書面同意。

Mikhail Khardikov，39歲(擬任董事)

於二零一零年，Mikhail Khardikov先生加入JSC「EuroSibEnergO」(EN+之附屬公司)出任投資者關係董事，繼而擔任企業融資總監一職。於二零一四年，彼獲委任為財務總監及於二零一八年出任JSC「EuroSibEnergO」董事總經理一職。

於二零一九年，Khardikov先生獲委任為EN+助理董事總經理－財務總監。

於加入EN+集團之前，彼出任JSC「BashkirenergO」、JSC「OGK-3」、METALLOINVEST MC LLC及COALCO LLC多個高級職位。

於二零零九年，彼自俄羅斯聯邦總統國民經濟和公共管理學院(Russian Academy of Public Administration under the President of the Russian Federation)研究生課程畢業，獲取經濟科學學位。於二零零七年，彼畢業於俄羅斯總統國民經濟和公共管理學院並獲得組織管理學位。

於最後實際可行日期，Khardikov先生並無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

除上文所披露者外，Khardikov先生獨立於任何其他董事、本集團高級管理層成員、本公司主要股東或控股股東且與彼等並無關係。

除上文所披露者外，Khardikov先生於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務或擔任本公司或其附屬公司的任何其他職務。

除上文所披露者外，Khardikov先生確認，並無其他根據香港聯交所上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條須予披露的資料。

由持有本公司2%以上具表決權股份的一名股東建議選舉為董事會成員。已收到選舉為董事會成員的書面同意。

附錄三 載入於股東週年大會上選舉為內部審核委員會的 候選人名單的擬任候選人履歷詳情及資料

本附錄載有合資格及擬於股東週年大會上提呈選舉為內部審核委員會候選人之履歷詳情，以便股東就投票贊成或反對將於股東週年大會上提呈有關選舉內部審核委員會的各項決議案作出知情決定。

Evgenii Igorevich Burdygin，40歲

自二零二一年七月起至今，Burdygin先生擔任JSC「RUSAL Management」監控及審計部經理。由二零零五年十月至二零二一年七月，Burdygin先生擔任JSC「Bamtonnelstroy」監控及審計部主管並管理行政及經濟大樓。

於二零零三年，Burdygin先生畢業於俄羅斯國立社會大學(Moscow State Social University)。

於最後實際可行日期，Burdygin先生並無於本公司任何股份中擁有權益。

由一名持有本公司2%以上具表決權股份的股東建議選舉為內部審核委員會成員。

本公司已接獲候選人有關選舉為內部審核委員會成員的書面同意書。

Ekaterina Yurievna Vlas，36歲

自二零二一年七月起至今，Vlas女士擔任JSC「RUSAL Management」生產過程審計單位主管。

由二零一二年六月至二零二一年七月，Vlas女士擔任PJSC「Uralkali」建設審計經理，及於二零零八年九月至二零一二年六月擔任LLC「MetatTransStroy」成本估算師一職。

於二零一五年，Vlas女士畢業於以V.G. Shukhov命名的Belgorod State Technological University。

於最後實際可行日期，Vlas女士並無於本公司任何股份中擁有權益。

由一名持有本公司2%以上具表決權股份的股東建議選舉為內部審核委員會成員。

本公司已接獲候選人有關選舉為內部審核委員會成員的書面同意書。

附錄三 載入於股東週年大會上選舉為內部審核委員會的 候選人名單的擬任候選人履歷詳情及資料

Aleksey Valerievich Rudominsky，47歲

自二零一八年六月起至今，Rudominsky先生擔任JSC「RUSAL Management」監控及審計部項目組織主管。

由二零零四年至二零一八年六月，Rudominsky先生擔任多間大型控股公司內部監控及審計部的高級職位。

由一九九五年至二零零四年，彼於俄羅斯聯邦國防部任職。

於一九九五年，Rudominsky先生畢業於Yaroslavl Higher Military Financial Institute（前稱YAVVFU, YAFVFEU）。

於最後實際可行日期，Rudominsky先生並無於本公司任何股份中擁有權益。

由一名持有本公司2%以上具表決權股份的股東建議選舉為內部審核委員會成員。

本公司已接獲候選人有關選舉為內部審核委員會成員的書面同意書。



**UNITED COMPANY RUSAL, INTERNATIONAL
PUBLIC JOINT-STOCK COMPANY**

(根據澤西法律註冊成立的有限公司)

(並在俄羅斯聯邦存續的國際公司)

(香港股份代號：486；莫斯科交易所：RUAL)

股東週年大會通告

致股東！

United Company RUSAL, international public joint-stock company 謹此向閣下發出舉行股東週年大會(「股東週年大會」)的通知。

本公司之公司全名	United Company RUSAL, international public joint-stock company
本公司之註冊辦事處	Office 410, 8, Oktyabrskaya street, Kaliningrad region, Kaliningrad 236006, Russian Federation
股東大會之形式	會議(同步)
大會之日期及時間	二零二二年六月二十三日上午十一時正(Kaliningrad 時間)／下午五時正(香港時間)
舉行大會的地點(地址)	Hotel「Kaiserhof」, Oktyabrskaya street, 6a, Kaliningrad, Russian Federation
股東週年大會與會者開始登記的時間	二零二二年六月二十三日上午十時三十分(Kaliningrad 時間)／下午四時三十分(香港時間)
釐定(記錄)有權出席股東週年大會人士的日期	二零二二年五月三十日

股東週年大會議程：

1. 批准 UC RUSAL, IPJSC 二零二一年的年度報告
2. 批准 UC RUSAL, IPJSC 截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表
3. 批准 UC RUSAL, IPJSC 根據俄羅斯會計準則編製的截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度會計(財務)報表

股東週年大會通告

4. 根據二零二一年業績支付(宣派)股息以分配溢利
5. 批准UC RUSAL, IPJSC的核數師、與核數師訂立協議的條款及條件，包括釐定核數師薪酬
6. 選舉本公司董事會
7. 選舉UC RUSAL, IPJSC內部審核委員會成員

提供予有權出席股東週年大會人士的材料及資料：

1. 二零二一年年度報告；
2. 截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表及核數師報告；
3. 致股東的通函，當中載有(其中包括)：
 - 截至二零二一年十二月三十一日止年度根據俄羅斯會計準則編製的年度會計(財務)報表及核數師報告；
 - 有關本公司董事會候選人的資料；
 - 有關選舉本公司董事會提名候選人書面同意的資料；
 - 有關本公司內部審核委員會候選人的資料；
 - 有關選舉本公司內部審核委員會提名候選人書面同意的資料；
 - 股東週年大會的決議案草案；
 - 有關核數師的資料；
 - 董事會有關就股東週年大會議程項目投票的推薦建議，包括董事會有關本公司股份股息金額及其支付程序的推薦建議。
4. 有關UC RUSAL, IPJSC內部審核部門基於二零二一年業績內部審核的報告；

股東週年大會通告

5. 本公司內部審核委員會基於本公司年度報告、年度會計(財務)報表的審核結果的報告；
6. 章程或其他適用規定規定的其他資料。

股東可於20日內直至股東週年大會日期(包括該日)內熟讀股東週年大會資料(文件)。向股東提供的資料可於俄羅斯聯邦營業日上午九時正至下午六時正(當地時間)於236006, Kaliningrad region, city of Kaliningrad, ul. Oktyabrskaya 8, office 410以及於香港營業日上午十時正至下午一時正及下午二時正至五時正(當地時間)於香港中環康樂廣場1號怡和大廈3301及3320室查閱。到訪有關地點可能會因相關機構採取各項防疫措施而受到限制。到訪時，股東必須配戴個人防護裝備及／或持有由相關機構向訪客發出的二維碼，否則股東可能會被場所管理人拒絕進入有關場所。

股東週年大會與會者須持有護照或其他身份證明文件，而股東代表亦須持有獲授權出席股東大會的授權書以及(或)在沒有授權書或其他所需權力下，持有確認有權代表股東行事的文件。倘股份權利乃透過代名人於Link作登記，而閣下有意親身出席股東週年大會，請聯絡為閣下持有股份的經紀、銀行、託管人或其他代名人，以獲得有關親身出席的必要行動的指示。在親身出席股東週年大會時，視乎當時實施的規則及規例，可能需要向訪客發放二維碼。

雖然部分地區的新型冠狀病毒疫情有所改善，然而社交距離措施及人群聚集限制或會不時生效。因此，董事會建議股東及彼等之代表不要親身出席股東週年大會，而是：

- A. 倘閣下之股份權利乃由股份制公司「Interregional Registration Center」(以下簡稱為JSC「IRC」或「登記處」)作登記，(1)根據本公司之指示向本公司或登記處提交一份已填妥並已簽署的選票(投票紙)；或(2)進入門戶網站<https://online.e-vote.ru>以便閣下虛擬出席股東週年大會，並透過填妥電子選票進行投票(就其股份權利乃透過代名人作登記的股東而言，在代名人披露有關股東作為有權出席股東週年大會的人士的資料後(向JSC「IRC」提供資料)，將可填寫電子選票)；或(3)倘股東名冊上的登記人士為代名人而非股東本人，則透過向代名人發出指示進行投票，

或

- B. 倘股份權利於Link Market Services(Hong Kong) Pty Limited(以下簡稱為「Link」)作登記，按本公司所述之方式提交代表委任表格。

股東週年大會通告

任何股份權利於Link作登記且有意在線觀看及聆聽股東週年大會的股東須於股東週年大會指定舉行時間及日期前48小時將其全名(於身份證明文件上顯示)及電話號碼發送至下列電郵地址：proxy_lmshk@linkmarketservices.com。於提供連結線上觀看股東週年大會之前，股份權利於Link作登記的股東或須出示其身份證明文件(本公司及／或Link足以全權酌情比對股東記錄以核實其身份)。股份權利於Link作登記的股東應可於股東週年大會開始直至結束時使用該連結瀏覽股東週年大會的線上直播。然而，股份權利於Link作登記的股東將無法在線上透過該線上連結就股東週年大會的任何決議案投票，因而彼等僅可按照本通函載列的程序事先委任代表就股東週年大會的任何決議案投票。

倘股份權利於Link作登記的股東有意發問有關股東週年大會事宜，彼等可透過電郵將問題發送至下列電郵地址：proxy_lmshk@linkmarketservices.com。股份權利於Link作登記的股東須在遞交問題時發送其全名(於身份證明文件上顯示)，只有身份已獲本公司及／或Link(足以全權酌情)比對股東記錄後得以核實的股東所遞交的問題獲得接納。為方便本公司主持會議，股份權利於Link作登記的股東建議應事先在股東週年大會之前遞交問題。

所有普通股持有人均有權就股東週年大會議程上的所有項目進行投票。只有於記錄日期的股東將有權投票。倘大多數擁有本公司具表決權的股份並出席大會的股東投票贊成決議案，獲提呈投票的所有項目的股東週年大會決議案將獲通過(「普通決議案」)。在股東週年大會上的投票將按「一股普通股一票」的原則進行。股東週年大會的表決將以投票表決的方式進行。

提交選票之程序(倘閣下之權利乃由JSC「IRC」作登記)

閣下可於本公司網站<https://www.rusal.ru> 查找選票。該等選票將會根據適用規定流通。

可供閣下寄回填妥選票的郵寄地址為：JSC「IRC」，Podsosensky pereulok, 26, str.2, Moscow, 105062, Russian Federation。

正式登記參與股東週年大會的人士及其原選票已按上述郵寄地址寄回JSC「IRC」或本公司，並由JSC「IRC」或本公司在股東大會規定時間前48小時內收到有關選票的股東，將被視為其已參與股東週年大會。根據俄羅斯證券法規定，倘登記處在股東大會規定時間前48

股東週年大會通告

小時內收到有關股東意願的資料，則已向留存彼等之股份權利發出投票指示的股東，亦將被視為已參與股東週年大會。有關落實參與股東週年大會權利的問題，閣下可透過電郵至 info@mrz.ru 或致電 +7 (495) 234-44-70 聯絡登記處。

提交有關投票之代表委任表格之程序(倘 閣下之權利乃由 Link 作登記)

無論 閣下是否有意以本通函第 10 頁第 (b) 點所述出席股東週年大會，務請 閣下按照代表委任表格上印列的指示填妥該表格，連同簽署表格的授權書或其他授權文件(如有)或由公證人簽署證明的該等授權書或授權文件副本，盡快交回至 Link 的辦事處(地址為 Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited 香港皇后大道中 28 號中匯大廈 16 樓 1601 室)或電郵至 proxy_lmshk@linkmarketservices.com，惟無論如何應於股東週年大會指定舉行時間 48 小時前交回。日期為二零二二年六月一日致股東的通函隨附適用於股東週年大會的代表委任表格。

有關線上直播的指示，請參閱使用者指引，該指引將於本通函刊發後在實際可行情況下盡快刊載於本公司網站 (<https://rusal.ru/cn/>)，惟無論如何不遲於二零二二年六月八日。

本通告備有俄文、英文及中文版本。如有任何歧義，概以俄文版本為準。