

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；
根據二零二三年業績
支付(宣派)股息
及
股東週年大會通告

二零二四年六月五日

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	本公司謹訂於二零二四年六月二十七日上午十時正 (Kaliningrad 時間) (香港時間為下午四時正) 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	本公司截至二零二三年十二月三十一日止財政年度的年度報告，經董事會於二零二四年四月十五日批准並於二零二四年四月二十六日公開披露。
「審核委員會」	指	董事會審核委員會。
「董事會」	指	本公司董事會。
「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。
「合規委員會」	指	董事會合規委員會。
「控股股東」	指	具有香港聯交所上市規則賦予該詞的涵義。
「企業管治及提名委員會」	指	董事會企業管治及提名委員會。
「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官方貨幣。
「本集團」	指	本公司及其附屬公司。

釋 義

「健康、安全及環境委員會」	指	董事會健康、安全及環境委員會。
「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)。
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區。
「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	二零二四年五月十六日，即為確定本通函若干資料的日期。
「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GEM且與GEM並行運作。
「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)。
「莫斯科交易所」	指	公開股份制公司「Moscow Exchange MICEX-RTS」(縮寫「Moscow Exchange」)。
「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)。
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會。
「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。

釋 義

「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：

Mikhail Khardikov 先生

Vladimir Kolmogorov 先生

Semen Mironov 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

Liudmila Galenskaia 女士

Kevin Parker 先生

Evgeny Shvarts 博士

Anna Vasilenko 女士

Bernard Zonneveld 先生 (主席)

香港營業地點：

香港銅鑼灣禮頓道 77 號

禮頓中心 17 樓

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 二零二三年的年度報告。

有關項目 1 的建議決議案：批准 UC RUSAL, IPJSC 二零二三年的年度報告 (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 2：批准 UC RUSAL, IPJSC 截至二零二三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 截至二零二三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二零二三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二零二三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：本公司根據二零二三年業績支付(宣派)股息。

有關項目 4 的建議決議案：根據二零二三年的業績，概不派付 UC RUSAL, IPJSC 的溢利，亦不宣派及派付股息。

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 二零二四年的核數師。批准二零二四年服務薪酬總額 245,662,000 盧布(不包括增值稅但包括實報實銷開支)。批准與核數師訂立協議的下列條款及條件：

客戶：UC RUSAL, IPJSC；

核數師：TSATR - AUDIT SERVICES LLC；

標的事項：審核截至二零二四年十二月三十一日止年度的財務報表(均根據俄羅斯會計準則及國際財務報告準則編製)、審閱截至二零二四年六月三十日止六個月的中期財務報表(根據國際財務報告準則編製)及其他審核服務；

彌償：無上限的彌償以補償或補貼 TSATR - AUDIT SERVICES LLC 就審核截至二零二四年十二月三十一日止年度的財務報表(均根據俄羅斯會計準則及國際財務報告準則編製)、審閱截至二零二四年六月三十日止六個月的中期財務報表(根據國際財務報告準則編製)及其他審核服務相關的任何開支或虧損。

議程項目 6：選舉本公司董事會。

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. Albrekht Natalia Aleksandrovna
2. Galenskaia Liudmila Petrovna
3. Danilov Aleksander Vladimirovich
4. Zonneveld Bernard
5. Ivanova Elena Anatolievna
6. Kolmogorov Vladimir Vasilievich
7. Nikitin Evgenii Viktorovich
8. Shvarts Evgeny Arkadievich
9. Mironov Semen Viktorovich
10. Buto Oksana
11. Burnham Christopher
12. Vasilenko Anna Gennadievna
13. Parker Kevin

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. Petrova Oksana Fedorovna
2. Rudominsky Aleksey Valerievich
3. Cherepanova Nataliya Dmitrievna

批准 UC RUSAL, IPJSC 二零二三年的年度報告

根據章程第 11.1 及 12.1.7 條，股東週年大會應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。

於二零二四年四月十五日，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(日期為二零二四年四月十五日的第240402號會議記錄)。

於二零二四年四月二十六日，年度報告已遵照適用規定披露於本公司網站、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截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表

根據核數師報告以及審核委員會作出的推薦意見，基於初步審閱結果，於二零二四年三月十四日，董事會注意到並推薦予股東批准(日期為二零二四年三月十五日的第240301號會議記錄)根據國際財務報告準則編製的本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合及獨立財務報表的事宜，以及根據香港聯交所上市規則第13.49條批准相關年度業績公告。

於二零二四年三月十五日，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編製的本公司截至二零二三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二零二三年十二月三十一日止年度的年度會計(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(日期為二零二四年三月十五日的第240301號會議記錄)根據俄羅斯會計準則編製的截至二零二三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二零二三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二零二三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。

本公司根據二零二三年業績支付(宣派)股息

茲提述本公司日期為二零二四年五月十六日的公告。

根據章程第11.1及12.1.20條，股東週年大會應(a)根據申報年度的業績議決分派溢利(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)及(b)釐定有權收取股息的人士的日期。

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二零二三年業績不分派本公司的溢利，根據二零二三年業績不宣派及不支付股息。

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

TSATR - AUDIT SERVICES LIMITED LIABILITY COMPANY (前任為 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 及 30.8 條，股東週年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 (前任為 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主要註冊編碼為 12006020327) (「**TSATR - AUDIT SERVICES LLC**」) 為本公司二零二四年度的核數師並建議股東週年大會批准：

1. TSATR - AUDIT SERVICES LLC 為本公司二零二四年度的核數師；
2. 二零二四年服務薪酬總額 245,662,000 盧布 (不包括增值稅但包括實報實銷開支)；
3. 與核數師訂立協議的下列條款及條件：

客戶：本公司；

核數師：TSATR - AUDIT SERVICES LLC；

標的事項：審核截至二零二四年十二月三十一日止年度的財務報表 (均根據俄羅斯會計準則及國際財務報告準則編製)、審閱截至二零二四年六月三十日止六個月的中期財務報表 (根據國際財務報告準則編製) 及其他審核服務；

彌償：無上限的彌償以補償或補貼 TSATR - audit services LLC 就審核截至二零二四年十二月三十一日止年度的財務報表(均根據俄羅斯會計準則及國際財務報告準則編製)、審閱截至二零二四年六月三十日止六個月的中期財務報表(根據國際財務報告準則編製)及其他審核服務相關的任何開支或虧損。

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，董事會成員由持有具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。

董事會選舉的候選人已於二零二四年二月五日(日期為二零二四年二月六日的第 240201 號會議記錄)及二零二四年五月十六日(日期為二零二四年五月十七日的第 240501 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. Albrekht Natalia Aleksandrovna
2. Galenskaia Liudmila Petrovna
3. Danilov Aleksander Vladimirovich
4. Zonneveld Bernard
5. Ivanova Elena Anatolievna
6. Kolmogorov Vladimir Vasilievich
7. Nikitin Evgenii Viktorovich
8. Shvarts Evgeny Arkadievich
9. Mironov Semen Viktorovich
10. Buto Oksana
11. Burnham Christopher
12. Vasilenko Anna Gennadievna
13. Parker Kevin

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(除 Oksana Buto 女士候選人外)滿足本公司的需要，且符合本公司的目標、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、資歷及教育背景)的組合保障董事會組成的平衡性。

董事會認為，除 Buto 女士候選人資格外，建議候選人符合本公司及股東的整體最佳利益，故建議所有股東投票贊成董事會建議候選人(除 Buto 女士候選人外)，但並不建議投票贊成 Buto 女士。

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 2% 以上具表決權股份的股東提呈並由董事會於二零二四年二月五日列入(日期為二零二四年二月六日的第 240201 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：Petrova Oksana Fedorovna、Rudominsky Aleksey Valerievich 及 Cherepanova Nataliya Dmitrievna。

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	二零二四年六月二十七日上午十時正 (Kaliningrad 時間)／下午四時正(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	二零二四年六月二十七日上午九時三十分 (Kaliningrad 時間)／下午三時三十分(香港時間)
釐定(記錄)有權參與股東週年大會人士的日期	二零二四年六月四日

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下午五時正(當地時間)於香港銅鑼灣禮頓道77號禮頓中心17樓查閱。

IRC 登記股東

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，閣下須(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參與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。

香港經理秘書有限公司登記股東

倘股份權利於香港經理秘書有限公司(以下簡稱為「香港經理秘書有限公司」)作登記，閣下須按本通函下文所述之方式完成並提交代表委任表格。

任何股份權利於香港經理秘書有限公司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：registrar@hkmanagers.com。於提供連結線上觀看股東週年大會之前，股份權利於香港經理秘書有限公司作登記的股東或須出示其身份證明文件(本公司及／或香港經理秘書有限公司足以全權酌情比對股東記錄以核實其身份)。股份權利於香港經理秘書有限公司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，股份權利於香港經理秘書有限公司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。

倘股份權利於香港經理秘書有限公司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：registrar@hkmanagers.com。股份權利於香港經理秘書有限公司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／或香港經理秘書有限公司(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，股份權利於香港經理秘書有限公司作登記的股東建議應事先在股東週年大會之前遞交問題。

各股東週年大會與會者須攜帶其護照或其他身份證明文件至股東週年大會以供識別，而獲授權股東代表須持有獲授權代表股東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香港經理秘書有限公司作登記，而閣下有意親身參與股東週年大會，閣下應聯絡為閣下持有股份的經紀、銀行、託管人或其他代名人，以獲得有關親身參會的必要行動的指示。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。

所有於股東週年大會記錄日期為股東的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。倘大多數擁有具表決權的股份並參與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。股東週年大會的投票將以投票表決的方式進行。

目前，代名人或其他內部參與者有可能拒絕行使公司股東權利(即如內部規則、法規、限制或其他)。鼓勵透過第三方持有股份的股票與彼等之交易對手(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，倘登記處在股東週年大會規定時間前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(倘閣下的權利乃由香港經理秘書有限公司作登記)

無論股東是否有意以本通函「香港經理秘書有限公司登記股東」一節所述出席股東週年大會，務請彼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)或經公證的該等授權書或授權文件副本，盡快交回至香港經理秘書有限公司的辦事處(地址為香港銅鑼灣威非路道18號萬國寶通中心16樓1607-8室)或電郵至

proxy@hkmanagers.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。本通函隨附適用於股東週年大會的代表委任表格。如已送交代表委任表格之股東出席股東週年大會，該代表委任表格將視作已被註銷。

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/>)，惟無論如何不遲於二零二四年六月十二日。

召開股東週年大會的通告載於本通函第104至109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(除選舉Oksana Buto女士進入董事會的決議案外)各自均符合本公司及股東的整體最佳利益，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(除上述選舉Oksana Buto女士進入董事會的決議案外)。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。

二零二四年六月五日

UC RUSAL, IPJSC

二零二三年

會計／財務報表之獨立核數師報告

二零二四年三月

附錄一 根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

目錄

	頁數
獨立核數師報告	16
附錄	
UC RUSAL IPJSC二零二三年的會計／財務報表	
資產負債表	22
損益表.....	24
資產負債表及損益表的附錄：	
➢ 二零二三年的權益變動表；	
➢ 二零二三年的現金流量表；	
資產負債表及損益表附註，包括關鍵會計政策	26

附錄一 根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

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的會計／財務報表，包括：

- 截至二零二三年十二月三十一日的資產負債表；
- 二零二三年的損益表；
- 資產負債表及損益表的附錄：
 - 二零二三年的權益變動表；
 - 二零二三年的現金流量表；

資產負債表及損益表附註，包括關鍵會計政策。

我們認為，後附的會計／財務報表根據於俄羅斯聯邦設立的會計(財務)報表編製規則，在所有重大方面公平地反映了 貴公司於二零二三年十二月三十一日的財務狀況，以及二零二三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「核數師就審計會計(財務)報表承擔的責任」一節作進一步闡述。我們根據適用於我們審計俄羅斯聯邦內會計／財務報表的核數師職業道德守則的道德規定及核數師及審計事務所獨立性規則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。

貴公司持續經營能力的重大不確定性

我們提請閣下注意資產負債表及損益表附註第2.1段(數據報告基準)，其中指出地緣政治緊張局勢及多個國家實施的制裁，以及商品、股票、貨幣以及利率市場的波動可能會對貴公司的經營、投資及金融活動產生重大影響。該等事件或情況，以及資產負債表及損益表附註第2.1段(數據報告基準)中所述的其他情形，表明存在可能令貴公司持續經營能力嚴重存疑之重大不確定性。我們的意見並無就此進行修改。

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。除「業務持續性的重大不確定性」一節所載的情形外，我們將下列事項識別為需於意見中報告的關鍵審計事項。該事項乃在我們審計整個會計／財務報表及出具意見時進行處理，但我們不對該事項提供單獨意見基準。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。

我們已履行我們的意見中「核數師就審計會計(財務)報表承擔的責任」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(包括處理下述事宜時執行的程序)的結果為我們對後附會計(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評估

截至二零二三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、其長期預測及物流成本上升可能表明部分現金產生單位可能會出現減值虧損，或者以前確認的減值虧損可能需要全部或部分轉回。

於報告日期，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的高度主觀性以及相關減值分析，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了比較。

我們通過比較過往期間的預測和實際結果，對管理層預測的歷史準確性進行了分析。

我們對模型的數學準確度進行了測試，並就使用價值對關鍵假設變化的敏感度及披露估值結果對關鍵假設變化的敏感度的正確程度進行了分析。

在我們內部估值專家的幫助下，我們就 貴公司管理層對附屬公司投資的可收回金額的計算進行了分析。

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。預計吾等將於本審計意見日期後可查閱年度報告。

我們對會計／財務報表的意見不適用於其他資料，且我們不會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，我們的責任是於上述其他資料可查閱時閱覽該等資料，並於閱覽時考慮有關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，或其他資料是否存在重大錯誤陳述。

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**管理層**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**管理層**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誤陳述。

在編製會計(財務)報表時，**管理層**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資料及按持續經營假設為基礎編製報表，除非**管理層**有意將 貴公司清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

董事會負責監督 貴公司的會計／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在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。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未能檢測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。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)，以及財務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 Mikhail S. Khachatryan。

Mikhail S. Khachatryan

Centre for Audit Technology and Solutions

Audit Services Limited Liability Company 行政總裁，

為編製核數師報告的審計項目合夥人(主要登記號為(ORNZ): 21906108270)

二零二四年三月十二日

關於核數師的資料

名稱：Centre for Audit Technology and Solutions - Audit Services Limited Liability Company

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。

Centre for Audit Technology and Solutions - Audit Services Limited Liability Company是核數師協會自我監管組織Sodruzhestvo (SRO ASA)的成員。Centre for Audit Technology and Solutions - Audit Services Limited Liability Company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

截至二零二三年十二月三十一日

	按照全俄管理文件分類碼(OKUD)的表格 日期(年月日)		代碼		
			0710001		
單位 UC RUSAL IPJSC	按照全俄企業單位分類碼(OKPO)		31	12	2023
納稅人識別號	(納稅人識別號)		45767561		
業務活動 控股公司活動	按照全俄經濟活動分類碼(OKVED) 2		3906394938		
法律形式/所有權形式 公開合股公司/私人物業	按照全俄法律形式分類碼/ 全俄所有權形式分類碼(OKOPF/OKFS)		64.20		
計量單位: 千盧布	按照全俄計量單位分類碼(OKEI)		12247	16	
所在地(地址)	Office 410, 8 Oktyabrskaya street, Kaliningrad, Kaliningrad Region, 236006		384		
會計報表須進行法定審核	<input checked="" type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否			
審核單位名稱/獨立核數師的別名、姓名及父名(如有)	TSATR - audit services Limited Liability Company				
審核單位/獨立核數師的納稅人識別號	納稅人識別號		7709383532		
審核單位/獨立核數師的國家基本登記號	國家基本登記號/ 個體戶國家基本登記號		1027739707203		

附錄一

根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

附註	指標	代碼	截至二零二三年 十二月三十一日	截至二零二二年 十二月三十一日	截至二零二一年 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	—	—	—
f5.1.1; c1.2.2	固定資產	1150	199,325	217,049	68,676
f5.1.1; c1.2.2	包括：使用資產的權利	1151	193,756	211,679	67,810
	有形資產的計息投資	1160	—	—	—
f5.2; c1.2.3,3	財務投資	1170	1,122,144,534	1,145,791,214	1,273,173,324
c1.2.7	遞延稅項資產	1180	—	—	—
c1.2.2, 2.11, 3	其他非流動資產	1190	5,400,873	446,502	689,746
	第一部分總計	1100	1,127,744,732	1,146,454,765	1,273,931,746
	二、流動資產				
f5.3; c1.2.4	存貨	1210	688	280	—
	購置資產的增值稅	1220	3,990	3,723	3,481
f5.4.1; c1.2.12; 3	應收賬款	1230	74,987,256	18,671,340	11,529,771
f5.2; c1.2.3	財務投資(除現金等價物外)	1240	432,239,808	386,189,073	126,035,606
f4; c1.2.5	現金及現金等價物	1250	15,390,822	102,451,817	1,121,712
	其他流動資產	1260	3,065	4,124	4,973
	第二部分總計	1200	522,625,629	507,320,357	138,695,543
	結餘	1600	1,650,370,361	1,653,775,122	1,412,627,289
	負債				
	三、權益及儲備				
f3	註冊資本(股本、授權基金、 合夥出資)	1310	9,974,473	9,974,473	9,974,473
	庫存股份	1320	(—)	(—)	(—)
	非流動資產重估	1340	—	—	—
	附加資本(無重估)	1350	803,246,716	803,094,786	803,094,786
	資本儲備	1360	—	—	—
f3	保留溢利(未清償虧損)	1370	344,740,148	254,512,326	266,625,351
	第三部分總計	1300	1,157,961,337	1,067,581,585	1,079,694,610
	四、長期負債				
c1.2.6, 3	借款	1410	355,287,465	474,498,455	266,676,155
c1.2.1, 2.6	包括租賃義務	1411	104,178	125,732	67,810
c1.2.7	遞延稅項負債	1420	7,038	6,601	3
f5.6; c1.4	撥備	1430	—	—	—
	其他負債	1450	97,159	—	—
f5.4.3; c1.2.12, 3	包括：應付賬款	1451	97,159	—	—
	第四部分總計	1400	355,391,662	474,505,056	266,676,158
	五、流動負債				
c1.2.6, 3	借款	1510	123,422,195	64,249,187	65,870,557
c1.2.1, 2.6	包括租賃義務	1511	56,413	52,947	—
f5.4.3; c1.2.12, 3	應付賬款	1520	13,467,033	47,247,518	128,892
	預付收入	1530	—	—	—
	撥備	1540	124,144	189,171	253,874
f5.6; c1.4	其他負債	1550	3,990	2,605	3,198
	第五部分總計	1500	137,017,362	111,688,481	66,256,521
	結餘	1700	1,650,370,361	1,653,775,122	1,412,627,289

行政總裁

(簽名)

E. Nikitin

(打印姓名)

二零二四年三月十二日

二零二三年十二個月期間
之財務業績報表

單位 UC RUSAL IPJSC
納稅人識別號

業務活動 控股公司活動
法律形式/所有權形式 公開合股公司/私人物業

計量單位：千盧布

按照全俄管理文件分類碼(OKUD)的表格
日期(年月日)

按照全俄企業單位分類碼(OKPO)
納稅人識別號
按照全俄經濟活動分類碼(OKVED)2

按照全俄法律形式分類碼/全俄
所有權形式分類碼(OKOPF/OKFS)

按照全俄計量單位分類碼(OKEI)

代碼		
0710002		
31	12	2023
45767561		
3906394938		
64.20		
12247	16	
384		

附註	指標	代碼	二零二三年 十二個月	二零二二年 十二個月
cl. 2.8; 3	收益	2110	30,898,154	93,661,457
	銷售成本	2120	—	—
	毛利(損)	2100	30,898,154	93,661,457
	銷售開支	2210	—	—
f5.5; cl. 2.9	行政開支	2220	(2,594,852)	(2,293,227)
	銷售利潤(虧損)	2200	28,303,302	91,368,230
	控股收益	2310	—	—
n.3	應收利息	2320	21,908,528	23,661,768
n.3	應付利息	2330	(19,603,329)	(17,461,857)
cl. 2.10	其他收益	2340	62,883,909	14,588,037
cl. 2.10	其他開支	2350	(3,264,151)	(106,817,074)
	稅前利潤(虧損)	2300	90,228,259	5,339,104
cl.2.7	利得稅	2410	(437)	(6,598)
cl.2.7	包括本期利得稅	2411	—	—
cl.2.7	遞延利得稅	2412	(437)	(6,598)
	其他	2460	—	—
	純利潤(虧損)	2400	90,227,822	5,332,506
	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)的其他經營業績	2520	—	—
	不包括在期內純利潤(虧損)的經營利得稅	2530	—	—
	期內總財務業績	2500	90,227,822	5,332,506
	參考			
cl. 2.13	每股基本收益(虧損)	2900	—	—
cl. 2.13	每股攤薄收益(虧損)	2910	—	—

行政總裁

(簽名)

E. Nikitin

(簽名筆錄)

二零二四年三月十二日

二零二三年權益變動表

單位 UC RUSAL IPJSC

納稅人識別號

業務活動 控股公司活動法律形式/所有權形式 公開合股公司/私人物業

計量單位：千盧布

按照全俄管理文件分類碼(OKUD)的表格

日期(年月日)

按照全俄企業單位分類碼(OKPO)

納稅人識別號

按照全俄經濟活動分類碼(OKVED) 2

按照全俄法律形式分類碼/全俄

所有權形式分類碼

(OKOPF/OKFS)

按照全俄計量單位分類碼(OKEI)

代碼		
0710001		
31	12	2023
45767561		
3906394938		
64.20		
12247		16
384		

附錄一

根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

1. 權益變動

指標	代碼	授權資本	庫存股份	盈餘資本	資本儲備	保留盈利 (未清償虧損)	總計
截至二零二一年十二月三十一日的權益	3100	9,974,473	(—)	803,094,786	—	266,625,351	1,079,694,610
二零二二年一月至十二月期間							
權益增加總額：	3210	—	—	—	—	5,332,506	5,332,506
包括：純利潤	3211	x	x	x	x	5,332,506	5,332,506
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	—	—	—	—	—	—
權益減少總額：	3220	(—)	—	(—)	(—)	(17,445,531)	(17,445,531)
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	(17,445,531)	(17,445,531)
盈餘資本變動	3230	x	x	—	—	—	x
資本儲備變動	3240	x	x	x	—	—	x
截至二零二二年十二月三十一日的權益	3200	9,974,473	(—)	803,094,786	—	254,512,326	1,067,581,585
二零二三年一月至十二月期間							
權益增加總額：	3310	—	—	—	—	90,227,822	90,227,822
包括：純利潤	3311	x	x	x	x	90,227,822	90,227,822
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	—	(—)
股份數目減少	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	151,930	—	—	x
資本儲備變動	3340	x	x	x	—	—	x
截至二零二三年十二月三十一日的權益	3300	9,974,473	(—)	803,246,716	—	344,740,148	1,157,961,337

2. 與會計政策變動及糾錯有關的調整

指標	代碼	二零二二年一月至十二月期間的權益變動			
		截至	由於純利	由於	截至
		二零二一年 十二月三十一日	(虧損)	其他因素	二零二二年 十二月三十一日
權益總額					
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	—	—	—	—
就以下其他權益項目					
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
		二零二三年	二零二二年	二零二一年
		十二月 三十一日	十二月 三十一日	十二月 三十一日
淨資產	3600	1,157,961,337	1,067,581,585	1,079,694,610

行政總裁 _____
(簽名)

E. Nikitin _____
(簽名筆錄)

二零二四年三月十二日

二零二三年十二個月期間之現金流量表

單位 UC RUSAL IPJSC

納稅人識別號

業務活動 控股公司活動法律形式/所有權形式 公開合股公司/私人物業

計量單位：千盧布

按照全俄管理文件分類碼(OKUD)的表格

日期(年月日)

按照全俄企業單位分類碼(OKPO)

納稅人識別號

按照全俄經濟活動分類碼(OKVED)2

按照全俄法律形式分類碼/全俄

所有權形式分類碼(OKOPF/OKFS)

按照全俄計量單位分類碼(OKEI)

代碼		
0710005		
31	12	2023
45767561		
3906394938		
64.20		
12247		16
384		

指標	代碼	二零二三年 十二個月	二零二二年 十二個月
經常性經營活動所得現金流量			
票據總額	4110	4,205,186	89,289,378
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	2,460,998	86,991,859
其他所得款項	4119	1,744,188	2,297,519
付款總額	4120	(65,073,743)	(20,157,125)
包括：			
向原料及其他耗材、工程、服務供應商(承包商) 作出的付款	4121	(822,970)	(823,873)
有關薪金付款	4122	(1,978,705)	(1,756,732)
債務利息	4123	(19,802,876)	(15,303,860)
利得稅	4124	—	—
其他付款	4129	(42,519,192)	(2,272,660)
經營活動所得現金流量淨額	4100	(60,868,557)	69,132,253

附錄一

根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

指標	代碼	二零二三年 十二個月	二零二二年 十二個月
投資活動所得現金流量			
票據總額	4210	303,104,095	178,661,880
包括：			
來自銷售非流動資產(除金融投資外)	4211	—	—
銷售其他單位的股份(參與權益)	4212	—	47,043,557
償還已發放貸款、出售債務證券 (向第三方提出現金索賠權)	4213	271,149,884	108,672,379
股息、債務金融投資利息及自股東所得類似款項	4214	31,954,211	22,945,944
其他所得款項	4219	—	—
付款總額	4220	(182,238,761)	(316,619,997)
包括：			
有關收購、創建、現代化、翻新 及準備使用非流動資產	4221	(522)	(4,557)
有關購買其他單位的股份(參與權益)	4222	(29,573,955)	(187)
有關收購債務證券(向第三方提出現金索賠權)、 向第三方發放貸款	4223	(152,664,284)	(316,615,253)
包括在投資資產成本內的債務負債利息	4224	—	—
其他付款	4229	—	—
投資活動所得現金流量淨額	4200	120,865,334	(137,958,117)
融資活動所得現金流量			
票據總額	4310	54,961,848	276,234,915
包括：			
獲取貸款及信貸	4311	30,118,385	75,000,000
擁有人(參與者)的貨幣出資	4312	—	—
發行股份、增加參與權益	4313	—	—
發行債券、票據及其他債務證券等	4314	17,449,205	201,234,915
其他所得款項	4319	7,394,258	—

附錄一

根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

指標	代碼	二零二三年 十二個月	二零二二年 十二個月
付款總額	4320	(205,850,710)	(112,383,860)
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	—	(18,644,366)
有關清償(贖回)票據及其他債務證券、 償還信貸及貸款	4323	(205,850,710)	(93,739,494)
其他付款	4329		
融資活動所得現金流量淨額	4300	(150,888,862)	163,851,055
報告期間現金流量淨額	4400	(90,892,085)	95,025,191
報告期初的現金及現金等價物結餘	4450	102,451,817	1,121,712
報告期末的現金及現金等價物結餘	4500	15,390,822	102,451,817
外幣兌盧布匯率變動的影響	4490	3,831,090	6,304,914

行政總裁 _____
(簽名)

E. Nikitin _____
(簽名筆錄)

二零二四年三月十二日

附錄一 根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC
 截至二零二三年十二月三十一日止年度的
 年度會計（財務）報表

UC RUSAL IPJSC

二零二三年資產負債表及財務業績報表附註

UC RUSAL IPJSC

二零二三年資產負債表及損益表附註

1	一般資料	33
2	適用的會計處理方法及會計(財務)報表的必要項目	37
	2.1. 會計數據編製基準	37
	2.2. 非流動資產	40
	2.3. 財務投資	45
	2.4. 存貨	47
	2.5. 現金及現金等價物	49
	2.6. 借款	50
	2.7. 即期及遞延利得稅	55
	2.8. 收益及分部披露	57
	2.9. 經營開支	58
	2.10. 其他收入及開支	59
	2.11. 其他資產	59
	2.12. 其他重大項目附註	60
	2.13. 每股盈利	62
3	關聯方交易及結算	62
4	撥備、或然負債及或然資產	69
5	報告日之後發生的重大事件	71
6	本公司經營活動風險分析	71
	截至二零二三年十二月三十一日資產負債表及 二零二三年財務業績報表附註之附錄一，UC RUSAL IPJSC	78

除非有相反規定，否則數字以千盧布呈列。

附錄一 **根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC**
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

1 一般資料

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

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

本公司有以下獨立的業務單位：

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

United Company RUSAL, International Public Joint-Stock Company 香港分公司：香港銅鑼灣禮頓道77號禮頓中心17樓。

United Company RUSAL, International Public Joint-Stock Company 葉卡捷琳堡獨立業務單位：Proletarskaya St., 11, Yekaterinburg, Sverdlovsk Region, 620075。

United Company RUSAL, International Public Joint-Stock Company 聖彼得堡獨立業務單位：Sredniy Prospect of Vasilyevsky Island, 86, lit. A, Saint-Petersburg, 199106。

United Company RUSAL, International Public Joint-Stock Company 克拉斯諾亞爾斯克獨立業務單位：Maerchaka St., 10, Krasnoyarsk, Krasnoyarsk Territory, 660075。

本公司註冊資料：

本公司採用遷冊方式註冊登記為國際公眾股份公司。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。

本公司註冊資本、股份類別及數量：

截至二零二三年十二月三十一日，本公司的法定資本為9,974,472,538.155654盧布，分為15,193,014,862股每股面值0.656517盧布的無憑證式記名普通股。

本公司股東	持股量(%)		
	截至	截至	截至
	二零二三年 十二月三十一日	二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日
EN+ GROUP IPJSC	56.88%	56.88%	56.88%
SUAL Partners Limited	25.52%	25.52%	21.52%
Oleg Deripaska	0.01%	0.01%	0.01%
流通股	17.59%	17.59%	17.59%
Zonoville Investments Limited	0.00%	0.00%	4.00%
總計：	100%	100%	100%

附錄一 根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

截至二零二三年十二月三十一日，本公司的法定資本已繳足。

本公司為上市證券發行人，並根據俄羅斯聯邦證券法披露資料。根據日期為二零零一年八月七日的聯邦法律第115-FZ號第6.1條第2款「打擊犯罪所得合法化(洗錢)及恐怖分子資金籌集」，根據俄羅斯聯邦證券法披露資料的上市證券發行人獲免除提供所述聯邦法律第6.1條第1款規定的有關實益擁有人資料的義務。

根據本公司可得之公開及其他資料，截至二零二三年十二月三十一日及批准該等會計(財務)報表之日期，Oleg Deripaska個人間接持有UC RUSAL IPJSC逾25%股本，參與權重最大。概無個人可控制UC RUSAL IPJSC業務。

本公司平均員工數：

- 於二零二三年：140名僱員；
- 於二零二二年：129名僱員。

本公司的主要業務：

- OKVED2代碼—64.20控股公司活動；

本公司行政總裁—Evgeny 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；

本公司於上屆股東大會選舉之董事會(監事會)包括：

全名	職位及公司
Bernard Zonneveld	UC RUSAL IPJSC獨立非執行董事、董事會主席
Christopher Burnham	UC RUSAL IPJSC獨立非執行董事
Kevin Parker	UC RUSAL IPJSC獨立非執行董事
Randolph Reynolds	UC RUSAL IPJSC獨立非執行董事
Anna Vasilenko	UC RUSAL IPJSC獨立非執行董事

全名	職位及公司
Lyudmila Galenskaya	UC RUSAL IPJSC 獨立非執行董事
Evgeny Shvarts	UC RUSAL IPJSC 獨立非執行董事
Mikhail Khardikov	UC RUSAL IPJSC 非執行董事
Vladimir Kolmogorov	UC RUSAL IPJSC 非執行董事
Semyon Mironov	UC RUSAL IPJSC 非執行董事
Evgenii Nikitin	UC RUSAL IPJSC 執行董事
Evgeny Kuryanov	UC RUSAL IPJSC 執行董事
Evgeny Vavilov	UC RUSAL IPJSC 執行董事

於二零二三年，董事會變更如下：

- Marco Musetti (UC RUSAL IPJSC 非執行董事) 於二零二三年六月二十八日退出董事會；
- Semyon Mironov (UC RUSAL IPJSC 非執行董事) 於二零二三年六月二十八日加入董事會。

審核委員會由以下成員組成：

全名	職位及公司
Evgeny Burdygin	JSC RUSAL Management (克拉斯諾亞爾斯克獨立業務單位) 內部審計與控制部特別項目主管及控制、內部審計與業務協調管理處主管
Ekaterina Vlas	JSC RUSAL Management (克拉斯諾亞爾斯克獨立業務單位) 內部審計部成本評估單位主管及控制、內部審計與業務協調管理處主管
Aleksey Rudominsky	JSC RUSAL Management (克拉斯諾亞爾斯克獨立業務單位) 內部審計與控制部特別項目單位主管及控制、內部審計與業務協調管理處主管

附錄一

根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

附屬公司：

公司名稱	業務領域	註冊資本份額，%		
		截至 二零二三年 十二月三十一日	截至 二零二二年 十二月三十一日	截至 二零二一年 十二月三十一日
AL PLUS HOLDING LLC	控股公司	100%	100%	—
ALUMINUM GROUP LIMITED	控股公司	100%	—	—
ALLOW ROLLED PRODUCTS LLC	控股公司	100%	100%	100%
Beijing RUSAL Trading Co Limited	貿易公司	100%	100%	100%
MIRADORE ENTERPRISES LIMITED	控股公司	100%	100%	100%
RUSAL CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	財務公司	100%	100%	100%
RUSAL SHANGHAI ECONOMIC AND TRADE COMPANY LIMITED	批發金屬及金屬 礦石	100%	100%	—
RUSAL JSC	證券投資	99.99999%	99.99999%	99.99999%
IC GERSHWIN	控股公司	100%	100%	100%
ALSIB IPJSC	控股公司	100%	—	—
RUSAL RESAL LLC	處理廢料和有色 金屬廢料	99%	—	—

附錄一 根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

聯屬公司：

公司名稱	業務領域	註冊資本份額，%		
		截至	截至	截至
		二零二三年 十二月三十一日	二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日
PJSC MMC Norilsk Nickel	礦石及非金屬礦 產資源的勘探、 開採、加工	0.00065%	0.00065%	0.00063%

其他公司：

公司名稱	業務領域	註冊資本份額，%		
		截至	截至	截至
		二零二三年 十二月三十一日	二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 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	4.29967%	4.35354%	—

2 適用的會計處理方法及會計(財務)報表的必要項目

2.1. 會計數據編製基準

本公司於二零二三年的會計(財務)報表(「報表」)由下列表格及文本附註組成：

- 截至二零二三年十二月三十一日的資產負債表(以下簡稱「表1」)；
- 二零二三年的財務業績報表(以下簡稱「表2」)；
- 二零二三年的權益變動表(以下簡稱「表3」)；
- 二零二三年的現金流量表(以下簡稱「表4」)；
- 截至二零二三年十二月三十一日資產負債表及二零二三年財務業績報表附註(以下簡稱「附註」)及其附錄一(以下簡稱「表5」)。

表1和表2包含對附註之引述。「f5.4」指「表格、其編號及章節編號(倘適用)」。「cl.2.1」指「附註，節及分節編號」。多個提述由「；」標誌分隔。

財務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。

報表的編製基礎為依照日期為二零二三年十二月三十日的第OKR-22-P082號決議案批准的二零二三年本公司核算會計政策。在制定該會計政策的過程當中，本公司已遵守二零一一年十二月六日聯邦法律第402-FZ號「會計核算」、俄羅斯聯邦會計記錄保存及編製會計報表規例及其他會計規範性文件的有關要求。

倘若干資產、負債、收支及業務經營屬重大，則於會計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其營運的財務業績進行評估。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。

持續經營

編製該等會計(財務)報表時乃假設本公司將會按持續經營基準於可見未來繼續經營。本公司與受共同控制的關聯方有大量交易，且本公司的業務很大程度上依賴於俄鋁集團(包括本公司)的業務。

於二零二二年三月，多國實施禁令及制裁影響了俄鋁集團原料及物資的獲取或採購價格。迫於物流壓力，本集團調整供銷鏈，從而導致運輸成本上升。倘地緣政治角力繼續或嚴重惡化，則意味著俄鋁集團會失去大部分國外市場且無法將業務重新分配至新市場，俄鋁集團的業務、財務狀況、前景及表現可能會受到影響，從而對本公司產生負面影響。

上述事實以及商品市場、股票、貨幣市場及利率的波動使俄鋁集團及本公司及時履行彼等財務責任並持續經營的能力面臨巨大的不確定性。管理層持續評估當前形勢，並根據不同的情景制定預測。俄鋁集團的管理層預期，全球商品市場價格將會上漲，經營業績將得到改善。俄鋁集團亦對其供銷鏈進行調整，確保維持最佳槓桿比率，尋求物流壓力的解決方案以及履行其責任的方法，以快速適應經濟變化，確保俄鋁集團整體及本公司業務活動順利進行。

附錄一 根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

截至批准該等會計(財務)報表日期，管理層並無計劃清算本公司。

估計不確定性

下文為針對未來事件以及於報告日期估計不確定性其他來源的主要假設，該等假設涉及重大風險，即須於下一報告年度對資產及負債的面值進行重大調整：

- 使用權資產撥備；
- 壞賬撥備；
- 用於未來發放截至報告日期尚未動用假期的撥備；
- 用於發放以表現為基礎獎金的撥備；
- 財務投資的減值撥備；
- 因或然結果形成的其他類似撥備。

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。

匯率差額於產生當期於其他收入及開支中確認為損益。

截至二零二三年十二月三十一日，俄羅斯聯邦中央銀行的匯率為1美元兌89.6883盧布，1歐元兌99.1919盧布，人民幣1元兌12.5762盧布，1阿聯酋迪拉姆兌24.4216盧布。

截至二零二二年十二月三十一日，俄羅斯聯邦中央銀行的匯率為1美元兌70.3375盧布，1歐元兌75.6553盧布，人民幣1元兌9.89492盧布。

截至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。

資產與負債存貨審計

資產與負債存貨審計的程序以及將結果呈列其中的程序乃按一九九五年六月十三日俄羅斯聯邦財政部批准的資產與負債存貨第49號方法指引進行。

會計政策變動

並無採納決議案變更會對二零二三年財務報表造成重大影響之會計政策。

二零二四年的會計政策計劃變動

聯邦會計準則FAS 14/2022「無形資產」將自二零二四年一月一日起生效。

本公司預計，因實施該準則而變動的會計政策將不會對本公司財務狀況、財務業績及現金流量造成重大影響。截至批准發行該等報表日期，本公司尚未完成對該準則對本公司報表影響的計算及評估。

2.2. 非流動資產

2.2.1. 固定資產

本公司已根據日期為二零二零年九月十七日的俄羅斯聯邦財政部第204n號令所批准的聯邦會計準則第6/2020號「固定資產」對固定資產進行核算。本公司已採用其他方法過渡至聯邦會計準則第6/2020號(聯邦會計準則第6/2020號第49條)。

本公司已根據日期為二零二零年九月十七日的俄羅斯聯邦財政部第204n號令所批准的聯邦會計準則第26/2020號「資本投資」，並根據與最新會計公告並無抵觸的長期投資會計規定(日期為一九九三年十二月三十日的第160號俄羅斯財政部函件)對在建工程進行核算。本公司已前瞻性地採用聯邦會計準則第26/2020號(聯邦會計準則第26/2020號第26條)。

2.2.2. 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。

2.2.3. 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。

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	一至七年
其他	一至七年

2.2.4. 就無形資產資本投資所作出的預付款

就進行中的固定資產資本投資及為建設固定資產而買入的物資而向供應商／承包商作出的預付款在資產負債表中確認為：

- (截至二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日)部分無形資產。自二零二二年起，根據聯邦會計準則第26/2020號(第23條d項、第5條a項)，就固定資產資本投資及為固定資產投資而買入的物資所作出的預付款在資產負債表內確認；
- (截至二零二一年十二月三十一日)部分其它非流動資產。

確認為部分項目 1151		金額		
「包括：無形資產資本注資」				
及項目 1190		二零二三年	二零二二年	二零二一年
「其他非流動資產」的資產類型	項目代碼	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
就固定資產資本投資所作出的				
預付款(「見該等附註				
「其他資產」一節)				
	1190	—	—	850

2.2.5. 非流動資產減值

直至二零二二年，本公司就若干未使用無形資產及資本投資(包括有抵押者在內)計提相當於其賬面值的減值撥備。

有關該撥備結餘的資料列於表5第2節。

自二零二二年報表開始，本公司會釐定是否存在可能資產減值的任何證據。倘有關證據存在或須對一項資產進行年度減值測試，本公司會估計有關資產的可收回金額。一項資產或一個現金產生單位的可收回金額為其公平值減出售成本及其使用價值中的較高者。除非該資產概不產生高度獨立於其他資產或資產組別現金流量的現金流量，否則將可收回金額按個別資產釐定。倘一項資產或一個現金產生單位的資產負債表價值超過其可收回金額，則該資產將視為存在減值並撇銷至可收回金額。

在評估使用價值時，估計未來現金流按可反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的貼現率折算為現值。釐定公平值減出售成本時，將計及近期市場交易。倘未能發現有關交易，則會使用適當估值模式。有關計算方法乃以估值倍數、報價或其他可用公平值指標佐證。

本公司基於當前計劃及預期計算方法進行減值計算，該等計劃及計算方法針對各分配予個別資產的現金產生單位所單獨編製。該等計劃及預計計算方法通常涵蓋五年時間。於第五年後，將計算並應用長期增長率以預測未來現金流。

公平值減出售成本乃基於類似資產公平交易中具約束力銷售交易或可觀察市價減出售資產增量成本的可用數據進行計算。

使用價值乃基於貼現現金流模型計算。現金流提取自未來五年的預算，且不包含本公司尚無責任的重組活動或將改善正在進行減值的現金產生單位的資產結果的未來重大投資。可收回金額主要易受貼現現金流模型所用貼現率及作推斷用途的預期現金流入及增長率的影響。

持續經營減值虧損於財務業績報表內確認為部分其他開支。

於各報告日期，本公司會釐定是否存在先前確認的資產減值虧損消失或減少的任何跡象。倘存在任何該等跡象，本公司會計算該資產或現金產生單位的可收回金額。自最後確認減值虧損後，僅當用於釐定有關資產可收回金額的估計發生變動時，先前資產減值虧損才會撥回。該撥回數額以資產負債表價值不超過可收回金額且不會超過扣除折舊後的資產負債表價值(倘於過往年度未確認減值虧損，則將資產確認為該值)為限。有關價值撥回於財務業績報表內確認。

於二零二二年及二零二三年，本公司未發現資產減值的任何跡象。

本公司將記錄在資產負債表上的任何固定資產、使用權資產、無形資產及資本投資視為現金產生單位(以下簡稱為現金產生單位)。

2.2.6. 固定資產其他用途

表5第1.4節所列的數據以初始(替代)成本呈列。截至二零二三年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，固定資產概無質押。

2.2.7. 使用權資產

本公司自二零二二年一月一日起根據FAS 25/2018「租賃會計」入賬租賃合約。

就各租賃合約而言，承租人於二零二二年初於一筆整額款項確認資產使用權及租賃承擔。為此，假設使用權資產價值與其公平值相等，且租賃承擔價值與使用承租人按與租賃協議相當的條款所籌集或可籌集的借款之比率貼現之未支付租賃付款之現值相等(聯邦會計準則第25/2018號第50條)。

倘於租賃開始日期無法獲得與租賃協議條款相當的貸款及借款，或該等貸款及借款已於租賃開始日期前六個月之前收到，則使用在接受及轉讓租賃資產時根據俄羅斯中央銀行數據而可用的利率。

於訂立租賃合約時，本公司會評估合約是否屬租賃或包含列於聯邦會計準則第25/2018號「租賃會計」第5條的租賃要素。

除短期租賃及價值較低資產租賃外，本公司對所有租賃採用統一的識別及計量方法。本公司於租賃資產提供日期將租賃資產確認為使用權資產，同時確認租賃承擔。

本公司對使用權資產及類似使用資產採用統一的會計政策。使用權資產隨後按初始成本減累計折舊及累計減值虧損計量，並根據租賃承擔的重估進行調整。使用權資產按直線法折舊。使用權資產的使用年限不應超過租賃期間，除非預計承租人將收購租賃項目的所有權。二零二二年一月一日後訂立的租賃合約項下的使用權資產按實際成本確認，包括：

- a) 租賃承擔初始計量金額；
- b) 於提供租賃項目日期或之前作出的租賃付款；
- c) 有關收取租賃項目及就擬定用途作出籌備的租賃開支；
- d) 倘承租人於收取租賃項目時產生租賃承擔(尤其是拆卸、搬遷租賃項目、還原環境和將租賃項目恢復至租賃合約所要求的狀況)，將由承租人承擔的撥備金額。

租賃承擔初始計量為未來租賃付款於該計量日的現值。

本公司於表1項目1411、1511下將租賃承擔作為借款的一部分呈列。租賃承擔應計利息列於表2項目2330「應付利息」。

截至二零二三年十二月三十一日，租賃承擔158,525,000盧布(二零二二年十二月三十一日：120,028,000盧布、二零二二年一月一日：4,764,000盧布)指應付關聯方租賃承擔。

2.3. 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會計準則第27號「單獨財務報表」於報告日期按收購成本(初始成本)減減值虧損(倘計提財務投資減值撥備)於會計報表確認。

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。

無法確定當前市值的財務投資按其原始成本於報告日期的會計報表中列賬。倘財務投資價值持續大幅減少，本公司就財務投資的會計價值與估計價值之差額計提財務投資減值撥備。存在減值跡象的財務投資於截至報告年度十二月三十一日已進行每年一次的減值測試。

截至二零二三年十二月三十一日，AL PLUS HOLDING LLC資本長期金融投資的初始成本載列如下：

- 二零二三年下半年總額為23,040,158,000盧布的現金注資；
- 就代表AL PLUS HOLDING LLC減少法定資本付予Allow Rolled Products LLC的現金1,642,102,000盧布；
- LIBERTATEM MATERIALS LTD的100%股份，截至股份轉讓日期，初始成本為232,094,847,000盧布。

截至轉讓LIBERTATEM MATERIALS LTD股份之日，AL PLUS HOLDING LLC的減值總額為111,762,015,000盧布。

截至二零二三年十二月三十一日，與對附屬公司的財務投資有關的減值儲備金額為91,576,910,000盧布，與對MIRADORE ENTERPRISES LIMITED、ALLOW ROLLED PRODUCTS LLC及AL PLUS HOLDING LLC的投資有關。截至上述日期，本公司未發現其他金融投資減值的任何跡象。截至二零二二年十二月三十一日，與對附屬公司的財務投資有關的減值撥備金額

附錄一 **根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC**
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

為152,389,948,000盧布，與對LIBERTATEM MATERIALS LTD、MIRADORE ENTERPRISES LIMITED、ALLOW ROLLED PRODUCTS LLC及PJSC MMC Norilsk Nickel的投資有關。截至上述日期，本公司未發現其他金融投資減值的任何跡象。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金額為47,763,103,000盧布，與對MIRADORE ENTERPRISES LIMITED及ALLOW ROLLED PRODUCTS LLC的投資有關。

下表載列對附屬公司及聯屬公司金融投資減值撥備的可用性及變動：

公司名稱	期初減值撥備	減值撥備變動	期末減值撥備
二零二三年			
ALLOW ROLLED			
PRODUCTS LLC	5,796,766	(1,411,892)	4,384,874
AL PLUS HOLDING LLC	—	59,225,137	59,225,137
LIBERTATEM MATERIALS LTD	111,762,015	(111,762,015)	—
MIRADORE ENTERPRISES			
LIMITED	34,830,574	(6,863,675)	27,966,899
PJSC「MMC「NORILSK NICKEL」	593	(593)	—
總計	152,389,948	(60,813,038)	91,576,910
二零二二年			
ALLOW ROLLED			
PRODUCTS LLC	5,796,579	187	5,796,766
LIBERTATEM MATERIALS LTD	—	111,762,015	111,762,015
MIRADORE			
ENTERPRISES LIMITED	41,966,524	(7,135,950)	34,830,574
PJSC「MMC「NORILSK NICKEL」	—	593	593
總計	47,763,103	104,626,845	152,389,948

金融投資按照截至報告日期有效合約規定的償還期劃分為長期和短期投資。

償還期自報告日期起長於十二個月(超過365(366)個曆日)的金融投資按長期金融投資確認。倘直至出售長期金融投資仍剩餘超過365(366)個曆日，有關金融投資將轉撥至短期投資。對附屬公司及獨立公司的股份／參與權益進行的金融投資應確認為長期金融投資。

表5第2條中披露有關已授出貸款的償還期如下：

償還期	截至 十二月三十一日的 已授出貸款結餘	年利率範圍 (自/至)
二零二三年		
按要求	432,239,808	3.775%-10.91189%
已授出短期貸款總額	432,239,808	
二零二二年		
按要求	386,189,073	2.41775%-25.05%
已授出短期貸款總額	386,189,073	
二零二四年	66,555,704	2.44088%-6.75971%
二零二六年	7,537,747	5.57125%-9.612%
已授出長期貸款總額	74,093,451	
二零二一年		
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	

截至二零二三年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，已授出貸款概無質押。

2.4. 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180n號令批准的聯邦會計準則第5/2019號「存貨」對存貨進行核算。

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存貨及物資，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物資的成本。

物料和商品按賬面價格入賬。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以及其他類似開支(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。

相關開支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) 存貨實際主要成本;
- (b) 存貨可變現淨值。

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可變現淨值,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撥備,金額相當於存貨實際主要成本超過其可變現淨值的部分。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部分確認為在確認銷售存貨所得款項同期所確認費用的減少部分。

截至二零二三年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日,概無質押存貨。

2.5. 現金及現金等價物

2.5.1. 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貸款及借款所得現金流量的詳情；
- 本公司與其附屬公司、聯屬公司及母公司的交易的重大現金流量披露於本附錄第3節；
- 承租人根據支付的租賃付款金額計算租賃承擔的利息(國際會計準則第16號第50條「租賃」)。利息計算金額記錄於項目4123「付款總額，包括債務利息」下的經營活動現金流中，租賃承擔本金付款(支付訂單項下的金額減利息)記錄於項目4323「付款總額，包括與償還(贖回)承兌票據及其他債務證券、償還貸款及借款」下的財務活動中。

2.5.2. 現金及現金等價物

就現金流量表而言，本公司已將現金等價物列為現金。現金等價物為可容易轉換為已知現金金額且具價格變動的微小風險的短期、高流動性財務投資(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。

附錄一 **根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC**
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

現金及現金等價物載列如下：

項目	二零二三年 十二月三十一日	二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日
以盧布計值的手持現金及			
銀行活期賬戶的現金	10,602,808	62,086,290	119,243
以外幣計值的銀行現金，包括：	4,776,191	781,846	998,705
折合盧布	3,778,046	790	927
(以人民幣千元計)	300,412	80	80
折合盧布	994,496	759,520	862,551
(以千歐元計)	10,026	10,039	10,260
折合盧布	3,649	21,080	129,908
(以千美元計)	40	300	1,749
折合盧布		13	15
(以離岸人民幣千元計)	—	1	1
折合盧布		443	467
(以千港幣計)	—	49	49
折合盧布			4,837
(以千英鎊計)	—	—	48
以盧布計值的現金等價物(存款)：	11,573	8,024	3,554
以外幣計值的現金等價物			
(存款)，其中：	250	39,575,657	210
折合盧布	250	190	210
(以千歐元計)	2	2	2
折合盧布		39,575,467	
(以人民幣千元計)	—	3,999,574	—
現金流量表及資產負債表內			
的現金總額	15,390,822	102,451,817	1,121,712

截至二零二三年十二月三十一日，項目1250項下之「現金及現金等價物」包括受限制現金，金額為992,503,000盧布(二零二一年十二月三十一日：756,744,000盧布、二零二零年十二月三十一日：840,905,000盧布)。

2.6. 借款

信貸及貸款乃根據財務部日期為二零零八年十月六日的第107n號令所批准俄羅斯會計準則(俄羅斯會計準則)第15/2008號「貸款及借款開支的會計處理」入賬。

有關獲取貸款及借款的額外開支及配售借款債務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 二零二三年 十二月三十一日 有關借款的 未償還債務，		年利率範圍， %
		千盧布		
長期貸款、借款及債券，包括：	1410	355,287,465		
貸款，包括到期日為：	1410	101,183,645		
二零二五年	1410	69,411,122		3.75%
二零二六年	1410	31,772,523		5.05%-5.25%
債券，包括到期日為：	1410	253,999,642		
二零二五年	1410	246,453,922		3.65%-5.95%
二零二六年	1410	7,545,720		6.7%
於報告日期後超過十二個月屆滿 的租賃債務	1411	104,178		—
二零二六年	1411	99,521		—
二零二八年	1411	4,658		—
項目總額 1410	1410	355,287,465		—
短期貸款及借款，包括	1510	123,422,195		
貸款	1510	32,885,711	4.82529%-7.7448%	
借款	1510	35,086,511		5.3%
債券	1510	50,304,800		3.9%
於報告日期後十二個月內屆滿的 長期貸款、借款及債券的應計 及未付利息	1510	1,846,675		—
於報告日期後十二個月內屆滿的 短期貸款、借款及債券的應計 及未付利息	1510	3,242,085		—
於報告日期後十二個月內 屆滿的租賃債務	1511	56,413		—
項目總額 1510	X	123,422,195		—

債務類型	項目代碼	截至 二零二二年 十二月三十一日 有關借款的 未償還債務，		年利率範圍， %
		千盧布		
長期貸款、借款及債券，包括：	1410	474,372,723		
貸款，包括到期日為：	1410	247,993,260		
二零二四年	1410	27,197,167	1.829% – 6.515%	
二零二五年	1410	54,612,481	3.75%	
二零二七年	1410	166,183,612	3.213% – 21.9%	
債券，包括到期日為：	1410	226,379,463		
二零二五年	1410	186,799,783	3.75% – 3.95%	
二零二七年	1410	39,579,680	3.95%	
於報告日期後超過十二個月 屆滿的租賃債務	1411	125,732		—
二零二六年	1411	125,732		—
項目總額 1410	1410	474,498,455		—
短期貸款及借款，包括	1510	59,988,861		—
貸款	1510	32,472,479	1.83% – 6.5%	
借款	1510	27,516,382	5.3%	
於報告日期後十二個月內屆滿的 長期貸款、借款及債券的應計 及未付利息	1510	2,505,858		—
於報告日期後十二個月內屆滿的 短期貸款、借款及債券的應計 及未付利息	1510	1,701,521		—
於報告日期後十二個月內 屆滿的租賃債務	1511	52,947		—
項目總額 1510	X	64,249,187		—

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， %
長期貸款及借款，包括：	1410	266,608,345	—
貸款，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%
借款，包括到期日為：	1410	29,063,636	—
二零二三年	1410	29,063,636	5.3%
於報告日期後超過十二個月 屆滿的租賃債務	1411	67,810	—
項目總額 1410	1410	266,676,155	—
短期貸款及借款，包括	1510	64,375,207	—
貸款	1510	25,723,813	1.829%—2.313%
借款	1510	38,651,394	5.125%
於報告日期後十二個月內屆滿的 長期貸款及借款的應計及 未付利息	1510	668,728	—
於報告日期後十二個月內屆滿的 短期貸款及借款的應計及 未付利息	1510	826,622	—
項目總額 1510	X	65,870,557	—

2.6.1. 信貸及貸款

截至二零二三年十二月三十一日，本公司並無未償還的銀行貸款抵押品。

截至二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本公司銀行貸款以本公司於IC GERSHWIN的股份作抵押。

於二零二三年，本公司產生借款相關開支1,399,680,000盧布(二零二二年：886,409,000盧布)。

就收購(創建)投資資產(固定資產、資產組合)獲得的貸款及借款，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，與收取及支付貸款及借款相關主要成本(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)投資資產以外目的獲得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、建設及／或生產投資資產的工作。

倘在收購、建設及／或生產投資資產時使用用作該收購、建設及／或生產以外目的取得的貸款(借款)資金，則應付債權人(貸款人)的利息按所用資金佔就收購、建設及／或生產投資資產以外目的取得貸款(借款)而應付債權人(貸款人)貸款(借款)總額的比例列入投資資產成本內。

自二零二零年至二零二三年，本公司並無將應付利息列入投資資產價值。

2.6.2. 債券貸款

於二零二二年八月三日，本公司於莫斯科交易所發行無紙化交易所交易的不可轉換計息盧布債券BO-05、BO-06系列，總金額人民幣40億元，固定年收益率為3.9%。債券於5年後到期，認沽期權可於2年後行使。

於二零二二年十月二十七日，本公司於莫斯科交易所發行無紙化交易所交易的不可轉換計息盧布債券BO-001P-01系列，總金額人民幣60億元，固定年收益率為3.9%。債券於2.5年後到期。

於二零二二年十二月二十七日，本公司於莫斯科交易所發行金額人民幣10億元的無紙化交易所交易的不可轉換計息盧布債券BO-001P-02系列，固定年收益率為3.95%。債券於3年後到期。

於二零二二年十二月二十八日，本公司於莫斯科交易所發行無紙化交易所交易的不可轉換計息盧布債券BO-001P-03系列，總金額人民幣30億元，票面利率每年LPR 1Y加0.2厘。債券於3年後到期，首個票面期按每年3.85%計息。

於二零二二年十一月，本公司於莫斯科交易所發行無紙化商業型不可轉換計息盧布債券001PC-01、001PC-02、001PC-03、001PC-04系列，總金額人民幣8,878,352,000元，固定年收益率為3.75%。債券於二零二五年三月到期。

於二零二三年九月八日，本公司於莫斯科交易所發行無紙化交易所交易的不可轉換計息盧布債券BO-001P-04系列，總金額370百萬阿聯酋迪拉姆，固定年收益率為5.95%。債券於2年後到期。

於二零二三年十一月十日，本公司於莫斯科交易所發行無紙化交易所交易的不可轉換計息盧布債券BO-001P-05系列，總金額人民幣600百萬元，固定年收益率為6.70%。債券於2.5年後到期。

2.7. 即期及遞延利得稅

本公司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」(俄羅斯會計準則第18/02號第8條，日期為二零二一年二月十二日的俄羅斯聯邦財務部第07-01-09/9672號的函件)按遞延法將遞延稅項入賬。

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計算所得稅的稅基。

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於資產負債表中單獨披露。

下表概述利得稅開支(收入)及除利得稅前溢利(虧損)之間的相關性：

名稱	項目編號 (計算)	二零二三年		二零二二年	
除稅前溢利(虧損)	[1]	90,228,259		5,339,104	
利得稅率，%	[2]	20		20	
所得稅或然開支(收入)	[3] = [1] * [2]	18,045,625		1,067,821	
永久性稅項開支(收入)	[4] = [6] + [7] + [8]	(6,413,918)		67,949,185	
因參與其他組織所得股息而產生的 永久性稅項開支/(收入)	[6]	(6,179,631)		(18,732,291)	
來自其他開支/(收入)的永久性 稅項開支/(收入)	[7]	(58,537,319)		(49,442,288)	
來自其他開支/(收入)的永久性 稅項開支/(收入)	[8]	58,393,032		225,394	
永久性稅項資產變動	[9]	(437)		(6,598)	
不可確認遞延稅項資產變動	[10]	11,631,297		(66,887,962)	
利得稅開支(收入)	[11] = [3] + [4] + [9] + [10]	—		—	

附錄一

根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

應用於一般稅基的稅率為20%。

暫時性差異結餘	截至二零二一年		截至二零二二年		截至二零二三年	
	十二月三十一日	本期變動	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)	9	(6)	(2,420)	(2,426)	
長期投資暫時性差異						
(財務投資撥備)	47,763,103	104,626,845	152,389,948	(60,813,040)	91,576,908	
結轉虧損暫時性差異	47,660,230	227,022,414	274,682,644	1,805,175	276,487,819	
其他暫時性差異	179,260	2,757,552	2,936,812	851,614	3,788,426	
暫時性差異總額	95,602,578	334,406,820	430,009,398	(58,158,671)	371,850,727	
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	19,120,521	66,881,364	86,001,879	(11,631,734)	74,370,145	
因組織將於下一報告期間收取						
應課稅溢利方面的變動而						
確認(撤銷)遞延稅項資產	3	(66,887,962)	(6,598)	(11,631,297)	(437)	
遞延利得稅總額	—	(6,598)	—	(437)	—	

遞延稅項資產減值撥備於截至二零二三年十二月三十一日為74,377,185,000盧布、截至二零二二年十二月三十一日為86,008,482,000盧布，及截至二零二一年十二月三十一日為19,120,520,000盧布。

2.8. 收益及分部披露

收入乃根據由俄羅斯財務部日期為一九九九年五月六日第32n號令批准的俄羅斯會計準則(俄羅斯會計準則)第9/99號「組織收入」的要求入賬。

本公司於二零二三年主營的活動項目為控股公司活動。參與利息收入佔總收益重要份額，於二零二三年佔總收益的全部(二零二二年：全部)。

資產負債表及財務業績報表附註表5載列報告期間按成本要素分類的商品(勞務、服務)開支表格資料。

附錄一 **根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC**
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

於申報年度，本公司從事於國內市場及出口市場銷售商品、勞務及服務。

指標	銷售核心業務產品、 勞務、服務收入	
	二零二三年	二零二二年
俄羅斯聯邦(國內市場)	30,898,154	90,117,926
獨立國家聯合體及其他外國國家(出口)	—	3,543,531
總計：	30,898,154	93,661,457

本公司資產位於俄羅斯聯邦領土。因此，收入、資產、負債及資本開支均與同一經營及地理分部有關(根據資產位置)。

2.9. 經營開支

收入乃根據由俄羅斯聯邦財務部日期為一九九九年五月六日的第33n號令批准的俄羅斯會計準則(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。

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	二零二三年	二零二二年
諮詢服務	102,547	52,944
資料服務	80,730	20,280
(貨物、物業)保險服務	69,538	122,392
差旅費	48,919	29,119
管理服務	39,579	21,439
審計服務	31,057	23,294
排版及翻譯服務	15,338	9,503
醫療保險	7,766	6,381
其他工業類服務	4,306	2,545
通訊服務	3,356	2,516
財務諮詢	2,989	—
租賃服務	2,169	675
接待費用及服務	1,051	2,449
法律服務	20	67,194
其他開支	16,390	9,116
其他開支總額	425,755	369,847

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：

收入及開支項目	二零二三年		二零二二年	
	收入	消耗	收入	消耗
創建／收回財務投資				
減值撥備	60,813,038	—	—	104,626,845
匯兌收益／虧損淨額	1,956,420	—	13,315,631	—
來自信貸機構金融服務的				
開支賠償所得收入	—	—	879,707	—
金融服務及信貸機構服務				
相關開支	—	1,432,979	—	1,136,756
重估財務投資至市值的				
收入／開支	—	937,107	357,631	—
外幣銷售交易業績	—	331,095	—	76,766
證券服務相關開支	—	326,140	—	596,939
非居民所得稅	—	80,470	—	16,719
其他	114,451	156,360	35,068	363,049
其他收入／開支總額	62,883,909	3,264,151	14,588,037	106,817,074

2.11. 其他資產

本公司於本會計期間產生但與後續會計期間有關之開支於資產負債表中入賬列作其他非流動或其他流動資產，並於有關期間按直線法撇銷。

2.12. 其他重大項目附註

詳列於表5第4.1.分節「可用應收賬款」中「其他債務人」項下的其他長期應收賬款包括：

債務類型	截至二零二三年 十二月三十一日		截至二零二二年 十二月三十一日		截至二零二一年 十二月三十一日	
	根據	壞賬	根據	壞賬	根據	壞賬
	協議入賬	撥備金額	協議入賬	撥備金額	協議入賬	撥備金額
計算應得股息及 於其他組織資本 投資所得款項	—	(—)	6,621,428	(—)	—	(—)
總計	—	(—)	6,621,428	(—)	—	(—)

詳列於表5第4.1.分節「可用應收賬款」中「其他債務人」項下的其他短期應收賬款包括：

債務類型	截至二零二三年 十二月三十一日		截至二零二二年 十二月三十一日		截至二零二一年 十二月三十一日	
	根據	壞賬	根據	壞賬	根據	壞賬
	協議入賬	撥備金額	協議入賬	撥備金額	協議入賬	撥備金額
計算應得股息及 於其他組織資本 投資所得款項	35,119,532	(—)	60,947	(—)	—	(—)
就其他財務經營 向債務人繳付	31,739,739	(—)	826,956	(—)	536	(—)
短期貸款應計利息	1,261,955	(—)	3,617,435	(—)	8,024,092	(—)
長期貸款應計利息	—	(—)	7,489,058	(—)	3,247,737	(—)
其他應收款項	6,810,069	(273)	1,723	(—)	4,291	(—)
總計	74,931,295	(273)	11,996,119	(—)	11,276,656	(—)

詳列於表5第4.3.分節「可用應付賬款」中「其他債權人」項下的其他長期應付賬款包括：

債務類型	截至	截至	截至
	二零二三年 十二月三十一日	二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日
收購其他組織股份／股權相關債務	97,159	—	—
總計	97,159	—	—

詳列於表5第4.3.分節「可用應付賬款」中「其他債權人」項下的其他短期應付賬款包括：

債務類型	截至	截至	截至
	二零二三年 十二月三十一日	二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日
收購其他組織股份／股權相關債務	12,979,063	47,186,927	82,347
就其他金融交易向債權人繳付	14,495	—	6,898
繳付董事會成員的花紅	—	—	13,729
其他應付賬款	409,847	4,763	1,240
總計	13,403,405	47,191,690	104,214

表4第4119頁披露的其他收入包括：

收入類型	二零二三年	二零二二年
	十二個月	十二個月
收取銀行賬戶利息	1,374,718	2,081,933
代名人股東償還股息	279,125	—
其他所得款項	90,345	215,586
總計	1,744,188	2,297,519

表4第4129頁披露的其他付款包括：

付款類型	二零二三年	二零二二年
	十二個月	十二個月
其他財務經營付款	(35,260,658)	(919,316)
物業及個人保險付款	(89,359)	(151,757)
償還所支付超出利息	—	(863,920)
其他付款	(7,169,174)	(337,667)
總計	(42,519,192)	(2,272,660)

「其他財務經營付款」項目包括代表附屬公司向第三方支付支付的34,128,213,000盧布。相關應收附屬公司賬款於財務狀況表項目1230「應收賬款」入賬(亦見附註第3節)。

附錄一 **根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC**
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

表4項目4319披露的其他收入包括：

收入類型	二零二三年 十二個月	二零二二年 十二個月
債務轉讓收入	7,394,258	—
總計	7,394,258	—

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	二零二三年	二零二二年
報告年度基本溢利(虧損)，千盧布	90,227,822	5,332,506
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	5.94	0.35

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。

本公司為俄鋁集團(「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：

- 控股公司；
- 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；
- 與其他關聯方主要管理人員的交易。

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：

- 銷售商品、勞務、服務(包括通過集團內部佣金代理進行的銷售)；
- 購置商品、勞務、服務(包括通過集團內部佣金代理進行的購置)；
- 所授出貸款、其他金融投資；
- 已收取貸款；
- 應收貸款利息；
- 應付貸款利息；
- 銷售商品、服務及勞務所得現金流量(包括應收預付款)；
- 商品、勞務、服務付款(包括預付款)；
- 對註冊資本出資；
- 收購股份／參與註冊資本的權益；
- 參股其他公司所得收益；
- 出售股份／參與註冊資本的權益；

- 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；
- 本公司作為付款人的其他交易付款。

於二零二三年及二零二二年，與關聯方的交易乃按公平方式進行。呈列的交易資料不包括增值稅。

名稱	主要業務實體	附屬公司一	受共同 控制的公司
二零二三年			
持股所得收益	—	30,061,197	836,957
銷售商品、勞務、服務(包括透過 集團內部佣金代理進行的銷售)	—	113,853	—
購置商品、勞務、服務(包括透過 集團內部佣金代理進行的購置)	—	12,011	48,472
所授出貸款、其他金融投資	—	81,185,910	71,478,374
已收取貸款	—	—	—
應收貸款利息	—	13,558,226	7,033,878
應付貸款利息	—	536,690	—
出售／部分出售其他組織股份／ 參與法定資本的權益	—	280,550,297	—
收購其他組織股份／參與法定 資本的權益	151,930	257,079,567	13,889,640
收取參與其他組織所得款項	—	1,624,837	836,161
銷售商品、服務及勞務所得現金 流量(包括已收取的預付款)	—	113,853	826
與商品、勞務、服務相關的付款， 包括預付款	—	536	103,167
出售其他組織股份／參與法定 資本的權益所得現金流量	—	—	—
收購其他組織股份／參與法定 資本的權益的付款	—	23,413,262	4,963,079
債務轉讓	—	7,394,258	—
其他付款	—	—	6,779,453

名稱	主要業務實體	附屬公司一	受共同 控制的公司
二零二二年			
持股所得收益	—	92,776,459	884,998
銷售商品、勞務、服務(包括透過 集團內部佣金代理進行的銷售)	—	719,687	180,786
購置商品、勞務、服務(包括透過 集團內部佣金代理進行的購置)	—	1,053	59,282
所授出貸款、其他金融投資	—	228,406,654	87,908,599
已收取貸款	—	—	—
應收貸款利息	—	17,209,898	4,311,855
應付貸款利息	—	1,538,478	—
出售／部分出售其他組織股份／ 參與法定資本的權益	—	—	—
收購其他組織股份／參與法定 資本的權益	—	67,343	—
收取參與其他組織所得款項	—	86,106,861	884,998
銷售商品、服務及勞務所得現金 流量(包括已收取的預付款)	—	719,715	174,444
退還代表關聯方作出的付款	—	—	10,810
與商品、勞務、服務相關的付款 ，包括預付款	—	32,994	70,906
出售其他組織股份／參與法定 資本的權益所得現金流量	—	47,043,557	—
收購其他組織股份／參與法定 資本的權益的付款	—	187	—
代表關聯方作出的付款	—	—	10,810

附錄一 根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

截至二零二三年十二月三十一日關聯方責任之抵押¹,

名稱	貨幣	總計
附屬公司產生責任之抵押	千盧布	26,336,314
	包括：	
	以美元計	4,867,294
受共同控制的公司產生責任之抵押	千盧布	58,749,357
	包括：	
	以美元計	16,397,914
	以人民幣計	35,749,958
	以歐元計	6,601,485
關聯方責任之抵押總額	千盧布	85,085,671
	包括：	
	以美元計	21,265,208
	以人民幣計	35,749,958
	以歐元計	6,601,485

截至二零二二年十二月三十一日關聯方責任之抵押²,

名稱	貨幣	總計
附屬公司產生責任之抵押	千盧布	70,724,603
	包括：	
	以美元計	1,005,504
受共同控制的公司產生責任之抵押	千盧布	86,306,942
	包括：	
	以人民幣計	2,687,465
	以美元計	171,832
	以歐元計	76,400
	以英鎊計	1,286
關聯方責任之抵押總額	千盧布	157,031,545
	包括：	
	以人民幣計	2,687,465
	以美元計	1,177,336
	以歐元計	76,400
	以英鎊計	1,286

¹ 外幣數據乃根據俄羅斯聯邦中央銀行截至二零二三年十二月三十一日的匯率以千盧布記錄

² 外幣數據乃根據俄羅斯聯邦中央銀行截至二零二二年十二月三十一日的匯率以千盧布記錄

附錄一 根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

截至二零二一年十二月三十一日關聯方責任之抵押³,

名稱	貨幣	總計	
附屬公司產生責任之抵押	千盧布		114,172,890
	包括：	以美元計	114,172,890
受共同控制的公司產生責任之抵押	千盧布		93,450,330
	包括：	以美元計	61,992,648
		以歐元計	6,375,879
		以英鎊計	2,105,334
關聯方責任之抵押總額	千盧布		207,623,220
	包括：	以美元計	176,165,538
		以歐元計	6,375,879
		以英鎊計	2,105,334

按協定合約價格的物業租賃

名稱	其他關聯方
截至二零二三年十二月三十一日 承租的物業	413,971
截至二零二二年十二月三十一日 承租的物業	259,721
截至二零二一年十二月三十一日 承租的物業	262,237

³ 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

附錄一 **根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC**
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

關聯方交易結餘

名稱	附屬公司－	受共同 控制的公司
截至二零二三年十二月三十一日		
應收賬款	66,858,152	6,779,632
應付賬款	111,655	12,985,408
所授出貸款、其他金融投資	268,127,753	164,112,055
應收貸款利息	858,606	403,350
已收取貸款	35,086,511	—
應付貸款利息	2,804,990	—
作為其他非流動資產就長期金融投資所作預付款	—	4,000,000
截至二零二二年十二月三十一日		
應收賬款	7,449,257	1,421
應付賬款	328,611,032	6,261
所授出貸款、其他金融投資	348,840,345	111,442,179
應收貸款利息	5,160,470	5,946,023
已收取貸款	27,516,382	—
應付貸款利息	1,701,521	—
截至二零二一年十二月三十一日		
應收賬款	—	—
應付賬款	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	—

截至二零二三年十二月三十一日，應收附屬公司賬款包括有關附屬公司應付第三方賬款的應收款項31,739,416,000盧布。

於二零二三年，概無派發或派付股息。

二零二二年，根據日期為二零二二年九月三十日的股東特別大會會議記錄，應付股東股息為17,445,531,000盧布，按每股普通股0.02美元的比率計提。根據UC RUSAL IPJSC的章程，未收到已宣派股息的人士有權於有關派付的決定之日起十年內就派付的股息(未獲認領的股息)提出認領。

付予主要管理人員的薪酬包括薪金及獎金，總計為881,941,000盧布，包括表5第5節「工資支出」一項中記錄的薪金及獎金881,941,000盧布(二零二二年：693,708,000盧布)。就主要管理人員薪酬向俄羅斯聯邦社會基金作出保險供款139,080,000盧布(二零二二年：111,555,000盧布)

4 撥備、或然負債及或然資產

於二零二三年，俄羅斯聯邦經濟受到涉及烏克蘭的持續衝突及其後加劇的地緣政治壓力帶來的影響。於衝突期間(包括於二零二三年)，歐盟、美國及其他一些國家對俄羅斯的一些國家及商業機構(包括銀行)、個人以及若干經濟部門實施新一輪制裁，並限制若干類型的交易(如凍結外國銀行賬戶中的資金，以及阻止兌付俄羅斯聯邦和俄羅斯公司的歐元債券付款)。若干國際公司已宣佈暫停於俄羅斯營運或切斷對俄羅斯的產品供應。股票及貨幣市場因此波動加劇。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匯貸款、禁止居民將外幣匯至其在國外銀行開立的賬戶、限制向外國投資者提供付款擔保以及限制與多個國家的人士進行交易。

本公司持續評估該等事件以及微觀宏觀經濟狀況變動對其營運、財務狀況及財務業績造成的影響。

稅收及未決法律訴訟

管理層認為，截至二零二三年十二月三十一日，管理層已正確解讀相關法律條文，且本公司將極有可能維持其在稅收、貨幣及海關法方面的法律地位。

轉讓定價

倘受控交易的價格／盈利能力與市場水平不同，俄羅斯稅務機關有權根據轉讓定價法規定的規則徵收額外稅款並進行罰款。就轉讓定價而受控的交易清單主要包括關聯方之間的交易。

自二零一九年一月一日起，大部分境內交易已取消轉讓定價控制，自二零二二年一月一日起，與同一從屬交易對手方進行的受稅收價格控制措施所限制的跨境交易起徵點為1.2億盧布。

此外，對獨立組織之間若干類型的交易亦實施轉讓定價控制，例如，與位於低稅率司法權區的公司進行的交易以及與全球交易商品相關的外貿交易⁴ (倘有關交易的營業額門檻超過1.2億盧布)。同時，倘因違反轉讓定價規則而產生額外稅款及因自願相應調整轉讓價格而產生稅務責任，則可使用稅務責任的反調整機制，惟須遵守若干法律規定並僅適用於認定的受控交易。

此外，於二零二三年，可以確認為符合市場條款的虧損交易有：

- 受制裁影響關注產品出口的交易；
- 就對價格進行稅收控制及簽訂定價協議而被視為市場交易的交易。

對於自二零一九年起不受轉讓定價控制的集團內部交易，所應用的轉讓價格除進行轉讓定價審核外仍可由屬地稅務機關進行審查，以識別取得的不合理稅收優惠，並可採用轉讓定價法確定額外稅款的數額。

自二零二二年一月一日起，就二零二二年一月一日至二零二三年十二月三十一日期間，擴大債權債務利率限制的範圍。本次修訂特別擴大了毋需根據俄羅斯聯邦稅法第V.1節的規定就轉讓定價進行單獨分析的受控債權債務清單。

二零二三年，本公司根據實際交易價格釐定受控交易產生的稅項負債。

有權控制及監督稅收及徵稅的聯邦執行機構可審查受控交易的價格／盈利能力，倘不同意本公司於進行該等交易時採用的價格，則在本公司無法證明該等交易的市場定價合理的情況下，通過出示符合法律規定的轉讓定價文件(國家文件)徵收額外稅款。

⁴ 自二零二二年一月一日起，不論相關協議的簽訂日期，將俄羅斯聯邦主要出口產品的外貿商品交易(包括石油、有色金屬、無色金屬、礦物肥料、貴重石料及金屬)確認為受控交易的條件已有所變動。

5 報告日之後發生的重大事件

於二零二四年一月，本公司自關聯方收購Bauxite Timana JSC的79.9951%股份，付款於二零二三年十二月以現金結算。此外，於二零二四年一月，已議決減少附屬公司IC GERSHWIN的法定資本36,823,000,000盧布，名義股份減少的補償已於二零二四年一月以現金收取。

於二零二四年一月二十九日，已議決代表IC GERSHWIN向UC RUSAL IPJSC支付股息2,700,000,000盧布。

於二零二四年二月七日，本公司於莫斯科股票交易所配售無紙化不可轉換計息債券BO-001P-06系列，總金額人民幣1,000,000,000元，票面息率7.20%。債券將於2.5年後到期。

於二零二四年一月，Libertatem Materials Limited收購United Company Rusal Silicon Limited股份之交易已取消。

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業績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。

本公司為俄鋁集團(「本集團」)的一部分。本集團管理層(UC RUSAL IPJSC董事會)負責建立風險管理體系並監督其有效性。本集團管理層已成立風險管理團隊，作為內部控制部門的一部分，負責制定附屬公司的風險管理政策並確保其遵從。該部門定期向本集團管理層匯報其績效表現。

制定風險管理政策的目的乃識別及分析附屬公司業務相關的風險、釐定適當的風險限額及控制措施，並對風險水平及已設限額的遵守情況進行運營控制。風險管理政策及系統定期檢討，以反映市況及業務性質的變動。通過實施員工培訓及工作組織的既定標準和程序，本公司旨在建立有效的監控環境，確保所有員工秉持高度紀律，並明白其職責所在。

本集團審核委員會監督本集團管理層如何確保對遵守本集團公司風險管理政策及程序的運營控制，並評估現有風險管理系統的有效性。本集團內部審核單位協助審核委員會履行其監督職能。內部審核單位定期及不定期審核控制措施及風險管理程序的有效性，並將結果向本集團審核委員會匯報。

可能影響實現戰略目標的因素分類如下：

本公司在其業務過程中受到特定行業、法律及其他內外部因素(重大條件、事件、情況、行動)的影響。就此而言，存在各種可能對本公司的財務狀況及財務表現產生重大影響的風險。於本公司營運中產生的主要風險載列如下。

風險管理機制

本公司管理層監督上述風險的管理程序，以盡量減低可能對本公司財務狀況及財務表現造成的不利影響。

本公司行政總裁分析並批准風險管理政策，披露如下。

行業特定風險

本公司的主要行業特定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)。

6.1. 財務風險

在經營過程中，本公司面對下列財務風險：

- 市場風險(利率變動風險、匯率負面變動、原材料價格變動風險)；

- 信貸風險；
- 流動性風險。

利率風險

市場利率變動風險主要與本公司浮動利率債務負債有關。

本公司管理層通過追蹤已借入貸款及借款的利率變動、在必要時及時對貸款組合進行再融資，以及使用其他金融工具控制利息開支。

貨幣風險

由於本公司進行以非盧布計值的借貸業務，因此面臨貨幣風險。主要貨幣風險來自以美元、人民幣、歐元及阿聯酋迪拉姆進行的業務。貸款及借款一般以產生現金流量的貸款業務相同貨幣計值。該方法可於在無需衍生工具的情況下經濟對沖。對於其他外幣計值的貨幣資產及負債，本公司採取一切必要措施，確保風險敞口不超過可接受水平。為此，在適用情況下，公司按即期匯率買賣外幣交易，以矯正短期失衡。

信貸風險

信貸風險是指本公司因交易對手未能履行其向彼等提供借款或客戶協議項下的義務而遭受財務損失的風險。本公司面臨與其運營(主要與應收貿易款項有關)及金融活動(包括銀行存款)相關的信貸風險。

本公司根據其採納的政策、程序及控制系統管理與客戶相關的信貸風險，以管理客戶相關信貸風險。由於客戶主要為關聯方，因此信貸質素被視為較高。

由於客戶為關聯方並由本集團管理層控制，故本公司評估應收貿易款項的風險集中度為低。客戶位於多個司法權區，在多個行業開展業務，並且在很大程度上在獨立市場中運作。

本公司向關聯方提供貸款(請參閱附註第3節)。與銀行和金融機構賬戶結餘相關的信貸風險乃根據本公司政策進行管理。

附錄一 根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC
截至二零二三年十二月三十一日止年度的
年度會計(財務)報表

信貸風險的最大風險敞口乃根據以下資產負債表項目的資產負債表價值呈列：

項目	項目編號
長期財務投資	1170
應收賬款	1230
短期財務投資	1240
現金及現金等價物	1250

流動性風險

流動性風險與本公司截至報告日期及時、足額償還其金融負債的能力有關：應付供應商和承包商的賬款、債權人的貸款債務和已收到借款(包括以債券形式)。

流動性風險於UC RUSAL層面進行分析及管理。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，將可滿足對借款的預期需求。

6.2. 其他風險

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；
- 可能的環境立法要求收緊或應用慣例變更；
- 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。

於二零二三年，主要變動與當前的地緣政治狀況有關，這主要是由於一些外國政府對俄羅斯實施經濟制裁所導致。該等事件可能對俄羅斯實體在各個經濟部門的活動產生重大影響。

地緣政治狀況的變動意味著稅項、海關和其他類型法律的變動。具體而言，稅法的主要變更影響了轉讓定價的應用、受控外國公司、申請稅收優惠的程序、資本特赦、知識產權稅收、投資和其他稅收方面。

於二零二三年，俄羅斯稅務機關採用針對通過低稅率司法權區和進取稅務規劃架構落實的針對逃稅行為的安排。具體而言，使用稅收協定項下的任何利益(尤其是從實益擁有人的理念及《實施稅收協定相關措施以防止稅基侵蝕和利潤轉移的多邊公約》的角度來看)、集團內部相關的跨境結構融資、許可和提供服務以及俄羅斯和國外的稅收居民和常設機構的概念均值得特別注意。

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、業務目標測試分析等)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。於二零二三年，稅務機關與多個國家的合作努力可能因地緣政治形勢變得複雜，但可以合理假設的是，未來稅務機關仍有可能獲得該等公司相關海外活動的資料。

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落實監管活動時會更加嚴格。因此，稅務機關可就先前未引進意見之交易及適用法律之方法提出意見。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，截至二零二三年十二月三十一日，管理層已正確詮釋相關法律條文，本公司很有可能維持其於稅收、貨幣及海關法律方面的相關地位。

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。

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、原油價格波動等，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。

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。

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。

聲譽風險

本公司管理層認為，目前並無證據表明由於對本公司生產和銷售的產品(工程、服務)質量、遵守產品交付條款、工程(服務)表現以及本公司訂立的任何定價協議的負面看法而產生重大負面影響，從而使其買家(客戶)數量減少。因此，聲譽風險對本公司而言並不重大。

行政總裁 _____ E. Nikitin

日期：二零二四年三月十二日

附錄一 根據俄羅斯會計準則所編製UC RUSAL, IPJSC
 截至二零二三年十二月三十一日止年度的
 年度會計（財務）報表

截至二零二三年十二月三十一日資產負債表及二零二三年財務業績報表附註之附錄一，UC RUSAL IPJSC

資產負債表附註及截至二零二三年財務業績報表之附件1, UC RUSAL IPJSC

1. 固定資產

1.1. 固定資產(不包括投資物業及使用權資產)的可用性及變動

指標	期間	年初				期內變動				期末				
		歷史成本	累計折舊	減值	已收取	已處置		減值(+/-)	應計折舊	重估		歷史成本	累計折舊	減值
						歷史價值	累計折舊			歷史價值	累計折舊			
固定資產總額, 包括: 機械及設備	二零二三年	5,381	(11)	—	461	—	—	(262)	—	—	5,842	(273)	—	
使用年限超過12個月的 家具及辦公設備		2,961	(11)	—	160	—	—	(35)	—	—	3,121	(46)	—	
其他物業、廠房及設備		2,420	—	—	—	—	—	(227)	—	—	2,420	(227)	—	
固定資產總額, 包括: 機械及設備	二零二二年	18	(2)	—	5,363	—	—	(9)	—	—	5,381	(11)	—	
使用年限超過12個月的 家具及辦公設備		18	(2)	—	2,943	—	—	(9)	—	—	2,961	(11)	—	
其他物業、廠房及設備		—	—	—	2,420	—	—	—	—	—	2,420	—	—	
		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	

1.2. 投資物業及使用權資產的可用性及其變動

指標	期間	年初		期內變動				期末				
		歷史成本	累計折舊	減值	已收取	歷史價值	累計折舊	減值(+/-)	應計折舊	歷史成本	累計折舊	減值
確認為投資物業	二零二三年	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
記錄為使用權資產	二零二三年	225,256	(13,576)	—	342,654	(311,350)	11,989	—	(61,217)	256,560	(62,804)	—

1.3. 進行中的資本投資(不包括投資物業的資本投資)

指標	期間	年初		期內變動				期末		
		投資成本	減值	期內開支	成本增加	其他出售	減值(+/-)	投資成本	減值	
在建工程總額以及未完全固定資產	二零二三年	—	—	461	(461)	—	—	—	—	—
收購及現代化										
包括：										
收購個別固定資產		—	—	461	(461)	—	—	—	—	—
在建工程總額以及未完全固定資產	二零二二年	—	—	5,363	(5,363)	—	—	—	—	—
收購及現代化，包括：										
收購個別固定資產		—	—	5,363	(5,363)	—	—	—	—	—

1.4. 固定資產的其他用途

指標	截至二零二三年 十二月三十一日	截至二零二二年 十二月三十一日	截至二零二一年 十二月三十一日
資產負債表外租賃固定資產	413,971	274,462	262,299

2. 可用金融投資

指標	期間	期初		期內變動		期末		
		根據合約條款 及條件已確認	減值儲備	已收取	已處置	減值 儲備變動	根據合約條款 及條件已確認	減值儲備
長期總額，包括：	二零二三年	1,298,181,162	(152,389,948)	355,293,721	(439,753,439)	60,813,038	1,213,721,444	(91,576,910)
於附屬公司和從屬公司的投資		1,209,523,708	(152,389,355)	271,087,043	(280,516,202)	60,812,445	1,200,094,549	(91,576,910)
已授出貸款		74,093,451	—	82,026,470	(156,119,921)	—	—	—
其他		14,564,003	(593)	2,180,208	(3,117,316)	593	13,626,895	—
短期總額，包括：		386,189,073	—	354,320,067	(308,269,332)	—	432,239,808	—
已授出貸款		386,189,073	—	354,320,067	(308,269,332)	—	432,239,808	—
總計		1,684,370,235	(152,389,948)	709,613,788	(748,022,771)	60,813,038	1,645,961,252	(91,576,910)
長期總額，包括：	二零二二年	1,320,936,427	(47,763,103)	138,886,271	(161,641,536)	(104,626,845)	1,298,181,162	(152,389,948)
於附屬公司和從屬公司的投資		1,209,456,365	(47,763,103)	67,343	—	(104,626,252)	1,209,523,708	(152,389,355)
已授出貸款		97,273,690	—	138,461,297	(161,641,536)	—	74,093,451	—
其他		14,206,372	—	357,631	—	(593)	14,564,003	(593)
短期總額，包括：		126,035,606	—	370,106,710	(109,953,243)	—	386,189,073	—
已授出貸款		126,035,606	—	370,106,710	(109,953,243)	—	386,189,073	—
總計		1,446,972,033	(47,763,103)	508,992,981	(271,594,779)	(104,626,845)	1,684,370,235	(152,389,948)

指標	期間	期初			期內變動			期末		
		根據合約條款 及條件已確認	減值儲備	已收取	已處置	減值 儲備變動	根據合約條款 及條件已確認	減值儲備		
存貨總額，包括：	二零二三年	280	—	841	(433)	—	688	—		
原材料、物料 貨品		280	—	376	(433)	—	223	—		
存貨總額，包括：	二零二二年	—	—	465	—	—	465	—		
原材料、物料 貨品		—	—	1,319	(1,039)	—	280	—		
		—	—	998	(718)	—	280	—		
		—	—	321	(321)	—	—	—		
4. 應收賬款及應付賬款										
4.1. 可用應收賬款										
指標		截至二零二三年 十二月三十一日			截至二零二二年 十二月三十一日			截至二零二一年 十二月三十一日		
長期應收賬款總額包括：		根據合約條款 及條件已確認	壞賬準備 金額	根據合約條款 及條件已確認	壞賬準備 金額	根據合約條款 及條件已確認	壞賬準備 金額	根據合約條款 及條件已確認	壞賬準備 金額	
其他債務人		—	—	6,621,428	—	—	—	—	—	
短期應收賬款總額包括：		74,991,645	(4,389)	12,054,028	(4,116)	11,529,771	—	—	—	
買方及客戶		—	—	—	—	—	—	—	—	
已付墊款		60,350	(4,116)	57,909	(4,116)	253,115	—	—	—	
其他債務人		74,931,295	(273)	11,996,119	—	11,276,656	—	—	—	
總計		74,991,645	(4,389)	18,675,456	(4,116)	11,529,771	—	—	—	

4.2. 逾期應收賬款

指標	截至二零二三年 十二月三十一日		截至二零二二年 十二月三十一日		截至二零二一年 十二月三十一日	
	根據合約條款 及條件已確認	賬面值	根據合約條款 及條件已確認	賬面值	根據合約條款 及條件已確認	賬面值
總計包括：	8,853	4,464	5,111	995	37,047	37,047
買方及客戶	—	—	—	—	—	—
已付墊款	8,547	4,431	4,263	147	37,047	37,047
其他債務人	306	33	848	848	—	—

4.3. 可用應付賬款

指標	截至二零二三年 十二月三十一日		截至二零二二年 十二月三十一日		截至二零二一年 十二月三十一日	
	根據合約條款 及條件已確認	賬面值	根據合約條款 及條件已確認	賬面值	根據合約條款 及條件已確認	賬面值
長期應付賬款總額包括：	97,159	—	—	—	—	—
其他債權人	97,159	—	—	—	—	—
短期應付帳款總額，包括：	13,467,033	47,247,518	47,247,518	128,892	128,892	128,892
供應商和承包商	45,637	41,333	41,333	9,095	9,095	9,095
應付職員款項	43	60	60	224	224	224
應付稅項及徵費	17,948	14,435	14,435	15,359	15,359	15,359
其他債權人	13,403,405	47,191,690	47,191,690	104,214	104,214	104,214

4.4 逾期應付賬款

指標	截至二零二三年 十二月三十一日	截至二零二二年 十二月三十一日	截至二零二一年 十二月三十一日
總計包括：	4,439	13,956	14,216
供應商和承包商	4,439	11,884	487
其他債權人	—	2,072	13,729

5. 生產成本

指標	二零二三年	二零二二年
材料開支	433	718
工資及薪金	1,817,943	1,650,929
社會保障供款	284,626	258,147
折舊	66,095	13,586
其他開支	425,755	369,847
項目總計	2,594,852	2,293,227
已售貨品成本	—	—
結餘變動(增加[-], 減少[+])：成品、在製品	—	—
計入回歸生產的材料	—	—
正常活動開支總額	2,594,852	2,293,227

6. 撥備	期間	期初餘額	應計	已使用	已收回	期末餘額
指標						
撥備總額包括：	二零二三年	189,171	333,593	(196,438)	(202,182)	124,144
未來年假津貼		42,663	159,346	(150,037)	—	51,972
審計儲備		15,174	27,198	(18,209)	—	24,163
表現花紅付款撥備		94,717	94,717	—	(189,434)	—
其他撥備		36,617	52,332	(28,192)	(12,748)	48,009
撥備總額包括：	二零二二年	253,874	255,550	(320,186)	(67)	189,171
未來年假津貼		34,218	145,840	(137,395)	—	42,663
審計儲備		19,836	15,174	(19,769)	(67)	15,174
表現花紅付款撥備		159,131	57,919	(122,333)	—	94,717
其他撥備		40,689	36,617	(40,689)	—	36,617
7. 負債擔保						
指標						
已計提總額包括：						
擔保		85,085,671	290,346,305	—	—	340,937,980
承諾		21,870,698	13,573,594	—	—	52,072,110
質押		63,214,973	143,457,951	—	—	155,551,110
行政總裁	E. Nikitin					133,314,760
	(簽名)					(打印名稱)

二零二四年三月十二日

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，58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。

Nikitin 先生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 KrAZ 的董事總經理。自二零零八年至二零一零年，彼成為 SAZ 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莫斯科國立大學 (Lomonosov Moscow State University) 取得企業管理 (工商管理碩士) – 生產系統碩士學位。

根據章程，Nikitin 先生擔任執行董事的任期將直至下屆股東週年大會。Nikitin 先生的委任可根據章程終止。於二零二三年，已付給 Nikitin 先生作為總經理的全年補償包括以下內容：(a) 每年基本薪金 86 百萬盧布，按月支付；(b) 年度酌情花紅合計 1,293,063 美元，由薪酬委員會按該總經理的表現業績釐定；(c) 其他附帶福利和補償。二零二四年的薪酬將包括根據僱傭協議的基本薪金，以及年度酌情花紅和其他附帶福利和補償，將由董事會在考慮薪酬委員會的建議後確定。薪酬政策乃按其資歷及表現，以及其工作的複雜性釐定。

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；及概無其他事宜須提請股東垂注。

由持有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，71歲

Kolmogorov先生自二零一九年五月十八日起任非執行董事。

自二零二零年起，Kolmogorov先生為En+ Holding ILLC(前稱En+控股有限公司)執行董事。自二零二四年五月二十三日起，彼任En+ Holding ILLC的總經理及En+ Group IPJSC的總經理。於二零一九年至二零二四年二月，彼為En+ Holding ILLC(前稱En+控股有限公司)技術政策第一副行政總裁，於二零二四年一月至三月為En+ Holding ILLC的營運總監。於二零二零年至二零二四年一月，Kolmogorov先生任En+第一副行政總裁－行政董事。自二零二三年十月起，彼為JSC「EuroSibEnergO」行政董事及自二零二四年一月起為JSC「EuroSibEnergO」的總經理。

於二零一六年至二零二三年十二月，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先生在若干能源行業公司擔任高級管理層職務。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董事會主席。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，Kolmogorov先生於以下公司擔任高級管理層職務：EuroSibEnergOengineering LLC、JSC Irkutskenergo、Siberian Energy Company LLC、Krasnoyarskenergo JSC及JSC Krasnoyarsk HPP，並擔任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(Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration)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。

根據章程，Kolmogorov先生擔任非執行董事的任期將直至下屆股東週年大會。Kolmogorov先生的委任可根據章程終止。作為非執行董事，Kolmogorov先生有權享有每

年215,000歐元(稅前)，將按月等額支付，作為董事委員會成員，彼有權就每一委員會的成員資格享有每年18,000歐元(稅前)，將按月等額支付，作為董事委員會主席，彼有權就每一委員會的成員資格享有每年26,000歐元(稅前)，將按月等額支付。薪酬政策乃按其資歷及表現，以及其工作的複雜性釐定。

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)條須予披露的資料及概無其他事宜須提請股東垂注。

由持有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。

Semen Mironov，43歲

Mironov先生自二零二三年六月二十八日起獲委任為非執行董事。自二零一九年至二零二二年期間，Mironov先生擔任Chelpipe Group及Rimera Group的投資總監，負責物色及評估各個經濟領域具有吸引力的私募股權投資機會及其詳細分析。於二零零五年至二零一八年，Mironov先生於瑞士信貸同時擔任東歐、中東及非洲的股票研究主管及區域金屬、礦業及化工部門主管。於二零零三年至二零零五年，Mironov先生在Renaissance Capital擔任金屬及礦業股票研究分析師，關注俄羅斯、烏克蘭及哈薩克斯坦的公司。

Mironov先生獲英國金融行為監管局及俄羅斯聯邦中央銀行專業認證為投資顧問。

根據章程，Mironov先生擔任非執行董事的任期將直至下屆股東週年大會。Mironov先生的委任可根據章程終止。作為非執行董事，Mironov先生有權享有每年215,000歐元(除稅前)，將按月等額支付，作為董事委員會成員，彼有權就每一委員會的成員資格享有每年18,000歐元(除稅前)，將按月等額支付，作為董事委員會主席，彼有權就每一委員會的成員資格享有每年26,000歐元(除稅前)，將按月等額支付。薪酬政策乃按其資歷及表現，以及其工作的複雜性釐定。

於最後實際可行日期，Mironov 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，Mironov 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，Mironov 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，Mironov 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) 條須予披露的資料及概無其他事宜須提請股東垂注。

由持有 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。

Christopher Burnham，67 歲

Burnham 先生自二零一九年二月十四日起獲委任為獨立非執行董事。

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。自二零一九年直至二零二二年三月，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，及自二零一三年至二零二二年，Burnham 先生擔任其聯屬戰略諮詢公司 Cambridge Global Advisors 的主席。Burnham 先生為 Cambridge Global Advisors 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。Burnham 先生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，Burnham 先生曾擔任太平洋投资管理公司 (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。

Burnham先生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，Burnham先生展開全面管治改革，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」。Burnham先生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。Burnham先生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，Burnham先生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。Burnham先生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，自二零一七年至二零二二年五月，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先生目前為合規委員會主席及企業管治及提名委員會及薪酬委員會各自的成員。

根據章程，Burnham先生擔任獨立非執行董事的任期將直至下屆股東週年大會。Burnham先生的委任可根據章程終止。作為獨立非執行董事，Burnham先生有權享有每年215,000歐元(除稅前)，將按月等額支付，作為董事委員會成員，彼有權就每一委員會的成員資格享有每年18,000歐元(除稅前)，將按月等額支付，作為董事委員會主席，彼有權就每一委員會的成員資格享有每年26,000歐元(除稅前)，將按月等額支付。薪酬政策乃按其資歷及表現，以及其工作的複雜性釐定。

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。

除上文所披露者外，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；及概無其他事宜須提請股東垂注。

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。

Liudmila Galenskaia (亦可拼寫為Lyudmila Galenskaya)，65歲

Galenskaia女士自二零二二年六月二十三日起獲委任為獨立非執行董事。Galenskaia女士亦為En+的獨立非執行董事。自二零二零年起，Galenskaia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，Galenskaia女士曾為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。

由一九九七年至二零零二年，Galenskaia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。

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

Galenskaia女士目前為健康、安全及環境委員會的成員。

根據章程規定的程序，Galenskaia女士擔任獨立非執行董事的任期將直至下屆股東週年大會。Galenskaia女士的委任可根據章程終止。作為獨立非執行董事，Galenskaia女士有權享有每年215,000歐元(除稅前)，並按月等額支付；作為董事委員會成員就每一委員會的成員資格享有每年18,000歐元(除稅前)，並按月等額支付；作為董事委員會主席就每一委員會的成員資格享有每年26,000歐元(除稅前)，並按月等額支付。薪酬政策乃按其資歷、表現，以及其工作的複雜性釐定。

於最後實際可行日期，Galenskaia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，Galenskaia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，Galenskaia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，Galenskaia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；及概無其他事宜須提請股東垂注。

由持有2%以上具表決權股份的一名股東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，64歲

Parker先生獲委任為獨立非執行董事，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先生曾為德意志銀行(Deutsche Bank)管理董事會成員，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(Deutsche Asset Management)的前任全球主管。

Parker先生亦為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，Parker先生加入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。Parker先生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。Parker先生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主席及健康、安全及環境委員會及合規委員會各自的成員。

根據章程，Parker先生擔任獨立非執行董事的任期將直至下屆股東週年大會。Parker先生的委任可根據章程終止。作為獨立非執行董事，Parker先生有權享有每年215,000歐元(除稅前)，並按月等額支付；作為董事委員會成員就每一委員會的成員資格享有每年18,000歐元(除稅前)，並按月等額支付；作為董事委員會主席就每一委員會的成員資格享有每年26,000歐元(除稅前)，並按月等額支付。薪酬政策乃按其資歷、表現，以及其工作的複雜性釐定。

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；及概無其他事宜須提請股東垂注。

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。

Evgeny Shvarts，65歲

Shvarts博士獲委任為獨立非執行董事，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，於二零二二年六月前為企業管治、提名及薪酬委員會成員，現為其可持續發展及氣候變化委員會成員。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，並自二零二一年起擔任位於莫斯科的俄羅斯科學院(RAS)地理研究所領導(自二零二三年四月一首席)科學家，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)。Shvarts博士擁有博士學位(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項目」所屬保護區管理員(一九九六年至一九九八年)。自二零二一年十一月起，Shvarts博士擔任俄羅斯國立高等經濟大學(National Research University Higher School of Economics)地理與地理信息技術學院教授。Shvarts博士已撰寫十一部著作及179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「自然保護榮譽公眾人物」稱號(二零零六年)。

Shvarts 博士目前為健康、安全及環境委員會主席。

根據章程，Shvarts 博士擔任獨立非執行董事的任期將直至下屆股東週年大會。Shvarts 博士的委任可根據章程終止。作為獨立非執行董事，Shvarts 博士有權享有每年 215,000 歐元(除稅前)，並按月等額支付；作為董事委員會成員就每一委員會的成員資格享有每年 18,000 歐元(除稅前)，並按月等額支付；作為董事委員會主席就每一委員會的成員資格享有每年 26,000 歐元(除稅前)，並按月等額支付。薪酬政策乃按其資歷、表現，以及其工作的複雜性釐定。

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；及概無其他事宜須提請股東垂注。

由持有 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，51 歲

Vasilenko 女士獲委任為獨立非執行董事，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「Inarctica」(於二零二二年八月前為 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，Vasilenko 女士擔任盧克公司(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 女士目前為審核委員會成員及薪酬委員會主席。

根據章程規定的程序，Vasilenko 女士擔任獨立非執行董事的任期將直至今屆股東週年大會。Vasilenko 女士的委任可根據章程終止。作為獨立非執行董事，Vasilenko 女士有權享有每年 215,000 歐元(除稅前)，並按月等額支付；作為董事委員會成員就每一委員會的成員資格享有每年 18,000 歐元(除稅前)，並按月等額支付；作為董事委員會主席就每一委員會的成員資格享有每年 26,000 歐元(除稅前)，並按月等額支付。薪酬政策乃按其資歷、表現，以及其工作的複雜性釐定。

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；及概無其他事宜須提請股東垂注。

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。

Bernard Zonneveld，67歲

Zonneveld先生自二零一六年六月二十四日獲委任為獨立非執行董事，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。Zonneveld先生為荷蘭－俄羅斯商貿推廣理事會主席及荷蘭商貿局成員。Zonneveld先生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先生為審核委員會及合規委員會成員及企業管治及提名委員會主席。

根據章程，Zonneveld先生擔任獨立非執行董事的任期將直至下屆股東週年大會。Zonneveld先生的委任可根據章程終止。作為獨立非執行董事、董事委員會成員，Zonneveld先生有權就每一委員會的成員資格享有每年18,000歐元（除稅前），並按月等額支付；作為董事委員會主席就每一委員會的成員資格享有每年26,000歐元（除稅前），並按月等額支付。作為董事會主席，Zonneveld先生每年有權收取主席費1,430,000歐元（除稅前），每月等額支付。薪酬政策乃按其資歷、表現，以及其工作的複雜性釐定。

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；及概無其他事宜須提請股東垂注。

由持有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。

擬任新董事

Oksana Buto，51歲(擬任獨立非執行董事)

Buto女士自二零一八年起一直擔任Global Enabler賦能合作夥伴，並自二零一三年起作為兒童紓緩服務基金受託人理事會成員負責監督財務及行政活動。自二零一七年至二零一九年，Buto女士為1968.Digitally董事會成員，負責監督國際關係、籌措資金及商務等方面。自二零一五年至二零一七年，Buto女士擔任Finstar Financial Group行政總裁總助理及4finance董事會主席。自二零一零年至二零一三年，Buto女士擔任UBS Moscow投資銀行部董事總經理、執行主管。自二零零七年至二零零九年，Buto女士於倫敦／莫斯科擔任Lehman Brothers Inc./Nomura International(自二零零八年十月起)投資銀行部執行董事。自一九九七年至二零零七年，Buto女士於倫敦擔任Deutsche Bank AG環球銀行董事(自分析師做起)。

於一九九四年，Buto女士畢業於維爾紐斯大學，取得工業經濟管理一級榮譽學位，並於一九九五年取得維爾紐斯大學國際關係與政治科學學院(Institute of International Relations and Political Sciences)國際關係碩士等同學位。一九九六年，Buto女士取得劍橋大學三一學院、賈吉管理研究學院之管理學哲學碩士學位。

Buto女士擔任獨立非執行董事的任期將根據章程釐定。Buto女士的委任可根據章程終止。作為獨立非執行董事，Buto女士有權享有年薪215,000歐元(除稅前)，並按月等額支付；作為董事委員會成員，彼有權就每一委員會的成員資格享有每年18,000歐元(除稅前)，並按月等額支付；且作為董事委員會主席，彼有權就每一委員會的成員資格享有每年26,000歐元(除稅前)，並按月等額支付。薪酬政策乃基於其資歷及表現，以及其工作的複雜性釐定。

於最後實際可行日期，Buto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，Buto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，Buto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，Buto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)條須予披露的資料及概無其他事宜須提請股東垂注。

由持有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。

Natalia Albrekht，51歲（擬任執行董事）

自二零二零年六月起至今，Albrekht女士一直擔任JSC「RUSAL Management」人力資源副總經理。自二零二二年六月起至今，Natalia Albrekht女士一直為哈薩克斯坦共和國JSC「UC RUSAL - TD」分公司董事。自二零二四年五月起至今，Albrekht女士擔任UC RUSAL SUPPORT DMCC人力資源部門主管。自二零一九年九月起至今，Albrekht女士一直為國際有限責任公司En+ Holding（前稱En+ Holding Limited）人力資源副總經理。

自二零一九年十月至二零二零年五月，Albrekht女士為JSC「RUSAL Management」總經理人力資源顧問。自二零二三年五月至二零二四年五月，Natalia Albrekht女士為ALPG人力資源部門主管。

自二零一三年至二零一九年，Albrekht女士為PJSC VimpelCom的組織發展及人力資源執行副總裁。二零一二年至二零一三年，Albrekht女士擔任PJSC Rostelecom的副總裁。自二零零九年至二零一二年，Albrekht女士為STS Media控股組織發展、人力資源及行政事務副總經理。於二零零二年，Albrekht女士擔任OJSC NTV Plus訂閱服務部經理，其後為Federal Sales Center CJSC（IES Holding的一部分）銷售及發展副總經理以及Integrated Settlement Center LLC的總經理。

Albrekht女士畢業於鮑曼莫斯科國立技術大學(Bauman Moscow State Technical University)，主修機械應用。Albrekht女士擁有英國特許人事與發展協會人力管理方面國際認證。

根據章程，Albrekht女士擔任執行董事的任期將直至下屆股東週年大會。Albrekht女士的委任可根據章程終止。作為執行董事，Albrekht女士無權獲得董事袍金，但有權根據其於本集團的任職情況獲得薪酬，有關薪酬乃根據其相關經驗、於本集團的職責及責任而釐定，而花紅將根據績效目標的實現情況支付。

於最後實際可行日期，Albrekht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，Albrekht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，Albrekht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，Albrekht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)條須予披露的資料及概無其他事宜須提請股東垂注。

由持有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。

Elena Ivanova，53歲(擬任執行董事)

自二零二三年四月二十六日起至今，Ivanova女士一直擔任本公司莫斯科分公司戰略與投資者關係理事會董事。自二零二一年四月一日至今，Ivanova女士一直擔任International limited liability company En+ Holding的資本市場及金融產品總監。

於一九九二年，Ivanova女士畢業於莫斯科國立國際關係學院(Moscow State Institute of International Relations (MGIMO))，獲得經濟學學位並掌握外語知識，且於二零零零年畢業於Moscow Academy of Economics and Law，並獲得法學學位。

根據章程，Ivanova女士擔任執行董事的任期將直至下屆股東週年大會。Ivanova女士的委任可根據章程終止。作為執行董事，Ivanova女士無權獲得董事袍金，但有權根據其於本集團的任職情況獲得薪酬，有關薪酬乃根據其相關經驗、於本集團的職責及責任而釐定，而花紅將根據績效目標的實現情況支付。

於最後實際可行日期，Ivanova女士擁有110,000股附投票權股份(佔具投票權股份的0.00072%)。除上文所披露者外，Ivanova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，Ivanova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，Ivanova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，Ivanova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)條須予披露的資料及概無其他事宜須提請股東垂注。

由持有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。

Aleksander Danilov，51歲(擬任非執行董事)

自二零一九年起至今，Danilov先生為International limited liability company En+ Holding(前稱En+ Holding Limited)的管理委員會成員。自二零一九年至今，Danilov先生為Joint Stock Company Soyuzmetallresurs Management Company的董事會成員。

Danilov先生於一九九五年畢業於俄羅斯聯邦外交部莫斯科國立國際關係學院(大學)，為一名具外語知識的國際律師。Danilov先生於二零零零年畢業於密歇根大學法學院(安娜堡)，於二零一六年畢業於芝加哥大學布思商學院，獲工商管理碩士學位。

根據章程，Danilov先生擔任非執行董事的任期將直至下屆股東週年大會。Danilov先生的委任可根據章程終止。作為非執行董事，Danilov先生有權享有每年215,000歐元(稅前)，將按月等額支付，作為董事委員會成員，彼有權就每一委員會的成員資格享有每年18,000歐元(稅前)，將按月等額支付，作為董事委員會主席，彼有權就每一委員會的成員資格享有每年26,000歐元(稅前)，將按月等額支付。薪酬政策乃按其資歷及表現，以及其工作的複雜性釐定。

於最後實際可行日期，Danilo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，Danilo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，Danilo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，Danilo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)條須予披露的資料及概無其他事宜須提請股東垂注。

由持有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。

Aleksey Valerievich Rudominsky，49歲

自二零一八年六月起至今，Rudominsky先生一直擔任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，Rudominsky先生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先生並無於任何股份中擁有權益。

由一名持有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。

Oksana Fedorovna Petrova，52歲

Petrova女士一直擔任JSC「RUSAL Management」的業務控制部門總監。自二零二二年十一月起至今，Petrova女士一直擔任本公司部門總監。自二零二二年十二月起至今，Petrova女士為ALSIB IPJSC的董事會成員。

Petrova女士於經濟活動的會計、控制及分析方面接受過高等教育。Petrova女士畢業於Krasnoyarsk State Agrarian University，擁有會計經濟學家資格。

於最後實際可行日期，Petrova女士並無於任何股份中擁有權益。

由一名持有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

Nataliya Dmitrievna Cherepanova，51歲

自二零一九年起至今，Cherepanova女士一直擔任JSC「RUSAL Management」投資規劃部總監。

自二零一五年起至今，Cherepanova女士一直為Joint Stock Company《RUSAL All-Russian Aluminium and Magnesium Institute》董事會成員。自二零二二年十二月起至今，Cherepanova女士一直為ALSIB IPJSC管理委員會成員。於二零二一年至二零二二年及二零二二年至二零二三年，Cherepanova女士分別擔任PJSC「RUSAL BRATSK」董事會成員及董事會主席。

Cherepanova女士畢業於Irkutsk State Polytechnic Institute，主修世界經濟，資格一經濟師。

於最後實際可行日期，Cherepanova女士並無於任何股份中擁有權益。

由一名持有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 閣下發出舉行本公司股東週年大會(「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	二零二四年六月二十七日上午十時正(Kaliningrad時間)／下午四時正(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	二零二四年六月二十七日上午九時三十分(Kaliningrad時間)／下午三時三十分(香港時間)
釐定(記錄)有權出席股東週年大會人士的日期	二零二四年六月四日

股東週年大會通告

股東週年大會議程：

1. 批准 UC RUSAL, IPJSC 二零二三年的年度報告

有關項目 1 的建議決議案：批准 UC RUSAL, IPJSC 二零二三年的年度報告(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)。

2. 批准 UC RUSAL, IPJSC 截至二零二三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 截至二零二三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)。

3. 批准 UC RUSAL, IPJSC 根據俄羅斯會計準則編製的截至二零二三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二零二三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)。

4. 本公司根據二零二三年業績支付(宣派)股息

有關項目 4 的建議決議案：根據二零二三年的業績，概不派付 UC RUSAL, IPJSC 的溢利，亦不宣派及派付股息。

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 二零二四年的核數師。批准二零二四年服務薪酬總額 245,662,000 盧布(不包括增值稅但包括實報實銷開支)。批准與核數師訂立協議的下列條款及條件：

客戶：UC RUSAL, IPJSC；

核數師：TSATR - AUDIT SERVICES LLC；

標的事項：審核截至二零二四年十二月三十一日止年度的財務報表(均根據俄羅斯會計準則及國際財務報告準則編製)、審閱截至二零二四年六月三十日止六個月的中期財務報表(根據國際財務報告準則編製)及其他審核服務；

股東週年大會通告

彌償：無上限的彌償以補償或補貼 TSATR - AUDIT SERVICES LLC 就審核截至二零二四年十二月三十一日止年度的財務報表(均根據俄羅斯會計準則及國際財務報告準則編製)、審閱截至二零二四年六月三十日止六個月的中期財務報表(根據國際財務報告準則編製)及其他審核服務相關的任何開支或虧損。

6. 選舉本公司董事會

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. Albrekht Natalia Aleksandrovna 女士
2. Galenskaia Liudmila Petrovna 女士
3. Danilov Aleksander Vladimirovich 先生
4. Zonneveld Bernard 先生
5. Ivanova Elena Anatolievna 女士
6. Kolmogorov Vladimir Vasilievich 先生
7. Nikitin Evgenii Viktorovich 先生
8. Shvarts Evgeny Arkadievich 博士
9. Mironov Semen Viktorovich 先生
10. Buto Oksana 女士
11. Burnham Christopher 先生
12. Vasilenko Anna Gennadievna 女士
13. Parker Kevin 先生

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. Oksana Fedorovna Petrova 女士
2. Aleksey Valerievich Rudominsky 先生
3. Nataliya Dmitrievna Cherepanova 女士

提供予有權出席股東週年大會人士的材料及資料：

1. 二零二三年年度報告；
2. 截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表及核數師報告；

股東週年大會通告

3. 致股東的通函，當中載有(其中包括)：
 - 根據俄羅斯會計準則編製的截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度會計(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內部審核部門基於二零二三年業績內部審核的報告；
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下午五時正(當地時間)於香港銅鑼灣禮頓道77號禮頓中心17樓查閱。

各股東週年大會與會者須攜帶護照或其他身份證明文件至股東週年大會以供識別，而獲授權股東代表須持有獲授權代表股東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香港經理秘書有限公司作登記，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。

股東週年大會通告

IRC 登記股東

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，閣下須(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。

香港經理秘書有限公司登記股東

倘股份權利於香港經理秘書有限公司(以下簡稱為「香港經理秘書有限公司」)作登記，閣下須按日期為二零二四年六月五日致股東的通函(「通函」)所述之方式填妥及提交代表委任表格。

任何股份權利於香港經理秘書有限公司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：registrar@hkmanagers.com。於提供連結線上觀看股東週年大會之前，股份權利於香港經理秘書有限公司作登記的股東或須出示其身份證明文件(本公司及／或香港經理秘書有限公司足以全權酌情比對股東記錄以核實其身份)。股份權利於香港經理秘書有限公司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，股份權利於香港經理秘書有限公司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。

倘股份權利於香港經理秘書有限公司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：registrar@hkmanagers.com。股份權利於香港經理秘書有限公司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／或香港經理秘書有限公司(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，股份權利於香港經理秘書有限公司作登記的股東建議應事先在股東週年大會之前遞交問題。

於股東週年大會記錄日期為股東的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。倘大多數擁有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。

股東週年大會通告

目前，代名人或其他內部參與者有可能拒絕行使公司股東權利(即如內部規則、法規、限制或其他)。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，倘登記處在股東週年大會規定時間前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(倘閣下之權利乃由香港經理秘書有限公司作登記)

無論閣下是否有意以通函「香港經理秘書有限公司登記股東」一節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)或經公證的該等授權書或授權文件副本，盡快交回至香港經理秘書有限公司的辦事處(地址為香港經理秘書有限公司香港銅鑼灣威非路道18號萬國寶通中心16樓1607-8室)或電郵至proxy@hkmanagers.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。本通函隨附適用於股東週年大會的代表委任表格。如已送交代表委任表格之股東出席股東週年大會，該代表委任表格將視作已被註銷。

有關線上直播的指示，請參閱使用者指引，該指引將於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/>)，惟無論如何不遲於二零二四年六月十二日。

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。