

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## **UNITED COMPANY RUSAL PLC**

(根據澤西法律註冊成立的有限公司)

(股份代號：486)

### **持續關連交易 購買原料及提供公司擔保**

本公司宣佈，於二零一八年一月一日，本集團的成員公司(作為買方)與Deripaska先生的一名聯繫人(作為供應商)將訂立購買氧化鋁及水合物合約。本集團成員公司已經及將會提供公司擔保，以取得購買氧化鋁及水合物合約項下的合約價，以及支持供應商現代化及擴大產量，以應付其於購買氧化鋁及水合物合約下的供應責任。

## 購買氧化鋁及水合物合約

本公司宣佈，於二零一八年一月一日，UC RUSAL Trading House 股份制公司(作為買方)與BaselCement-Pikalyovo有限公司(作為供應商)將訂立合約，據此，UC RUSAL Trading House 股份制公司同意購買而BaselCement-Pikalyovo有限公司同意出售氧化鋁及水合物(「**購買氧化鋁及水合物合約**」)。購買氧化鋁及水合物合約的主要條款載列如下：

合約日期	買方 (本集團 成員公司)	賣方 (Deripaska先生 的聯繫人)	將購買的 原材料	估計購買量	估計應付 代價(不包括 增值稅)(美元)	計劃終止日期	付款條款
二零一八年 一月一日	UC RUSAL Trading House 股份制公司	BaselCement-Pikalyovo 有限公司	氧化鋁及 水合物	二零一八年： 260,000噸  二零一九年： 400,000噸  二零二零年： 400,000噸	二零一八年： 59.52百萬  二零一九年： 101.27百萬  二零二零年： 105.03百萬	二零二零年 十二月三十一日	於當月第五日、第 十五日及第二十五日 付款，餘額於下個月 第五日結清

購買氧化鋁及水合物合約項下的代價將透過銀行匯款以現金支付。

## 公司擔保

為使BaselCement-Pikalyovo有限公司同意上述合約價，本集團的成員公司提供一項公司擔保(「**首項擔保**」)以協助BaselCement-Pikalyovo有限公司取得以下銀行融資，以為其現時結欠CJSC Pikalevskaya Soda(為獨立第三方及PhosAgro集團的一間成員公司)的部分債項提供再融資。於二零一七年九月一日，BaselCement-Pikalevo有限公司的債項相當於18.56億俄羅斯盧布，按年利率10.73%計息。

擔保人：	股份制公司RUSAL；
貸款人：	PJSC Sberbank；
借款人：	BaselCement-Pikalevo有限公司；
借款額：	最多10億俄羅斯盧布；
擬定用途：	償還現時結欠CJSC Pikalevskaya Soda的部分貸款；
融資成本：	按年利率8.9%計息；

預計還款期：自第二十五個月起每期83.33百萬俄羅斯盧布的等額還款；

貸款期：最長三十六個月。

為使BaselCement-Pikalevo有限公司進行現代化及擴大產量，以應付其於購買氧化鋁及水合物合約下的供應責任，預期本集團成員公司將提供公司擔保（「第二項擔保」，連同首項擔保統稱「公司擔保」），以供BaselCement-Pikalevo有限公司取得下列額外融資：

擔保人：本集團一間成員公司；

貸款人：財務機構或其他獨立第三方；

借款人：BaselCement-Pikalevo有限公司；

借款額：最多17.5億俄羅斯盧布；

擬定用途：改裝現有設備、購買新鍋爐及設備、開發礦場，以及其他所需項目以擴大BaselCement-Pikalevo有限公司產量；

融資成本：不高於俄羅斯銀行關鍵利率+每年1.5%；

貸款期：最長三十六個月。

### 年度交易總金額

購買氧化鋁及水合物合約項下的應付合約價及公司擔保的條款乃經參考市場價格／條款而釐定，而購買氧化鋁及水合物合約（與公司擔保合併計算時計及其項下的條款及擔保總額）乃按不遜於俄羅斯市場上就同類及同質的原材料以及Deripaska先生的聯繫人提供予獨立第三方的現行條款而訂立。公司擔保的條款亦按不遜於本集團成員公司向獨立第三方提供的同類公司擔保的條款而訂立。購買氧化鋁及水合物合約項下付款的計算基準為原材料單位價（氧化鋁：每噸237.19美元（二零一八年））；

水合物：每噸227.84美元(二零一八年))乘以將供應貨量計算得出。氧化鋁及水合物的每噸價格乃基於工業產品生產商價格指數而定。二零一九年及二零二零年的原材料單位價格可能會根據工業產品生產商價格指數而有所變動。

根據購買氧化鋁及水合物合約的條款，於截至二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止財政年度內，本集團應付Deripaska先生的聯繫人的估計年度交易總金額分別約為59.52百萬美元、101.27百萬美元及105.03百萬美元。根據公司擔保的條款，最高擔保總額(按照各項貸款項下最高借款額計算)將為27.5億俄羅斯盧布(約45,833,334美元)。

本公司採購經理根據本公司最理想的採購政策以及憑藉其經驗及專業知識，計及所提供貨品質素及價格，選擇提供最佳條款及條件的承包商，並與所選擇對手方訂立合約。據此，各方訂立購買氧化鋁及水合物合約。

該年度交易總金額乃由董事根據以下各項計算得出：(i)將購買原材料數量及其合約價；(ii)公司擔保項下最高擔保總額。

根據上市規則第14A.81條，由於購買氧化鋁及水合物合約及公司擔保乃本集團與同一組關連人士的聯繫人訂立，而彼等為互有關連或以其他方式互有聯繫的人士，且各份有關合約的主旨事項均與本集團成員公司購買原材料以供生產用途有關，故購買氧化鋁及水合物合約項下的持續關連交易與公司擔保須合併計算。

### 進行交易的理由及裨益

董事認為，購買氧化鋁及水合物合約及公司擔保對本公司有利，原因為BaselCement-Pikalyovo有限公司就公司擔保的代價提供具競爭力的價格。購買氧化鋁及水合物合約乃主要為本公司的鋁熔爐生產鋁產品購買原材料而訂立。公司擔保讓BaselCement-Pikalyovo有限公司可以具競爭力價格提供所需數量的氧化鋁及水合物。

董事(包括獨立非執行董事)認為，購買氧化鋁及水合物合約及公司擔保的條款乃經公平磋商後按一般商業條款訂立，屬公平合理，而購買氧化鋁及水合物合約及公司

擔保項下擬進行的交易乃於本集團一般及日常業務過程中進行，符合本公司及其股東的整體利益。

除(i) Deripaska先生(Basic Element的董事，擁有Basic Element已發行股本逾50%權益)；(ii) Gulzhan Moldazhanova女士(Basic Element的董事)；(iii) Olga Mashkovskaya女士(Basic Element的財務副行政總裁)；及(iv) Siegfried Wolf先生(Russian Machines有限公司董事會主席及PJSC GAZ董事會主席，該兩間公司均為Basic Element所控制的公司)外，概無董事於購買氧化鋁及水合物合約及公司擔保項下擬進行的交易中擁有重大權益。Basic Element為BaselCement-Pikalyovo有限公司的控股公司。因此，Deripaska先生、Gulzhan Moldazhanova女士、Olga Mashkovskaya女士及Siegfried Wolf先生並無就批准購買氧化鋁及水合物合約及公司擔保的董事會決議案投票。

## 上市規則的涵義

BaselCement-Pikalyovo有限公司由Basic Element直接持有其超過30%已發行股本，而Basic Element由Deripaska先生間接持有其超過50%已發行股本。因此，BaselCement-Pikalyovo有限公司為Deripaska先生的聯繫人，亦為本公司的關連人士。

據此，購買氧化鋁及水合物合約及公司擔保項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

截至二零二零年十二月三十一日止三個財政年度各年，購買氧化鋁及水合物合約及公司擔保項下的持續關連交易的估計年度交易總金額的適用百分比率超過0.1%但低於5%，因此，根據上市規則第14A.76條，該等合約項下擬進行的交易僅須遵守上市規則第14A.35及14A.68條所載的公告規定、第14A.49、14A.55至14A.59、14A.71及14A.72條所載的年度審核規定及第14A.34及14A.50至14A.54條所載的規定。該等交易獲豁免遵守上市規則第14A章項下的通函及股東批准規定。

購買氧化鋁及水合物合約及公司擔保的詳情將按照上市規則第 14A.71 條的規定載入本公司相關年報及賬目內(倘適用)。

## 主要業務活動

本公司主要從事鋁(包括合金及增值產品)及氧化鋁的生產及銷售。

BaselCement-Pikalyovo 有限公司主要從事生產氧化鋁。

CJSC Pikalevskaya Soda 主要從事生產無機基本化學物及銷售化學產品，並一般參與生產產品如碳酸鉀(鉀肥)、燒碱、水泥、氫氧化鋁(水合物)及其他。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的相同涵義。
「Basic Element」	指	Basic Element Limited，於澤西註冊成立的公司。
「董事會」	指	董事會。
「本公司」	指	United Company RUSAL Plc，於澤西註冊成立的有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的相同涵義。
「持續關連交易」	指	具有上市規則賦予該詞的相同涵義。
「董事」	指	本公司董事。
「本集團」	指	本公司及其附屬公司。
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則。

「Deripaska 先生」	指	Oleg Deripaska 先生，為本公司行政總裁兼執行董事。
「百分比率」	指	上市規則第 14.07 條所指的百分比率。
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元。
「增值稅」	指	增值稅。

承董事會命  
**United Company RUSAL Plc**  
 公司秘書  
**黃寶瑩**

二零一七年十二月二十八日

於本公告日期，執行董事為 *Oleg Deripaska* 先生、*Vladislav Soloviev* 先生及 *Siegfried Wolf* 先生，非執行董事為 *Maxim Sokov* 先生、*Dmitry Afanasiev* 先生、*Ivan Glasenberg* 先生、*Maksim Goldman* 先生、*Gulzhan Moldazhanova* 女士、*Daniel Lesin Wolfe* 先生、*Olga Mashkovskaya* 女士、*Ekaterina Nikitina* 女士及 *Marco Musetti* 先生，及獨立非執行董事為 *Matthias Warnig* 先生(主席)、*Philip Lader* 先生、梁愛詩博士、*Mark Garber* 先生、*Dmitry Vasiliev* 先生及 *Bernard Zonneveld* 先生。

本公司刊發的所有公告及新聞稿分別可於下列網站連結查閱：<http://www.rusal.ru/cn/investors/info.aspx>、<http://rusal.ru/investors/info/moex/> 及 <http://www.rusal.ru/cn/press-center/press-releases.aspx>。