

**UNITED COMPANY RUSAL PLC
(the "Company")**

EXTRACT FROM

Written Resolution of the Board of Directors of the Company passed pursuant to Article 28.12 of the Company's articles of association (the "Articles")

IT IS NOTED that capitalised terms in this written resolution have the same meanings as those defined in the Standard Glossary approved by the Corporate Governance Nomination Committee of the Company on November 9, 2012, as amended on November 11, 2014 (version 1.3.), unless otherwise set forth herein.

IT IS FURTHER NOTED that, by signing this written resolution, each of the Directors hereby confirms, pursuant to Article 27.2 of the Articles and the Companies (Jersey) Law 1991, as amended, that they have no interests which may be relevant or material to the matters set out in this written resolution, save for Mr. Christopher Burnham who may be considered formally interested in the matter and therefore, will not sign this resolution.

[...]

IT IS FURTHER NOTED that on the basis of substantive explanation in relation to independence of Mr. Christopher Burnham circulated to Directors, his association with the Company may be considered formal and not influencing the ability of Mr. Christopher Burnham to make independent, unbiased and good faith judgements in the interests of the Company.

**ЮНАЙТЕД КОМПАНИ РУСАЛ ПЛС
(«Компания»)**

ВЫПИСКА ИЗ

Письменного решения Совета директоров Компании, принятого в соответствии со Статьей 28.12 устава Компании («Устав»)

ОТМЕТИЛИ, что термины, употребляемые в настоящем письменном решении с прописной буквы, имеют значения, указанные в Стандартном глоссарии, одобренном Комитетом по корпоративному управлению и назначениям Компании 9 ноября 2012 года, с учетом изменений от 11 ноября 2014 года (версия 1.3), если в настоящем документе не указано иное.

ДАЛЕЕ ОТМЕТИЛИ, что, подписывая настоящее письменное решение, каждый из Директоров настоящим подтверждает, что в соответствии со Статьей 27.2 Устава и Законом о компаниях (Джерси) 1991 (с учетом внесенных в него изменений) они не имеют интересов, которые могли бы иметь отношение или существенное значение в отношении вопросов, изложенных в настоящем письменном решении, за исключением г-на Кристофера Бернхэма, который может считаться формально заинтересованным в данном вопросе и поэтому не будет подписывать настоящее решение.

[...]

ДАЛЕЕ ОТМЕТИЛИ, что, исходя из мотивированного обоснования в отношении независимости г-на Кристофера Бернхэма, направленного Директорам, его связанность с Компанией может быть признана формальной и не влияющей на способность г-на Кристофера Бернхэма выносить независимые, непредвзятые и добросовестные суждения в интересах Компании.

EXTRACT FROM UCR-200906

IT IS RESOLVED, after due and careful consideration of the matter set out above and having regard to the best interest of the Company, based on recommendations of the Corporate Governance and Nomination Committee:

- On the basis of the substantive explanation attached to this written resolution as Annex 1, to recognize the member of the Board of Directors, Mr. Christopher Burnham, as an independent director despite the formal criterion of association with the issuer, since such association does not influence his ability to make independent, objective and good faith conclusions as a member of the Board of Directors.

[...]


I hereby confirm as follows:

- The above is a true extract from the Written resolution UCR-200906 of the Board of Directors of United Company RUSAL Plc dated 21 September 2020;

- The Written resolution UCR-200906 was circulated for consideration to 14 Directors;

- Mr. Christopher Burnham did not participate in voting on the Written resolution UCR-200906

- directors Bernard, Zonneveld, Nicholas Jordan, Vladimir Kolmogorov, Evgeny Kuryanov, Elsie Leung, Marco Musetti, Evgenii Nikitin, Kevin Parker, Randolph Reynolds, Evgeny Shvarts, Vyacheslav Solomin, Evgenii Vavilov, Dmitry Vasiliev have approved the adoption of the Written resolution UCR-200906 by virtue of its signing, which complies with the quorum requirements of the Articles of the Company.



Sergei Bazanov

Secretary of the Board of Directors
United Company RUSAL Plc

После надлежащего и тщательного рассмотрения изложенного выше вопроса и с учетом наилучших интересов Компании, на основании рекомендаций Комитета по корпоративному управлению и назначениям **ПРИНЯЛИ СЛЕДУЮЩЕЕ РЕШЕНИЕ:**

- Руководствуясь прилагаемым к настоящему письменному решению в качестве Приложения 1 мотивированным обоснованием, признать члена Совета директоров г-на Кристофера Бернхэма независимым директором несмотря на наличие формального критерия связанности с эмитентом, поскольку такая связанность не влияет на его способность делать независимые, объективные и добросовестные выводы в качестве члена Совета директоров.

[...]

Настоящим подтверждаю следующее:

- Вышеуказанное является достоверной выпиской из письменной резолюции UCR-200906 Совета директоров United Company RUSAL Plc от 21 сентября 2020 г.

- Письменная резолюция UCR-200906 была разослана для одобрения всем 14-ти директорам компании.

- г-н Кристофер Бёрнхэм не принимал участия в голосовании по Письменной резолюции UCR-200906

- директора Бернард Зонневельд, Николас Йордан, Владимир Колмогоров, Евгений Курьянов, Элси Льюнг, Марко Музетти, Евгений Никитин, Кевин Паркер, Рандольф Рэйнольдс, Евгений Шварц, Вячеслав Соломин, Евгений Вавилов, Дмитрий Васильев одобрили принятие Письменной резолюции UCR-200906 путем ее подписания, что соответствует требованиям Устава Компании в отношении кворума.



Сergei Bazanov
Секретарь Совета директоров
United Company RUSAL Plc

Annex 1 / Приложение 1

**Annex 1
to the Written Resolution
of the Board of Directors**

**Приложение 1
к Письменному решению
Совета директоров**

**Substantive explanation for acknowledgement of
Board member of United Company RUSAL Plc
Christopher Burnham as independent director**

**Мотивированное обоснование признания
члена Совета директоров Юнайтед Компани
РУСАЛ Плс Кристофера Бернхэма
независимым директором**

As a result of the assessment of compliance of the Board members with the criteria of independence of Board members set out by the Listing Rules of PJSC Moscow Exchange (hereinafter referred to as the “Criteria”) the association of Christopher Burnham with United Company RUSAL Plc (hereinafter referred to as the “Company”, “Issuer”) has been identified.

В результате проведенной проверки на соответствие членов Совета директоров критериям определения независимости членов совета директоров, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа (далее – «Критерии»), была выявлена связанность члена Совета директоров Кристофера Бернхэма с Юнайтед Компани РУСАЛ Плс (далее – «Общество», «Эмитент»).

No other association according to any of the Criteria has been identified with respect to Board member Christopher Burnham.

Иные связанности по каждому из Критериев члена Совета директоров Кристофера Бернхэма не выявлены.

Board member Christopher Burnham is a person associated with the Issuer since he is a member of the Board of Directors of EN+ GROUP IPJSC, which holds 56,88% of shares of the Company, i.e. is the legal entity controlling the Issuer.

Член Совета директоров Кристофер Бернхэм является лицом, связанным с Эмитентом, т.к. входит в состав Совета директоров МКПАО «ЭН+ ГРУП», которое владеет 56.88% акций Общества, т.е. является лицом, контролирующим Эмитента.

The identified association of Board member Christopher Burnham was preliminary considered at the meeting of the Corporate Governance and Nomination Committee, at which a decision was made to recommend to the Board of Directors to recognize Christopher Burnham as independent, despite the formal criterion of association with the Issuer.

Выявленная связанность члена Совета директоров Кристофера Бернхэма была предварительно рассмотрена на заседании Комитета по корпоративному управлению и назначениям, на котором было принято решение рекомендовать Совету директоров признать Кристофера Бернхэма независимым, несмотря на наличие формального критерия связанности с Эмитентом.

The association of Christopher Burnham with the Issuer is formal and does not influence ability of Christopher Burnham to make independent, unbiased and good faith judgements because of the following:

Связанность Кристофера Бернхэма с Эмитентом является формальной и не влияет на способность Кристофера Бернхэма выносить независимые, объективные и добросовестные суждения, поскольку:

- i. Christopher Burnham was not nominated to the Board of Directors of the Issuer by EN+ GROUP IPJSC.
- ii. At all Board meetings from February 2019 (date of appointment to the Board of Directors of the Issuer) to the middle of 2020 Christopher

- i. Кристофер Бернхэм не был номинирован МКПАО «ЭН+ ГРУП» в состав Совета директоров Эмитента.
- ii. На всех заседаниях Совета директоров Эмитента с февраля 2019 года (дата

- Burnham did not participate in voting on the Company's Board in respect of approval of transactions with EN+ GROUP IPJSC or its subsidiaries and, according to available information, does not participate in voting on the board of directors of EN+ GROUP IPJSC in respect of approval of transactions with the Company.
- iii. Christopher Burnham takes an active part in all meetings of the Board of Directors, the Corporate Governance and Nomination Committee and the Compliance Committee since his appointment to the Board of Directors and these committees, raising non-trivial questions before the management and other Board members, showing initiative and active desire to participate in the development of the Company in the long term.
 - iv. The decisions taken by Christopher Burnham as the Issuer's Board Member are aimed not at protection of the interests of certain groups of shareholders, third parties or the management, but at the interests of the Company itself and all its shareholders in accordance with the Company's development strategy.
 - v. The presence on the Board of Christopher Burnham, one of the recognized expert in the implementation of accountability and transparency and in the implementation of best practice in government, corporations and inter-governmental organizations, his sound experience in public sector, diplomacy and private equity has essential importance for the Company and all its shareholders. Christopher Burnham's independent professional judgments make a substantive contribution to the sustainable development of the Company.
 - vi. Christopher Burnham's extensive expert knowledge and experience enable him to effectively manage the Company's Compliance
- вхождения в состав Совета директоров Эмитента) по середине 2020 года Кристофер Бернхэм не принимал участия в голосовании в составе Совета директоров Общества по одобрению сделок с МКПАО «ЭН+ ГРУП» или её дочерними обществами, а также, по имеющейся информации, не принимает участия в голосовании в составе Совета директоров МКПАО «ЭН+ ГРУП» по одобрению сделок с Обществом.
- iii. Кристофер Бернхэм принимает активное участие во всех заседаниях Совета директоров, Комитета по корпоративному управлению и назначениям и Комитета по Комплаенсу с момента его вхождения в состав Совета директоров и указанных комитетов, ставя перед менеджментом и другими членами Совета директоров нетривиальные вопросы, проявляя инициативность и активное стремление участвовать в развитии Общества в долгосрочной перспективе.
 - iv. Решения, принимаемые Кристофером Бернхэмом в качестве члена Совета директоров Эмитента, направлены не на соблюдение интересов отдельных групп акционеров, третьих лиц или менеджмента, а на интересы самого Общества и всех его акционеров в соответствии со стратегией развития Общества.
 - v. Наличие в составе Совета директоров Кристофера Бернхэма, одного из признанных экспертов мирового уровня в вопросах отчётности и прозрачности, а также в сфере применения передового опыта в работе государственного аппарата, бизнес-структур и межправительственных организаций, его солидный опыт работы в государственном секторе, на дипломатической службе, а также в сфере частных инвестиций, имеет существенное значение для Общества и всех его акционеров. Независимые профессиональные суждения Кристофера Бернхэма вносят ощутимый вклад в устойчивое развитие Общества.
 - vi. Обширные предметные знания и опыт Кристофера Бернхэма позволяют ему эффективно управлять работой Комитета

Committee in the interests of all its shareholders; participate in the Corporate Governance and Nomination Committee of the Board of Directors of the Issuer, working out substantial recommendations to the Board of Directors on transparency, reporting, assessment of candidates for the Board members, on the independence of the Board members.

vii. From financial perspective, Christopher Burnham is independent from the Company or EN+ GROUP IPJSC, starting from 2019 he periodically confirms to the Board and the Hong Kong Stock Exchange that he participates in the Board in the interest of the Company and does not represent the interests of any particular shareholder of the Company. When elected to the Board as an independent Director in 2019, Christopher Burnham undertook to inform the Company and the Hong Kong Stock Exchange of any circumstances that might affect his independence.

по Комплаенсу Совета директоров Общества в интересах всех его акционеров, участвовать в работе Комитета по корпоративному управлению и назначениям Совета директоров Эмитента, вырабатывая существенные рекомендации Совету директоров по вопросам прозрачности, отчетности, оценки кандидатов в члены Совета директоров, по вопросам независимости членов Совета директоров.

vii. С финансовой точки зрения Кристофер Бернхэм не зависит от Общества или от МКПАО «ЭН+ ГРУП», начиная с 2019 года на периодической основе подтверждает Совету директоров Эмитента и Гонконгской фондовой бирже, что реализует свое участие в Совете директоров в интересах Общества и не представляет интересы каких-либо отдельных акционеров Общества. При избрании в Совет директоров в качестве независимого директора в 2019 году Кристофер Бернхэм обязался информировать Общество и Гонконгскую фондовую биржу о любых обстоятельствах, которые могут повлиять на его независимость.