

豁免嚴格遵守上市規則

為籌備[編纂]，我們已就嚴格遵守以下香港上市規則的若干條文尋求豁免。

根據上市規則第8.05A條及第18.04條獲授的豁免

發行人必須符合上市規則第8.05條的規定，其股份方可在聯交所上市。上市規則第18章適用於礦業公司。根據上市規則第18.04條及第8.05A條，倘聯交所信納[編纂]的董事及管理層具備至少五年的充足及令人信納的勘探及／或開採業務經驗，則聯交所會根據第8.05(3)(a)及(b)條的規定，在管理層大致相同的條件下接納為期較短的營業記錄。

於2023年7月20日，山東黃金礦業收購本公司總股本中的20.93%，成為本公司的控股股東，隨後本公司管理架構出現變動。於2024年8月29日，本公司於現有管理架構下收購Osino，以補充本公司的其他礦山。

董事確認及重申，本集團的主要業務包括黃金及其他有色金屬的勘探及開採以及金屬貿易。從收益角度來看，我們的開採業務分別為本集團帶來56.3%、43.1%及41.6%的收益，且本集團幾乎所有毛利均來自開採業務。基於上述原因，為符合第8.05A條及第18.04條，董事重申本集團的主要業務仍為黃金及其他有色金屬的勘探及／或開採。此外，根據合資格人士報告，雙子山項目的礦山年限估計持續至2040年，而相關採礦計劃、生產時間表及預可行性研究被視為準確及合理。我們在Osino項目的投資回收期將相對較短，尤其是考慮到我們計劃於2027年開始投產。雖然我們估計Osino將需要更多資金用於後續建設及勘探，但我們可以用我們的內部資金及經營活動所得現金(包括來自Osino所得現金)支付該等費用。有關Osino儲備的眾多採礦和勘查項目，請參閱本文件「業務 — 我們的業務 — Osino」一節，以了解更多有關其清晰商業生產路徑的詳情。其下屬的雙子山礦山是納米比亞最大的黃金礦山，投產後預計年產黃金超過5.1噸(163.7千盎司)，Osino雙子山礦山正在加速建設，預計到2027年，項目有望建成投產。有關本公司董事及管理層與勘探／開採活動相關的經驗，請亦參閱「董事及高級管理層」。

本公司已經以上市規則第8.05A條及第18.04條的理據提出申請，冀獲豁免嚴格遵守上市規則第8.05(3)(b)條的規定[，而聯交所亦已授出有關豁免]。

有關管理層人員常駐香港的豁免

根據香港上市規則第8.12條及第19A.15條，本公司須有足夠的管理層人員常駐香港，即通常須有最少兩名執行董事常駐香港。鑒於(i)我們的核心業務營運主要位於中國內地，並於中國內地管理及開展，且本公司的總部位於中國內地；(ii)執行董事及高級管理層團隊主要居於中國內地；及(iii)本公司的管理及營運主要受執行董事及高級管理層監督，彼等主要負責本集團業務的整體管理、公司戰略、規劃、業務發展及控制，與本集團位於中國內地的業務保持近距離對彼等而言至關重要，故本公司認為其執行董事及高級管理層常駐在本集團擁有大量業務的中國內地將更為實際。由於上述原因，我們並無且在可預見的未來亦預期不會有足夠管理層人員常駐香港以符合香港上市規則第8.12條及第19A.15條的規定。

因此，我們已向香港聯交所提出申請，[且香港聯交所已向我們授出]豁免嚴格遵守香港上市規則第8.12條及第19A.15條。我們將透過以下安排確保作出充分有效安排使我們與香港聯交所能夠定期且有效溝通並遵守香港上市規則：

1. 授權代表：我們已根據香港上市規則第3.05條委任本公司執行董事兼董事會秘書張肖先生(「張先生」)及聯席公司秘書之一陳詩婷女士(「陳女士」)為授權代表(「授權代表」)。授權代表將作為我們與香港聯交所溝通的主要渠道，且可透過電話及電郵輕易聯絡，以迅速處理香港聯交所的查詢。張先

豁免嚴格遵守上市規則

生通常居於中國內地，持有有效旅行證件，且能在有關旅行證件到期前續期以便前往香港。陳女士通常居於香港。因此，授權代表將能在合理時間內與香港聯交所的有關成員會面，討論任何與本公司有關的事宜。有關我們授權代表的更多資料，請參閱本文件「公司資料」一節。

- 董事：為方便與香港聯交所溝通，我們已向授權代表及香港聯交所提供各董事的聯絡詳情(即移動電話號碼、辦公室電話號碼、電郵地址及傳真號碼(如適用))。倘任何董事預期外遊或因其他原因不在辦公室，其將向授權代表提供其住宿地點的電話號碼，以便在香港聯交所就任何事宜欲聯絡董事時，授權代表能隨時迅速聯絡所有董事。據我們所深知及盡悉，每名非常居於香港的董事均持有或可申請訪港有效旅行證件，並可在香港聯交所要求後的合理期限內與香港聯交所會面。
- 合規顧問：我們已根據香港上市規則第3A.19條委任緯耀資本有限公司為我們的合規顧問(「合規顧問」)。除授權代表外，合規顧問將(其中包括)在自[編纂]起至本公司就緊隨[編纂]後首個完整財政年度的財務業績遵守香港上市規則第13.46條的日期止期間，就香港上市規則項下的持續責任向我們提供專業意見，並作為本公司與香港聯交所的額外溝通渠道。合規顧問將可回答香港聯交所的查詢，並在無法聯絡授權代表時作為與香港聯交所的額外溝通渠道。

有關聯席公司秘書的豁免

香港上市規則第8.17條規定，本公司須委任一名符合香港上市規則第3.28條規定的公司秘書。

根據香港上市規則第3.28條，本公司須委任一名香港聯交所認為在學術或專業資格或相關經驗方面足以履行公司秘書職責的人士。

根據香港上市規則第3.28條附註1，香港聯交所認為可接納下列各項學術或專業資格：

- 香港公司治理公會會員；
- 《法律執業者條例》所界定的律師或大律師；及
- 《專業會計師條例》所界定的執業會計師

此外，根據香港上市規則第3.28條附註2，評估是否具備「相關經驗」時，香港聯交所會考慮下列各項：

- 該名人士任職於發行人及其他發行人的年期及其所擔任的角色；
- 該名人士對香港上市規則及其他相關法律法規(包括證券及期貨條例、《公司條例》、《公司(清盤及雜項條文)條例》及收購守則)的熟悉程度；
- 除香港上市規則第3.29條的最低要求外，該名人士是否曾經及／或將會參加相關培訓；及
- 該名人士於其他司法權區的專業資格。

根據香港聯交所刊發的新上市申請人指南第3.10章，香港上市規則第3.28條項下的豁免將於一段固定期間授出，惟無論如何不超過自[編纂]日期起計三年(「豁免期」)，並須符合以下條件：(i)相關公司秘書在豁免期內須獲得具備香港上市規則第3.28條所規定的資格或經驗且獲委任為聯席公司秘書的人士協助；及(ii)若本公司嚴重違反香港上市規則，有關豁免將被撤銷。

我們已委任張肖先生(「張先生」)為本公司聯席公司秘書之一。有關張先生履歷的進一步詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層 — 執行董事」。

張先生擁有豐富的財務管理經驗，但就其個人而言，並不具備香港上市規則第3.28條及第8.17條規定的任何資格，無法單獨符合香港上市規則的規定。因此，本公司已委任陳女士(為香港公司治理公會及英國特許公司治理公會雙重會員，完全符合香港上市規則第3.28條及第8.17條的規定)擔任我們其中一名聯席公司秘書，初步

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

豁免嚴格遵守上市規則

任期自[編纂]起計為期三年，其將協助張先生取得香港上市規則第3.28條附註2規定的「相關經驗」，以全面符合香港上市規則第3.28條及第8.17條所載規定。有關陳女士履歷的進一步詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層 — 聯席公司秘書」。

本公司已經或將會作出以下安排以協助張先生取得香港上市規則第3.28條所規定作為本公司公司秘書的資格及經驗：

- (a) 張先生將遵守香港上市規則第3.29條所規定的年度專業培訓要求，並參加相關培訓課程，包括應邀出席由本公司香港法律顧問所組織、有關適用香港法律法規及香港上市規則最新變動的簡介會，以及香港聯交所不時為上市發行人舉辦的研討會；
- (b) 陳女士將協助張先生取得香港上市規則第3.28條規定的相關經驗，以履行作為本公司公司秘書的職責及責任；
- (c) 陳女士將就企業管治、香港上市規則及與本公司及其事務相關的任何其他法律法規的事宜定期與張先生溝通。陳女士將與張先生緊密合作並協助其履行公司秘書職責，包括組織本公司董事會會議及股東大會；及
- (d) 於張先生獲委任為本公司公司秘書的初步任期屆滿前，我們將評估其經驗，以釐定其是否已取得香港上市規則第3.28條所規定的資格，以及是否應安排持續協助，以使張先生獲委任為本公司的公司秘書繼續符合香港上市規則第3.28條及第8.17條的規定。

因此，我們已向香港聯交所提出申請，冀獲豁免嚴格遵守香港上市規則第3.28條及第8.17條，[而香港聯交所亦授出有關豁免]。有效期為自[編纂]起計三年（「豁免期」）的豁免，授予的條件為作為本公司聯席公司秘書的陳女士須於豁免期內與張先生緊密合作，並協助其履行聯席公司秘書的職責。如果(i)張先生不再獲符合香港上市規則第3.28條及第8.17條所規定資格的人士協助，或(ii)我們嚴重違反香港上市規則，有關豁免將立即撤銷。在該三年期間結束前，本公司必須證明及尋求聯交所確認張先生（於該三年期間曾獲得陳女士的協助）已取得上市規則第3.28條附註2所述的相關經驗，並有能力履行公司秘書的職能，因此毋須進一步豁免。

有關持續關連交易的豁免

根據香港上市規則第14A章，我們已訂立並預期於[編纂]後繼續進行的多項交易，將於上市後構成獲部分豁免的持續關連交易。因此，我們已向香港聯交所提出申請，冀就我們與關連人士進行的該等持續關連交易獲授香港上市規則第14A章項下的相關豁免，[而香港聯交所亦授出有關豁免]。本集團將遵守上市規則第14A章的相關規定，惟已申請豁免的公告要求除外。請參閱本文件「關連交易 — 部分豁免持續關連交易」一節。

[編纂]

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

豁免嚴格遵守上市規則

[編纂]