
前 瞻 性 陳 述

本招股章程載有前瞻性陳述。前瞻性陳述並非歷史事實的陳述，而是包括有關本公司的意向、信念、期望或未來預測的陳述。

本招股章程所載前瞻性陳述受各種風險及不確定因素影響

該等前瞻性陳述包括（但不限於）有關下列各項的陳述：

- 本公司的業務策略；
- 本公司的資本開支計劃；
- 本公司日後的生產目標；
- 本公司的經營及業務前景；
- 本公司的財務數據；
- 本公司的股息政策；
- 規管環境及整體行業前景；
- 本公司所從事行業的未來發展，包括但不限於「行業概覽」一節所載的陳述；及
- 蒙古國整體經濟趨勢。

本招股章程載有若干「前瞻性」陳述，並使用「預計」、「相信」、「能夠」、「能」、「繼續」、「估計」、「預期」、「展望未來」、「有意」、「可能」、「應該」、「計劃」、「擬」、「尋求」、「應」或「將會」等前瞻性詞彙。該等陳述涉及（其中包括）有關本公司發展策略的討論及關於未來經營、流動資金及資本來源的預期。本公司股份認購者務請留意，依賴任何前瞻性陳述均涉及風險及不確定因素，儘管本公司相信前瞻性陳述乃基於合理假設作出，但任何或全部該等假設可能證實有誤，根據該等假設作出的前瞻性陳述亦可能因而有誤。此方面的風險及不確定因素包括本招股章程「風險因素」一節所述者。可能導致實際業績與前瞻性陳述所載的資料出現重大分歧的多個因素包括（但不限於）「風險因素」一節所述者及下列各項：

- 煤炭的供求變動；
- 煤炭價格的變動；

前 瞻 性 陳 述

- 本公司的產能；
- 本公司未來經營及擴充或合併的計劃與目標；
- 本公司與客戶的關係及影響客戶的其他狀況；
- 本公司採礦及生產的固有風險；
- 本公司鐵路建設的延誤；
- 競爭；
- 通脹趨勢及利率變動；
- 貨幣匯率變動的影響；
- 環保法律及法規；
- 規管及法院裁決；
- 日後立法，包括法規、規定及執行政策的變更；
- 蒙古國及中國政治、經濟、法律及社會狀況的改變，包括政府有關煤炭業、經濟增長、通脹、外匯及信貸的特定政策；
- 亞洲、美國、歐洲及世界各地的經濟狀況；
- 天氣狀況或天氣導致的災難性損害；及
- 本公司的流動資金及財務狀況。

除適用法律、規定及法規要求外，本公司概無責任基於新資料、未來事件或其他原因公佈本招股章程任何前瞻性陳述的更新或修訂。本警告聲明適用於本招股章程所載的全部前瞻性陳述。

鑑於該等及其他風險與不確定因素，載入前瞻性陳述並不表示本公司會達成有關計劃及目標。