

## 歷史、重組及集團架構

### 歷史

#### 本公司

本公司於二零零三年四月二十四日根據公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免公司。註冊成立時，本公司名為Peru Copper Syndicate, Ltd.，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元之股份。

二零零三年四月二十四日，本公司向初步認購人發行一股股份（該股份其後轉讓予 Catherine McLeod-Seltzer）、向 Catherine McLeod-Seltzer 發行9,999股股份以及向 Lowell Mineral Exploration, L.L.C.、La Ermita Ltda. 與 Sunbeam Opportunities Limited 各發行10,000股股份，故已發行股本為40,000股每股面值1.00美元之股份。二零零四年一月二十三日，Catherine McLeod-Seltzer 將其10,000股股份其中6,000股股份轉讓予 Fisherking Holdings Limited。二零零四年二月十二日，La Ermita Ltda. 將其所有10,000股股份轉讓予Ranchu Copper Investments Limited，而 Sunbeam Opportunities Limited 將3333.333股股份轉讓予 Campania Holding Inc. 及 3333.333股股份轉讓予 Tangent International Limited。上述發行及轉讓後，本公司已發行股本的持有情況如下：

股東名稱	所持股份數目	佔已發行 股本之百分比 (概約)
Lowell Mineral Exploration, L.L.C. ....	10,000.000	25.00
Catherine McLeod-Seltzer .....	4,000.000	10.00
Sunbeam Opportunities Limited .....	3333.334	8.34
Fisherking Holdings Limited .....	6,000.000	15.00
Ranchu Copper Investments Limited .....	10,000.000	25.00
Tangent International Limited .....	3333.333	8.33
Campania Holding Inc. ....	3333.333	8.33
總計 .....	40,000.000	100.00

二零零四年二月二十日，本公司之法定股本由50,000美元（分為50,000股每股面值1.00美元之股份）改為50,000美元（分為62,500,000股每股面值0.0008美元之股份）。拆分前已註銷所有已發行股份，並按各股東已註銷股權的比例向彼等發行新股份。拆分後，本公司已發行股本的持有情況如下：

股東名稱	所持股份數目	佔已發行 股本之百分比 (概約)
Lowell Mineral Exploration, L.L.C. ....	12,500,000.000	25.00
Catherine McLeod-Seltzer .....	5,000,000.000	10.00
Sunbeam Opportunities Limited .....	4,166,667.500	8.34
Fisherking Holdings Limited .....	7,500,000.000	15.00
Ranchu Copper Investments Limited .....	12,500,000.000	25.00
Tangent International Limited .....	4,166,666.250	8.33
Campania Holding Inc. ....	4,166,666.250	8.33
總計 .....	50,000,000.000	100.00

## 歷史、重組及集團架構

二零零四年三月十八日，本公司向秘魯銅業公司（根據加拿大商業公司法註冊成立之公司）發行8,571,429股股份，而二零零四年四月十九日，Lowell Mineral Exploration, L.L.C. 將其所有12,500,000股股份轉讓予 Lowell Family Trust UA。上述發行及轉讓後，持股情況如下：

股東名稱	所持股份數目	佔已發行股本之百分比(概約)
Lowell Family Trust UA .....	12,500,000.00	21.34
Catherine McLeod-Seltzer .....	5,000,000.00	8.54
Sunbeam Opportunities Limited .....	4,166,667.50	7.11
Fisherking Holdings Limited .....	7,500,000.00	12.80
Ranchu Copper Investments Limited .....	12,500,000.00	21.34
Tangent International Limited .....	4,166,666.25	7.11
Campania Holding Inc. ....	4,166,666.25	7.11
秘魯銅業公司 .....	8,571,429.00	14.63
總計 .....	58,571,429.00	100.00

二零零四年四月三十日，上述各股東將彼等各自所持本公司之全部股權轉讓予秘魯銅業公司，因此秘魯銅業公司成為本公司之唯一股東。秘魯銅業公司之股份其後以交易代號「PCR」於多倫多證券交易所上市，並以交易代號「CUP」分別於美國證券交易所及利馬證券交易所上市。

二零零七年六月十九日，中鋁之全資子公司 Chinalco Canada B.C. Holdings Limited（根據英屬哥倫比亞省法例註冊成立之公司），按每股股份5.30加元之價格收購秘魯銅業公司之13,200,000股股份，投資秘魯銅業公司。二零零七年六月二十日，Chinalco Canada B.C. Holdings Limited 提出收購要約，以每股股份6.60加元之現金付款購買秘魯銅業公司全部已發行及流通普通股。該要約獲秘魯銅業公司董事會一致推薦並成功通過，Chinalco Canada B.C. Holdings Limited 收購了秘魯銅業公司全部已發行及流通股份，因此 Chinalco Canada B.C. Holdings Limited 成為秘魯銅業公司之唯一股東。二零零七年較後時間，秘魯銅業公司之股份於多倫多證券交易所、美國證券交易所及利馬證券交易所除牌。

二零零七年十月一日，秘魯銅業公司與 Chinalco Canada B.C. Holdings Ltd. 合併，成立中鋁加拿大，因而中鋁加拿大成為本公司的唯一股東。二零零七年十月十二日，中鋁加拿大將其所持本公司之全部股權轉讓予中鋁海外控股。於本文件日期，中鋁海外控股仍為本公司之唯一股東。

本公司資本架構其後變動概述於下文「重組」。

本公司為控股公司，透過其秘魯子公司經營 Toromocho 項目。

## 歷史、重組及集團架構

### 中鋁秘魯

中鋁秘魯於二零零三年五月二十日於秘魯利馬註冊成立，並於二零零三年六月五日以 Minera Peru Copper Syndicate S.A. 之名稱於秘魯公司公共註冊處 (Peruvian Public Registry of Companies) 登記，該名稱於二零零五年五月十七日變更為 Minera Peru Copper S.A.，再於二零零八年七月二十五日變更為 Minera Chinalco Perú S.A.。

中鋁秘魯成立為公司 (*sociedad anónima*)，目的為礦產勘探、開採及貿易，以及從事秘魯法律許可的其他採礦業務。

中鋁秘魯之初步註冊股本包括1,000股每股面值1.00新索爾的股份，其中999股股份(佔中鋁秘魯股本權益的99.9%)由本公司持有，餘下1股(佔中鋁秘魯股本權益的0.1%)由 Maria del Rosario Milagros Silva-Santisteban Concha 持有。上述各項中鋁秘魯股份之轉讓均按秘魯所有相關法例進行。

二零零四年九月二十六日，Maria del Rosario Milagros Silva-Santisteban Concha 將其所持唯一股份轉讓予 James David Lowell。二零零七年七月三十一日，James David Lowell 將該唯一股份轉讓予 Chinalco Canada B.C. Holdings Ltd.，如上文「本公司」進一步所述，Chinalco Canada B.C. Holdings Ltd. 與秘魯銅業公司於二零零七年十月一日合併成立中鋁加拿大。二零零七年十月十二日，中鋁加拿大將該唯一股份轉讓予中鋁海外控股。

通過二零零八年七月三十日舉行之股東大會，向本公司以中鋁秘魯若干債務資本化之方式發行310股中鋁秘魯股份。同日，由於中鋁秘魯按通貨膨脹調整的業績資本化，66股中鋁秘魯股份以零對價按比例發行予當時之股東，導致中鋁秘魯之資本增至1,376新索爾，包括1,376股每股面值1.00新索爾的股份。

通過二零零八年七月三十一日舉行之股東大會，向本公司以中鋁秘魯資本溢價資本化之方式發行80,455,190股中鋁秘魯股份，導致中鋁秘魯之資本增至80,456,566新索爾，包括80,456,566股每股面值1.00新索爾的股份。

通過二零一零年十二月三十日舉行之股東大會，中鋁秘魯將其資本貨幣由秘魯新索爾變更為美元。該變更經秘魯稅務監管局 (*Superintendencia Nacional de Administración Tributaria* — *SUNAT*) 於二零一零年三月九日發出 043-2010-SUNAT 號函件及秘魯能源礦產部礦務總局於二零零九年十一月九日發出證書正式授權。該變更導致中鋁秘魯之資本由80,456,566.00新索爾(即80,456,566股每股面值1.00新索爾的股份)轉變為28,500,290美元(即28,500,290股每股面值1.00美元的股份)。

通過二零一零年十二月三十日舉行之股東大會，中鋁秘魯因若干債務撥充資本開支

## 歷史、重組及集團架構

向本公司發行355,000,000股中鋁秘魯股份，導致中鋁秘魯之資本增至383,500,290美元，即383,500,290股每股面值1.00美元之股份。

通過二零一一年十二月三十日舉行之股東大會，中鋁秘魯因若干債務撥充資本開支向本公司發行245,000,000股中鋁秘魯股份，導致中鋁秘魯之資本增至628,500,290美元，即628,500,290股股份。

經上述轉讓及資本增加後，中鋁秘魯於本文件日期之註冊股本包括628,500,290股每股1.00美元之股份，其中628,500,289股股份(佔中鋁秘魯股本權益約99.999999%)由本公司持有，餘下一股(佔中鋁秘魯股本權益約0.000001%)由中鋁海外控股持有。中鋁海外控股為該一股股份之合法擁有人(因此為中鋁秘魯證券登記冊中的登記擁有人)，但作為代名人代表本公司持有該股份之實益權益。

中鋁秘魯之業務目前集中於 Toromocho 項目的建設及啟動。

### 世紀礦業

世紀礦業於二零零六年四月三日於秘魯利馬註冊成立，並於二零零六年五月五日在秘魯公司公共註冊處 (Peruvian Public Registry of Companies) 登記，目的為礦產勘探、開採及貿易，以及從事秘魯法律許可的其他採礦業務。

世紀礦業擁有 Toromocho 項目的67項主要採礦特許權其中14項。詳情請參閱「附錄六一法定及一般資料—採礦特許權」。

世紀礦業成立為封閉式公司 (*sociedad anónima cerrada*)。封閉式公司為私人公司，其各股東對其他各股東所持股份之任何轉讓有優先購買權。

世紀礦業之初步註冊資本包括10,000股每股面值1.00新索爾的股份，分為9,900股「A」類股份及100股「B」類股份。世紀礦業「A」類股份與「B」類股份之區別在於股東大會法定人數一般為持有全部股份至少75%的股東，須包括持有「B」類股份至少10%的股東，且通過股東決議案所需票數至少應佔出席股東大會全部股份75%，須包括佔「B」類股份至少10%的票數。另有特別規定規範法定股東週年大會的法定人數為持有全部股份至少75%的股東，須包括持有「B」類股份至少10%的股東，而通過股東決議案所需票數應佔全部股份75%，須包括佔「B」類股份至少10%的票數。此外，「A」類股份持有人有權委任兩名董事，而「B」類股份持有人可委任一名董事。

## 歷史、重組及集團架構

世紀礦業之初始股東為 Luis Rodríguez Mariátegui Canny (持有4,950股「A」類股份)、Jaime Rodríguez Mariátegui Blume (持有4,950股「A」類股份)及中鋁秘魯(持有100股「B」類股份)。

通過二零零六年九月二十二日舉行之股東大會，世紀礦業與 Austria Duvaz 進行企業重組。經是次企業重組，Austria Duvaz 向世紀礦業轉讓採礦特許權及若干銀行債務組成的公司群，合計淨值為負1,500美元。企業重組於二零零六年十月五日生效，並於二零零六年十一月二日在秘魯公司公共註冊處(Peruvian Public Registry of Companies)註冊。由於所轉讓的公司群淨值為負數，世紀礦業之資本並未增加，且並無向 Austria Duvaz 發行任何股份。

二零零六年十月十三日，Luis Rodríguez Mariátegui Canny 與 Jaime Rodríguez Mariátegui Blume 各自將其持有的4,950股「A」類股份轉讓予中鋁秘魯，總對價為8,000,000美元，主要由中鋁秘魯通過與賣家進行商業談判釐定。二零零七年二月五日，中鋁秘魯以10.00美元之對價將其1股「A」類股份轉讓予秘魯銅業公司。二零零七年十月十二日，秘魯銅業公司將該股「A」類股份轉讓予中鋁加拿大(屬於兩家公司合併活動的一部分)，同日，中鋁加拿大將該股「A」類股份按782.14美元(即該股股份當時的賬面值)的對價轉讓予中鋁海外控股。上述各項世紀礦業股份之轉讓均按秘魯所有相關法例進行。

經上述重組及轉讓後，世紀礦業於本文件日期之註冊股本包括10,000股每股面值1.00新索爾的股份，分為9,900股「A」類股份與100股「B」類股份。中鋁秘魯持有9,899股「A」類股份及100股「B」類股份，合共佔世紀礦業股本權益99.99%，而中鋁海外控股持有1股「A」類股份，佔世紀礦業股本權益0.01%。中鋁海外控股為該一股「A」類股份之合法擁有人(因此為世紀礦業證券登記冊中的登記擁有人)，但作為代名人代表中鋁秘魯持有該股份之實益權益。截至本文件日期，世紀礦業並無增加股本。

世紀礦業之9,900股「A」類股份抵押予 Luis Rodríguez Mariátegui Canny 及 Jaime Rodríguez Mariátegui Blume。Luis Rodríguez Mariátegui Canny 及 Jaime Rodríguez Mariátegui Blume 因該抵押而有權行使「A」類股份附帶之權利。在全額償付抵押擔保之款項前，未經彼等同意，不可轉讓「A」類股份，亦不可安排「A」類股份進行任何其他權益抵押。抵押的主要目的是保證支付 Luis Rodríguez Mariátegui Canny 及 Jaime Rodríguez Mariátegui Blume 向中鋁秘魯轉讓「A」類股份7,000,000美元的對價。對價最後一期於二零一二年二月支付，故已解除抵押，且前股東不可再行使「A」類股份所附權利。

根據世紀礦業之公司章程細則，未經世紀礦業股東事先授權，不可轉讓世紀礦業所發行之任何股份，亦不可安排該等股份進行任何權益抵押。該禁止規定有效至二零一五年四月十六日。

## 歷史、重組及集團架構

世紀礦業從事採礦勘探，並為發展中鋁秘魯所擁有採礦特許權的特許經營公司。

### Cal del Centro

Cal del Centro 於二零一一年三月十六日註冊成立為封閉式公司 (*sociedad anónima cerrado*)，並於二零一一年三月二十一日在秘魯公司公共註冊處 (Peruvian Public Registry of Companies) 登記。公司目的為礦物勘探、開採及貿易，包括生產石灰。

Cal del Centro 的註冊及繳足股本為1,000.00新索爾，分為每股面值1.00新索爾的1,000股普通股。其股本由中鋁秘魯及世紀礦業分別擁有999股及1股股份，分別佔總股本99.9%及0.1%。

### Pesares

Pesares於一九零五年六月六日在秘魯利馬註冊成立，同年在秘魯公司公共註冊處 (Peruvian Public Registry of Companies) 登記。公司目的為礦物勘探、開採及貿易，以及秘魯法律允許的其他採礦業務。

Pesares 擁有 Toromocho 項目的67項主要採礦特許權其中三項。詳情請參閱「附錄六一法定及一般資料 — 採礦特許權」。

中鋁秘魯於二零零四年以對價60,000美元收購 Pesares 10.37%股權，後於二零零八年根據 Toromocho 項目轉讓協議收購66.66%股權，再於二零一一年十二月四日以對價80,000美元收購6.25%股權，因此，於本文件日期擁有其大部分股權 (83.28%)。根據秘魯法律，持有83.28%股權即中鋁秘魯全權控制Pesares。上述各項Pesares股份之轉讓均按秘魯所有相關法例進行。

### Pomacocha Power

Pomacocha Power 於二零一一年一月十七日註冊成立為封閉式公司 (*sociedad anónima cerrado*)，並於二零一一年一月二十六日在秘魯公司公共註冊處 (Peruvian Public Registry of Companies) 登記。公司目的為發展與輸電業務及輸電網絡營運和維護相關的業務。

Pomacocha Power 的註冊股本為1,000.00新索爾，分為每股面值1.00新索爾的900股「A」類股份及100股「B」類股份。其股本由 Abengoa Perú S.A.C. 及中鋁秘魯分別擁有900股「A」類股份及100股「B」類股份，分別佔總股本90%及10%。

中鋁秘魯擁有 Pomacocha Power 股本中所有「A」類股份的認購期權，可於二零一六年二月二十三日前行使。期權總價為每股股份1,080.00新索爾。

## 歷史、重組及集團架構

「A」類股份自 Pomacocha Power 公司章程日期(即二零一一年二月二十三日)起9年內不可轉讓，「B」類股份則可自由轉讓。Pomacocha Power 的所有股東大會法定人數為全部股份至少95%的持有人，須包括「B」類股份至少50%的持有人。Pomacocha Power 所有股東大會通過決議案所需票數佔出席大會的全部股份至少95%的票數，須包括佔「B」類股份至少50%的票數。「A」類股份有權選舉兩名董事，而「B」類股份有權選舉一名董事作為董事會主席且董事會須有其出席方可舉行會議。

Pomacocha Power 的成立目的純粹為建設輸電綫，連接 Toromocho 項目區域至全部由本集團出資及獨家使用的電網。Abengoa Perú S.A.C. 為於秘魯利馬註冊成立的公司，從事土木、機械及電氣工程設計及建設。

儘管本集團僅持有10%權益，但控制 Pomacocha Power 的所有經濟利益，並承擔所有風險，故 Pomacocha Power 視為本集團的成員公司。

### Toromocho 項目

Toromocho 項目之主要里程碑事件載於下表。

日期	里程碑事件
二零零三年六月	中鋁秘魯與 Centromin 訂立 Toromocho 項目選擇權協議。
二零零六年二月	Toromocho 項目初步可行性評估完成。
二零零六年三月	中鋁秘魯與 Austria Duvaz 就位於 Toromocho 項目附近之若干採礦特許權訂立框架協議。
二零零六年十月	中鋁秘魯收購世紀礦業全部股本。
二零零七年十二月	Toromocho 項目可行性評估完成。
二零零八年四月	中鋁秘魯與 Activos Mineros 訂立 Toromocho 項目轉讓協議。
二零零九年二月	Toromocho 項目基礎工程報告完成。
二零零九年三月	中鋁秘魯與秘魯政府訂立穩定協議。
二零一零年九月	Transportadora Callao 註冊成立。中鋁秘魯收購 Transportadora Callao 7%的股權。
二零一零年十二月	秘魯能源礦產部批准環境影響評估。
二零一一年二月	Toromocho 項目資本成本估計報告完成。
二零一一年七月	中鋁秘魯獲得 Toromocho 項目的施工許可證。
二零一二年第三季	Morococha新市鎮建成。

## 歷史、重組及集團架構

### **Toromocho 項目評估及報告**

二零零六年二月，SNC-Lavalin Chile S.A.完成 Toromocho 項目的初步可行性評估。結果證明 Toromocho 特許權區域存在礦石資源(銅及略少量的鉬)。

二零零七年十二月，Aker Solutions (前稱 Aker Kvaerner) 完成可行性評估。該評估結果確認 Toromocho 項目之技術及經濟可行性。其後，Aker Solutions 與其他分包商進行基礎工程及其他研究，以進一步確定廠房設計及釐清資本與營運成本。基礎工程報告於二零零九年二月完成。二零一一年二月，Aker Solutions 發佈 Toromocho 項目估計資本成本的最終估計報告。

### **Toromocho 項目主要合約**

#### ***Toromocho 項目選擇權協議***

二零零三年五月十四日，本公司在 Proinversion 組織的 Toromocho 項目公開招標中中標。Proinversion 授權中鋁秘魯訂立 Toromocho 項目選擇權協議。二零零三年六月十一日，中鋁秘魯與 Centromin 訂立 Toromocho 項目選擇權協議，授予中鋁秘魯收購 Centromin 所持 Toromocho 項目若干礦產特許權及相關資產全部及部分權益的權利。該購買選擇權可於 Toromocho 項目選擇權協議簽署日期起一年內行使。該一年期限其後再延期四年，於二零零八年六月十一日屆滿。

二零零六年，Centromin 將其在 Toromocho 項目選擇權協議項下的權利與責任轉讓予 Activos Mineros。

#### ***Toromocho 項目轉讓協議***

二零零八年四月七日，中鋁秘魯行使其根據 Toromocho 項目選擇權協議的收購權，與 Activos Mineros (代表秘魯政府) 訂立 Toromocho 項目轉讓協議。

根據 Toromocho 項目轉讓協議，Activos Mineros 向中鋁秘魯轉讓若干採礦特許權連同相關地面土地及建築物以及用水權。有關我們目前所持主要採礦特許權的詳情，請參閱「附錄六 — 法定及一般資料 — 採礦特許權」。作為此次轉讓的對價，中鋁秘魯承諾支付礦區許可費及自商業投產後每半年供款100,000美元，為社區支援項目提供資金。該等付款並無指定終止日期。此外，中鋁秘魯承諾自 Toromocho 項目選擇權協議簽訂之日起五年內向 Toromocho 項目投資不少於15億美元。

## 歷史、重組及集團架構

倘中鋁秘魯未能遵守根據 Toromocho 項目轉讓協議所作投資承諾，則須向 Activos Mineros 支付相當於未付投資款項30%的罰金。Toromocho 項目轉讓協議的條款規定中鋁秘魯為 Activos Mineros 提供每年續期一次的3,000萬美元的銀行擔保，確保其遵守該等投資承諾。

此外，中鋁秘魯須就 Toromocho 項目原有特許經營者進行的採礦活動造成的損害承擔環境復原責任。二零一二年九月三十日，中鋁秘魯估計該項責任的現值約為6,150萬美元。

二零一零年十二月一日，為向 Toromocho 項目提供開發資金及遵守根據 Toromocho 項目轉讓協議所承擔的投資承諾，中鋁秘魯及進出口銀行訂立貸款協議，據此進出口銀行向中鋁秘魯提供合共20億美元的貸款融資。

### 環境影響評估

二零一零年十二月十四日，秘魯能源礦產部發出董事決議第 411-2010-MEM/AAM 號，通過 Toromocho 項目環境影響評估。

### 穩定協議

二零零九年三月九日，中鋁秘魯與秘魯能源礦產部訂立穩定協議，據此秘魯政府承諾中鋁秘魯於以下方面的權利及利益保持穩定：

- (i) 訂立穩定協議之日實行的稅制；
- (ii) 當地銷售所得的當地貨幣自由轉換為外幣，以及自由處理外幣的制度；
- (iii) 訂立穩定協議當日採礦特許權及礦區許可費適用的法律行政制度；
- (iv) 提高機器、設備及資本資產的年度折舊率，最高至每年20%，惟樓宇除外，其年度折舊率最多為5%。
- (v) 維持以美元作會計紀錄；及
- (vi) 自由推銷其礦產品。

根據穩定協議條款，中鋁秘魯承諾截至二零一二年底向 Toromocho 項目投資21.523億美元。二零一一年七月二十二日，中鋁秘魯及秘魯能源礦產部同意延長投資完成期限至二

## 歷史、重組及集團架構

零一三年十二月。截至二零一二年九月三十日，中鋁秘魯已向 Toromocho 項目投資20.4億美元。該款項包括收購機器及設備、礦場及廠房建設、採礦權付款、向秘魯政府及 Toromocho 項目周邊社區承擔的責任，以及相應稅項。

秘魯政府根據穩定協議授予的擔保僅適用於 Toromocho 項目的67個主要採礦特許權其中38個。請參閱「附錄六一法定及一般資料—採礦特許權」。中鋁秘魯可在穩定協議授出的範圍中增加更多採礦特許權，惟須獲秘魯能源礦產部遵循相應管理程序批准方可增加。在獲得上述批准前，公司須就與穩定協議相關的所有目的對該等38個採礦特許權進行獨立會計處理。

秘魯政府根據穩定協議授予的擔保為期15年，將於上述投資完成當年開始生效。中鋁秘魯可要求其在投資階段提早生效，期限最長8年。根據我們現時對 Toromocho 項目現金流的預測，我們相信會達致承諾投資水平且穩定協議項下的擔保將會生效。經秘魯能源礦產部批准，中鋁秘魯根據穩定協議適用的所得稅稅率為每年32%。

### ***Proinversion***穩定協議

除上述穩定協議外，本公司與Proinversion於二零一一年十一月二十二日訂立Proinversion穩定協議，本公司獲承諾於以下方面的權利及權益保持穩定：

- (i) 訂立Proinversion穩定協議之日實行的稅制，適用於中鋁秘魯向本公司支付股息的稅項；
- (ii) 自由匯出資本的制度；及
- (iii) 本地貨幣的自由兌換。

根據Proinversion穩定協議，本公司同意不遲於二零一三年四月八日對中鋁秘魯的股本注資365,000,000美元。該投資目標現已達成。此擔保自簽訂Proinversion穩定協議當日起計有效10年。

### ***投資 Transportadora Callao S.A.***

Transportadora Callao S.A. 於二零一零年九月十五日註冊成立，並於二零一零年十月二十一日於秘魯公司公共註冊處 (Peruvian Public Registry of Companies) 登記。Transportadora Callao S.A. 註冊成立為公司 (*sociedad anónima*)，初步註冊資本為10,000.00新索爾，分為10,000股每股1.00新索爾的股份。

## 歷史、重組及集團架構

Transportadora Callao 由本集團及其他四名獨立投資者設立。本集團供資現金共 3,513,000 美元，擁有 7% 股權。以下為 Transportadora Callao 註冊成立之日的股權架構：

股東名稱	所持股份數目	權益百分比
Impala Perú S.A.C. ....	3,000	30
PeruBar S.A. ....	3,000	30
中鋁秘魯.....	700	7
Sociedad Minera El Brocal S.A.A. ....	800	8
Santa Sofia Puertos S.A. ....	2,500	25
總計.....	10,000	100

Impala Peru S.A.C. (前稱 Cormin Callao S.A.C.) 為於秘魯利馬註冊成立的公司，從事精礦倉儲及運輸業務。Perubar S.A. 為於秘魯利馬註冊成立的公司，從事精礦倉儲及運輸業務。Sociedad Minera El Brocal S.A.A. 為於秘魯利馬註冊成立的公司，從事礦產開採及一般採礦業務。Santa Sofia Puertos S.A. 為於秘魯利馬註冊成立的公司，從事港口營運業務。

透過二零一零年十一月十八日舉行的股東大會，根據股東的注資金額，按比例向 Transportadora Callao 的股東發行 51,800,000 股股份。因此，Transportadora Callao 的資本增至 51,810,000 新索爾，分為 51,810,000 股每股 1.00 新索爾的股份，由以下股東持有：

股東名稱	所持股份數目	權益百分比
Impala Perú S.A.C. ....	15,543,000	30
PeruBar S.A. ....	15,543,000	30
中鋁秘魯.....	3,626,700	7
Sociedad Minera El Brocal S.A.A. ....	4,144,800	8
Santa Sofia Puertos S.A. ....	12,952,500	25
總計.....	51,810,000	100

上述增資旨在遵守卡亞俄特許權協議的規定。

註冊成立 Transportadora Callao 僅為提供卡亞俄特許權協議 (Transportadora Callao 與秘魯政府於二零一一年一月二十八日訂立) 所載列的服務。根據卡亞俄特許權協議，秘魯政府向 Transportadora Callao 授出設計、建造及運營利馬附近卡亞俄港口北部精礦專用運輸帶、船舶裝載設施及碼頭的特許權。新港口是便利運輸我們生產的銅精礦等產品之必要設施。

## 歷史、重組及集團架構

根據卡亞俄特許權協議，投資專用運輸帶、船舶裝載設施及碼頭的金額約為120,330,000美元(含增值稅)。根據卡亞俄特許權協議，Transportadora Callao 向秘魯政府授出2,700萬美元的履約保證金，確保遵守相關責任。截至二零一零年十二月三十一日，中鋁秘魯按所持 Transportadora Callao 7%權益之比例，就該項履約保證金向受限制銀行賬戶存入189萬美元。

根據卡亞俄特許權協議，Transportadora Callao 須就其獲授經營卡亞俄港口精礦裝載碼頭的權利向秘魯政府付款。付款金額相當於 Transportadora Callao 於該港口提供該等服務所得每月收益的2%。

### **投資 Juanita**

Juanita 於一九八六年七月三日在秘魯利馬註冊成立，並於一九八六年十月二日在秘魯公司公共註冊處 (Peruvian Public Registry of Companies) 登記。公司目的為礦物勘探、開採及貿易，以及秘魯法律許可的其他採礦活動。

Juanita 擁有 Toromocho 項目的67項主要採礦特許權其中一項。詳情請參閱「附錄六一法定及一般資料 — 採礦特許權」。

二零零六年十一月十日，我們自 Austria Duvaz 收購 Juanita 50%股權，對價為3,500,000美元。是項轉讓符合秘魯所有相關法例。餘下50%權益現由 Volcan Compañía Minera S.A. (於秘魯利馬註冊成立的公司，從事礦物開採及一般採礦業務) 持有。我們現正與 Volcan Compañía Minera S.A 協商收購其餘下50%股權，將導致 Juanita 成為我們的全資子公司。

Juanita 除持有一項採礦特許權外，無任何重大業務。

### **與 Austria Duvaz 及 Argentum 的協議**

二零零六年三月十六日，中鋁秘魯與 Austria Duvaz 訂立框架協議，據此中鋁秘魯取得 Toromocho 項目及其附近若干採礦特許權的購買選擇權。其後，Austria Duvaz 於二零零六年、二零一零年及二零一一年向中鋁秘魯轉讓直接及間接採礦特許權。有關我們目前所持主要採礦特許權詳情，請參閱「附錄六一法定及一般資料 — 採礦特許權」。

中鋁秘魯與 Argentum 於二零一零年訂立數份協議，中鋁秘魯向 Argentum 轉讓若干採礦特許權，為期20年(直至二零三零年)。中鋁秘魯與 Austria Duvaz 於二零一一年四月一日訂立

## 歷史、重組及集團架構

協議，中鋁秘魯向Austria Duvaz轉讓若干採礦特許權，自協議公契日期(即二零一一年四月一日)起計為期4年。Austria Duvaz可選擇將4年期限再延長18個月。

所轉讓的採礦特許權與Toromocho項目主要採礦區域附近的小產量礦有關，中鋁秘魯收購該等採礦特許權主要是為了進入主要採礦區域。Argentum及Austria Duvaz現正使用該等採礦特許權進行採礦。

我們的秘魯法律顧問 Rebaza, Alcázar & De Las Casas Abogados Financieros 表示，根據秘魯法律，上文所述與 Argentum 及 Austria Duvaz 訂立的轉讓合約符合本集團的採礦特許權條款以及適用的秘魯法律及法規。

### 補貼及社區支持

根據 Toromocho 項目選擇權協議的二零零四年補充文件，中鋁秘魯向一項基金注資100萬美元，用於改善受 Toromocho 項目影響區域的經濟及社會狀況，後於二零零五年第二次支付100萬美元作為預付日後礦區許可費。根據 Toromocho 項目轉讓協議，中鋁秘魯承諾自開始商業營運起每半年供款100,000美元，為社區支援項目提供資金。

二零零六年十月三日，中鋁秘魯自亞烏利社區取得一份為期三年的期權，可購買1,289公頃土地用以建設尾礦壩。協定總對價為650,000美元，其中225,000美元須於簽署公共契據時支付，餘額須於行使期權時支付。亞烏利社區將以該筆款項進行社區相關項目。二零零七年八月二十三日，中鋁秘魯向該社區付清兩筆款項，藉以收購相關土地。

二零零六年十月十日，為解決 Pucara 社區與 Centromin 有關 Toromocho 項目邊界內土地的糾紛，中鋁秘魯同意向 Pucara 社區提供總值195萬美元的土地、設備及車輛，並支付186萬美元。該等承諾已於二零零七年一月履行，故此 Pucara 社區已停止對 Centromin 的法律訴訟。此外，中鋁秘魯同意在若干第三方就此糾紛對 Pucara 社區提出訴訟時，向 Pucara 社區彌償最多100萬美元。迄今，Pucara 社區並未遭起訴，故未根據彌償保證作出任何索償。本公司認為，Pucara 社區日後遭起訴及根據該彌償保證作出索償的可能性低，故並無於財務報表就該彌償保證作出任何準備。

## 歷史、重組及集團架構

### 重組

中鋁海外控股與本集團進行重組，詳情於下文載列。

### 股份合併及增加法定股本

二零一一年九月三十日，本公司股份按50:1的比例合併，因此法定股本變更為50,000美元，分為1,250,000股每股面值0.04美元的普通股，已發行股本變更為1,171,428.58股每股面值0.04美元的普通股。其後本公司透過增加24,998,750,000股股份，將法定股本增至1,000,000,000美元，分為25,000,000,000股每股面值0.04美元的普通股。

### 轉讓應收款項及修訂債務條款

二零一一年九月三十日，本公司、中鋁海外控股及中鋁秘魯訂立債務重組協議，中鋁海外控股向本公司轉讓約94,899,500美元的應收款項。該等應收款項為中鋁秘魯欠付的債務。轉讓的對價為94,899,476.88美元，成為本公司與中鋁海外控股的未償還公司間無息債務，須於要求時償付且於任何情況下須不遲於二零一二年六月三十日償付。

債務重組協議訂立之日(二零一一年九月三十日)，本公司根據兩份承兌票據欠付中鋁海外控股520,000,000美元，以及另一筆集團內部債務28,500,000美元。根據債務重組協議，該等債務的條款均修訂為無息並須於要求時償付，且於任何情況下須不遲於二零一二年六月三十日償付。

## 歷史、重組及集團架構

### 資本化

根據債務重組協議，二零一一年十二月三十一日，本公司將欠付中鋁海外控股的債務400,000,000美元資本化，對價為本公司於二零一二年二月二十八日向中鋁海外控股發行10,000,000,000股新股份，每股股份價格相當於面值0.04美元。自該項股份發行之日起，本公司已發行股本為10,001,171,428.58股每股面值0.04美元的股份。

進行上述資本化後，根據債務重組協議的條款，中鋁海外控股與本公司間未償還的債務按倫敦銀行同業拆息加200個基點計息，並須於債務重組協議訂立之日起計十年後或由本公司選擇於任何日期提前償付。

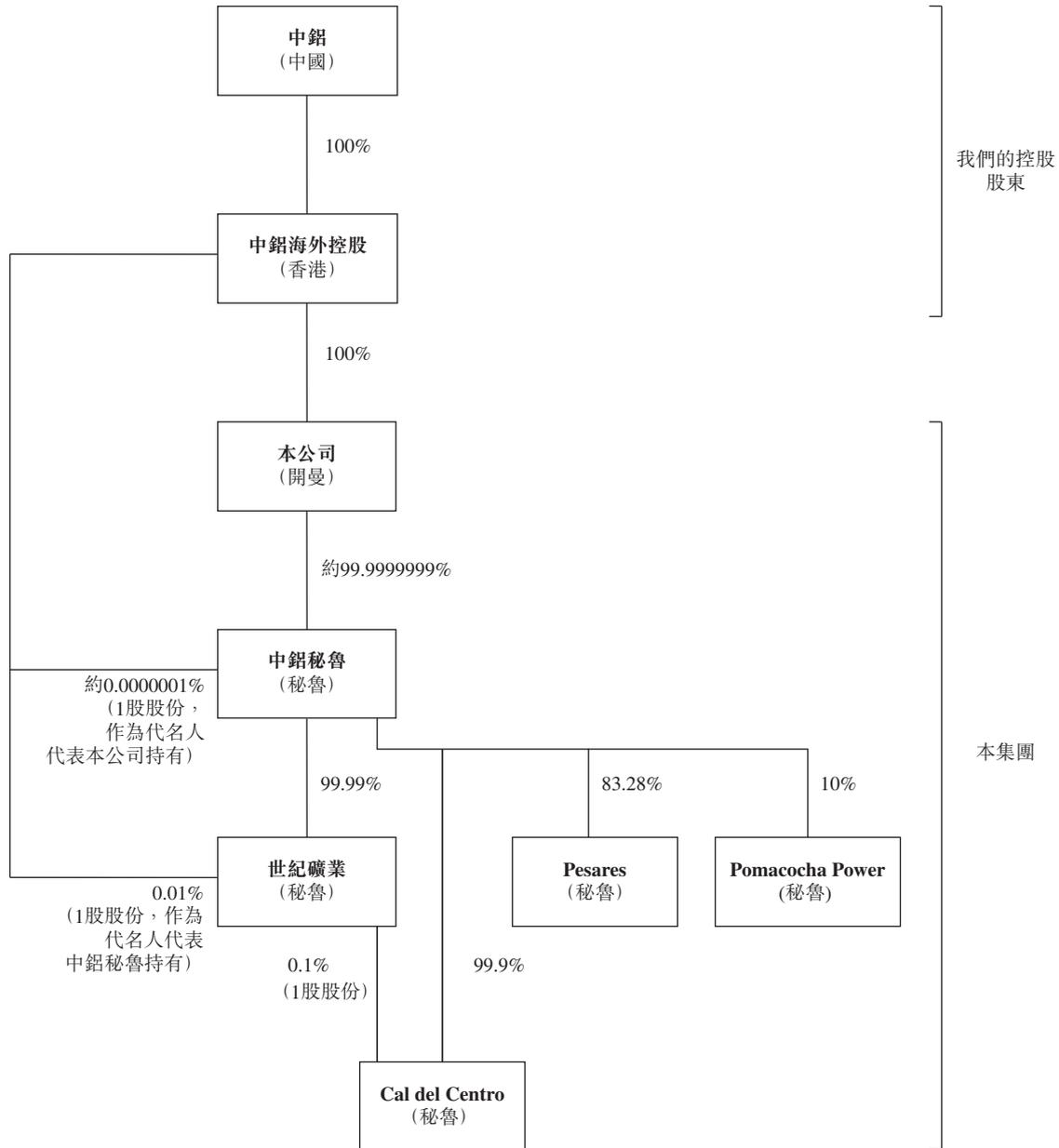
### 變更名稱

二零一一年九月三十日，本公司的名稱自Peru Copper Syndicate, Ltd.變更為 Chinalco Mining Corporation International，並採納中鋁國際礦業為本公司的中文名稱。二零一二年二月二十三日，本公司將中文名稱改為中鋁礦業國際。

## 歷史、重組及集團架構

### 企業架構

本公司為中鋁海外控股的全資子公司，而中鋁海外控股為中鋁的全資子公司。截至本文件日期，本集團的企業架構如下：



附註：

中鋁秘魯亦持有 Transportadora Callao SA 的3,626,700股股份，佔總股本的7%。世紀礦業持有 Juanita 的50%權益。