

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，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



洛陽樂川鉬業集團股份有限公司

China Molybdenum Co., Ltd.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03993)

有關從FREEPORT-MCMORAN INC.收購世界級銅鈷礦 非直接控股權益的非常重大收購事項 及 H股復牌

交易

(1) 收購事項

於二零一六年五月九日，買方(本公司的全資附屬公司)及本公司(作為擔保人)與賣方及賣方擔保人簽訂購股協議，據此，賣方同意出售而買方亦同意買入FMDRC(百慕達獲豁免公司)100%的權益，FMDRC持有TFHL(百慕達獲豁免公司)70%的權益，TFHL持有TFM 80%的權益，而TFM擁有位於剛果的Tenke礦。對價為26.5億美元(等同於約港幣206.7億元)(依照慣例調整)加或有採購價(最高為1.20億美元，如有)(等同於約港幣9.36億元)。

收購事項完成後，FMDRC將成為本公司的全資附屬公司，而本公司將擁有Tenke 56%的非直接權益。

(II) 選擇權

於二零一六年五月九日，本公司與賣方擔保人訂立排他性協議，據此，賣方擔保人同意僅與本公司就以下可能收購事項進行協商：(i)以收購價1億美元(等同於約港幣7.80億元)收購Freeport Cobalt，及(ii)以收購總價5千萬美元(等同於約港幣3.90億元)收購Kisanfu，有關事項須待各方於排他期內就此等個別交易簽訂最終協議後方可作實。

上市規則的涵義

由於根據上市規則第14.07條計算的有關收購事項的一項或多項適用比率超過100%，因此就上市規則而言，收購事項構成本公司的一項非常重大收購，且須遵守上市規則第14章有關通知、刊登公告及股東批准的規定。

載有(其中包括)收購事項的進一步詳情、目標公司的財務資料、根據上市規則第18章編製目標公司礦石儲量及礦物資源合資格人士報告和根據上市規則第18章編製的目標公司礦物資產估值報告的通函將適時發送予股東。由於需額外時間編製載於通函內有關收購事項的財務及其他資料，通函預計將於二零一六年七月二十九日或之前發送予股東。

倘本公司行使選擇權，本公司將適時遵守上市規則。

H股復牌

應本公司的要求，H股之買賣已於二零一六年五月九日下午一時正起暫停，以待發佈本公告。本公司已向香港聯交所申請在二零一六年五月十六日(星期一)上午九時正起恢復H股的買賣。

A股繼續暫停買賣

由於如本公司早前所披露收購英美資源的銨和磷酸鹽業務及收購事項構成本公司的重大資產重組，且本公司正在準備重大資產重組預案，A股將會繼續暫停買賣，以保證公平的信息披露、保障投資者利益及防止本公司A股的不尋常價格波動。

股東及潛在投資者務請注意，收購事項及選擇權須受多項先決條件規限，而有關先決條件未必成為無條件或完成。因此，不能保證收購事項及選擇權將會進行。股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

背景資料

茲提述本公司日期為二零一六年五月九日的公告。

於二零一六年五月九日，買方(本公司的全資附屬公司)及本公司(作為擔保人)與(包括)賣方簽訂購股協議，據此：(i)賣方同意出售而買方亦同意買入目標股份；(ii)本公司作為擔保人，同意為買方妥善及準時履行其於購股協議項下的義務提供擔保；及(iii)賣方擔保人作為擔保人，同意為賣方妥善及準時履行其於(包括)購股協議項下的義務提供擔保。

於二零一六年五月九日，本公司與賣方擔保人訂立排他性協議，據此，賣方擔保人同意僅與本公司就以下可能收購事項進行協商：(i)以收購價1億美元(等同於約港幣7.80億元)收購Freeport Cobalt，及(ii)以收購總價5千萬美元(等同於約港幣3.90億元)收購Kisanfu，有關事項須待各方於排他期內就此等個別交易簽訂最終協議後方可作實。

購股協議

購股協議的主要條款及條件載列如下：

日期

二零一六年五月九日

訂約方

(i) 賣方；

(ii) 買方；

(iii) 賣方擔保人；及

(iv) 本公司。

據董事於作出一切合理查詢後所知、得悉及確信，賣方及賣方擔保人及其最終實益擁有人為獨立於本公司的第三方，並非本公司或其關連人士（定義見上市規則）的關連人士。董事亦確認，據其於作出一切合理查詢後所知、得悉及確信，與賣方及賣方擔保人或其最終實益擁有人各自並無須根據上市規則第14.22條與收購事項合併計算的先前交易。

將予收購的資產

於交割後，買方將收購目標股份，且目標股份並不附帶任何留置權。本集團將持有FMDRC（百慕達獲豁免公司）100%的權益，FMDRC持有TFHL（百慕達獲豁免公司）70%的權益，TFHL持有TFM 80%的權益，而TFM擁有位於剛果的Tenke礦。目標公司將成為本公司的附屬公司。

對價

收購事項的對價為：

(i) 26.5億美元（等同於約港幣206.7億元）；加

(ii) 或有採購價（如有）；加

(iii) (i)採礦物70%，及(ii)最終交割現金（不論正數或負數）；減

(iv) 交割現金目標。

除須於二零二零年一月十日當日或之前作出的或有採購價（如有）外，收購事項的對價應於交割支付。

買方將通過本集團現有的現金儲備及未提取授信額度支付對價金額。

對價乃經本公司及本公司專業顧問就賣方提供的信息做出盡職審查及財務分析，與賣方的管理層談判（作為競爭情況的一部份），參考（其中包括）Tenke的儲備及資源、採礦計劃及預測現金流、若干其他涉及在產銅資產

交易的財務條款，及本公司對Tenke令本公司日後每股盈利及本公司每股現金流量獲益的估計而釐定。

對價調整

倘最終交割現金超過估計交割現金，買方應向賣方支付相等於該超出金額的70%作對價調整。倘估計交割現金超過最終交割現金，賣方應向買方支付相等於該超出金額的70%。

先決條件

交割須待若干條件達成或豁免(視乎情況而定)，其中包括但不限於以下：

- i. 中國監管批准：收到以下監管批覆：
 - a) 中國國家發展和改革委員會；
 - b) 商務部的企業境外投資證書；
 - c) 中國國家外匯管理局、合資格地方分局或有關處理銀行的相關外匯登記；
 - d) 商務部反壟斷局的合併控制批准。
- ii. 優先權：THL根據TFHL JVSA的條款所持有的優先購買權已到期或由THL以書面提出豁免；
- iii. 股東批准：本公司已發行股份中66 2/3%持有人的贊成票；
- iv. 包括南非、土耳其及贊比亞等地適用法律下的反壟斷批覆；及
- v. 百慕達批覆：由百慕達金融管理局發出的外匯管制批覆。

就條件(iii)而言，本公司須於(A)購股協議日期後94天，及(B)收訖賣方有關本公司通函的若干財務資料及向股東發送股東大會通知後45天，以及不遲於發送該通知後46天召開並舉行股東大會。

擔保

本公司(作為擔保人)無條件並不可撤回地向賣方擔保買方根據購股協議妥善及準時履行所有義務。

終止費用

如由於買方違反購股協議或買方未能在終止日期或之前獲得中國監管批文或股東批准導致無法交割，買方同意向賣方支付1.325億美元的終止費用(等同於約港幣10.335億元)。終止費用乃經計及(i)本公司控股股東投票贊成批准收購事項決議案的承諾，(ii)本公司確信能夠獲取中國監管批文，及(iii)終止費用為應付對價的5.0%(未計及或有採購價)，總體上與中國競標者所涉的其他交易之終止費用一致後，由本公司及賣方公平磋商釐定。

如THL行使根據TFHL JVSA條款其所持有的優先購買權，賣方應向買方支付2千萬美元(等同於約港幣1.56億元)的開支補償。

交割

待載於購股協議的條件達成或(在許可之範圍內)由享有購股協議中列載條件利益的訂約方豁免(因其性質而將於交割之時達成之條件除外，惟該等條件須於交割之時達成或(在許可之範圍內)豁免)後，交割須盡快惟無論如何不遲於五個營業日(或買方與賣方可能同意的其他時間或地點)落實。

排他性協議

排他性協議的主要條款及條件如下：

日期

二零一六年五月九日

交易方

- (i) 賣方擔保人；及
- (ii) 本公司。

據董事於作出一切合理查詢後所知、得悉及確信，賣方擔保人及其最終實益擁有人均為獨立於本公司的第三方，並非本公司或其關連人士(定義見上市規則)的關連人士。董事亦確認，據其於作出一切合理查詢後所知、得悉及確信，與賣方擔保人或其最終實益擁有人各自並毋須根據上市規則第14.22條與根據排他性協議項下擬進行交易合併計算的先前交易。

交易性質

根據排他性協議，賣方擔保人同意與本公司就可能收購事項作排他性協商：(i)以1億美元(等同於約港幣7.80億元)的收購價收購賣方擔保人於Freeport Cobalt的直接或間接權益及(ii)以5千萬美元(等同於約港幣3.90億元)的總收購價收購賣方擔保人於Kisanfu的所有直接或間接權益，有關事項須待各方於排他期內就此等個別交易簽訂最終協議後方可作實。

Freeport Cobalt由從事將於Tenke生產的鈷進行提煉的Kokkola鈷精煉廠(位於芬蘭)以及全球銷售與分銷網絡組成。Freeport Cobalt擁有化工、顏料及陶瓷、粉末冶金及電池行業的全面鈷產品組合。Kisanfu擁有深度勘探項目，目前正就該項目已知礦藏進行評估，並準備開採及將礦藏運送至Tenke加工廠。

就Freeport Cobalt及Kisanfu的可能收購事項而言，總對價金額乃經本公司及其專業顧問就賣方提供的信息做出盡職審查及財務分析且經本公司於競爭激烈的情況下與賣方的管理層談判後，根據公平原則而釐定。

控股股東的承諾

本公司控股股東鴻商產業控股集團有限公司及洛陽礦業集團有限公司(合共持有本公司約63%股權)，已承諾對該決議案投贊成票以批准該收購事項。

關於Tenke的資料

Tenke是一個世界級在產銅鈷礦，位於剛果內礦產豐富的中非銅帶內。二零一五年，Tenke生產銅金屬20.4萬噸，生產鈷金屬1.6萬噸(按100%計)，銅的淨現金成本約為每磅1.21美元。截至二零一五年十二月三十一日，Tenke擁有證實和概略級別儲量含銅金屬380萬噸、含鈷金屬50萬噸，可支持約25年的開採。另外，擁有探明和控制級別資源量含銅金屬1,310萬噸、含鈷金屬130萬噸，推斷級別資源量含銅金屬1,160萬噸、含鈷金屬量130萬噸(按100%計)，這意味著有巨大的發展潛力。

	礦石 (千噸)	銅 %	鈷 %	銅 (千噸)	鈷 (千噸)
儲量					
可採	57,096	3.4	0.4	1,968	220
預計可採(儲備)	45,075	1.3	0.3	590	140
預計可採	42,191	2.8	0.4	1,201	150
總儲量	144,362	2.6	0.4	3,760	510
資源(不包括儲量)					
探明	154,493	2.7	0.3	4,102	410
控制	381,486	2.4	0.2	8,996	912
探明及控制	535,979	2.4	0.2	13,098	1,322
推測	531,651	2.2	0.2	11,594	1,291
資源總量	1,067,630	2.3	0.2	24,692	2,613

(來源：Lundin Mining Corporation，按100%計)

截至二零一四年十二月三十一日和二零一五年十二月三十一日止兩個年度歸屬於Tenke的財務業績(按100%計)如下：

	二零一四年		二零一五年	
	美元 (百萬)	港元 (百萬) ⁽²⁾	美元 (百萬)	港元 (百萬) ⁽²⁾
收入	1,558	12,075	1,385	10,726
EBITDA ⁽¹⁾	749	5,797	481	3,728

(1) 根據TFHL的經審核綜合財務報表(基於運營利潤加上折舊、折耗及攤銷)。

(2) 美元兌港元的匯率為1.00：7.75。

Tenke的運營包括露天採礦、浸取與溶劑萃取及電解技術，而其銅鈷礦藏為世界已知最大的銅鈷資源之一。該等礦藏位於剛果東南部(省會城市盧本巴希的西北約175公里處)的鄰接勘探區，佔地約1,500平方公里。

賣方為TFHL的運營合夥人，並於TFM中持有56%間接權益，THL於TFM持有24%間接權益，而Gécamines於TFM持有20%自由附帶權益。資本資金由賣方與THL分別按70%及30%的基準提供。

TFM於一九九六年根據剛果公司法成立，並以商業及發展承諾向Gécamines換取Tenke的勘探區的控股權益。建設工程於二零零六年末動工，而銅生產首次於二零零九年三月展開。目標銅生產率於二零零九年九月達成，鈷及硫酸廠已於二零零九年第三季度投產。TFM於二零一三年初完成其第二期擴展項目，其中包括增加礦井、廠房及加工產能。第二家硫酸廠的建設已基本完成。

關於賣方及賣方擔保人的合併資料

賣方是賣方擔保人間接全資擁有的附屬企業。

賣方擔保人是一家美國自然資源公司，總部位於亞利桑那州菲尼克斯市。賣方擔保人運營龐大、期限較長、地理多元化的資產，擁有銅、金、鉬、鈷、石油及天然氣的證實及概略儲量。賣方擔保人擁有銅業運營、擴張及增長項目的動態資產組合，賣方擔保人是世界上最大的公開交易銅生產商、世界上最大的鉬生產商以及重要的黃金、石油及天然氣生產商。

賣方擔保人的礦產資產組合包括位於印尼作為世界上最大的銅及金礦床之一的Grasberg礦區；美洲的重要採礦運營，包括位於北美的大規模Morenci礦區及位於南美的Cerro Verde運營。

賣方擔保人的石油及天然氣資產組合包括位於墨西哥灣深水的重要石油生產設施與增長潛力、已建成的加利福尼亞州岸上及離岸石油生產、位於路易斯安那州Haynesville的大型岸上頁岩天然氣資源、位於懷俄明州中部Madden區域的天然氣生產以及位於南路易斯安那州岸上的下第三紀/白堊紀部分天然氣資源。

買方及本公司資料

買方是一家於香港註冊成立的投資控股有限責任公司，為本公司全資擁有附屬公司。

本集團主要從事礦產品的開採、加工及營銷。本公司是全球其中一家最大的鉬及鎢精礦生產商，及澳洲第四大的銅生產商。本公司的主要營運資產包括位於中國洛陽欒川的三道莊鉬鎢礦及設施，以及位於澳洲新南威爾士州中西部Parkes鎮附近的Northparkes銅金礦。本公司於香港交易所(HK3993)及上海交易所兩地上市(SH603993)。

收購事項及選擇權的理由及益處

收購事項及選擇權符合本公司收購優質資產的戰略(能提供利潤、商品及地域上的多元化)：

- 為本集團的資產組合增加一個稀缺、具有巨大增長潛力的世界級在產銅鈷礦；
- 使本集團成為世界頂級銅生產商和最大的鈷生產商之一；
- 使本集團的資產組合實現地區多元化，在中非銅帶獲得戰略地位；
- 使本集團受益於鈷需求的日益增長，特別是來自電動車輛的需求；及
- 加強本集團的收益和現金流，因為Tenke的成本處於業內最低四分位。

經慮及交易之理由及益處，董事會一致認為收購事項及選擇權之條款屬公平合理，且符合本公司及股東的整體最佳利益。

上市規則的涵義

由於根據上市規則第14.07條計算的有關收購事項的一項或多項適用比率超過100%，因此就上市規則而言，收購事項構成本公司的一項非常重大收購，且須遵守上市規則第14章有關通知、刊登公告及股東批准的規定。

載有(其中包括)收購事項的進一步詳情、目標公司的財務資料、根據上市規則第18章編製的Tenke礦石儲量及礦物資源合資格人士報告和根據上市規則第18章編製的Tenke礦物資產估值報告的通函將適時發送予股東。由於需額外時間編製載於通函內有關收購事項的財務及其他資料，通函預計將於二零一六年七月二十九日或之前發送予股東。

倘本公司行使選擇權，本公司將適時遵守上市規則。

H股復牌

應本公司的要求，H股之買賣已於二零一六年五月九日下午一時正起暫停，以待發佈本公告。本公司已向香港聯交所申請在二零一六年五月十六日(星期一)上午九時正起恢復H股的買賣。

A股繼續暫停買賣

由於如本公司早前於二零一六年五月二日及二零一六年四月二十八日所披露收購英美資源的銻和磷酸鹽業務及收購事項構成重大資產重組，且本公司正在準備重大資產重組預案，A股將會繼續暫停買賣，以保證公平的信息披露、保障投資者利益及防止本公司A股的不尋常價格波動。

定義

在本公告中，除行文另需，以下表述含有如下釋義：

- | | |
|--------|--|
| 「A股」 | 本公司發行的每股面值人民幣0.20元之內資股，有關股份於上海證券交易所上市及以人民幣交易(股份代號：603993) |
| 「會計師」 | 獲買方及賣方合理信納的全國性獲認可獨立會計師，倘買方與賣方未能於買方或賣方提出任何適用爭端的請求的十日內就會計師的身份達成協議，安邁將成為是次交易會計師 |
| 「收購事項」 | 關於目標股份的收購事項 |

「董事會」	本公司董事會
「買方」	CMOC Limited，一家於香港註冊成立的有限責任公司，為本公司全資附屬公司
「交割」	目標股份的購買及銷售之交割
「交割現金」	緊接交割前，TFHL及其附屬公司作為總體，根據美國公認會計準則確定的所有現金及現金代替品之總額，用於製備財務報表之總額一致的基礎
「交割現金目標」	5千萬美元
「交割日期」	交割發生的日期
「本公司」	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司，一間於中國成立的股份有限公司，其H股及A股分別於香港聯交所主板以及上海證券交易所上市及交易
「或有採購價」	整體為(i)倘自二零一八年一月一日開始至二零一九年十二月三十一日業務交割止的24個月期間，平均銅價多於每磅銅3.50美元(使用Platt's Metals Week公佈的倫敦金屬交易所之A級銅每月平均現金結算價)，則買方將支付買方共6千萬美元(相等於港幣4.68億元)；及(ii)倘自二零一八年一月一日開始至二零一九年十二月三十一日業務交割止的24個月期間，平均鈷價多於每磅鈷20.00美元(使用Platt's Metals Week公佈的倫敦金屬交易所之鈷每月平均現金結算價)，則買方將支付賣方共6千萬美元(相等於港幣4.68億元)
「控股股東」	具有香港上市規則所賦予的涵義
「董事」	本公司董事

「剛果」	剛果民主共和國
「終止日期」	購股協議日期起九個月到期日
「估計交割現金」	買方以真誠釐定的交割現金
「排他性協議」	賣方擔保人與本公司就選擇權於二零一六年五月九日簽訂之排他性協議
「排他期」	自簽訂及交付排他性協議開始，倘(i)東區時間二零一六年十二月三十日下午十一時五十九分，及(ii)購股協議終止的最早發生日期前，賣方擔保人可能並無交付任何此等終結通知，持續至由本公司或賣方擔保人以書面通知另一方終結此期間之期間
「最終交割現金」	交割現金額(i)倘就其無根據購股協議交付的不同意通知，如買方根據購股協議交付的計算所示；或(ii)倘就其根據購股協議交付的不同意通知，(A)如買方及賣方同意根據購股協議所協議或(B)如無此等協議，如會計師根據購股協議交付的計算所示；惟在任何情況下最終交割現金不得少於買方根據購股協議交付的交割現金的計算，或多於賣方根據購股協議交付的交割現金的計算
「FMDRC」	Freeport-McMoRan DRC Holdings Ltd.，一家為百慕達受豁免公司
「Freeport Cobalt」	賣方擔保人於FreeportMcMoRan Cobalt Holdings Limited的直接或間接權益
「Gécamines」	Générale des Carrières et des Mines S.A.R.L.，為剛果國家採礦公司

「H股」	本公司股本中每股面值人民幣0.20元的境外上市外資股，於香港聯交所主板上市，並以港元買賣
「港元」	香港法定貨幣港元
「香港」	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「Kisanfu」	賣方擔保人於Kisanfu Holdings Ltd.、Jenny East Holdings Ltd.及Purveyors South Africa Mine Services (Proprietary) Limited的直接或間接權益
「上市規則」	香港聯交所證券上市規則
「商務部」	中華人民共和國商務部
「選擇權」	本公司以1億美元(等同於約港幣7.8億元)之收購價收購Freeport Cobalt及／或以5千萬美元(等同於約港幣3.9億元)之總收購價收購Kisanfu的權利，有關事項須待排他期內就此等個別交易簽訂最終協議後方可作實
「中華人民共和國」或「中國」	中華人民共和國(就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣)
「人民幣」	中國法定貨幣人民幣
「賣方」	Phelps Dodge Katanga Corporation，一家位於特拉華州的公司，為賣方擔保人的間接全資附屬公司
「賣方擔保人」	Freeport-McMoRan Inc.，一家位於特拉華州的公司
「股份」	A股及H股
「股東」	股份持有人

「購股協議」	由賣方、賣方擔保人、買方及本公司就收購事項於二零一六年五月九日訂立的購股協議
「目標股份」	所有FMDRC已發行及發行在外普通股
「目標公司」	FMDRC, TFHL, TFM及其附屬公司
「Tenke」	Tenke Fungurume銅鈷礦
「TFHL」	TF Holdings Limited，一家為百慕達受豁免公司
「TFHL JVSA」	日期為於二零一三年四月二十六日THL、TFHL及賣方之間的經修訂及經重述合資企業及股東協議
「TFM」	Tenke Fungurume Mining S.A.，一家受剛果民主共和國法律規管的公眾有限公司
「THL」	Tenke Holdings Ltd，一家為百慕達受豁免公司，其最終擁有為Lundin Mining Corporation(該公司股份於多倫多證券交易所上市)
「美元」	美利堅合眾國之法定貨幣美元
「%」	百分比

本公告全文所載的美元與港元的所有兌換乃分別按1.00美元兌7.8港元的匯率折算，惟僅供參考之用。

承董事會命
洛陽樂川鉬業集團股份有限公司
李朝春
董事長

中國河南省洛陽市，二零一六年五月十五日

於本公告日期，本公司之執行董事為李朝春先生及李發本先生；非執行董事為馬輝先生、袁宏林先生及程雲雷先生；及獨立非執行董事為白彥春先生、徐珊先生及程鈺先生。

* 僅供識別