

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就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之任何損失承擔任何責任。



兗礦能源集團股份有限公司 YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LIMITED*

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代碼：01171)

關於併購HIGHFIELD RESOURCES LIMITED的公告

本公告乃由兗礦能源集團股份有限公司(「本公司」)自願作出。

茲提述本公司日期為2024年7月19日內容有關籌劃與Highfield Resources Limited(一家於澳大利亞證券交易所上市的公司，股份代碼：HFR，「高地資源」)戰略合作的公告。

一、本次交易概述

於2024年9月23日，本公司與高地資源簽署「Implementation Agreement」(「《實施協議》」)及「Equity Subscription Agreement」(「《股份認購協議》」)。

本公司將通過資產注入和現金認購方式獲得高地資源新增發股份，成為交易後高地資源的第一大股東並控制董事會(「本次交易」)。本次交易包括兩項交易且互為先決條件，具體如下：

(一) 換股交易

根據《實施協議》，本公司向高地資源轉讓所持有的Yancoal Canada Resources Co., Ltd.(「兗煤加拿大」)100%股權，高地資源以0.50澳元/股的發行價格，發行普通股股份作為交易對價。截至2024年4月30日，本公司全資子公司兗煤國際(控股)有限公司(「兗煤國際」)向兗煤加拿大提供股東借款本金共計8,325萬美元，上述借款本金及相應利息擬在本次交易交割之前轉為兗煤加拿大的股權，或在交割時以0.50澳元/股的發行價格直接認購高地資源股份(「換股交易」)。

(二) 現金認股交易

根據《股份認購協議》，高地資源按0.50澳元／股向包括本公司在內的若干戰略投資人定向增發高地資源股份，募資2.20億美元，本公司有意向出資不超過0.90億美元參與認購，如果其他戰略投資人認購金額超過1.30億美元，本公司認購金額可以相應降低（「現金認股交易」）。募集資金主要用於Muga項目（高地資源所持鉀鹽礦項目）建設所需要的資本開支及一般性流動資金需求。

截至本公告披露日，北京能源國際控股有限公司、Singapore Taizhong Global Development Pte. Ltd. 分別與高地資源正式簽署股份認購協議，認購金額為5,000萬美元、3,000萬美元。同日，部分投資人與高地資源簽署非約束性意向認購協議。

二、標的公司基本情況

(一) 高地資源

1. 公司基本信息

高地資源在澳大利亞註冊成立，並於2012年2月在澳大利亞證券交易所上市，其主要業務為鉀肥項目的開發，核心項目為西班牙北部的Muga項目。

按照JORC規範，其探明及控制的原位礦石儲量為1.04億噸，氯化鉀品位為16.1%；一期和二期設計產能均為50萬噸／年，合計產能為100萬噸／年。

2. 主要財務數據

高地資源近兩年又四個月的主要財務情況如下：

單位：人民幣萬元

項目	2024年4月30日	2023年12月31日	2022年12月31日
資產總額	97,726.50	98,866.44	79,173.39
負債總額	31,596.54	30,195.21	9,539.85
所有者權益	66,129.97	68,671.23	69,633.54

項目	2024年1-4月	2023年度	2022年度
營業收入	—	—	—
營業利潤	-962.13	-6,545.92	-2,728.99
淨利潤	-968.35	-6,585.06	-2,728.99

註：

- (1) 高地資源擁有的礦權處於綠地開發階段，尚未產生收入；
- (2) 高地資源2023年度虧損增加，主要係利息費用及融資活動專業顧問費用增加所致；
- (3) 高地資源2023年度、2024年1-4月財務數據已經信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)(「信永中和」)審計；2022年度數據為高地資源年報披露數據，按2022年12月31日匯率(人民幣/澳元：4.7138)換算所得，高地資源2022年度財務數據已經高地資源年審會計師PricewaterhouseCoopers Australia International Pty. Ltd.審計。

(二) 兗煤加拿大

1. 公司基本信息

兗煤加拿大為本公司於2011年成立的境外全資子公司，位於加拿大薩斯喀徹溫省，是一家從事鉀鹽勘探開發的公司，持有一項鉀鹽礦項目(「索西項目」)及其他四項鉀鹽礦權。

索西項目主要產品為氯化鉀鉀肥，按照NI43-101規範，其探明及控制的氯化鉀儲量為1.73億噸，一期和二期設計產能分別為200萬噸/年和80萬噸/年，合計產能為280萬噸/年。

2. 主要財務數據

兗煤加拿大近兩年又四個月的主要財務情況如下：

單位：人民幣萬元

項目	2024年4月30日	2023年12月31日	2022年12月31日
資產總額	203,211.79	208,678.88	200,128.66
負債總額	76,051.98	74,879.96	70,443.66
所有者權益	127,159.81	133,798.92	129,684.99

項目	2024年1-4月	2023年度	2022年度
營業收入	24.60	45.56	—
營業利潤	-3,146.36	-1,900.32	-6,868.50
淨利潤	-3,146.36	-1,900.32	-6,868.50

註：

- (1) 兗煤加拿大擁有的礦權處於綠地開發階段，近兩年收入來源主要為土地租賃收入；
- (2) 兗煤加拿大近兩年又四個月淨利潤波動主要係兗煤加拿大存在應付兗煤國際的美元貸款，因人民幣、美元匯率波動導致的貸款重估並產生了匯兌損益，進而影響財務費用所致；
- (3) 兗煤加拿大2023年、2024年1-4月財務數據已經信永中和審計；2022年財務數據已在兗礦能源2022年度合併報表範圍內經信永中和審計。

3. 評估情況

本公司聘請北京華亞正信資產評估有限公司(「華亞正信」)以2024年4月30日為基準日出具《兗礦能源集團股份有限公司擬對高地資源上市公司增資所涉及兗煤加拿大資源有限公司股東全部權益項目資產評估報告》(華亞正信評字報(2024)第A11-0006號)。根據華亞正信出具的評估報告，截至評估基準日，兗煤加拿大採用資產基礎法評估後的股東全部權益價值為人民幣131,349.03萬元。該評估價值未包含兗煤國際對兗煤加拿大的股東借款及相應利息。

三、本次交易協議的主要內容

2024年9月23日，本公司與高地資源簽署《實施協議》和《股份認購協議》。該等協議主要內容如下：

(一) 《實施協議》

1. 協議主要條款

(1) 對價股份

本公司通過換股交易所得高地資源股票數量=兗煤加拿大總價值÷高地資源每股單價。其中，兗煤加拿大總價值=兗煤加拿大評估價值+股東借款本金及相應利息淨額(即扣減鎖箱日賬面現金)+鎖箱日賬面現金。截止鎖箱日(2024年4月30日)，兗煤加拿大總價值為2.86億美元，最終總價值視具體交割日而定。

(2) 價格

高地資源每股作價0.50澳元。

(3) 價格調整機制

本次交易採用相互鎖箱機制，即雙方均承諾在鎖箱日(2024年4月30日，即評估基準日)至交割日期間，不發生面向股東、關聯方或員工／董事的價值漏損(正常經營過程中使用其現有的營運資金或納稅等允許的漏損除外)。如果發生漏損的，發生漏損一方應給予對方相應金額的賠償(或在適用情況下相應調整兗煤加拿大總價值)。

(4) 股東貸款及可轉換票據處理

在交割日之前或當日，兗煤國際將其對兗煤加拿大的股東借款之本息進行轉股或直接以該債權認購高地資源股票。

在交割日之前或當日，高地資源股東(包括目前第一大股東EMR Capital Investments Pte Ltd等)將其所持有的高地資源可轉換票據進行轉股。

(5) 高地資源董事和高管任命

高地資源須在交割日，重組高地資源董事會，以使本公司在交割時獲得過半數董事會席位。董事會於交割日後決定並任命高地資源管理層。

(6) 交割或終止

本次交易交割最後截止日為2025年3月31日(「最後截止日」)。本公司可以自行決定通過書面通知高地資源，將最後截止日延長最多三個月。如果任何交割前置條件未在最後截止日或之前滿足(也未被豁免)，則任何一方可在最後截止日後終止交易協議。如果本公司或高地資源合理地認為任何交割前置條件在最後截止日前無法滿足，則從該日起其可向另一方發出書面通知終止交易協議(終止方不得以其自身違約所造成的情形為理由終止)。

(7) 爭議解決方式

本協議引起的或與之有關的任何爭議應提交給新加坡國際仲裁中心(SIAC)，根據現行有效的新加坡國際仲裁中心仲裁規則(SIAC規則)通過仲裁最終解決。

(8) 生效條件

本協議由各方簽署後即生效。

2. 主要交割條件

本次交易完成交割需滿足前置條件，除取得高地資源股東大會批准、各國相關監管部門批准、雙方無違約或發生重大不利影響、雙方陳述和保證準確以外，主要包括：

- (1) 換股交易與現金認股交易同時交割。
- (2) 高地資源現有銀團貸款是有效和可執行的，沒有被更改、變更、修訂或放棄，從而可能會對高地資源產生不利影響；高地資源在銀團貸款項下沒有任何違約行為；高地資源已就交易獲得銀團貸款的優先擔保債權人(即各銀團銀行)的書面同意。

- (3) 高地資源所有可轉債在交易交割之前或之時完成轉股，且轉股價格不應受現金認股交易價格影響且不應與之掛鉤。
- (4) 本公司(或其指定方)與高地資源已簽訂一份承銷協議，授予本公司(或其指定方)銷售和分銷高地資源產品的承銷權。
- (5) 交割時本公司有能力取得高地資源控制權。
- (6) 高地資源就本交易取得重要合同的相關對手方同意或豁免。

(二) 《股份認購協議》

1. 協議主要條款

本協議主要條款除雙方陳述與保證外，主要包括：

(1) 認購金額和價格

本公司認購價值不超過0.9億美元的股份，每股單價為0.5澳元。若其他戰略投資者或機構投資者在現金認股交易認購的股份超過1.3億美元的，本公司可選擇相應降低其認購金額。

(2) 認購金額支付方式和時間

以現金在交割時支付給高地資源。

(3) 高地資源在交割時的義務

在交割時，高地資源向本公司發行認購股份，並在其股東名冊中將本公司登記為認購股份的持有人。

(4) 高地資源最高責任限額

若高地資源違反本協議下陳述和保證或其他違約行為對本公司造成損失的，高地資源的最高責任以本協議認購金額為限。

(5) 索賠時限

本公司就高地資源違反陳述和保證提出索賠的，必須在交割日起18個月內將索賠的全部詳情通知高地資源。除非在向高地資源送達索賠的書面通知後6個月內就該索賠展開法律程序，否則該索賠視為已被撤回。

(6) 爭議解決方式

本協議引起的或與之有關的任何爭議應提交給新加坡國際仲裁中心(SIAC)，根據現行有效的新加坡國際仲裁中心仲裁規則(SIAC規則)通過仲裁最終解決。

(7) 生效條件

本協議由各方簽署後即生效。

2. 本公司認購先決條件

換股交易與現金認股交易同時交割。

四、本次交易對本公司的影響及進展披露

本次交易的資金來源為本公司自有資金，不會對本公司財務狀況和經營狀況產生重大影響，不存在損害本公司及中小股東利益的情形。

(一) 本次交易對本公司的影響

1. 提升本公司收入水平，打造礦業業務利潤增長極

通過本次交易，本公司能夠獲取西班牙的優質鉀礦資源並與已有的索西項目形成協同，Muga項目和索西項目建成後將大幅提升本公司的鉀礦產能以及鉀礦業務板塊的收入水平，打造礦業業務利潤增長極。

2. 與兗煤加拿大索西項目協同，實現本公司資產的保值增值

本次交易能夠為索西項目引入高地資源優秀團隊，在技術、管理、資源等方面與本公司協同共享，促進索西項目提高項目開發、運營效率。此外，Muga項目經營現金流以及高地資源的股權融資渠道，能為後續索西項目投資建設提供有效的資金補充，推進索西項目未來達產達效、提升資產價值，有利於實現本公司資產的保值增值。

3. 開發運營境外鉀礦資源，做優做強本公司礦業業務

本次交易後，本公司將通過高地資源持有Muga項目、索西項目以及其他多個待開發儲備項目。Muga項目和索西項目建設完成後，本公司將通過控股高地資源擁有年產380萬噸鉀鹽產能，由單一煤炭開採向多礦種開發轉型，踐行了做優做強礦業的公司戰略。

(二) 本次交易的進展披露

本公司將根據本次交易後續進展，及時履行相關信息披露義務。

五、本次交易的風險提示

本次交易存在如下風險，具有較強的不確定性，敬請廣大投資者注意投資風險。

(一) 審批風險

本次交易需取得山東省國資委的批准、國家或山東省發改委的境外直接投資備案、山東省商務廳的境外直接投資備案，辦理相應外匯登記；通過澳大利亞、加拿大、西班牙的外商投資審查；高地資源股東大會批准等，存在較大的審批風險。

本公司將積極推進相關審批進程，與相關部門積極溝通以推進完成相關審批或備案手續。

(二) 無法交割的風險

本次交易設置有一系列交割條件，具體請見本公告「三、本次交易協議的主要內容／2.主要交割條件」。本次交易後續能否及何時能夠滿足交割條件存在不確定性。

本公司將密切跟進交割條件的滿足情況，在全部交割條件滿足後穩妥推進交割工作。

(三) 業務整合風險

本公司面臨較高的資產整合及跨境多地管理風險。若整合計劃執行效果不佳、高地資源未能及時適應本公司管理體系，則可能對本公司造成不利影響。

本次交易完成後，本公司將及時建立起相適應的管理架構並配備相關人員，積極穩健推進與高地資源的整合工作。

(四) 項目效益風險

Muga項目前期投入較大且需要一定的建設期，且主要產品為鉀肥，鉀肥售價與國際市場價格掛鉤，受到全球宏觀政治經濟等多種因素(如通貨膨脹、匯率、農產品價格、政治局勢)的影響而不斷波動，存在可能無法達到目前預測的經濟效益的風險。

本次交易完成後，本公司將積極推進鉀礦項目的生產協同，盡快推進Muga項目投產，同時積極開拓國內和國際市場，密切關注市場變化並靈活調整生產經營策略。

本次交易需經境內外相關主管部門審批、備案並經高地資源股東大會審議同意，能否獲得相關批准存在不確定性；本次交易設有交割條件，能否實現存在不確定性；本次交易完成後，本公司將成為高地資源的第一大股東並有權主導Muga項目的開發，存在一定的業務整合與項目效益風險，敬請廣大投資者注意投資風險。

承董事會命
兗礦能源集團股份有限公司
董事長
李偉

中國山東省鄒城市
2024年9月23日

於本公告日期，本公司董事為李偉先生、劉健先生、劉強先生、張海軍先生、蘇力先生及黃霄龍先生，而本公司的獨立非執行董事為彭蘇萍先生、朱利民先生、胡家棟先生及朱睿女士。

* 僅供識別