

其他重大債務描述

180,000,000美元EBRD、FMO及DEG貸款

ER LLC已與以下各方訂立合共180,000,000美元的貸款融資協議(i)與EBRD於二零一零年五月十二日訂立，於二零一零年八月十一日修訂及重訂並於二零一零年八月十一日進一步修訂，(ii)與FMO於二零一零年八月十一日訂立，並於二零一零年十月十三日進一步修訂，及(iii)與DEG於二零一零年八月十一日訂立並於二零一零年十月十三日進一步修訂，且分別於二零一二年三月五日進一步修訂(統稱「EBRD、FMO及DEG貸款協議」)，其所得款項已用於發展煤炭處理及洗選廠。於二零一一年十二月三十一日，年利率按六個月倫敦銀行同業拆息加4.75%-6.85%計算，並每半年支付。根據二零一二年三月五日對EBRD、FMO及DEG貸款協議的修訂，年利率現時按六個月倫敦銀行同業拆息加3.25%-3.75%計算，並每半年支付。貸款本金額120,000,000美元的貸款分11期每半年償還，最後一次還款期為二零一六年五月十五日，本金額60,000,000美元的貸款於二零一五年五月十五日及二零一六年五月十五日分兩次等額償還。於二零一一年十二月三十一日，尚未償本金額為169,100,000美元。

EBRD、FMO及DEG貸款協議乃由全面擔保組合擔保，包括對本公司附屬公司的賬戶、本公司與Sedgman的煤炭處理及洗選廠建設協議、本公司與Leighton的煤炭開採協議、本公司的承購協議、本公司的煤炭處理及洗選廠、本公司的供水設施資產及本公司的3x6兆瓦發電廠的授信擔保。ER LLC有責任確保其償債比率不低於1.50比1、其槓桿比率低於3.00比1、其流動比率不低於1.10比1、及總負債對有形淨值比率低於2.00比1。於截至二零一一年十二月三十一日止年度，ER LLC違反償債比率、流動比率及總負債對有形淨值比率。EBRD、FMO及DEG各自豁免於該期間對EBRD、FMO及DEG貸款協議的該等違反。

除若干例外情況外，ER LLC或其附屬公司概不得(i)於違約發生及持續的任何時間派付任何股息，(ii)每年使用高於30,000,000美元於除煤炭處理及洗選廠及其相關基建以外的任何資本開支，(iii)倘若借款人違反上述任何財務比率，產生或准許任何財務負債不予償還，(iv)作為有關任何財務負債的債權人或擔保其他人士的任何責任，(v)對其資設立任何擔保權利或容許其存在，(vi)訂立任何衍生交易，惟於日常業務過程中總敞口不高於10,000,000美元除外，(vii)出售其全部或大部分資或(viii)開立或存置任何銀行賬戶。EBRD、FMO及DEG貸款協議載有一般違約事件。

現有Standard Bank融資協議

本公司於二零一一年六月二十四日與Standard Bank訂立總額400,000,000美元的貸款融資協議（「現有Standard Bank融資協議」），其所得款項已用於收購BN礦場以及本公司的一般營運資金及資本開支用要。年利率現時按六個月倫敦銀行同業拆息加3.25%計算，並每季支付。貸款於二零一二年三月二十三日到期。Energy Resources Corporation LLC已擔保本公司於該融資項下的責任。本公司ERUC已就若干賬戶向Standard Bank授出擔保權益以擔保融資。二零一一年十二月三十一日，尚未償還本金額為298,800,000美元。

現有Standard Bank融資協議包括一般契諾，包括但不限於，於發生財務負債、收購、出售及資本開支以及一般違約事項。

本公司計劃以現金及本公司計劃根據新Standard Bank融資協議提取的部分金額償還於現有Standard Bank融資協議項下到期的尚未償還本金額。

新Standard Bank融資協議

本公司於二零一二年三月八日與Standard Bank訂立定期貸款融資協議，據此，Standard Bank及可能參與的借款人財團已同意向本公司提供最多300,000,000美元的定期貸款融資（「新Standard Bank融資協議」）。新Standard Bank融資協議項下的融資將分為250,000,000美元及50,000,000美元（如首批有多達50,000,000美元未提取，則可增至最多100,000,000美元）兩批次。後一批次將於相關借款人確認其承諾時向本公司提供。本公司計劃於二零一二年三月十五日提取融資項下的50,000,000美元撥支現金需要，並於二零一二年三月二十三日提取150,000,000償還現有Standard Bank融資協議項下的一部分尚未償還款項。

年利率現時按六個月倫敦銀行同業拆息加5.25%計算，並每季支付。融資將於根據該等融資作出首次貸款日期後滿36個月當日屆滿，並每自二零一零年最後一個營業日起季分期償還。各附屬公司擔保人已根據新Standard Bank融資協議擔保本公司於新Standard Bank融資協議項下的責任。此外，ER LLC與本公司將向Standard Bank授出若干賬戶、煤炭擔保以及本公司於若干煤炭銷售合同項下的權利的擔保權益，以擔保融資。大致與本文件擬進行的票據發行同步，抵押品將予以押記，以擔保本公司於票據及融資項下的責任（按同等地位基準）。Deutsche Bank Trust Company Americas、票據受託人、附屬公司擔保人及本公司將就抵押品及附屬公司擔保人就票據及本公司於融資項下的責任提供的擔保訂立債務人間協議。

新Standard Bank融資協議載有包括但不限於產生財務負債、收購、出售及資本開支以及一般違約事件的一般契諾。此外，本公司將需要遵守若干財務契諾、包括最高槓桿比率、最低利率覆蓋比率以及最低綜合有形淨值。

QGX可換股債券

85,000,000美元2.0%二零一二年十二月到期QGX可換股債券已由本公司於二零一一年六月一日向QGX Holdings Ltd發行。本公司發行QGX可換股債券作為收購BN礦場部分代價。QGX可換股債券將於二零一二年十二月一日到期。或會因儲備調整而將到期日延至二零一三年三月一日。債券持有人可選擇於到期日前四日按每股10.92港元的兌換率將QGX可換股債券兌換為本公司股份。倘若本公司綜合槓桿比率超逾5.5比1，則可換股債券的利率將增至年息4.0%。

Khan Bank貸款協議

ER LLC於二零一一年十二月二十六日與Khan Bank LLC（「Khan Bank」）訂立一項13,000,000美元的貸款協議（「Khan Bank貸款協議」）。年利率現時按11%計算，並每月支付。貸款於二零一二年十二月三十日到期。Transgobi LLC已就本公司若干汽車授出擔保權益以擔保貸款。於二零一一年十二月三十一日，尚未償還本金額為13,000,000美元。

債權人間協議

為規管就票據應用執行抵押品所得款項及應用執行附屬公司擔保人提供的擔保的所得款項、本公司於新Standard Bank融資協議下的責任以及任何有關容許同等權益擔保債務（統稱「共同擔保」）的任何責任，本公司、附屬公司擔保人、Standard Bank、票據受託人以及共同擔保受託人（其中包括）預期就原發行日期訂立債權人間協議。請參閱「有關票據的描述—債權人間協議」。