

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**SouthGobi
Resources**
SOUTHGOBI RESOURCES LTD.
南戈壁資源有限公司*
(根據加拿大英屬哥倫比亞法例存續的有限公司)
(股份代號：1878)

**蒙古法院宣判SouthGobi Sands及其三名前任僱員逃稅罪名成立。
南戈壁堅決反對，認為嚴重誤判，並將上訴。**

香港－南戈壁資源有限公司(TSX：SGQ，HK：1878)已於2015年2月1日在加拿大溫哥華發佈隨附的新聞稿。

承董事會命
南戈壁資源有限公司
臨時主席
Gordon Lancaster先生

香港，2015年2月1日

截至本公佈日期，非執行董事為*Bold Baatar*先生、*Kelly Sanders*先生及*Jeff Tygesen*先生；及獨立非執行董事為*Pierre Bruno Lebel*先生、*Andre Henry Deepwell*先生及*William Gordon Lancaster*先生。

* 僅供識別

**蒙古法院宣判SouthGobi Sands及其三名前任僱員逃稅罪名成立。
南戈壁堅決反對，認為嚴重誤判，並將上訴。**

香港—南戈壁資源有限公司(TSX:SGQ, HK:1878) (「南戈壁」或「本公司」)於2015年1月7日宣佈，本公司已獲告知，國家調查局對本公司蒙古附屬公司SouthGobi Sands LLC (「SGS」) 三(3)名前任僱員涉嫌違反蒙古稅收法律並以SGS為「民事被告」的重新調查經已完成，且該案件已移交第二刑事法院審判。有關稅務調查的進一步詳情，載述於本公司截至2014年9月30日止三個月的管理層討論及分析(「管理層討論及分析」)第6節「監管事項及或然事件」(可於www.sedar.com查閱)。

審判於2015年1月28日開始。於2015年1月30日，第二刑事法院指派的法官團判定三(3)名前任僱員逃稅罪名成立，並判處在蒙古勞教所收監服刑5年零6個月至5年零10個月。

儘管SGS並非刑事訴訟的當事人，亦未被允許傳喚證人為自己辯護，法院仍宣判，作為「民事被告」，SGS須繳納罰金353億蒙古圖格里克(約合18.1百萬美元)。本公司正在等待法院給出書面判決理據。本公司知悉罰金僅會在終審判決後支付。

儘管SGS及其三(3)名前任僱員擬提起上訴，本公司知悉，根據蒙古法律，在法院作出判決後，該等前任僱員不得保釋，且已還押候審。

主席兼行政總裁Enkh-Amgalan Sengee先生說「我們對法院的判決極其失望。通過專家們在呈交法院的報告中所強調的結論是錯誤的。判決如此嚴厲，毫無理據。我們全力支持公司前僱員，並將立即對法院判決提出上訴」。

背景及分析

近三十個月以來，SGS及其前任僱員Justin Kapla先生、Hilarion Cajucom Jr.先生及Cristobal David先生因被指控違反蒙古稅務法，一直接受各項調查。自2012年10月起，該等人士根據蒙古外國人法律地位法被禁止離開蒙古境內。蒙古相關當局委派的專家合共發出四份報告(每輪調查後發出一份報告)。該等報告在涉嫌逃稅的內容與最終款額上大相徑庭，矛盾重重。專家報告中載述的結論，並不受蒙古稅收法律或信譽良好的蒙古國內及國際律所採用的國際會計準則支持，且與該等稅法及準則並非相符一致。本公司認為，考慮到涉嫌逃稅金額從一份報告到另一份報告出現的系統性變化時，不一致現象尤為明顯。例如，日期為2014年12月的最後一份報告載述涉嫌逃稅總額為353億蒙古圖格里克，即：

- 較日期為2012年12月的第二份專家報告載述涉嫌逃稅金額2,340億蒙古圖格里克少85%；及
- 較日期為2014年1月的第三份專家報告載述涉嫌逃稅金額849億蒙古圖格里克少59%。

專家報告內出現的該等不一致現象及錯誤於2014年8月為第二刑事法院指派的法官團認可，而該法官團曾認定檢察官的指控證據不足，並將該案件駁回以重新調查。經重新調查後，第四份兼最後一份專家報告於2015年1月28日、29日及30日呈交法院。該份報告雖將涉嫌逃稅金額予以削減，但仍載錄著與先前三份報告相同的資料及錯誤。本公司認為，如同先前的數份報告，最後一份報告仍未能提供任何證據，足以佐證針對SGS及其前任僱員展開的案件。

本公司(包括SGS)已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製財務報表，並已按蒙古稅收法律的規定提交其所有納稅申報。於調查期間(即2007年至2011年)，本公司因煤炭銷售盈利4,568億蒙古圖格里克(約合349.7百萬美元)，並在蒙古繳納稅款1,031億蒙古圖格里克(約合79.7百萬美元)。所謂的逃稅金額若加上SGS已繳納稅款，將意味著本公司的稅率(即佔收入(並非利潤)的百分比)分別為74%、41%及30%，遠高於蒙古法律所規定須就應課稅收入支付的金額。

於調查期間，本公司委聘規模最大且聲譽最好的一家國際審計事務所對導致調查程序的該等指控作出獨立評估。該審計事務所認定，專家報告毫無理據，乃因對礦業公司根據蒙古會計及報告準則以及蒙古稅收法律編製的財務報表審核不完整、理解不正確所導致。該審計事務所亦認定，專家未能將本公司在調查期間提供的所有相關資料及文件加以考慮。為闡述檢察官在2015年1月28日、29日及30日的聆訊上向法院呈交的專家結論混亂不堪及缺乏理據，本公司注意到(舉例說明)：

1. 專家報告指控，SGS虛增其應付賬款結餘，以縮減其應課稅收入。是項指控金額佔專家建議的逃稅罰金總額70%(即353億蒙古圖格里克中的243億蒙古圖格里克)。應付賬款結餘的是筆增加金額幾乎只與母公司SouthGobi Resources Limited以美元向SGS作出的投資9,689億蒙古圖格里克(約合693.9百萬美元)因兌換為蒙古圖格里克而產生的未動用外匯虧損相關。外匯虧損乃因調查期間蒙古圖格里克兌換美元出現貶值而產生。本公司作出是項巨額投資，旨在開發位於南戈壁區域的礦產資源，可直接對蒙古經濟帶來利益。本公司注意到，是項投資實實在在是蒙古目前極力招徠海外投資者作出的投資類型。

根據蒙古稅收法律，未動用外匯虧損不得用作削減應課稅收入。SGS在其可供公眾查閱的稅務報表內如實遵循該規定，未曾在其稅務申報文件內以未動用外匯虧損削減其應課稅收入。SGS亦獲蒙古財政部責令編製單獨的法定財務報表。根據國際財務報告準則，該等法定財務報表須在蒙古依法編製。根據國際財務報告準則，與蒙古稅收法律規定不同，SGS須以未動用外匯虧損削減其收入。故此，專家將稅務會計準則與國際財務報告準則(即編製法定財務報表所用的會計準則)混為一談。

為幫助專家理解國際財務報告準則與蒙古稅務會計準則在計算減應課稅收入方面的差異，SGS在整個調查期間編妥對賬表並將其呈交予各個專家及監管機構。本公司認為，專家未能正確評價及評估對賬表的有效性。

2. 另舉一例，專家報告聲稱，本公司本應就被指控「已免費轉讓予其他方」的貨品支付增值稅(「增值稅」)。專家報告內指稱的該等貨品為(i)在礦區由SGS擁有並毀於火災事故的移動設備；(ii)在礦區悉數折舊並仍持有的固定資產；(iii)在礦區使用期超過

開採要求並仍持有的設備；及(iv)SGS向當地社區支付的現金捐贈，包括用於建設一所幼兒園的捐贈。根據蒙古增值稅法，就該等項目(包括捐贈)支付增值稅受嚴格禁止。

蒙古稅法明文規定解決稅務爭議的程序及負責部門。本公司已就該案件緣何按刑事案件而非民事案件處理作出查詢，且尚未得到任何解釋。因此，本公司對有關程序和導致指控的調查結論以及對SGS及其三(3)名前任僱員的判決存有爭議。概無新證據在最近期的法院聆訊過程中被提出，本公司堅定地認為該等指控毫無理據。

此外，本公司注意到，檢控官於2015年1月29日對三(3)名前任僱員提出的建議判決並不包括收監服刑。於2015年1月30日，檢控官將建議判決修訂為包括收監服刑。目前，本公司在就此事宜尋求法律意見及澄清。

本公司概不承認逃稅，必將對法院判決提起上訴。上訴時，本公司將繼續為其自身進行激烈抗辯，並全力支持其三(3)名前任僱員。

對本公司造成的潛在影響

於2015年1月30日，本公司擁有現金3.3百萬美元，不包括在蒙古持有的受限制現金1.2百萬美元。有關稅務調查的判決對本公司造成的後果尚不明確。倘上訴後未能翻案，本公司可能無法履約償付其債務，從而導致本公司陷入自願或非自願破產程序，有關詳情於2014年11月10日刊發的管理層討論及分析內「風險因素」一節論述，並可於SEDAR (www.sedar.com)查閱。

南戈壁簡介

南戈壁於多倫多及香港證券交易所上市，而於多倫多及紐約公開上市的Turquoise Hill Resources Ltd. (「Turquoise Hill」) 擁有其47.9%股權。Turquoise Hill於2012年9月對南戈壁實施管控，並對南戈壁董事會及高級管理層作出變更。Rio Tinto擁有Turquoise Hill大多數股權。

南戈壁專注於蒙古南戈壁區勘探及開發煉焦煤及動力煤礦藏。南戈壁擁有蒙古註冊公司 SouthGobi Sands LLC 的 100% 股權，而 SouthGobi Sands LLC 持有蒙古開採及勘探許可證及經營最具代表性的敖包特陶勒蓋煤礦。敖包特陶勒蓋向中國客戶生產及銷售煤炭。

聯絡資訊：

投資者關係

Galina Rogova

辦公電話：+86-21-6103-3550

電郵：galina.rogova@southgobi.com

媒體關係

Altanbagana Bayarsaikhan

辦公電話：+976 70070710

電郵：altanbagana.bayarsaikhan@southgobi.com

網址：www.southgobi.com