

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，並明確表示概不就因本公告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。



IRC Limited 鐵江現貨有限公司
(於香港註冊成立的有限公司)
(股份代號：1029)

關連交易 獲取臨時過渡貸款

2018年6月13日(星期三)：鐵江現貨有限公司(「鐵江現貨」或「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」，股份代號：1029)欣然宣佈，其已與Petropavlovsk PLC協定過渡貸款約30百萬美元，為期4個月(「過渡貸款」)。鐵江現貨就K&S與工商銀行訂有長期項目融資貸款，需要每半年償還利息及本金(「工商銀行貸款」)。由於先前宣佈的K&S產能提升事宜，鐵江現貨無法償還6月分期款項，而工商銀行告知，今次未能提供本金還款豁免。倘未能償還工商銀行貸款，將構成貸款違約事項，並會為工商銀行貸款擔保人Petropavlovsk PLC造成更大問題。因此，Petropavlovsk PLC已提供過渡貸款，就向工商銀行支付6月分期款項提供資金。

與工商銀行就長期項目融資商討後，鐵江現貨與各方就不同形式的再融資進行商討。由於K&S目前以接近全產能營運，其已發展成為全球性的創收、低成本鐵礦石項目，可承擔所需的234百萬美元項目融資債務。鐵江現貨的融資選擇包括取代現有234百萬美元的新造貸款、鐵礦石銷售的預付款項及藉適當豁免延續現有工商銀行貸款。

K&S繼續增加產量及擴大營運目標。於4月及5月，K&S生產提升及成功以平均73%產能營運。廠房現正以超過75%產能營運。K&S繼續提升產量，並準備於本年稍後時間以全產能進行生產。

過渡貸款

於2018年6月13日營業時間結束後，本公司根據一般商務條款或更佳條款訂立過渡貸款，以向貸款方(關連人士)獲取財務資助。本公司於2018年5月24日刊發公告後，尚未與工商銀行就修訂貸款償還時間表達成協議，而於進行有關磋商之時，臨時過渡貸款可讓K&S償還6月分期款項，並防止出現K&S(作為借款方)與Petropavlovsk PLC(作為擔保人)的工商銀行貸款項下的違約事項。直至已處於最後階段的再融資能完成前，此項過渡貸款為臨時解決方案。

作為過渡貸款的解除條件，本公司須盡合理努力促使取得獨立股東批准，以便本集團若干附屬公司訂立擔保協議(「股東批准」)。

上市規則的涵義

由於有關過渡貸款的適用百分比率超過5%，倘過渡貸款根據擔保協議由本集團資產作擔保，則須遵守上市規則第14A章項下申報、公告及獨立股東批准的規定。

倘未能獲得股東批准，將不會訂立擔保協議，過渡貸款將繼續為根據一般商務條款或更佳條款訂立的無抵押貸款，並根據第14A.90條款，獲全面豁免遵守上市規則第14A章的規定。倘過渡貸款繼續屬無抵押，據此應付的利率將每年增加4%，以反映貸款方所承擔的風險有所上升。

獨立董事委員會已告成立，以考慮擔保協議及其項下擬進行交易的條款並就此向獨立股東提供意見。獨立財務顧問已獲委任，以就擔保協議及其項下擬進行交易的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供推薦意見。

本公司將召開股東特別大會，以供獨立股東考慮並酌情批准擔保協議及其項下擬進行的交易。有關股東批准的股東特別大會通函預期將於2018年7月6日或之前寄發。

關連人士

由於貸款方為Petropavlovsk PLC (Cayiron Limited的控股公司)的附屬公司，故其為第14A.07(4)及14A.13(1)條所指的關連人士。Cayiron Limited為本公司的主要股東，持有31.10%股權。Petropavlovsk PLC於倫敦證券交易所上市。

過渡貸款

日期：2018年6月13日

訂約方： (1) 貸款方(作為貸款方)；及
(2) 本公司(作為借款方)。

標的事項

貸款方與本公司訂立過渡貸款，據此，貸款方同意按年利率12%(可按下文所載調整)向本公司預付融資金額。

目的及轉賬責任

根據過渡貸款，本公司將促使融資金額間接用作履行K&S向工商銀行償還6月分期款項的責任，方法為促使於2018年6月17日或之前將融資金額轉賬至K&S(前提是事前已收取足夠融資金額)，並促使K&S將融資金額由盧布兌換為美元，於二零一八年六月二十日或之前向工商銀行償還6月分期款項。

還款及預付款項

本公司須於到期日向貸款方一次性償還融資金額及適當利息。此外，本公司可於到期日前預付全數或部分融資金額。

倘借款人或本集團透過以下方式籌集任何資金，則本公司須承擔額外責任，即時預付融資金額及過渡貸款項下所有其他未償還款項：(i)認購股份或其他證券、(ii)訂立信貸融資或鐵礦石預付協議(於日常業務過程中訂立事先預付限期不超過一個月且主要目的並非集資或借款的Ariti與K&S之間的現有銷售合約及其任何修訂協議、任何商品買賣合約、日後的商品買賣合約或任何鐵礦石合約除外)或(iii)發行任何債券、票據或其他債務證券或任何其他融資安排(根據本集團成員公司間的交易進行者除外)。倘此項預付過渡貸款的責任將構成工商銀行貸款的違約事項，本公司須盡合理努力以不構成工商銀行貸款違約事項的方式還款。

條件

作為過渡貸款的先決條件，必須提供擔保協議的簽署版本，惟該等協議須於獲得股東批准後，方告生效。此外，各訂約方須提供不可撤銷的指示，表示其於擔保協議的簽署將於緊隨獲得股東批准後自動免除責任。

作為過渡貸款的解除條件，本公司須盡合理努力促使擔保協議獲得股東批准，並儘快於合理可行情況下惟無論如何不遲於2018年8月15日生效。本公司亦須促使任何其他完善擔保協議的必要步驟均按適用法律進行。

利息

利息須自融資金額提取當日至融資金額獲全數償還或預付當日按年利率12%就融資金額的未償還本金額累計(「**利息**」)。

倘未能獲得股東批准或未有達成其他解除條件，無抵押利息須按年利率4%就融資金額的未償還本金額累計(另加利息)(「**無抵押利息**」)。因此，倘未能獲得股東批准及擔保協議並無生效，過渡貸款項下的總年利率將為16%。

違約事件及違約利息

過渡貸款載有慣常違約事件。倘發生違約事件(有關未能達成解除條件的違約事件除外)，違約利息須按年利率4%就融資金額的未償還本金額、累計利息及累計無抵押利息累計。

董事提名權利

本公司須盡合理努力促使於儘快惟無論如何不遲於2018年7月2日(本公司須有足夠時間接獲可授納提名，以及須由本公司提名委員會審閱有關候選人的資歷及其後續確認，而本公司須盡合理努力促使合理行事)的情況下，董事會委任貸款方所提名的兩名候選人。

擔保協議

合約轉讓書

日期：日期將為獲得股東批准當日。

訂約方： (1) Ariti (作為轉讓人)；及
(2) 貸款方(作為貸款方)。

目的

Ariti(本集團全資附屬公司)同意轉讓其於若干商品買賣合約(「商品買賣合約」)項下的權利、所有權、權益及利益以及應收款項。

合約轉讓書向貸款方就本公司及Ariti於過渡貸款項下或與過渡貸款有關的所有目前及未來負債及責任作出擔保，並將於該等款項獲無條件及不可撤銷地全數支付及解除當日終止。

付款契諾

Ariti(作為主要義務人，且並非僅作為擔保人)須根據過渡貸款的條款按貸款方的要求立即向貸款方支付及解除所有到期但未付款項。

執行擔保

倘過渡貸款出現持續、不可補救或不獲豁免的違約事件時，將會立即執行擔保。

授權書

日期：日期將為獲得股東批准當日。

訂約方： (1) Ariti(作為委託人)

目的

根據授權書條款，Ariti委任貸款方為其授權人士，貸款方在其全權酌情認為就運作、維持及管理Ariti銀行賬戶(包括但不限於執行及將Ariti銀行賬戶任何進賬金額轉賬至貸款方的自有賬戶以償還過渡貸款項下任何未付到期款項)而言屬必要或適宜的情況下，考慮、達成、批准、簽訂、執行、交付及/或發出任何協議、文件、證書、文據、通知或任何其他輔助文件(不論是否作為契據)。

股份質押協議

日期：日期為獲得股東批准當日。

訂約方：(1) Dardanius (作為質押人)；及

(2) 貸款方(作為承押人)。

目的

根據股份質押協議條款，Dardanius就其於JSC Giproruda持有的70.28%股權向貸款方提供擔保。

執行擔保

倘本公司未有履行或未能妥善履行其於過渡貸款項下的責任，則可執行此項擔保。

訂立過渡貸款及擔保協議的理由及裨益

獨立董事委員會已告成立，以考慮擔保協議及其項下擬進行交易的條款並就此向獨立股東提供意見。獨立財務顧問已獲委任，以就擔保協議及其項下擬進行交易的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供推薦意見。

鑒於過渡貸款及擔保協議按一般商務條款或更佳條款訂立，且交易將防止K&S未能償還6月分期款項而導致構成工商銀行貸款項下的違約事項(繼而會令工商銀行有權提出加快償還工商銀行貸款及要求悉數償還貸款)，獨立董事委員會(及全體董事)認為，過渡貸款及擔保協議已或將於本集團一般及日常業務過程中訂立，且過渡貸款及擔保協議的條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

上市規則的涵義

由於有關過渡貸款的適用百分比率超過5%，倘過渡貸款根據擔保協議由本集團資產作擔保，則須遵守上市規則第14A章項下申報、公告及獨立股東批准的規定。

倘未能獲得股東批准，將不會訂立擔保協議，過渡貸款將繼續為根據一般商務條款或更佳條款訂立的無抵押貸款，而根據第14A.90條，其獲全面豁免遵守上市規則第14A章的規定。倘過渡貸款繼續屬無抵押，據此應付的利率將每年增加4%，以反映貸款方所承擔的風險有所上升。

刊發通函

本公司將召開股東特別大會，以供獨立股東考慮並酌情批准擔保協議及其項下擬進行的交易。有關股東批准的股東特別大會通函預期將於2018年7月6日或之前寄發。

有關訂約方的一般資料

本公司的總部設於香港，於聯交所上市，為俄羅斯遠東的鐵礦石及其他工業商品的知名探礦商、開發商及生產商，憑藉優越道路基礎設施向其主要位於中國的客戶群以較低成本迅速交付項目及產品。

JSC「Pokrovskiy mine」為Petropavlovsk PLC的主要附屬公司，從事黃金勘探及生產。

釋義

Ariti	指	Ariti HK Limited，一間於香港註冊成立並有效存續的公司，根據編號1210715註冊，其註冊辦事處位於香港中環皇后大道中9號6樓H室，為本公司全資附屬公司
合約轉讓書	指	Ariti與貸款方以擔保形式進行的轉讓書，涉及Ariti所訂立任何目前及未來商品買賣合約項下的權利
聯繫人	指	具有上市規則賦予的涵義
董事會	指	本公司董事會
關連人士	指	具有上市規則賦予的涵義
Dardanius	指	Dardanius Limited，於塞浦路斯註冊成立並有效存續的公司，根據編號HE 185611註冊，其註冊辦事處位於Souliou, Aglantzia, P.C. 2102, Nicosia, Cyprus，為本公司全資附屬公司
董事	指	本公司董事
股東特別大會	指	本公司將予召開的股東特別大會，以供獨立股東考慮並酌情批准擔保協議及其項下擬進行的交易

融資金額	指	以盧布計值的本金總額，相當於不超過29,750,000 (二千九百七十五萬)美元的金額，乃基於俄羅斯聯邦中央銀行於付款日期的適用匯率釐定
本集團	指	本公司及其不時的附屬公司
工商銀行	指	中國工商銀行
獨立董事委員會	指	董事會獨立委員會，由全體獨立非執行董事組成，旨在就(其中包括)擔保協議是否公平合理向獨立股東提供意見而設
獨立財務顧問	指	Trinity Corporate Finance Limited，本公司委任的獨立財務顧問，旨在就(其中包括)擔保協議是否公平合理向獨立董事委員會及獨立股東提供意見
獨立股東	指	Cayiron Limited及其所有聯繫人以外的本公司股東
JSC Giproruda	指	JSC Giproruda，於俄羅斯根據註冊編號1027804848224註冊成立的股份有限公司，其註冊辦事處位於Lenisky prospect 151, 196247, Saint Petersburg, Russia
JSC「Pokrovskiy mine」或貸款方	指	根據俄羅斯聯邦法律註冊成立並存續的公司，ORGN編號為1022800928754、INN編號為2801023444，其註冊辦事處位於676150, Amur Region, Magdagachinskiy District, Tygda village, Sovetskaya Str., 17
6月分期款項	指	工商銀行貸款項下的下一個還款日期2018年6月20日
K&S	指	Kimkano-Sutarsky Mining and Beneficiation Plant LLC，根據俄羅斯聯邦法律成立的有限公司，ORGN編號為1047796563077，其於俄羅斯聯邦的註冊地址為679000, Jewish Autonomous Region, Birobidjan, Prospekt 60-letija of the USSR, 22b

上市規則	指	聯交所證券上市規則
到期日	指	2018年10月20日
一般商務條款或更佳條款	指	具有上市規則賦予的涵義
授權書	指	Ariti向貸款方授出的授權書
盧布	指	俄羅斯聯邦現時的法定貨幣
擔保協議	指	下列擔保文件： (1) 合約轉讓書； (2) 股份質押協議；及 (3) 授權書
股東	指	本公司股東
股份質押協議	指	Dardanius與貸款方就向貸款方抵押於JSC Giproruda的70.28%股份的股份質押協議
主要股東	指	具有上市規則賦予的涵義
美元	指	美利堅合眾國現時的法定貨幣
%	指	百分比

承董事會命
鐵江現貨有限公司
行政總裁
馬嘉譽

中華人民共和國，香港
2018年6月13日

於本公告日期，本公司執行董事為馬嘉譽先生及高丹先生。非執行董事為韓博傑先生、吳子科先生及鄭子堅先生。獨立非執行董事為白丹尼先生、李壯飛先生、馬世民先生(司令勳銜(CBE)，法國國家榮譽軍團騎士勳章)、Jonathan Martin Smith先生及胡家棟先生。

鐵江現貨有限公司

香港皇后大道中9號6樓H室

電話：+852 2772 0007

傳真：+852 2772 0329

電郵：ir@ircgroup.com.hk

網址：www.ircgroup.com.hk

如欲瞭解更多資料，請瀏覽www.ircgroup.com.hk或聯絡：

羅偉健

經理－公共事務及投資者關係

電話：+852 2772 0007

流動電話：+852 9688 8293

電郵：kl@ircgroup.com.hk