

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)

公告

**關於收購BHR NEWWOOD DRC HOLDINGS LTD.全部股權的
關連及須予披露交易**

董事會欣然宣佈，於二零一九年一月十八日，本公司全資附屬公司洛鉬控股(作為買方)及BHR Newwood(作為賣方)簽訂股份轉讓協議，據此，賣方同意出售而買方同意購買目標公司全部已發行及發行在外的股份。

於本公告日期，本公司及BHR Newwood各持有TFHL 70%及30%的股權。因此，BHR Newwood為本公司附屬公司層面的關連人士。因此，建議收購構成上市規則第14A章下本公司的關連交易。

根據上市規則第14A.101條，在以下情況下，上市發行人集團與附屬公司層面的關連人士之間按一般商業條款或更佳條款進行的關連交易可獲豁免遵守有關通函、獨立財務意見及股東批准的規定：(1)交易已獲上市發行人董事會批准；及(2)獨立非執行董事已確認交易的條款屬公平合理、交易乃按一般商業條款或更佳條款進行，且符合上市發行人及其股東的整體利益。概無董事於建議收購中擁有任何重大權益，並須於批准建議收購及股份轉讓協議的董事會會議上放棄投票。

本公司已就建議收購及股份轉讓協議獲得董事會的批准，且獨立非執行董事已確認建議收購的條款屬公平合理，該等交易乃按一般商業條款進行，且符合本公司及股東的整體利益。因此，根據上市規則第14A.101條，建議收購及股份轉讓協議獲豁免遵守有關通函、獨立財務意見及股東批准的規定。

此外，由於根據上市規則第14.07條計算的有關建議收購的最高適用百分比率高於5%但低於25%，建議收購亦構成上市規則第14章下本公司的須予披露交易。因此，建議收購須遵守上市規則下申報及公告的規定。

背景資料

董事會欣然宣佈，於二零一九年一月十八日，本公司全資附屬公司洛鉬控股(作為買方)及BHR Newwood(作為賣方)簽訂股份轉讓協議，據此，賣方同意出售而買方同意購買目標公司全部已發行及發行在外的股份。

股份轉讓協議主要條款

日期：二零一九年一月十八日

訂約方：(1) 洛鉬控股(作為買方)；及
(2) BHR Newwood(作為賣方)

主要事項：目標公司全部已發行及發行在外的股份，而目標公司持有本公司間接非全資附屬公司TFHL的30%股權，而TFHL持有本公司間接非全資附屬公司Tenke Mining 80%股權，Tenke Mining擁有Tenke Fungurume礦區。

代價：購買代價數額為1,135,993,578.71美元(相當於約8,905.4百萬港元)。

該代價乃經賣方及買方參考(其中包括)賣方於二零一七年四月收購目標公司全部已發行股本所支付的原始購置對價1,135.7百萬美元，以公平磋商的基礎而釐定。

支付條款：受限於雙方未來可能協定的任何修訂，買方應於交割日期向賣方指定賬戶一次性現金支付總購買代價。

買方將主要通過買方現有的現金儲備及銀行借款(如有需要)支付代價。

先決條件：交割乃根據且須待下列條件獲達成後，方可作實：

(1) 根據適用法律向政府主管部門申請並獲得有關建議收購的全部必要的ODI審批(即中國國家發展和改革委員會、商務部或其各自的地方分支機構關於中國境外直接投資的審批或備案)；

- (2) 買方的直接或間接股東就購買代價支付向買方提供的資金支持獲得中國外匯管理機構或任何指定外匯銀行的換匯額度批准或完成備案，並可實現將有關資金兌換為美元並支付至中國境外；
- (3) 取得百慕達金融管理局有關建議收購的批准；
- (4) 不存在任何已生效的法院判決或禁令、政府或政府制定實體的命令或適用的法律要求禁止或限制建議收購；
- (5) 目標股份不附帶任何股份抵押或其他形式的產權負擔；
- (6) 買方及賣方在股份轉讓協議下所作的各項保證於所有重大方面並在緊接股份轉讓協議執行前及交割日期均為真實；及
- (7) 賣方及目標公司於所有重大方面均已履行股份轉讓協議的所有條款及條件；

而條件(5)至(7)中的任何一項或多項可由買方自行酌情豁免。

交割：

目標股份的買賣將於交割日期完成。

交割後，目標公司將成為本公司的全資附屬公司，且目標公司的財務業績將併入經擴大集團的財務報表。

交割完成後，本公司將持有TFHL的100%股權並間接合共持有Tenke Mining的80%股權，且對於Tenke Fungurume礦區的控制權不會因為建議收購而變動。

讓渡： 未經另一方同意，不得讓渡股份轉讓協議。但在交割日期前，買方有權根據其實際需要，在得到其他方事先同意之前，將其股份轉讓協議下全部或部分權利或義務讓渡予買方的關聯方。在該情況下，買方應及時書面通知其他方。

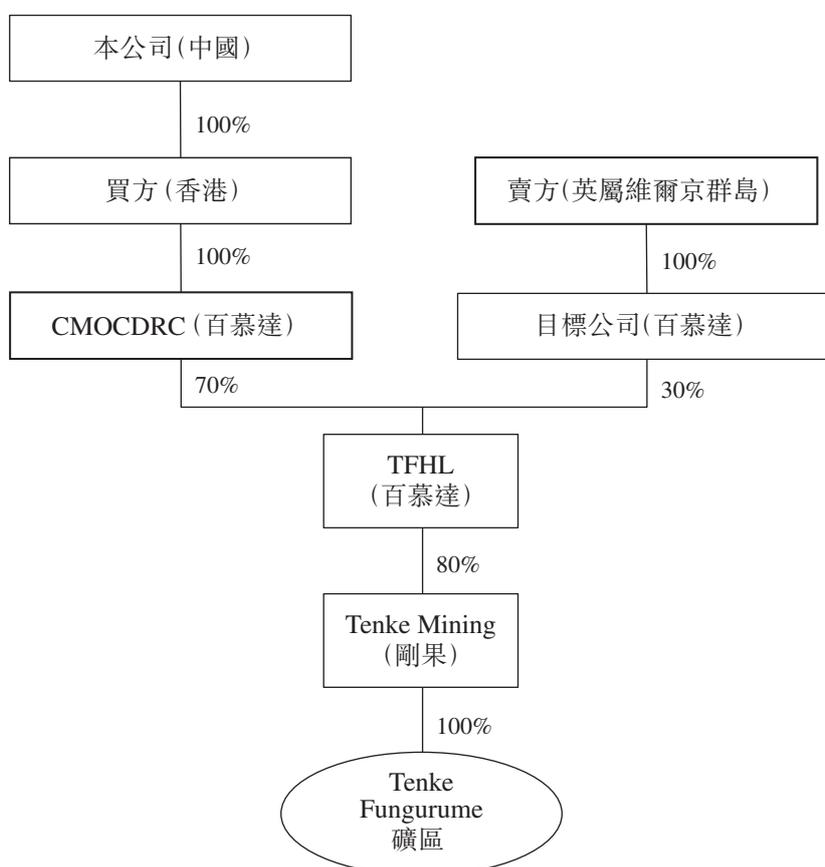
監管法律： 股份轉讓協議應受香港法律管轄並依其解釋。

有關股份轉讓協議的任何爭議應提交中國國際經濟貿易仲裁委員會(「貿仲委」)按照貿仲委當時有效的仲裁規則於北京進行仲裁。仲裁程序應以中文進行。仲裁庭由三(3)名仲裁員組成。申請人和被申請人各自選擇一名仲裁員。

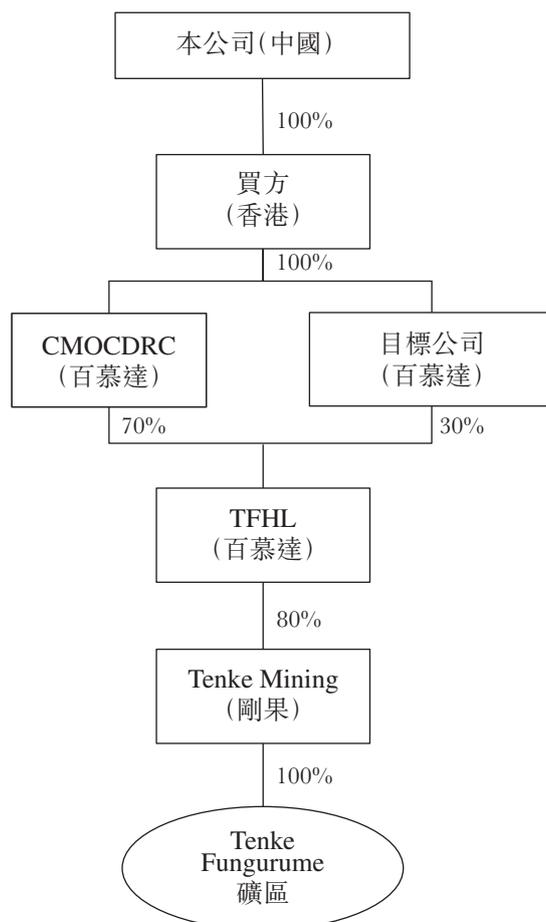
仲裁裁決為終局裁決，對各方均具有約束力。

緊隨建議收購前後企業架構簡化圖

緊接建議收購前本公司與目標公司的企業架構簡化圖：



緊隨建議收購後本公司與目標公司的企業架構簡化圖：



建議收購的理由及益處

誠如本公司日期為二零一七年一月二十二日、三月六日及三月二十二日的公告及日期為二零一七年三月二十九日的通函所披露，內容有關(其中包括)(i)本公司與BHR Newwood有關收購TFHL的30%股權的合作框架安排(「合作安排」)；及(ii)(a)與開非投資(香港)有限公司、漢唐鐵礦投資有限公司、Design Time Limited及信銀(香港)投資有限公司(合稱，「**BHR 投資人**」)就彼等對於BHR Newwood的投資簽訂總投資額為470百萬美元的具體合作協議及(b)本公司為促進合作安排而就BHR Newwood借入的最高為700百萬美元的銀團貸款提供的擔保。於二零一七年四月二十日，BHR Newwood完成對目標公司的100%股權的收購，而目標公司持有TFHL的30%股權。鑒於BHR投資人的約定投資回報已通過收取BHR利潤分配的方式取得，本公司擬通過建議收購收購目標公司。

建議收購為本集團提供一個維持TFHL所有權的穩定性及擴大於Tenke Fungurume礦區的權益的機會。於建議收購完成後，本集團將間接持有TFHL100%股權，而其擁有Tenke Mining的80%股權。故建議收購將增強本集團對Tenke Fungurume礦區的日常管理及採礦操作的控制及監督，並增強本集團盈利能力和抗風險能力。

因此，董事(包括獨立非執行董事)認為股份轉讓協議及其項下的建議收購乃按一般商業條款簽訂，屬公平合理且符合本公司及其股東的整體利益。

有關目標公司的資料

目標公司，一家於百慕達註冊成立的有限責任公司，為賣方的全資附屬公司。於本公告日期，目標公司持有TFHL的30%股權，而TFHL擁有Tenke Mining 80%的股權，Tenke Mining為目標公司的主要資產。

基於目標公司根據國際財務報告準則編製的截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止兩個年度的管理賬目，目標公司截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止兩個年度的若干主要財務數據載列如下：

	二零一七年十二月三十一日		二零一八年十二月三十一日	
	(未經審計)		(未經審計)	
	美元	港元	美元	港元
總資產	1,124,811,379.19	8,817,733,844.88	1,077,981,200.27	8,450,618,023.28
總負債	0	0	0	0
淨資產	1,124,811,379.19	8,817,733,844.88	1,077,981,200.27	8,450,618,023.28
營業收入	0	0	0	0
除稅後合併淨利潤	113,694,075.11	891,281,963.01	120,269,821.08	942,831,208.39
除稅前合併淨利潤	113,694,075.11	891,281,963.01	120,269,821.08	942,831,208.39

有關TFHL及TENKE MINING的資料

TFHL於百慕達註冊成立為一家獲豁免公司，主要從事投資控股活動。

Tenke Mining於剛果民主共和國註冊成立為一家有限責任公司，主要從事投資控股活動。

於本公告日期，TFHL持有Tenke Mining 80%股權，本公司通過其全資附屬公司CMOCDRC持有TFHL的70%股權。交割後，本公司將持有TFHL的100%股權，實際控制Tenke Mining共80%的股權，而Tenke Mining擁有Tenke Fungurume礦區。

有關TENKE FUNGURUME礦區的資料

Tenke Fungurume礦區是世界上規模最大、礦石品位最高的在產銅鈷礦之一，能夠保持較強的盈利水準，且未來發展潛力巨大。

有關賣方的資料

賣方BHR Newwood為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，主要從事投資控股活動。

有關買方的資料

買方洛鉬控股，本公司的全資附屬公司，為一家根據香港法律成立的有限責任公司。其主要從事投資控股活動。

有關本公司的資料

洛陽欒川鉬業集團股份有限公司，一家於中國註冊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(股份代號：03993)及上海證券交易所(股份代號：603993)上市及交易。

本集團屬於有色金屬採礦業，主要從事銅、鉬、鎢、鈷、鈮、磷等礦業的採選、冶煉、深加工等業務，擁有較完整的一體化產業價值鏈條，本公司是全球前五大鉬生產商及最大鎢生產商之一、全球第二大鈷、鈮生產商和全球領先的銅生產商，同時也是巴西境內第二大磷肥生產商。

上市規則涵義

於本公告日期，本公司及BHR Newwood各持有TFHL 70%及30%的股權。因此，BHR Newwood為本公司附屬公司層面的關連人士。因此，建議收購構成上市規則第14A章下本公司的關連交易。

根據上市規則第14A.101條，在以下情況下，上市發行人集團與附屬公司層面的關連人士之間按一般商業條款或更佳條款進行的關連交易可獲豁免遵守有關通函、獨立財務意見及股東批准的規定：(1)交易已獲上市發行人董事會批准；及(2)獨立非執行董事已確認交易的條款屬公平合理、交易乃按一般商業條款或更佳條款進行，且符合上市發行人及其股東的整體利益。概無董事於建議收購中擁有重大權益，並須於批准建議收購及股份轉讓協議的董事會會議上放棄投票。

本公司已就建議收購及股份轉讓協議獲得董事會的批准，且獨立非執行董事已確認建議收購的條款屬公平合理，該等交易乃按一般商業條款進行且符合本公司及股東的整體利益。因此，根據上市規則第14A.101條，建議收購及股份轉讓協議獲豁免遵守有關通函、獨立財務意見及股東批准的規定。

此外，由於根據上市規則第14.07條計算的有關建議收購的最高適用百分比率高於5%但低於25%，建議收購亦構成上市規則第14章下本公司的須予披露交易。因此，建議收購須遵守上市規則下申報及公告的規定。

建議收購尚需履行必要的外部審批／備案程序，相關事項尚存在一定的不確定性，本公司將根據相關事項的進展情況，及時履行信息披露義務。敬請廣大投資者注意投資風險。

釋義

「A股」	本公司發行的每股面值人民幣0.20元的內資股，於上海證券交易所上市，並以人民幣買賣(股份代號：603993)
「董事會」	本公司董事會
「買方」或 「洛鉬控股」	洛陽鉬業控股有限公司，本公司直接全資附屬公司，為一家於香港註冊成立的有限責任公司，英文名稱為CMOC Limited
「交割」	目標股份的買賣交割
「交割日期」	不論如何不遲於載於股份轉讓協議的條件達成或(在許可之範圍內)由買方根據股份轉讓協議中列載條件豁免後的五個營業日
「CMOCDRC」	CMOC International DRC Holdings Ltd.，本公司的間接全資附屬公司，為一家於百慕達註冊成立的獲豁免公司
「本公司」	洛陽樂川鉬業集團股份有限公司，一家於中國註冊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及上海證券交易所上市及交易，為買方的母公司
「董事」	本公司董事
「產權負擔」	授予任何第三方的任何按揭、押記、質押、留置權、購股權、限制、優先購買權、優先認購權、申索、權利、權益或優惠，或其他任何種類之產權負擔或擔保權益(或產生設置任何上述的協議或承諾)

「經擴大集團」	交割後的本公司及其附屬公司，將包括目標集團
「本集團」	本公司及其附屬公司
「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」	港元，香港法定貨幣
「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
「上市規則」	香港聯交所證券上市規則
「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)
「建議收購」	買方根據股份轉讓協議自賣方收購目標股份
「購買代價」	將由買方就目標股份支付予賣方的總購買代價1,135,993,578.71美元(折合約8,905.4百萬港元)
「人民幣」	中國法定貨幣人民幣
「賣方」或 「BHR Newwood」	BHR Newwood Investment Management Limited，一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司

「股份轉讓協議」	由買方與賣方訂立的日期為二零一九年一月十八日的股份轉讓協議，根據此協議，買方及賣方同意以購買代價根據該股份轉讓協議項下條款及條件購買及出售目標股份
「股東」	本公司的股東
「目標公司」	BHR Newwood DRC Holdings Ltd. (原名為Lundin DRC Holdings Ltd.)，於百慕達註冊成立的一家有限責任公司，為賣方的直接全資附屬公司。於本公告日期，目標公司持有TFHL的30%股權，而TFHL持有Tenke Mining 80%股權，而Tenke Mining擁有Tenke Fungurume礦區
「目標集團」	目標公司及其附屬公司
「目標股份」	目標公司的所有已發行及發行在外股份
「Tenke Fungurume礦區」	Tenke Fungurume銅鈷礦，於剛果東南部的綜合資源開採設施
「Tenke Mining」	Tenke Fungurume Mining S.A.，一家受剛果法律規管的公眾有限公司，為位於剛果東南部的綜合資源開採設施Tenke Fungurume銅鈷礦的所有者
「TFHL」	TF Holdings Limited，為本公司的非全資附屬公司，於百慕達註冊成立，當前直接及間接持有Tenke Mining 80%股權
「美元」	美利堅合眾國之法定貨幣美元
「%」	百分比

除另有表明外，美元與港元按7.8393港元兌1.00美元的匯率換算，該匯率是美國聯邦儲備局於二零一九年一月十一日的H.10統計數據所訂的匯率。

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，二零一九年一月十八日

於本公告日期，本公司執行董事為李朝春先生及李發本先生；非執行董事為袁宏林先生及程雲雷先生；及獨立非執行董事為王友貴先生、嚴冶女士及李樹華先生。

* 僅供識別