

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。

GLENCORE plc

GLENCORE PLC

(根據一九九一年公司(澤西)法在澤西註冊成立，註冊號碼 107710)

(股份代號: 805)

Glencore提交以全數已籌資金收購**Coal & Allied**的建議，
並同意有條件收購**Mitsubishi**於**Coal & Allied**礦山的權益

Glencore plc已提交收購Rio Tinto於Coal & Allied Industries Limited (「C&A」)100%權益的建議，及待Glencore向Rio Tinto收購C&A完成後，收購Mitsubishi於Hunter Valley Operations joint venture的32.4%權益及於Warkworth合營企業的28.898%權益。詳細資料請參閱附件。

承董事會命
Glencore plc
Tony Hayward
主席

瑞士巴爾，二零一七年六月十一日

於本公告日期，執行董事為 Ivan Glasenberg 先生（行政總裁），獨立非執行董事則為 Anthony Hayward 先生（主席）、Peter Coates 先生、Leonhard Fischer 先生、Peter Grauer 先生、John Mack 先生、Patrice Merrin 女仕及 Martin Gilbert 先生。

GLENCORE

瑞士巴爾

二零一七年六月九日

Glencore提交以全數已籌資金收購Coal & Allied的建議， 並同意有條件收購Mitsubishi於Coal & Allied礦山的權益

Glencore已提交收購Rio Tinto於Coal & Allied Industries Limited (「C&A」)100%權益的建議 (「Glencore建議」)，代價為現金25.5億美元加上一個以煤炭價格掛鈎的特許權，現金包括：

- 於完成時支付現金20.5億美元；及
- 遞延現金付款合共5億美元，於完成後五年內每年分期支付1億美元。

Glencore建議將由現有現金資源及承諾融資提供資金，並僅受監管條件限制。

Mitsubishi Corporation (「Mitsubishi」) 的一間附屬公司擁有一項附帶權利可出售其於Hunter Valley Operations joint venture (「HVO JV」)的32.4%權益。Glencore已同意，待Glencore向Rio Tinto收購C & A完成後，將以現金9.2億美元 (於完成時支付5.2億美元及於完成後首四個週年支付1億美元) 收購Mitsubishi於HVO JV的32.4%權益及於Warkworth合營企業的28.898%權益。

現概無確定任何交易將會達成。一旦Glencore與Rio Tinto訂立具約束力的股份購買協議 (「股份購買協議」)，Glencore才會受到約束。

倘進行交易，Glencore擬通過出售／貨幣化不少於15億美元的資產 (優先考慮其煤炭投資組合) 來減少其整體財務承諾，其中包括探討出售其於C & A礦山高達50%權益的選項。無論如何，作為整體集團財務政策的一部分，除整個週期內將淨債務與經調整EBITDA比率最高定為2倍的目標外，Glencore將管理其資產負債表以防止淨債務升至二零一六年十二月末的155億美元水平之上，從而確保我們順利達成槓桿目標水平，並維持保守的財政政策。

Glencore將於適當時候另行刊發有關Glencore建議及Mitsubishi交易的公告。

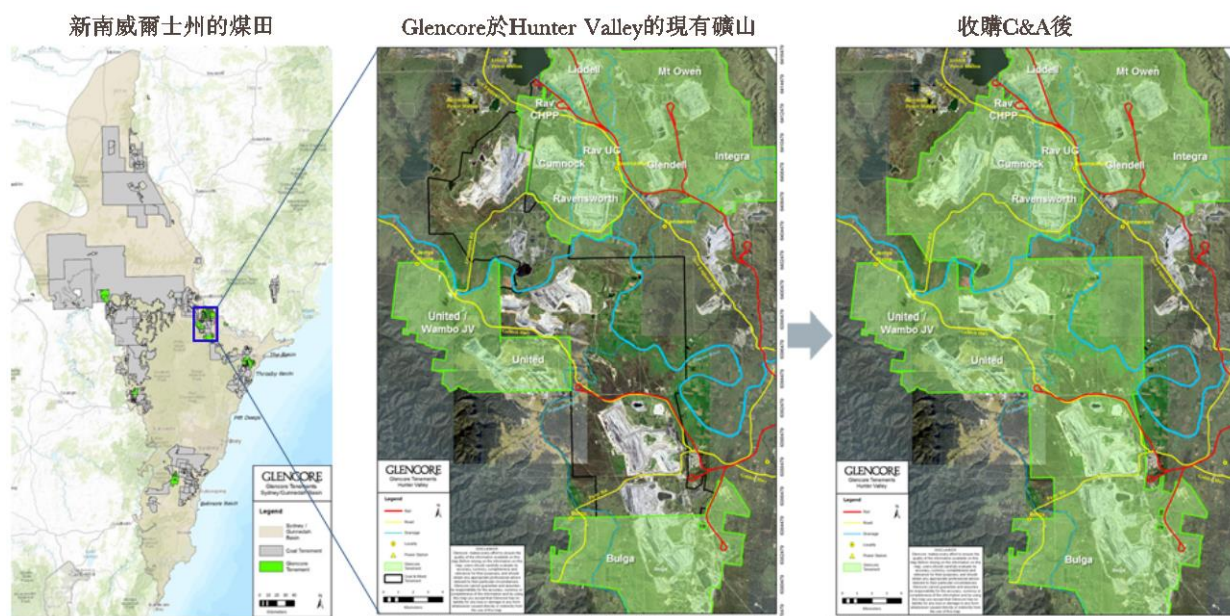
戰略理由

C & A資產包括新南威爾士Hunter Valley地區大型長壽命低成本煤礦的大多數合營企業權益。HVO (C&A擁有67.6%、Mitsubishi擁有32.4%)、Mt Thorley (C&A擁有80%) 及Warkworth (C&A擁有55.6%、Mitsubishi擁有28.898%)於二零一六年合共生產優質出口動力煤及半軟焦煤25.9百萬噸 (按100%基準)。C&A亦擁有大量區域土地所有權，並擁有Port Waratah Coal Services (位於全球最大的煤炭出口設施紐卡斯爾港的一個煤炭出口碼頭) 36.5%權益。

於社交媒體追蹤我們：



C & A 礦山（如下圖所示）毗鄰 Hunter Valley 中心眾多現有的 Glencore 礦山，包括我們的核心 Ravensworth North 及 Bulga 礦山。



我們於 Hunter Valley 的現有投資組合加入 C&A 資產，將釋放大規模採礦效益及經營之協同效應。Glencore 於 Hunter Valley 的礦山合併投資組合的高能源煤碳年產能將達到 81 百萬噸，滿足亞洲對高效低排放煤碳逐漸增加的需求。

Glencore 建議的背景

於二零一七年一月二十四日，Rio Tinto 公佈可能出售 C&A 予 Yancoal Australia Limited (「兗州煤業」)(「兗州煤業交易」) 的條款。兗州煤業交易的條款規定，若 Rio Tinto 董事會真誠認為一項具競爭性建議屬（或相當可能成為）更佳建議，及遵守「不談判」限制將構成違反其信託或法定義務的行為時，Rio Tinto 可與第三方進行談判或討論。為構成更佳建議，該具競爭性建議必須建議以現金代價（包括任何遞延代價及價格調整）和特許權付款一起收購 C&A 的 100% 權益，令淨現值超出兗州煤業交易項下應付代價的總價值至少 1 億美元，並合理地有能力及時完成，且對 Rio Tinto 股東更有利。

Glencore 認為，Glencore 建議符合「更佳建議」的標準，（其中包括）以下原因：

- Glencore 建議的代價超出 1 億美元，並符合兗州煤業交易的其他關鍵條款。
- Glencore 建議擁有全數已籌資金，不受任何資金條件或終止權的約束。相反，倘兗州煤業無法籌集資金且其資金仍然無法獲得，其有權終止兗州煤業交易。我們認為，擁有全數已籌資金的 Glencore 建議提供更高交易確定性，對 Rio Tinto 股東更為有利。
- Glencore 建議僅受監管條件限制，就此而言，Glencore 已獲得日本反壟斷機構的批准。

Rio Tinto必須提供機會予兗州煤業提出反建議。倘Rio Tinto董事會認為任何有關反建議與該具競爭性建議同等或不遜於該項具競爭性建議，則Rio Tinto必須接受兗州煤業之反建議。

倘於二零一七年六月二十六日前尚未執行有約束力的股份購買協議，Glencore建議將自動屆滿。

有關進一步資料，請聯絡：

投資者

Martin Fewings	電話： +41 41 709 2880	手機： +41 79 737 5642	martin.fewings@glencore.com
Carlos Francisco Fernandez	電話： +41 41 709 2369	手機： +41 79 129 9195	carlos.fernandez@glencore.com

媒體

Charles Watenphul	電話： +41 41 709 2462	手機： +41 79 904 3320	charles.watenphul@glencore.com
-------------------	---------------------	---------------------	--

澳洲

Francis De Rosa	手機： +61 41 7074751	francis.de.rosa@glencore.com
Cass McCarthy	手機： +61 43 917 8151	cass.mccarthy@glencore.com

www.glencore.com

本公告載有內幕消息。

編者註

Glencore是全球最大的全球性多元化自然資源公司之一，並為超過九十種商品的主要製造商及銷售商。集團業務包括約150個採礦場及冶金場、石油生產資產及農業設施。

Glencore的業務足跡遍佈自然資源的成熟及新興區域，行業及營銷活動由一個位於50多個國家的超過90間辦事處組成的全球網絡所支持。

Glencore 的客戶為工業用戶，主要包括汽車、鋼鐵、電力生產商、石油及食品製造商。我們並為商品製造商及消費者提供財務、物流及其他相關服務。Glencore公司共聘用（包括承包商在內）約155,000人。

Glencore為能成為安全和人權自主原則及國際採礦與金屬理事會的一員而感到自豪。我們是採掘業透明度倡議組織的積極參與者。

Glencore於澳洲的煤碳業務

Glencore是澳大利亞最大的煤炭生產商之一，於新南威爾士及昆士蘭擁有13個採礦綜合體，其中包括17個營運礦山。

我們聘用7,500名澳大利亞人，於二零一六年管理接近93百萬噸動力煤和焦煤（主要用於出口）的生產。

於新南威爾士，我們經營11個煤礦，去年生產超過54百萬噸可銷售動力熱和焦煤。

我們擁有優秀的安全及環保表現，對發展低排放煤技術發揮積極的作用。

有關更多資料，請瀏覽www.glencore.com.au



www.facebook.com/Glencore

www.flickr.com/photos/glencore

www.instagram.com/glencoreplc

www.linkedin.com/company/8518

www.slideshare.net/glencore

www.twitter.com/glencore

www.youtube.com/glencorevideos

免責聲明

Glencore plc 直接及間接擁有權益的公司為獨立及不同的法律實體。在本文件內，「Glencore」、「Glencore 集團」及「集團」整體而言僅為在提述 Glencore plc 及其附屬公司時方便使用。該等集體詞彙僅供參考，並不意味該等公司之間有任何其他關係。同樣，「我們」這詞彙亦用於統指集團成員公司或為該等公司工作者。該等詞彙亦在識別該特定公司或多間公司並無有用目的時使用。