

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分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。



MONGOLIAN MINING CORPORATION

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：975)

根據上市規則第14A.60(1)條進行的持續關連交易

茲提述本公司日期為二零二三年一月十一日及二零二四年一月二十五日的公告，內容有關(其中包括)以總代價40百萬美元認購投資對象的認購證券以及投資協議交割。

於交割後及於本公告日期，本公司(透過其直接全資附屬公司)持有投資對象50%的股權，因此，投資對象成為本公司的附屬公司。

於交割前，投資對象已分別與MCS Property LLC、MCS International LLC、Monrud LLC及ERD訂立該等協議。於本公告日期，MCS Property LLC及MCS International LLC均為本公司的一名主要股東MCS Mongolia LLC的附屬公司；而Monrud LLC為投資對象的行政總裁的一名聯繫人，ERD為投資對象的一名主要股東，持有其50%的股權。因此，根據上市規則第14A章，MCS Property LLC及MCS International LLC均為本公司發行人層面的關連人士；而Monrud LLC及ERD均為本公司附屬公司層面的關連人士。

因此，於交割後，該等協議項下繼續進行的相關交易將構成上市規則第14A章項下本公司的持續關連交易。

上市規則的涵義

根據上市規則第14A.60(1)條，本公司須遵守上市規則第14A章項下的年度審核及披露規定，包括就該等協議項下擬進行的持續關連交易刊發公告及作年度申報。該等協議出現任何修訂或重續時，本公司將進一步遵守上市規則第14A章項下的所有適用申報、披露及(如適用)獨立股東批准的規定。

根據上市規則第14A.60(1)條進行的持續關連交易

本公告乃由本公司根據上市規則第14A.60(1)條作出。

茲提述本公司日期為二零二三年一月十一日及二零二四年一月二十五日的公告，內容有關(其中包括)以總代價40百萬美元認購投資對象的認購證券以及投資協議交割。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與先前公告所載者具有相同涵義。

於交割後及於本公告日期，本公司(透過其直接全資附屬公司)持有投資對象50%的股權，因此，投資對象成為本公司的附屬公司。於交割前，投資對象已分別與MCS Property LLC、MCS International LLC、Monrud LLC及ERD訂立該等協議，如下文所述：

- (i) MCS Property LLC與投資對象訂立日期為二零二三年十一月三十日的工程、採購及建築工程合約(「**EPC合約**」)；
 - (ii) MCS International LLC與投資對象訂立日期為二零二三年十月二十七日的購電協議(「**購電協議**」)；
 - (iii) Monrud LLC與投資對象訂立日期為二零二二年一月一日的營地管理、設施租賃、餐飲及綜合維護服務協議(「**營地管理合約**」)；及
 - (iv) ERD與投資對象訂立日期為二零二四年一月一日的服務協議(「**服務協議**」)；
- (第(i)至(iv)項統稱為「**該等協議**」)。

董事會確認，概無董事被視為於該等協議項下擬進行的交易中擁有任何重大權益。

該等協議的主要條款

該等協議的主要條款載列如下：

協議名稱	協議訂約方	協議期限	協議範圍	協議期限內總費用
EPC合約	MCS Property LLC (作為承包商)；及投資對象 (作為委託人)	期限自二零二三年十一月三十日起直至工程竣工	MCS Property LLC同意向投資對象提供與場地建設、土方工程、骨料供應、混凝土攪拌站、加工廠、非加工基礎設施相關的工程	固定費用總額為60,244,128美元 (包括預備費)
購電協議	MCS International LLC (作為賣家)；及投資對象 (作為委託人)	固定期限自二零二三年十月二十七日起至二零三一年八月三十一日止	MCS International LLC同意向投資對象的Bayan Khundii項目供應、安裝、運行及維護動力解決方案，並在任何12個月期間內提供至少92%的可用電力 (按發電量最低4.4兆瓦計量)	付款總額預計約為48,407,981美元，而每年最高付款額預計約為10,124,400美元
營地管理合約	Monrud LLC (作為承包商)；及投資對象 (作為委託人)	固定期限自二零二二年一月一日起至二零二四年六月三十日止	Monrud LLC同意向投資對象位於蒙古國巴彥洪果爾省Shinejinst蘇木的Bayan Khundii項目提供營地管理、設施租賃、餐飲、洗衣及維護服務	經計及歷史交易金額，合約期限內的固定費用總額預計為1,666,836美元。就截至二零二四年六月三十日止六個月，營地管理合約項下擬進行交易的最高適用百分比率低於1%。
服務協議	ERD (作為服務供應商)；及投資對象 (作為委託人)	固定期限自二零二四年一月一日起至以下較早者止：(i)任何一方於任何年度的十二月三十一日發出書面終止通知後終止；或(ii)投資對象售出首400,000盎司黃金後自動終止	ERD同意向投資對象提供地質管理服務，包括但不限於(i)為投資對象在Khundii礦區內的採礦及勘探許可證以及其他礦產制定年度勘探計劃；(ii)編製內部資源估算的計算及評估；(iii)提供遙感解譯及Leapfrog建模服務；(iv)監督Bayan Khundii以及Khundii礦區內其他項目的技術研究；(v)管理技術團隊及承包商；及(vi)向勘探團隊提供專業指導，擔任所有地質項目的高級管理人員，並監督向投資對象管理團隊提供的內部及獨立資源研究工作	年度費用總額為1,000,000美元。服務協議項下擬定年度費用總額1,000,000美元的最高適用百分比率低於1%。

該等協議項下的歷史交易金額

於截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止兩個年度，該等協議項下擬進行的交易的歷史交易金額如下：

協議名稱	協議項下的歷史交易金額 截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年	二零二三年
EPC合約	不適用	10,943,771美元 ^{附註}
購電協議	不適用	不適用
營地管理合約	626,220美元	705,716美元
服務協議	不適用	不適用

附註：該數字計入於二零二三年十一月三十日至二零二三年十二月三十一日期間EPC合約項下擬進行交易的歷史交易金額。

定價政策

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，該等協議的費用乃經考慮以下因素並參考提供類似服務的供應商按一般商業條款向獨立第三方所報的價格後按公平原則磋商釐定：

- (1) 就EPC合約而言：工程、採購及建築工程相關服務的現行市場費率。
- (2) 就購電協議而言：購電協議中所載的指定每月費用或每千瓦時費用，該等費用乃根據用於生產電力所需的機器、設備、工具及設施維護及保養的耗材的估計成本，以及勞工成本及其他相關費用及間接費用計算得出。
- (3) 就營地管理合約而言：營地管理合約中所載的指定費率表，該等費率乃根據營地管理、設施租賃、餐飲、洗衣及維護服務以及相關勞工成本的現行市場費率計算得出。
- (4) 就服務協議而言：地質管理服務的現行市場費率及勞工成本。

內部控制

本公司具有全面的內部控制系統，確保持續關連交易的條款屬公平合理、乃於本集團日常及一般業務過程中按正常或更佳的商業條款訂立，並符合本公司及股東的整體利益。相關內部控制措施包括對服務供應商採取嚴格的評估及甄選措施；定期監控因持續關連交易而產生的實際金額；定期開展內部控制測試，以評估內部控制措施的完整性及有效性；及由內部審計部門、董事會審核委員會、董事會及獨立非執行董事進行定期審查。

進行持續關連交易的理由及裨益

該等協議乃於交割日期前訂立。憑藉投資對象與MCS Property LLC、MCS International LLC、Monrud LLC及ERD各自之間的穩定業務關係，該等服務供應商均熟悉投資對象的業務需求、質量標準及運營要求。與獨立第三方就類似相關服務提出的價格及條款相比，該等協議的價格及條款屬公平合理，且與獨立第三方所提供者相若或較其更優。

董事的意見

本公司董事（包括獨立非執行董事）認為，該等協議的條款屬公平合理，乃於本集團的日常及一般業務過程中按正常或更佳的商業條款訂立，並符合本公司及其股東的整體利益。

上市規則的涵義

根據上市規則第14A.60(1)條，本公司須遵守上市規則第14A章項下的年度審核及披露規定，包括就該等協議項下的持續關連交易刊發公告及作年度申報。該等協議出現任何修訂或重續時，本公司將進一步遵守上市規則第14A章項下的所有適用申報、披露及（如適用）獨立股東批准的規定。

有關該等協議訂約方的資料

本公司

本公司連同其附屬公司為蒙古國內最大的高品質洗選硬焦煤生產商及出口商。本集團在蒙古國Umnugobi盟（南戈壁省）擁有及經營Ukhaa Khudag以及Baruun Naran露天焦煤煤礦。

投資對象

投資對象於蒙古國從事黃金及其他貴金屬勘探。於交割後，投資對象已成為本公司的附屬公司，並由本集團及ERD分別擁有50%及50%的股權。

MCS Property LLC

MCS Property LLC從事物業開發，以及建築工程、建築設計及諮詢服務的全面建設項目管理。MCS Property LLC為本公司一名主要股東MCS Mongolia LLC的附屬公司。因此，MCS Property LLC (作為MCS Mongolia LLC的聯繫人) 為本公司發行人層面的關連人士。

MCS International LLC

MCS International LLC從事發電廠、電力及熱能配送設施的項目管理、設計、工程、運營及維護，以及電力及熱能的供應。MCS International LLC為本公司一名主要股東MCS Mongolia LLC的附屬公司。因此，MCS International LLC (作為MCS Mongolia LLC的聯繫人) 為本公司發行人層面的關連人士。

Monrud LLC

Monrud LLC從事提供全方位的物流及生命保障管理服務，專為蒙古國的偏遠地區提供服務。Monrud LLC為投資對象 (於本公告日期為本公司的附屬公司) 的行政總裁的一名聯繫人，故Monrud LLC為本公司附屬公司層面的關連人士。

ERD

ERD乃根據加拿大聯邦法律成立，其普通股於多倫多證券交易所 (多倫多證券交易所代碼：ERD) 及蒙古國證券交易所 (蒙古國證券交易所代碼：ERDN) 公開交易。ERD主要於蒙古國從事礦床勘探及開發。由於ERD為投資對象 (於本公告日期為本公司的附屬公司) 的一名主要股東，故ERD為本公司附屬公司層面的關連人士。

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於本公告日期，根據有關ERD的公開資料，其最大股東為2176423 Ontario Ltd.，一家由Eric Sprott先生實益擁有的法團，Eric Sprott先生擁有及控制61,225,488股股份及9,598,827份認股權證，佔ERD已發行及發行在外股份約17.8% (按非攤薄基準計算) 及佔ERD已發行及發行在外股份約20.0% (按部分攤薄基準計算)，假設該等認股權證獲悉數行使。Eric Sprott先生為一名加拿大投資者，因其於黃金及貴金屬行業的成功投資而聞名。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「該等協議」	指	EPC 合約、購電協議、營地管理合約及服務協議的統稱，即投資對象與MCS Property LLC、MCS International LLC、Monrud LLC及ERD各自訂立的四份協議，有關詳情載於本公告「 <i>根據上市規則第14A.60(1)條進行的持續關連交易</i> 」一節
「營地管理合約」	指	具有本公告「 <i>根據上市規則第14A.60(1)條進行的持續關連交易</i> 」一節所賦予的涵義
「交割」	指	日期為二零二三年一月十日的投資協議交割，其後，投資對象已成為本公司的附屬公司
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「EPC合約」	指	具有本公告「 <i>根據上市規則第14A.60(1)條進行的持續關連交易</i> 」一節所賦予的涵義
「獨立第三方」	指	並非上市規則所界定的本公司關連人士的個人或公司
「投資對象」	指	Erdene Mongol LLC，於本公告日期，為本公司的附屬公司
「購電協議」	指	具有本公告「 <i>根據上市規則第14A.60(1)條進行的持續關連交易</i> 」一節所賦予的涵義

- 「先前公告」 指 本公司日期為二零二三年一月十一日及二零二四年一月二十五日的公告之統稱，內容分別有關（其中包括）本公司以總代價40百萬美元認購投資對象的認購證券以及交割
- 「服務協議」 指 具有本公告「根據上市規則第14A.60(1)條進行的持續關連交易」一節所賦予的涵義

歷史財務數據將按適用於各財政期間的現行匯率換算為美元。

代表董事會
Mongolian Mining Corporation
主席
Odjargal Jambaljamts

香港，二零二四年一月二十六日

於本公告日期，董事會包括本公司執行董事*Odjargal Jambaljamts*先生及*Battsengel Gotov*博士，本公司非執行董事*Od Jambaljamts*先生、*Enkhtuvshin Gombo*女士及*Myagmarjav Ganbyamba*先生，及本公司獨立非執行董事*Khashchuluun Chuluundorj*博士、*Unenbat Jigjid*先生及陳子政先生。