

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)

有關運營支持協議之持續關連交易

於二零二五年八月二十八日，本公司的間接非全資附屬公司Erdene Mongol與MCS Property訂立運營支持協議，據此，MCS Property同意向Erdene Mongol提供運營與維護支持服務，包括但不限於(i)流程調試；(ii)維護；及(iii)優化與改進服務，期限自二零二五年九月一日起至二零二八年八月三十一日止，總代價最高為28,914,280,487圖格里克（相當於約8,046,273美元）。

上市規則的涵義

MCS Property為MCS Holding的全資附屬公司，而MCS Holding由MCS Mongolia LLC全資擁有及控制。MCS Mongolia LLC直接持有MCS Mining Group LLC的100%股權，而MCS Mining Group LLC為於本公告日期持有本公司已發行股本約31.18%的主要股東。因此，MCS Property為上市規則所定義的本公司關連人士，而運營支持協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於運營支持協議項下持續關連交易年度上限的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，因此，運營支持協議項下擬進行的交易須遵守上市規則第14A章項下申報、公告及年度審閱規定但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

運營支持協議

日期：二零二五年八月二十八日

訂約方：Erdene Mongol，作為客戶

MCS Property，作為承包商

主要條款：

根據運營支持協議，MCS Property已同意提供運營支持服務，包括但不限於以下內容：

- 為客戶的設備及加工基礎設施提供流程調試支持；
- 加工業務的投產啟動及產能提升支持；
- 加工廠的維護規劃與執行；及
- 加工業務的優化與改進支持。

代價：

根據運營支持協議，Erdene Mongol應向MCS Property支付的最高總代價為28,914,280,487圖格里克（相當於約8,046,273美元），含增值稅、其他適用稅項及MCS Property提供運營支持協議所載服務將產生的所有其他成本。

服務費包括浮動與固定費用，其中固定費用乃經計及MCS Property將產生的固定成本（如間接費用、管理、行政、其他工作相關開支）加一定利潤率後釐定；而服務費用中的浮動部分將按Erdene Mongol就有關服務所要求的人力資源類型及數量而定，其金額將在已設定的最低與最高金額範圍內。該等服務所適用費用乃由本集團與MCS Property按公平原則釐定。

Erdene Mongol須負責承擔與MCS Property根據運營支持協議提供服務相關的加工廠運作及大修所需的備件、機械、材料、潤滑劑及設備機械結構件等物料的供應費用。

付款條款：

Erdene Mongol須於接獲MCS Property按月發出的有關該月產生的交易金額的有效發票起20個營業日內支付。

年度上限：

下表載列運營支持協議於二零二五年九月一日起至二零二八年八月三十一日止期限內項下將產生的建議年度上限：

截至以下日期止之財政年度	年度上限	涵蓋期間
二零二五年十二月三十一日	3,318,985,662圖格里克 (相當於約923,608美元)	二零二五年九月一日起至 二零二五年十二月三十一日 止四個月
二零二六年十二月三十一日	10,835,261,556圖格里克 (相當於約3,015,239美元)	二零二六年一月一日起至 二零二六年十二月三十一日 止十二個月
二零二七年十二月三十一日	8,851,659,089圖格里克 (相當於約2,463,242美元)	二零二七年一月一日起至 二零二七年十二月三十一日 止十二個月
二零二八年十二月三十一日	5,908,374,180圖格里克 (相當於約1,644,184美元)	二零二八年一月一日起至 二零二八年八月三十一日 止八個月

年度上限乃經考慮以下因素後釐定：(i)經協商的服務費；(ii)服務的預期人力需求；(iii)增值稅及其他稅項；(iv)通脹率及材料成本；及(v)運營支持協議項下MCS Property提供的服務適用及應付的或然費用。年度上限乃根據各財政年度預期運營支持服務水平而釐定。

運營支持協議並無歷史交易金額或類似安排。

與MCS Property訂立的運營支持協議期限：

與MCS Property訂立的運營支持協議生效期間將於二零二五年九月一日起至二零二八年八月三十一日止。

進行交易的理由：

鑒於貴金屬價格走勢強勁，而本集團於蒙古國的礦產加工設施在運營、維護及改進方面的專業人力資源有限，Erdene Mongol訂立運營支持協議以減低其礦產加工業務的風險及提升可靠性。加工業務的勞動力市場競爭激烈，運營支持協議能為Erdene Mongol提供具高度專業水平及靈活性的必要補充資源。MCS Property擁有提供相關服務所需的正式許可、能力及經驗。

有關本集團的資料

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。

本集團亦透過其附屬公司從事黃金及其他貴金屬的勘探工作。

Erdene Mongol為一間根據蒙古國法律組織並存續的有限責任公司，為本公司的間接非全資附屬公司，主要於蒙古國從事黃金及其他貴金屬勘探。

有關承包商的資料

MCS Property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。

上市規則的涵義

MCS Property為MCS Holding的全資附屬公司，而MCS Holding由MCS Mongolia LLC全資擁有及控制。MCS Mongolia LLC直接持有MCS Mining Group LLC的100%股權，MCS Mining Group LLC為於本公告日期持有本公司已發行股本約31.18%的主要股東。因此，MCS Property為上市規則所定義的本公司關連人士，而運營支持協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於運營支持協議項下持續關連交易年度上限的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，因此，運營支持協議項下擬進行的交易須遵守上市規則第14A章項下申報、公告及年度審閱規定但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

Odjargal Jambaljamts先生、Od Jambaljamts先生及Enkhtuvshin Gombo女士（均為董事及MCS Holding董事）於運營支持協議項下擬進行之交易中擁有重大權益，已就批准運營支持協議及相關年度上限之董事會決議案放棄投票。

本公司董事（包括獨立非執行董事）認為，運營支持協議的條款屬公平合理，乃於本集團日常業務中按一般商業條款或更佳條款進行並符合本公司及股東的整體利益，且運營支持協議項下擬進行的持續關連交易的年度上限屬公平合理。

內部控制措施

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、乃於本集團日常業務中按一般商業條款或更佳條款進行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；定期監察持續關連交易產生的實際金額；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。

釋義

「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義；
「董事會」	指	董事會；
「本公司」	指	Mongolian Mining Corporation (股份代號：975)，一間在開曼群島註冊成立的有限責任公司，其股份於聯交所主板上市；
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義；
「董事」	指	本公司董事；
「Erdene Mongol」	指	Erdene Mongol LLC，一間在蒙古國註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接非全資附屬公司；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「MCS Holding」	指	MCS Holding LLC，一間在蒙古國註冊成立的有限責任公司；
「MCS Property」	指	MCS Property LLC，一間在蒙古國註冊成立的有限責任公司，為MCS Holding的全資附屬公司；

「圖格里克」	指	蒙古國法定貨幣圖格里克；
「運營支持協議」	指	Erdene Mongol與MCS Property就MCS Property向Erdene Mongol提供運營與維護支持服務所訂立日期為二零二五年八月二十八日的運營支持協議；
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10美元的普通股；
「股東」	指	股份的登記持有人；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元；
「增值稅」	指	增值稅；
「%」	指	百分比

就本公告而言，除另有指定外，一概採用1.00美元=3,593.50圖格里克的匯率（如適用），惟只供說明用途，並無構成任何金額經已、可能經已或可能以該匯率或任何其他匯率兌換的聲明。

代表董事會
Mongolian Mining Corporation
 主席
Odjargal Jambaljamts

香港，二零二五年八月二十八日

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，以及本公司獨立非執行董事Khashchuluun Chuluundorj博士、Unenbat Jigjid先生、陳子政先生、Delgerjargal Bayanjargal女士及Tsend-Ayush Tuvshintur博士。