



新闻稿

多伦多证券交易所创业板 (TSXV) 代码: KBLT
法兰克福证券交易所 (FRA) 代码: 270

Cobalt 27 以 1.13 亿美元 (折合 1.45 亿加元) 收购在产 Ramu 镍-钴矿的钴-镍矿物流; 该矿物流已可产生现金流

Cobalt 27 很高兴地宣布, 公司将收购一处在产钴-镍矿物流 (该矿物流系一处开采期限较长的世界级资产所产生), 此次收购具有转型意义, 能够立即为公司带来现金流

世界级 Ramu 镍-钴矿的全球首个在产钴-镍矿物流

- 以 1.13 亿美元 (折合 1.45 亿加元) 的预付款收购 Ramu 镍-钴矿 (简称“Ramu 矿”) 所产生的、可归属于 Highlands Pacific Limited (简称“Highlands”) 的钴产量份额的 55.0% 和镍产量份额的 27.5% 所产生的矿物流 (简称“交易”)
- Highlands 预估该矿的采矿年限超过 30 年
- 该交易完成后, 可归属于 Highlands 的 Ramu 矿实际所有权比例将由 8.56% 升至 11.3%
- 预计可归属矿物流产量约为: 钴—每年近 450,000 磅 (精粉), 镍—每年近 225 万磅 (精粉)
- 该项交易将扩充并丰富投资组合: 钴和镍是重要的电池金属; 随着电动车和电力蓄能系统在全球普及, 这两种金属注定会从中获益
- Cobalt 27 正在与巴布亚新几内亚当地持有 Ramu 矿股权的两名利益相关者 (合称“MRDC”) 就一份标的为 8,700 万美元的矿物流协议进行深入的磋商; 此等矿物流协议的条件将相同, 系针对 MRDC 对 Ramu 矿合计持有的权益所产生的、一定比例的金属矿物流
- Ramu 矿于 2012 年施工完毕, 此后产量便持续攀升, 目前产量正处峰值, 位于全球成本曲线的第 1 个四分位点内, 其即期和远期共识价格仍有较大增长空间。

交易使 Cobalt 27 转型成为业内领先的电池金属矿物流和权利金公司

- Ramu 矿采矿年限长、成本低廉, 这些优势使得其对于众多 Cobalt 27 股东而言极富吸引力
- Ramu 矿由一家业内一流的运营商—中国冶金科工股份有限公司 (Metallurgical Corporation of China Ltd., 简称“中冶公司”) 运营; 中冶公司的市值约为 120 亿美元
- 运营商认为, 矿物流不会对生产成本结构产生影响
- 交易资金由 Cobalt 27 的库存现金和新的债务融资提供, 本次交易以及 MRDC 矿物流交易的交割无需其他资金

- 交易预计会产生可观的自由现金流，给 Cobalt 27 的股东带来巨大价值
- 交易将增加 Cobalt 27 的每股资产净值
- 钴价和镍价预计可能会大幅攀升

定于 5 月 23 日东部夏令时间 (EDT) 上午 8:30 (在多交所创业板开市前) 举行电话会议，拨入信息请见下方

安大略省多伦多市 – 2018 年 5 月 22 日 - Cobalt 27 Capital Corp. (“Cobalt 27”或“公司”) (多伦多证券交易所创业板 (TSX.V) 代码: **KBLT**) (法兰克福证券交易所 (FRA) 代码: **27O**) 很高兴地宣布, 其全资子公司 Electric Metals Streaming Corp. (简称“Electric Metals Streaming”) 已就一项钴-镍矿物流与 Ramu Nickel Limited (简称“RNL 公司”, 系 Highlands (澳大利亚证券交易所 (ASX) 代码: **HIG**) 的全资子公司) 签署一份金属买卖协议 (简称“《金属买卖协议》”); 该矿物流是针对可归属于 Highlands 的在产 Ramu 矿 (该矿位于巴布亚新几内亚) 权益所产生的钴-镍, 其运营商为中冶公司 (简称“Ramu 钴镍矿物流”)。

主要交易条款

- Ramu 钴镍矿物流受《金属买卖协议》约束; 根据该协议, 对于 Ramu 矿于开采年限内所生产的、可归属于 RNL 公司的应交付钴金属和镍金属份额, Cobalt 27 已同意收购 55.0% 的此等钴金属和 27.5% 的此等镍金属的购买权; Cobalt 27 应向 Highlands 支付 1.13 亿美元 (折合 1.45 亿加元) 的预付款。Highlands (其持有 RNL 公司 100% 的股权) 目前拥有 Ramu 矿 8.56% 的有效所有权。但是, Highlands 将使用交易所得收益偿还尚未清偿的、Ramu 矿建设与开发贷款中所应承担的份额, 以将其对 Ramu 矿的有效所有权比例增至 11.3%。为避免疑义, Ramu 钴镍矿物流系基于 RNL 公司对 Ramu 矿 11.3% 的名义所有权。
- 此外, Electric Metals Streaming 将按照每磅应交付钴 4.00 美元、每磅应交付镍 1.00 美元的价格进行后续付款; 前述价格自 2023 年 6 月 30 日起进行年度通胀调整。
- Cobalt 27 的 Ramu 钴镍矿物流将由一项第一顺位质押权 (此等质押的标的是 Highlands 在 RNL 中的股份) 以及 Highlands 的保证作为担保。
- 此外, 与 Ramu 钴镍矿物流相关联, Cobalt 27 已同意对 Highlands 普通股进行战略股权投资; 该项交易完成后, 公司将拥有约 13.0% 的 Highlands 名义权益 (简称“股权投资”)。受制于 ASX 和 POMsoX 的批准, 对于股权投资, Cobalt 27 将按照惯例被授予反稀释权。此外, 基于股权投资, Cobalt 27 将有权指定一名 Highlands 董事; 因此, 股权投资交割的同时, Cobalt 27 的主席兼首席执行官 Anthony Milewski 将被任命为 Highlands 董事。
- Cobalt 27 和 Highlands 已达成一致意见, 对于 1.13 亿美元的矿物流交易所产生的收益, Highlands 将以此等收益偿还其所应承担的 Ramu 矿合伙人贷款。目前, Highlands 持有 Ramu 矿 8.56% 的所有权; 偿还其所应承担且尚未支付的 Ramu 矿合伙人贷款后, 其所有权比例将立即升至 11.3%。

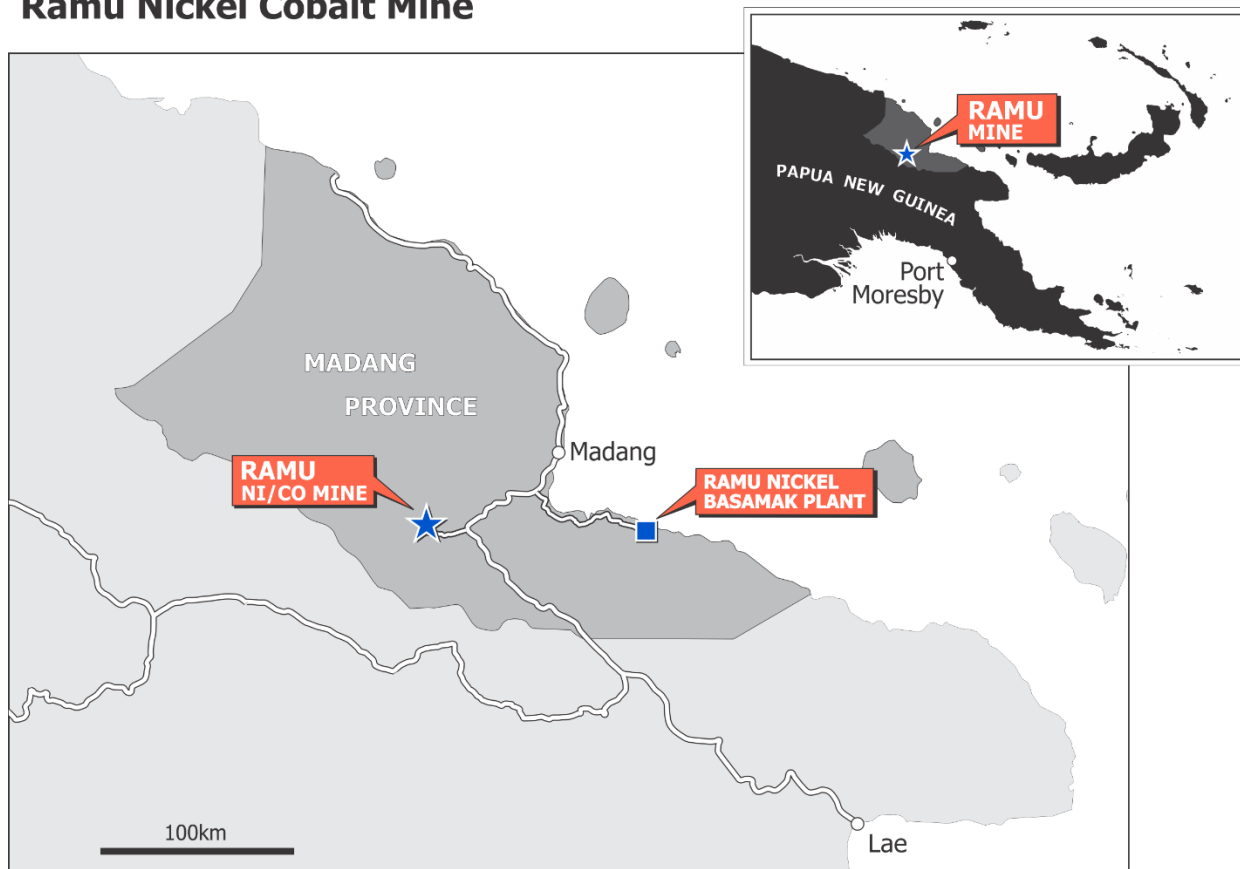
- 除《金属买卖协议》外，Cobalt 27 正与巴布亚新几内亚当地持有 Ramu 矿股权的两名利益相关者就一份标的为 8,700 万美元的矿物流协议进行深入的磋商；此等矿物流协议的条件将与《金属买卖协议》相同，系针对 MRDC 对 Ramu 矿合计持有的权益所产生的、一定比例的金属矿物流。目前，MRDC 合计持有 Ramu 矿 6.44% 的权益；MRDC 按照其股权比例偿还其尚未支付的 Ramu 矿建设与开发贷款后，该比例将升至 8.7%。
- Highlands 保留于交割后 90 日的期限内、按照与交易相同的条件、向 Cobalt 27 收购 Ramu 钴镍矿物流权益中约 1,500 万美元的部分的权利。如果 MRDC 与 Cobalt 27 签署矿物流协议，则 Highlands 将有权按照相同条件、再向 Cobalt 27 收购 Ramu 钴镍矿物流权益中约 1,000 万美元的部分。
- Highlands 已在巴布亚新几内亚成功运营 20 多年，熟知该地区；因此，对 Cobalt 27 而言，Highlands 是理想的项目合作伙伴。Cobalt 27 希望能与 Highlands 精诚合作，以发掘澳大利亚和泛亚太地区的新的机会。
- 为进一步加强 Cobalt 27 与 Highlands 的合作关系，Highlands Pacific 公司的首席执行官 Craig Lennon 先生已同意加入 Cobalt 27 的咨询委员会。Lennon 先生已在 Highlands 工作 17 年，是该地区的专家。

“我们曾向投资者承诺：提供世界级矿产所产生的、能带来现金流的钴矿物流，这项交易表明我们践行了这一承诺。世界级的 Ramu 矿规模大、利润高、采矿年限长，我们认为它是我们首个矿物流项目的理想选择。我们认为，未来几年内电动车将开始改变我们的社会，持有钴和镍（镍也是一种重要的电池金属）敞口将为我们的投资者带来丰厚回报。与 Highlands 合作将有助于 Cobalt 27 继续巩固其电池金属矿物流领域领先公司的地位，” Cobalt 27 Capital Corp. 的主席 Anthony Milewski 评论道。

Ramu 矿位于巴布亚新几内亚北海岸 Madang 省附近，该矿的多数所有权人及运营商均为中冶公司；中冶公司持有 MCC-JJJ Mining Development Company Limited 67.02% 的股权，MCC-JJJ Mining Development Company Limited 持有 MCC Ramu NiCo Ltd.（简称“中冶-Ramu 公司”）100% 的股权，而中冶-Ramu 公司持有 Ramu 矿 85% 的合资权益。巴布亚新几内亚政府及当地土地所有权人（合称“巴布亚新几内亚利益相关方”）持有 Ramu 矿 6.44% 的股权。Highlands 偿还 Ramu 矿建设与开发贷款后，中冶-Ramu 公司的所有权比例将降至 82.3%。Ramu 矿系由中冶公司融资和建造，耗资 21 亿美元，是中国当时规模最大的海外矿业投资。中冶公司在香港证券交易所和上海证券交易所上市，市值约为 120 亿美元。支持中冶公司对 Ramu 矿权益的是由三家中国镍业和不锈钢行业巨头组成的联盟：金川集团有限公司、吉林吉恩镍业股份有限公司和酒泉钢铁有限公司。

区域地图显示 Ramu 矿所在地：

Cobalt 27 Acquires Stream on Ramu Nickel Cobalt Mine



Ramu 钴镍矿物流会为 Cobalt 27、Highlands 和 Ramu 公司的股东带来许多利益，包括：

- 交易使 Cobalt 27 首次获得在产矿物流，这是公司的核心资产，让公司能够在未来通过收购在产电池金属矿物流、权利金以及进行相关投资获得持续增长。
- Cobalt 27 将立即收回现金流；该项交易回报周期短，矿物流却是世界级的。
- Ramu 矿是一处规模庞大的镍-钴矿，位于全球成本曲线中第一个四分位点内；其采矿年年限长，资源价格上升潜力巨大。
- Ramu 钴镍矿物流使得 Highlands 能够立即偿还其 Ramu 合伙人贷款，加快现金流从 Ramu 矿流向 Highlands，减少 Highlands 的不确定性。
- Cobalt 27 从非运营合资合伙人处收购 Ramu 钴镍矿物流后，中冶公司作为运营商，该矿物流不会对其生产成本产生任何直接影响。

Ramu 矿简介

- Ramu 矿的施工和融资耗资 21 亿美元，由其所有权人/运营商中冶公司于 2012 年完成建设；Ramu 矿是中冶公司以镍为核心的资源投资组合中的核心资产。
- Ramu 镍矿是一处规模庞大的镍钴矿资产，预计总储量为 10 亿磅镍和 1 亿磅钴。目前，Highlands 预估该矿的采矿年限超过 30 年。Ramu 矿的钴产量约占全球已开采钴（钴作为副产品金属）年产量的 3%。
- 2017 年，Ramu 矿超出年度预估产量。根据报告，镍产量为 34,666 吨，钴产量为 3,308 吨，均超出其预计产能；净现金流 1.7 亿美元（未经审计）。
- Ramu 矿是全球效率最高的镍-钴矿之一，位于 2017 年度全球镍资产成本曲线的第一个四分位内。2018 年第一季度，平均镍价为每磅 6.02 美元，平均钴价为每磅 39.30 美元，钴价峰值超过每磅 43 美元。

除了中冶公司对 Ramu 矿的投资外，很多其他大型资源公司也成功地在巴布亚新几内亚运营，他们近年在该国进行了广泛且大规模的投资，促进了该国的经济发展。其中，最受人瞩目的是 Harmony Gold 与 Newcrest Mining 提议出资 28 亿美元建设 Wafi-Golpu 合资铜金矿、Newcrest 与 Lihir Gold Limited 于 2010 年以 72 亿美元合并、以及 Barrick Gold 于 2015 年以 2.98 亿美元的价格将在产 Barrick Niugini (Porgera) 金矿 50% 的权益出售给中国的紫金矿业集团。此外，油气巨头埃克森美孚公司(ExxonMobil)和法国的道达尔公司 (Total) 最近宣称拟再对液化天然气资产追加 130 亿美元投资，雷普索尔公司 (Repsol) 自 2015 年起在巴布亚新几内亚境内设立了上游运营实体。

交割

《金属买卖协议》和股权投资的交割均受制于特定的前提条件，包括但不限于：签订保证和担保文件，获得政府机关和证券交易、必需的批准、同意和授权，以及满足该类交易某些其他通常交割条件。

Highlands Pacific 简介

Highlands 是一家在澳大利亚证券交易所 (Australian Stock Exchange) 和莫尔斯比港证券交易所 (Port Moresby Stock Exchange, 位于巴布亚新几内亚) 上市的采矿和勘探公司。Highlands 的主要资产包括在产 Ramu 矿 8.56% 的权益以及 Frieda River 铜-金项目 20% 的权益；两处矿产均位于巴布亚新几内亚。Frieda River 是巴布亚新几内亚境内最大的未开发铜-金项目，也是全球规模最大的未开发露天铜矿项目之一。Highlands 在巴新还全资拥有 Star Mountains 铜金矿勘探项目。Highlands 出售 Ramu 钴镍矿物流所得的 1.13 亿美元（折合 1.45 亿加元）现金预付款预计足以让其偿付其 Ramu 矿建设与开发贷款，将其 Ramu 矿所有者权益从 8.56% 升至 11.3%，并将极大增强其近期自由现金流。Highlands 曾参与 Porgera 金矿和 Kainantu 金矿，在巴布亚新几内亚运营 20 多年，是 Cobalt 27 理想的合作伙伴。

关于 Cobalt 27 的股权投资，公司将收购 Highlands 的 1.425 亿股普通股的实益所有权，约占股权投资交割后其已发行在外普通股数量的 13.0%。Cobalt 27 系为投资目的收购此等证券的实益权益，公司将不时评估其对 Highlands 的投资，并可能基于此等评估、市场情况及其他情形，选择时机增持或减持股数。

顾问

Scotiabank 担任 Cobalt 27 的财务顾问，Stikeman Elliott LLP、Piper Alderman 和大成所（Dentons）担任 Cobalt 27 的法律顾问。TD Securities 担任 Cobalt 27 董事会的战略顾问。

电话会议

Cobalt 27 将于 5 月 23 日（星期三）东部夏令时间上午 8:30 召开电话会议和网络直播音频会议，管理层将于会上讨论 Ramu 钴镍矿物流的详情。讨论过后是研究分析员和投资者的问答时段。

现场拨入信息

日期：2018 年 5 月 23 日（星期三）

时间：东部夏令时间 8:30

多伦多和国际：(647) 427-7450

北美（免费拨号）：(888) 231-8191

如欲通过电脑参与网络直播和幻灯片演示，请点击：

<https://event.on24.com/wcc/r/1677966/641F63FCE01A9E392B7229EF4CB84421>

请至少于电话会议前 15 分钟接入，以确保您有充足时间下载听取网络直播所需软件。网络直播档案一年内可用。

回放拨号信息

多伦多和国际：416.849.0833，密码：5286827

北美（免费拨号）：855.859.2056，密码：5286827

电话会议回放可用时段为：东部时间 2018 年 5 月 23 日上午 11:30 至东部时间 2018 年 6 月 4 日上午 11:59。此外，参会方的音频直播请见 Cobalt 27 网页投资者部分中“大事记”页面，网址：

<http://www.co27.com/investors/events/>

科学技术信息

Ramu 矿的多数所有权人是 MCC Ramu Nico Ltd.，中冶公司拥有其 67.02% 的股份。

Ramu 的运营商为 Ramu NiCo Management (MCC) Limited，是中冶公司的全资子公司。中冶公司在香港证券交易所（股票代码：1618）和上海证券交易所上市，市值约为 120 亿美元。《金属买卖协议》系与 Highlands 的全资子公司 RNL 公司签署；Highlands 是澳大利亚证券交易所的上市公司，代码：HIG。本新闻稿中的科学技术信息以及与 Ramu 项目相关的其他重要科学技术信息系由中冶公司以 Ramu 矿运营商的身份制作，并由中冶公司和 Highlands 披露；此等信息可在中冶公司的香港证券交易所公司资料（网址：<http://www.hkexnews.hk/index.htm>）以及 Highlands Pacific 的网站（网址：<http://www.highlandspacific.com/asx-announcements>）上查阅。

本新闻稿中所有与 Ramu 矿相关的矿物储量和矿产资源预估均符合澳大利亚矿业联合会（Australasian Joint Ore Reserves Committee）所制定的《澳大利亚矿物勘探结果、矿物储量和矿石储量报告规范（2012）》（2012 Australasian Code for Reporting of Exploration Results, Mineral Reserves and Ore Reserves，简称“《JORC 规范》”）。

本新闻稿中科学或技术类的信息已由 Robert Osborne 先生代表 Cobalt 27 审查通过；Robert Osborne 先生是职业工程师、地质学家，也是 Osborne Laterite Geology Service Inc. 的总裁；Osborne Laterite Geology Service Inc. 是 Cobalt 27 的独立顾问，属于《加拿大全国性工具第 43-101 号—矿产项目披露标准》（简称“《第 43-101 号国标》”）所定义的“合格人士”。

Cobalt 27 Capital Corp. 简介

Cobalt 27 Capital Corp. 是一家经营直接钴敞口的矿业公司；钴是电动车的关键技术和蓄电池市场不可缺少的元素。公司拥有 2,980 公吨实物钴，并管理着由十项权利金组成的投资组合；公司将收购世界级的 Ramu 镍-钴矿所产生的、全球首个在产钴镍矿物流。公司计划继续投资于以钴为重点的资产组合，包括钴矿物流、权利金和对含钴矿产的直接权益，同时，在有机会的时候可能增加其持有的钴实物。

如需了解更多信息，请访问公司网站 www.co27.com，或联系：

Betty Joy LeBlanc，文学学士、工商管理硕士
企业传讯总监
+1-604-828-0999
info@co27.com

矿产资源与矿石储量估算

以下是根据《JORC 标准》制作、截至 2016 年 12 月 31 日的 Ramu 矿矿石储量和矿产资源（已包含）报告。报告系针对储量和资源，系为 Ramu 矿的运营商和管理人 Ramu NiCo Management (MCC) Limited 制作，并由其负责。为按《第 43-101 号国标》格式进行报告，推测储量未加总在探明储量

和控制储量中。Ramu 矿的技术报告和数据已由独立的合格人士代表公司经尽职调查后审查通过，符合 CIM 最佳报告实践、《JORC 标准》的范围和内容以及《第 43-101 号国标》报告规范。已进行现场踏勘，尽职调查报告已完成。本次尽职调查的范围不包括开始运营以来新增矿产资源/矿石储量评估（由中冶公司制作）。

在下方表注中：

1. 镍和钴的等级仅显示 1 位小数。总数四舍五入。
2. 干矿吨数指可开采资源中有经济效益的-2mm 部分
3. 2016 年矿石储量系基于以下价格：镍—17,045 美元/吨，钴—25,412 美元/吨。
4. 可变边界品位等于 0.58% 的镍当量（已考虑可开采钴）。

矿石储量	(Mt)	镍 (%)	钴 (%)
证实储量	29	0.9	0.1
概算储量	20	1.0	0.1
总储量	49	1.0	0.1

矿产资源

探明储量	37	0.9	0.1
控制储量	22	1.0	0.1
探明且控制储量	59	1.0	0.1
推断储量	65	1.0	0.1

多伦多证券交易所创业板及其监管服务机构（其定义见《多伦多证券交易所创业板政策》）均不对本新闻稿的充分性和准确性负责。任何证券监管机构均未认可、亦未不赞成本新闻稿的内容。

前瞻性信息：本新闻稿中的某些信息构成适用加拿大证券法中的“前瞻性陈述”和“前瞻性信息”。本新闻稿中的前瞻性陈述包括但不限于：与收购 Ramu 钴镍矿物流和股权投资的时间和交割相关的陈述、与就此等交易获得任何监管批准和证券交易所批准相关的陈述、与关于 Ramu 钴镍矿物流和对 Highlands 的股权投资现金和收益的时间和金额相关的陈述、与 Ramu 钴镍矿物流和对 Highlands 的股权投资所得收益的用途相关的陈述、与和 MRDC 签署排他性安排相关的陈述、与 Ramu 矿矿产资源和矿产储量估算相关的陈述、与 Ramu 矿未来产量和采矿成本相关的陈述、与钴、镍和其他商品未来价格相关的陈述、与全球电动车普及相关的陈述、与 Ramu 钴镍矿物流对公司未来业绩的影响相关的陈述。本新闻稿包含前瞻性陈述；前瞻性陈述包含已知和未知的风险和不确定性，其中大部分此等风险和不确定性在公司的控制范围以外。如需了解此等及其他风险因素的详情，请参阅公司在加拿大各证券监管机构登记的最新《年度信息披露表格》，见 SEDAR 网站（www.sedar.com），在“风险因素”标题下。若此等前瞻性陈述中包含的一个或多个风险或不确定性实际发生，或者，若前瞻性陈述的潜在假设被证明不正确，实际的结果、业绩或成就可能大幅偏离前瞻性陈述的明示或默示。因此，不应不当信赖这些前瞻性陈述。本新闻稿还引用了矿产资源和矿产储量估算。此等矿产资源估算本身具有不确定性，包含对许多相关因素的主观判断。矿产储量估算的确定性较高，但仍包含类似主观判

断。不属于矿产储量的矿产资源未显示出经济可行性。任何此等估算的准确性取决于可获得数据的数量和质量、工程和地质学解读过程中所作出的假设和判断（包括公司项目的未来估算产量、将开采出的预计吨位和等级、预计可实现的回收水平）；此等估算可能会被证明不具有可依赖性，并在一定程度上取决于对钻探结果和统计推断的分析，而此等分析也可能最终被证明是不准确的。矿产资源或矿产储量估算可能必须基于以下事项进行再评估：(i) 矿石价格的波动；(ii) 钻探结果；(iii) 冶金测试和其他研究；(iv) 提议采矿运营（包括稀释）；(v) 对任何估算日后采矿计划和/或采矿计划变更进行的评估；(vi) 无法获得必需批准、审批和许可的可能性；以及(vii) 法律法规的变动。

本新闻稿包含的前瞻性陈述是在本新闻稿的截稿日期作出的，除非适用证券法律有要求，公司不承担任何义务更新或修改前瞻性陈述以体现新发生的事件或情形。本新闻稿包含的前瞻性陈述受本风险提示声明的明确限制。