



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: 27O

## Cobalt 27 宣布以 3 亿美元收购淡水河谷 Voisey's Bay 矿扩建项目钴流, 并宣布以包销交易方式发行 3 亿加元普通股以为上述钴流收购提供资金

不用于分发给美国新闻服务业或在美国境内传播

定于 6 月 11 日东部夏令时间 (EDT) 下午 4:45 举行电话会议。

安大略省多伦多市 - 2018 年 6 月 11 日 - Cobalt 27 Capital Corp. (简称“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, 本公司已订立协议 (“Voisey's Bay 购买协议”) 向 Vale SA (“淡水河谷”) 的一家子公司收购相当于 Voisey's Bay 矿自 2021 年 1 月 1 日开始钴产量 32.6% 之成品钴 (“钴流”)。以上钴流包括提议的 Voisey's Bay 矿扩建 (“VBME”, 与当前项目一道统称 “Voisey's Bay”)。于交割时, Cobalt 27 将向淡水河谷支付 3 亿美元的预付现金对价, 这将作为向 Cobalt 27 出售的钴的部分购买价款的预付款 (“预付金额”)。

同样在 2018 年 6 月 11 日, 淡水河谷与 Wheaton Precious Metals Corp. (“WPM”) 签订了另一份协议, WPM 同意向 Vale 收购相当于 Voisey's Bay 从 2021 年 1 月 1 日开始钴产量 42.4% 的成品钴量 (“WPM 协议”)。于交割时, WPM 将向 Vale 支付 3.9 亿美元的预付现金。除预付金额和钴流百分比外, Voisey's Bay 购买协议和 WPM 协议的条款基本相同。

总的来说, Cobalt 27 和 WPM 将向淡水河谷提供总计 6.9 亿美元的前期收益, 用于购买相当于 2021 年 1 月 1 日开始 Voisey's Bay 钴产量 75% 的成品钴。

2018 年 6 月 11 日, 淡水河谷宣布计划继续建设 VBME, 2021 年预计将成为该项目的第一个全面投产年。淡水河谷估计, 完成 VBME 建设和调试的总预计资本支出约为 17 亿美元。淡水河谷预计, VBME 将使 Voisey's Bay 矿的寿命延长到 2034 年。

## 交易亮点

- 以低政治风险管辖区内的世界级、低成本和长寿命资产加强投资组合。
- 自 2021 年 1 月 1 日开始，Cobalt 27 将获得相当于 Voisey's Bay 矿钴产量 32.6% 的成品钴，直至总量达到约 10.8kt (23.8mmlb)，此后 Cobalt 27 将获得钴产量的 16.3%。
- 从 2021 年开始，随着 VBME 的产能提升增加钴产量，一旦产能完全提升，在钴流安排下每年可归属 Cobalt 27 的钴增加到约 0.85kt (1.9mmlb)。
- VBME 是一个拥有广泛基础设施的棕地项目。
- 淡水河谷在长港加工厂 (Long Harbour Processing Plant) 投入了大量资金，建设了最先进的镍/铜/钴精炼设施。
- 钴流预计将从 2021 年开始大幅增加 Cobalt 27 的现金流量。
- Cobalt 27 多了一位强大的合作伙伴淡水河谷。

Cobalt 27 董事长兼首席执行官 Anthony Milewski 表示：“Cobalt 27 非常高兴能与淡水河谷合作推进 Voisey's Bay 的未来开发。Milewski 补充说：“继我们最近对 Ramu 的投资之后，这笔交易进一步推进了我们增加高质量矿物流和权利金的承诺，Voisey's Bay 矿也是我们迈向投资组合多元化的重要一步，这是一个位于低政治风险管辖区的世界级、低成本、长周期镍/铜/钴资产。

此外，Voisey's Bay 拥有重要的基础设施，其中包括用于支持计划中的 VBME 的最先进的镍/铜/钴精炼厂。我们认为，未来几年内电动车将开始改变我们的社会，更多持有钴敞口将为我们的投资者带来丰厚回报。”

## 钴流条款

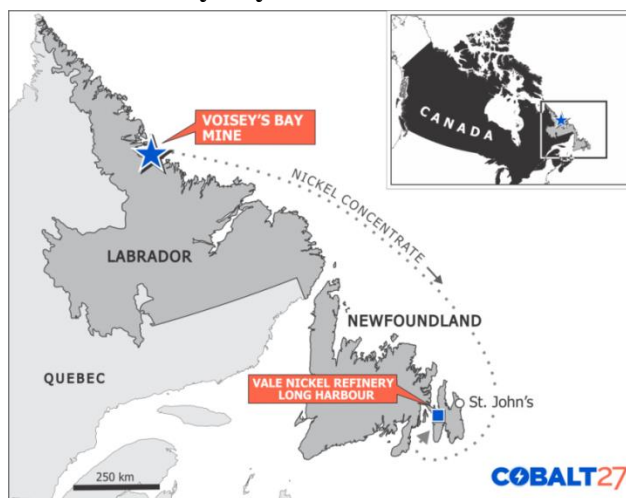
- 淡水河谷将交付给 Cobalt 27 成品钴的量等于自 2021 年 1 月 1 日起 Voisey's Bay 钴产量的 32.6%。
- 一旦自 2021 年 1 月 1 日起 Voisey's Bay 的累计钴产量达到约 33.1kt (73.0mmlb)，即交付给 Cobalt 27 的钴累计达到约 10.8kt (23.8mmlb) 钴，钴产量中应交付给 Cobalt 27 的比例将降至 16.3%。
- Cobalt 27 将于交割时支付给淡水河谷现金对价 3 亿美元。
- Cobalt 27 将持续支付(“持续支付”)相当于钴流下交付的每磅钴的钴参考价格的 18%，直到 Cobalt 27 通过淡水河谷交付的钴流下的成品钴完全收回全部预付金额。在此之后，持续支付将增加至 Cobalt 参考价格的 22%。

- 钴参考价格将等于《金属导报》公布的钴金属报价（Cobalt Metal Bulletin）中相关的（根据品味）自由市场每磅库存的美元价格，或由淡水河谷和 Cobalt 27 共同商定的替代参考价格。
- 淡水河谷同意，如果工厂生产量在 2025 年 12 月 31 日达不到目标水平的 85%，其将退还部分或全部预付金额，并且/或者适用的钴流百分比可能会增加。
- Voisey's Bay 购买协议将以钴实物交付结算。淡水河谷将以仓单的形式交付储存在仓库中的钴金属。
- 该矿物流受制于 93.3% 的“可用性系数”，该系数适用于从矿物流所涵盖区域回收的精矿中所含的钴。
- 交易预计将于 6 月下旬、在与钴流同时公告的发行（定义如下）交割后交割，并受通常的交割条件约束。

### ***Voisey Bay 和长港加工厂***

Voisey's Bay 位于加拿大纽芬兰和拉布拉多省，自 2005 年起投产。Voisey's Bay 矿由露天矿、选矿厂、尾矿设施、柴油发电设施、简易机场、宿舍区、精矿仓库、燃料储存和港口设施组成。

**Voisey Bay 和长港加工厂位置**



2014 年，长港加工厂（“LHPP”）投入营运，每年总生产能力为 50,000 吨镍。LHPP 采用最先进的高压酸浸、溶剂萃取和电解沉积工艺处理 Voisey's Bay 镍精矿。2017 年末，Voisey's Bay 镍精矿开始运送至 LHPP。LHPP 从 Voisey's Bay 精矿生产高纯度镍饼，高纯度钴饼和铜阴极。

## ***Voisey's Bay 矿扩建***

2018年6月11日，淡水河谷宣布计划继续建设 VBME，2021年预计将成为该项目的第一个全面投产年。淡水河谷估计，完成 VBME 建设和调试的总预计资本支出约为 17 亿美元。淡水河谷预计，Voisey's Bay 矿的寿命将延长到 2034 年。

Cobalt 27 的矿物流起始日为 2021 年 1 月 1 日，并将包括矿物流所覆盖区域内、Voisey's Bay 矿剩余露天开采作业以及未来地下作业所出产的所有矿石。据淡水河谷估计，在 4 年的初始产能提升阶段（第一个全面提升年度为 2021 年），地下矿预计平均每年生产约 18kt（4.0mmlb）的精炼钴。产能提升完成后，地下矿预计平均每年生产 2.6kt（5.8mmlb）的精炼钴。

Voisey's Bay 矿的镍产量将从 2018 年到 2020 年保持在 38kt/年，从 2024 年起每年镍精矿的产量将提升到 45-50kt。

## ***为收购融资***

与钴流收购相关的是，Cobalt 27 与由簿记管理人 TD Securities Inc.、Credit Suisse (Canada), Inc.、BMO Capital Markets 和 Scotiabank 以及联合主承销商 National Bank Financial Inc.组成的承销团（“承销团”）签订了一份协议。根据该协议，承销团已同意以包销交易的方式、以每股 9.75 加元（“发行价”）的价格购买 30,800,000 股 Cobalt 27 普通股，Cobalt 27 的总计毛收入约为 3 亿加元（“发行”）。此外，Cobalt 27 同意向承销团授予额外购买最多 4,620,000 股普通股（按发行价、条件与发行相同）的期权，可在发行交割后 30 天内随时全部或部分行使。如果期权被全部行使，则 Cobalt 27 的发行总计毛收入将约为 3.45 亿加元。

本公司将以发行净收入、我们最近宣布的 8,000 万美元循环信贷融资、以及库存现金支付 3 亿美元的预付金额。截至 2018 年 3 月 31 日，公司库存现金约为 1.95 亿加元。

本次发行将采用简式招股说明书（将于 2018 年 6 月 20 日左右在加拿大各省和地区的证券监管机构登记），也可能根据美国经修订的《1933 年证券法》（“美国证券法”）的某项登记豁免在美国境内私募发行。发行交割需取得通常的监管批准和证券交易所批准，预计将于 2018 年 6 月 27 日前后交割。

普通股未根据美国证券法进行登记；未经登记或未取得美国证券法规定的某项相关的登记豁免，不得在美国境内发行或出售该普通股。本通讯不构成出售要约，也不构成购买的要约邀请；如果根据任何司法辖区的证券法，在登记或取得资格前要约出售、邀请购买或出售普通股属违法，则不应在此等司法辖区内出售普通股。

## ***顾问***

TD Securities Inc.担任 Cobalt 27 的财务顾问。Stikeman Elliott LLP 担任 Cobalt 27 的法律顾问。

## 电话会议

Cobalt 27 将于 6 月 11 日（星期一）东部夏令时间下午 4:45 召开电话会议和网络直播音频会议，管理层将于会上讨论 Voisey's Bay 钴流的详情。

## 现场拨入信息

日期：2018 年 6 月 11 日（星期一）

时间：东部夏令时间下午 4:45

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/1770893/5E64F6D7BCCEB1B9D51B3E5375F44A44>

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：5869835

北美（免费拨号）：855.859.2056，密码：5869835

电话会议回放可用时段为：东部夏令时间 2018 年 6 月 11 日下午 7:45 至东部时间 2018 年 6 月 18 日下午 11:59。此外，参会方的音频直播请见 Cobalt 27 网站投资者部分中“大事记”页面，网址：

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

## 科学技术信息

本新闻稿中的科学技术信息以及与 Voisey's Bay 矿相关的其他重要科学技术信息系由淡水河谷公司以 Voisey's Bay 矿以及 LHPP 全资所有者及运营商的身份制作，并由淡水河谷公司披露；此等信息见淡水河谷公司在美国证券交易委员会网站（<https://www.sec.gov>）上的登记信息，以及淡水河谷公司的网站（<http://www.vale.com/canada/>）。

本新闻稿中关于 Voisey's Bay 的所有矿产储量和矿产资源估算，均基于淡水河谷加拿大矿业部门采用第 43-101 号国标作出的估算和报告。

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 OLGs 的总裁；OLGS 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”。对科学和技术问题进行了尽职调查，尽职调查小组进行了实地考察。

### **Cobalt 27 Capital Corp. 简介**

Cobalt 27 Capital Corp. 是一家电池金属矿物流和权利金公司，为投资者提供直接钴敞口；钴是电动车的关键技术和蓄电池市场不可缺少的元素。公司拥有超过 2,980 公吨实物钴，并将收购低成本、长周期的 Ramu 镍-钴矿所产生的、全球首个在产钴镍矿物流，以及自 2021 年起淡水河谷所拥有的世界级 Voisey's Bay 矿（包括其已宣布的地下矿扩建项目）所产生的钴流。公司还管理由十项权利金组成的投资组合，并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。

### **淡水河谷简介**

淡水河谷是全球最大的金属和矿业公司之一，市值约 750 亿美元。淡水河谷经营四大主要业务：黑色金属矿产、贱金属、煤炭和物流基础设施。淡水河谷是全球最大的铁矿石和铁矿球团矿生产商之一，也是全球最大的镍生产商。

淡水河谷还生产锰矿石、铁合金、冶金和动力煤、铜、铂族金属、金、银和钴。

淡水河谷在巴西和世界其他地区运营大型物流系统，包括与其采矿业务一体化的铁路、海运码头和港口。

淡水河谷拥有从其几个贱金属矿生产副产品金属流的成功业绩，自 2013 年以来，其收到的预付款总额达 37 亿美元（不包括 Voisey's Bay 购买协议和 WPM 协议金额）。

如欲获知更多信息，请登陆 [www.co27.com](http://www.co27.com) 访问公司网站，或者联系：

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](mailto:info@co27.com)

### **Voisey's Bay 矿产储量和矿产资源估算 (100%)**

资料来源：2017 年淡水河谷矿产储量和矿产资源估算 (MRMR) 技术报告。注：据淡水河谷截至 2017 年 12 月 31 日的报告，显示的资源估算不包括储量。由于四舍五入，数字加总结果可能有所出入。2017 MRMR 技术报告已被详细审查。其支持文件包括关于质量保证/质量控制、钻井数据库、资源和储量建模以及相关报告的、经审查的文件，以及对 2016 年 MRMR 报告和文件的类似审查。证明文件被认为是全面的，并且符合 NI-43-101 技术报告的可接受标准。

证实与概算储量	吨数	品味(%)			含金属(kt)			含金属(mmlb)		
	mt	镍	铜	钴	镍	铜	钴	镍	铜	钴
	Main Ovoid	5.8	2.67	1.43	0.13	154	83	8	340	182
Mini Ovoid	0.2	1.37	0.93	0.07	3	2	0	7	5	0
SE Extension	2.8	0.71	0.39	0.03	20	11	1	44	24	2
Reid Brook	6.1	2.10	0.87	0.14	128	53	9	282	117	19
Eastern Deeps	17.5	2.20	0.93	0.14	386	163	25	849	359	53
<b>合计</b>	<b>32.4</b>	<b>2.13</b>	<b>0.96</b>	<b>0.13</b>	<b>691</b>	<b>312</b>	<b>42</b>	<b>1,523</b>	<b>687</b>	<b>91</b>

探明且控制储量	吨数	品味(%)			含金属(kt)			含金属(mmlb)		
	mt	镍	铜	钴	镍	铜	钴	镍	铜	钴
	SE Extension	3.8	0.67	0.38	0.03	25	14	1	55	31
Discovery Hill	6.5	0.99	0.80	0.05	64	52	3	141	114	7
<b>合计</b>	<b>10.3</b>	<b>0.87</b>	<b>0.65</b>	<b>0.04</b>	<b>89</b>	<b>66</b>	<b>4</b>	<b>196</b>	<b>145</b>	<b>10</b>

推断储量	吨数	品味(%)			含金属(kt)			含金属(mmlb)		
	mt	镍	铜	钴	镍	铜	钴	镍	铜	钴
	Discovery Hill	6.8	0.9	0.6	0.1	58	42	3	128	93
Reid Brook	5.9	2.1	0.8	0.1	120	49	8	265	108	18
<b>合计</b>	<b>12.7</b>	<b>1.4</b>	<b>0.7</b>	<b>0.1</b>	<b>178</b>	<b>91</b>	<b>12</b>	<b>393</b>	<b>200</b>	<b>26</b>

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：与收购钴流的时间和交割以及股权融资的交割相关的陈述、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、与关于钴流的现金和收益的时间和金额相关的陈述、与VBME的建设和调试相关的陈述、与同WPM之间的联合安排相关的陈述、与Voisey's Bay矿矿产资源和矿产储量估算相关的陈述、与Voisey's Bay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、与钴流对公司未来业绩的影响相关的陈述。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](http://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钴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。