

2017年6月15日

声明

艾芬豪矿业对于刚果民主共和国的某些业务 向刚果研究组织作出基于事实的回应

致： 美国纽约大学
国际合作中心
刚果研究组织总监 Jason Stearns

艾芬豪矿业感谢有机会对于阁下负责刚果研究组织最近进行的研究作出回应，但是，艾芬豪对于刚果研究组织计划报告所反映的事实和客观程度仍然表示关注。本声明用作回应这些优先事项，以及比较严重的误差。

阁下于 2017 年 6 月 6 日向艾芬豪矿业发出的电邮表示，刚果研究组织是一个声称进行“独立研究”的活动性组织，目前正计划发表一份关于刚果民主共和国总统约瑟夫·卡比拉(Joseph Kabila)的“商业网络”的报告。阁下表示，报告将会提及艾芬豪矿业的部分刚果业务。

阁下宣称：“我们不认为艾芬豪从事非法活动，但我们会强调有需要审查这些资产和涉及卡比拉家族的其他资产是否有潜在的利益冲突。”

阁下进一步指出，如果艾芬豪矿业选择回应阁下的指控，有关回应“可以刊登在报告的附件部分”。阁下继而列出十二项声明，其中提及到据称涉及艾芬豪位于刚果的 Kamo-a-Kakula 铜矿开发项目的数家刚果公司、部分拥有权结构以及部分交易。

如果刚果研究组织的研究是真正客观和公正，阁下必须采取必要措施，确保读者能够取得计划报告内完全准确的事实。读者必须了解阁下组织研究及查证事实的部分限制，可能会有意或无意地妨碍客观调查，以及影响到报告主要部分公正、准确和平衡地报导艾芬豪矿业所涉及问题的信息。

本声明首先回应这些限制，并且提供关于艾芬豪矿业以及刚果研究组织所提出问题的正确和准确事实。对于这种性质的所有评论，艾芬豪期望所有组织都会尽力以真实、准确的方式报导。不幸地，在艾芬豪的经验中，事实并非如此。因此，艾芬豪在必要的情况下会采取一切必要措施，确保对方准确地研究、描述和报导艾芬豪的业务，以及维护公司的利益。

隐瞒信息。作为刚果研究组织的总监，阁下从声称是组织的“深入研究”内，只是提供了十二段相对简短的陈述。然后，对于艾芬豪矿业要求阁下提供关于声明的其他信息使艾芬豪在了解详情后可以作出更有意义的回应，阁下置之不理。阁下声称刚果研究组织为艾芬豪矿业提供机会“阐述其故事的版本”，与事实亦不大相符。打从开始就没有说明故事的完整版本，根本没有可能作出公正和平衡的报告。隐瞒信息令人关注到，报告发布前可能隐瞒重要的内容。这意味着信息不准确的可能性非常高。艾芬豪要求对其故事作出整体的评论，有助于确保

刚果研究组织最终发表报告的可信性和信誉，取得更大的公信力。可惜，直至目前为止还没有这个机会。

没有承诺公正和平衡地呈列信息。刚果研究组织没有作出承诺，确保艾芬豪的回应 — 对于其刚果商业活动提供关键事实，将会包括在组织计划报告的主要部分。但是，阁下首次作出联系时，却表示刚果研究组织可以在“报告的附件”中刊登艾芬豪的回应。随意分开指控和回应并不能准确、公正和平衡地呈列信息。艾芬豪矿业对此表示关注后，阁下随即改变立场，表示如果阁下的组织认为艾芬豪的回应是“恰当”，则可能会被包括在报告的主要部分。这样具备条件的让步，对于读者根本没有承诺在报告主要部分的相同背景下提供双方的论据。如果刚果研究组织选择发表不准确和误导性的不平衡报告，将会破坏该组织的信誉和这项研究的可信性。如前所述，艾芬豪矿业在有需要时将会公开修正任何错误信息。

这些手段显示，刚果研究组织的报告对于艾芬豪矿业的审查，将会被带有偏见的查询和不公平、不准确的陈述影响，导致歪曲重要事实和误导读者。

部分基本事实以作记录

艾芬豪矿业预期，本回应通信的关键信息将会公平和准确地呈列在刚果研究组织的报告主要部分。遗漏次要的事实可能会影响到报告的客观性，并且不利和有害地歪曲艾芬豪矿业及其刚果业务。

艾芬豪矿业仍然会帮助刚果研究组织额外查证事实。艾芬豪将会捍卫其利益相关者的利益，公开修正任何不准确信息，并且在必要时要求刊登撤回和修正。

艾芬豪承诺在刚果实施国际立约的最佳实践

刚果研究组织和其计划报告的读者首先必须明白和理解，艾芬豪矿业在开发其位于刚果的资源项目，一直致力聘用和支持刚果当地的公司和服务供应商。这是艾芬豪早在刚果近期制定促进当地成分的法例前已经开始的发展工作，一直持之以恒，并不是草率的承诺。

艾芬豪对于所有勘探和开发项目的所有资本和建设类合同，一直坚持以公平及客观的准则进行招标、采购和审评程序。

重大投标或投标涉及技术事项，则会交由艾芬豪的独立工程、采购与施工管理（以下简称“EPCM”）公司处理。EPCM 公司具有根据行业最佳实践的设施和专业处理这项任务。EPCM 公司在监督投标时，会编制招标文件、收取和审阅投标书，并且审评和推荐属意的投标者。EPCM 公司根据行业标准的条件，包括能力、专业知识、质量、时间表和价格，挑选成功的投标者。基本采购招标（用于燃料供应等服务）则由 Kamo Copper SA 处理。

艾芬豪于 2015 年 12 月与紫金矿业交易后，以及于 2016 年 11 月与刚果政府签订具有里程碑意义的协议后，艾芬豪目前间接拥有 Kamo Copper 的 39.6% 权益。

刚果研究组织对于佐伊·卡比拉 (Zoe Kabila) 的注视与艾芬豪的业务操守并无关联

阁下代表刚果研究组织作出的声明，明显是基于错误、片面的假设，表示刚果总统的兄弟佐伊·卡比拉对于艾芬豪矿业作出的商业决策有着事实根本不存在的影晌。

艾芬豪矿业就此声明以作记录，艾芬豪矿业以及我们的代表肯定与佐伊·卡比拉在下列事项没有进行任何交流：

- 与艾芬豪于刚果的 Kamo-a-Kakula 项目和 Kipushi 项目开发工作有关的投标及授予任何合同；及
- 近年在刚果出售的非核心勘探许可证或任何其他资产。

阁下声明列出与艾芬豪交易的所有公司 — 特别是 La Generale Industrielle et Commerical au Congo SPRL (以下简称“GICC”) 和 Tanga Logistics and Mining (以下简称“TLM”)，这两家公司一直由总经理 Issa Ganda 及其主管 Theo Mahuku 出任代表。

艾芬豪矿业没有足够信息去评论 TLM 或 GICC 的伸延拥有权结构，包括两家公司的最终受益拥有人身份，以及他们在公司架构顶层所处的私人或公开位置。艾芬豪于今天或在推进刚果项目而执行合同时，都没有收到任何信息，让艾芬豪能够确认这些实体各自的拥有权连锁关系。

关于 La Generale Industrielle et Commerical au Congo (以下简称“GICC”) 投标的事实

GICC 获邀竞投艾芬豪 Kamo-a-Kakula 项目的某些投标合同。截至目前为止，GICC 的成绩是 50%：通过竞标获得一份合同，但第二份合同被竞争对手击败。有关摘要请见下文。

据艾芬豪所知，佐伊·卡比拉并没有参与上述两份合同的任何投标程序。

授予 GICC 的合同					
合同服务	合同授予日期	合同完成日期	招标经理	投标公司数目	合同价值
柴油供应	2017 年 1 月	持续 (一年期)	Kamo-a Copper	5	98 万美元

GICC 落选的投资					
合同投标	投标日期	授予日期	招标经理	投标公司数目	合同授予价值
兴建 Kakula 箱形挖槽 (Kamo-a-Kakula 项目)	2017 年 1 月	2017 年 5 月	DRA Engineering	6	220 万美元

这些合同对于艾芬豪的财务报表无关重要，因此艾芬豪没有就这些合同的价值作独立报告。2017 年，艾芬豪在 Kamo-a-Kakula 项目的运营和资本开支总额已达约五千万美元，其中 GICC 成功中标的金额占项目开支总额的 2%。在艾芬豪的综合层面来看，截至 2017 年为止所占百分比减少至 1.7%。

关于 Tanga Logistics and Mining (以下简称“TLM”) 投标的事实

跟 GICC 一样，TLM 曾经获邀根据艾芬豪的既定招标程序，递交多项建设和供应合同的投标书。由于 TLM 和 GICC 的专业知识和技能并非每次都适用于招标的服务领域，因此两家公司不是每次都获邀参与招标。

经过竞标后，艾芬豪与 TLM 签订了两份合同，合共总值 175 万美元。

TLM 曾经参与 Kansoko 矿场开发公开透明投标程序的五家公司之一，目前已经成为价值 3,740 万美元的主要合同，但 TLM 并没有被挑选成为入围的三家公司。

再次强调，据艾芬豪所知，佐伊·卡比拉并没有参与上述任何投标程序。

授予 TLM 的合同					
合同服务	合同授予日期	合同完成日期	招标经理	投标公司数目	合同价值
为 Kansoko 箱形挖槽兴建水槽和道路(Kamoa-Kakula 项目)	2015 年 6 月	2015 年 10 月	Kamoa Copper	3	90 万美元
建设 11 千伏的电力线路和 8 公里变电站 (Kamoa-Kakula 项目) ¹	June 2016 2016 年 6 月	January 2017 2017 年 1 月	MDM Engineering	3	85 万美元

¹ TLM 与中国电力公司(Chuantie)合作取得这份合同。

TLM 落选的投标					
合同投标	投标日期	授予日期	招标经理	投标公司数目	合同授予价值
开发 Kansoko 斜坡道矿井 (Kamoa-Kakula 项目)	2015 年 7 月	2015 年 12 月	Kamoa Copper	5	3,747 万美元

艾芬豪矿业曾经在一些公开文件和新闻稿中披露与 TLM 订立合同的关系。

这些合同对于艾芬豪的财务报表无关重要，因此没有披露这些合同的价值。背景资料方面，TLM 成功中标的两年内，艾芬豪在 Kamoa-Kakula 项目的运营和资本开支总额是 3,759 万美元(2015 年)和 9,799 万美元(2016 年)，其中 TLM 的投标分别占 Kamoa-Kakula 项目这两年内所有开支的 2.4%和 0.9%。根据加拿大证券法，以艾芬豪的综合集团财务基础计算，所占百分比分别减少至 0.7%和 0.6%。

刚果研究组织发表错误的声明

刚果研究组织于 6 月 6 日向艾芬豪矿业提供十二项声明。与其中一项声称相反，GICC 与艾芬豪矿业的子公司 Kamo Copper 并没有“为更多的供应和建设合同而进行磋商”。艾芬豪要求阁下对于这项声明提供更多信息，但不幸地，阁下选择置之不理。

我们知道，GICC 报称的关联公司 TLM 亦声称曾经与 Kamo Copper 建立“合作伙伴关系”，并且是 Kamo Copper 项目招标的优先考虑投标公司。同样，这些声称纯属虚构；从来没有与艾芬豪矿业或 Kamo Copper 达成这些协议。

GICC 和 Nzuri Copper 收购艾芬豪的勘探许可证

要了解许可证的交易，必须先了解刚果的矿产勘探法例、项目挑选过程，以及艾芬豪如何处理。

总结而言，艾芬豪矿业在九十年代开始获得多个勘探许可证，覆盖刚果五万多平方公里的范围，面积比斯洛伐克略大而比哥斯达黎加略少。这片辽阔的领土，完全不能进行勘探。刚果采矿法已预计这一点并且规定，每次续期都需要“减少”勘探许可证范围的 50%，并且要求许可证的持有人保留其认为较有前景的范围。艾芬豪于 2012 年首次公开招股时，在刚果的区域勘探许可范围 (不包括 Kamo-Kakula 和 Kipushi 项目)，已因此被削减至大约九千平方公里。土地面积仍然十分大，只是比塞浦路斯的面积略小。

Kalongwe 和 Nzuri Copper。初级勘探公司 (当然并非艾芬豪矿业)，没有财政资源继续勘探和维持这一广阔范围的所有权。同时，勘探结果可能不如预期理想。上述两个因素致使艾芬豪矿业出售 Kalongwe 的许可证。

艾芬豪最初在 2006 年和 2007 年勘探 Kalongwe 的许可范围，当时被称为 PR688。但是，在 Kalongwe 取得的勘探结果，并没有显示能达到艾芬豪所寻求的开采作业规模的潜力。Kalongwe 许可范围还包含铀，对铜精矿的生产能力有不利影响，因而减低项目的吸引力。2008 年，艾芬豪发现 Kamo 项目，并将其财政资源投放于该项目的勘探活动。正当艾芬豪专注于 Kamo 项目，手工采矿者开始在 Kalongwe 许可范围工作，致使艾芬豪难以进行任何勘探活动。手工采矿者也在开采铀矿化体，艾芬豪作为许可证持有人可能会构成责任。

鉴于上述因素，艾芬豪矿业作出战略性决定，出售 Kalongwe 许可证 (假设可以出售)或退还予刚果。最终于 2010 年出售，赚取收益 120 万美元，在退还或最终减少面积前保留部分价值。艾芬豪于 2012 年首次公开招股时披露有关销售，虽然销售时艾芬豪还是一家私人公司。除此以外，并没有作出或要求公开披露。实际销售由买家确认和立约的代理人通过委托书进行，后来才向艾芬豪透露买家是 GICC。

Regal Resources (于澳大利亚证券交易所上市的公司，现在名为 Nzuri Copper) 接触后，艾芬豪随后同意于 2015 年 4 月合资拥有额外的勘探许可证 PR689、690、701 及 702，即时收取十万美元代价以及于一年后收取十五万美元额外付款。这项交易结构容许 Nzuri Copper 增持，Nzuri 可以在五年期内以六百万美元收购许可证最多的 90%。因此，Nzuri 需要履行重大的财务责任，才可以收购这些额外物业的拥有权权益。

这些交易基于战略性和经济原因而进行。2010年，艾芬豪转移焦点和分配财务资源予其发展迅速的刚果 Kamoia 项目和南非 Platreef 项目。艾芬豪认为这两个项目比 Kalongwe 更具前景——这个决定后来证明是正确的。

艾芬豪于 2017 年 5 月 17 日宣布 Kamoia-Kakula 项目的综合矿产资源，其中指示矿产资源为 31,391 千吨 (692 亿磅) 铜，而推断矿产资源则为额外 5,178 千吨 (115 亿磅) 铜。另一方面，Nzuri Copper Limited 已经确定 302 千吨 (666,000 磅) 的综合指示和推断矿产资源 (根据澳大利亚证券交易所规定允许但加拿大 NI 43-101 禁止的组合)。简单来说，艾芬豪已经确定比 Nzuri 多出 121 倍的铜金属。

艾芬豪战略性决定出售 Kalongwe，從而集中投放更多资源推进目前的 Kamoia-Kakula 项目——艾芬豪的全新发现，是具有保证和非常优秀的行动方针。

战略性出售许可证。艾芬豪决定结束在刚果的区域勘探活动，并且于 2015 年及 2016 年继续战略性地出售余下的勘探许可证。艾芬豪当时正推进三个世界级项目，合共需要数十亿元的开发资本，因而作出这个战略性决定。艾芬豪重点建设三个同时开发的开采项目，勘探不再是优先事项，因此选择出售非核心勘探项目及有关的许可证。

最初有三家公司表示有意收购艾芬豪持有的刚果勘探许可证；最后两家公司没有竞投。

GICC 于 2015 年 10 月 30 日以十万美元及 5% 保留使用权费，收购三个勘探许可证 (PR707、PR803 和 PR806)。许可证 PR804 和 PR805 也在 2016 年 1 月 11 日以十万美元及 5% 保留使用权费出售予 GICC。根据行业惯例，卖方会保留具有前景项目的使用权费。

其他市场也跟随这个战略性销售程序。2012 年首次公开招股时，艾芬豪在澳大利亚、加蓬和赞比亚拥有勘探项目，并且在近几年已经战略性出售所有项目 (除了加蓬的销售程序仍在进行中)，让艾芬豪把管理、战略资源和资本集中在管理层认为最具前景的优先项目。

这些许可证的交易价值较低 (对于艾芬豪大约 34 亿加元的市值只是微不足道)。务请注意下列事项：

- 这些全部不是核心资产，对于艾芬豪无关重要。
- 所有销售在日常业务中完成。
- 全部低于适用证券法的任何实质门槛，而除上文所述外，艾芬豪的证券归档文件中没有披露，亦无另行规定需要作出申报。

必须注意的是，艾芬豪矿业及我们的代表肯定没有与佐伊·卡比拉就出售任何上述的许可证进行任何交流。

没有理由显示艾芬豪的交易存在利益冲突

刚果研究组织宣布，决定利用其声称卡比拉在刚果的商业网络的计划报告，要求审查艾芬豪矿业与“卡比拉家族有潜在利益冲突”的资产交易，此举根本毫无事实根据。事实胜于雄辩。正如实际的事实记录显示，艾芬豪与刚果实体之间的任何交易，包括 TLM 和 GICC，一直都是以客观、公正和具透明度的方式进行。

艾芬豪的《商业操守和道德守则》及附册载于艾芬豪网站：

- <https://www.ivanhoemines.com/site/assets/files/1740/code-of-conduct.pdf>
- <https://www.ivanhoemines.com/site/assets/files/1741/companion-booklet.pdf>

这些公司操守的参考指南在多个国家的法律顾问协助下编撰，并且定期进行审阅。

本公司声明的信息旨在帮助阁下和刚果研究组织了解组织感兴趣的特定交易情况、考虑因素和负责的商业行为。

艾芬豪矿业期望，刚果研究组织会在其计划报告的主要部分，以平衡和客观的方式负责地向读者公平报导所有事实。这是作为一所国际知名大学的连系组织应有的操守。然而，艾芬豪最终会捍卫其利益相关者的利益，公开修正任何不准确信息，并且在必要时要求刊登撤回和修正。

联系方式

投资者

Bill Trenaman +1.604.688.6630

媒体

北美：Bob Williamson +1.604.512.4856

网站：Website www.ivanhoecapital.com