

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

新闻稿

力拓集团宣布与中国铝业公司建立新型战略合作伙伴关系

力拓集团将通过与中国铝业公司建立合资公司和中国铝业公司认购可转换债券的方式获得 195 亿美元现金

2009-2-12

英国力拓股份有限公司与澳大利亚力拓有限公司（合称“力拓集团”）董事会于今日宣布，董事会一致向股东推荐集团与中国领先的多元化的资源公司中国铝业公司（“中铝公司”）所达成的一项交易。通过此次交易，力拓集团将于中铝公司建立新型战略合作伙伴关系。此次交易包括在铝、铜和铁矿石资产层面与中铝成立合资公司以及向中铝发行可转换债券。该债券转股后，中铝公司可以提高其在力拓集团的持股比例。

此次交易将使力拓集团受益于中铝公司对市场和行业的深刻理解及其所拥有的关系和能力，保证其发展战略的延续性，从而在未来十年以至更长期的时间内在全球矿产资源行业中保持领先地位。

力拓集团董事会已经广泛考虑了各种战略选择，最终认为与中铝公司在资产层面进行合资并结成战略伙伴关系的方案优于其他的选择，可给予力拓集团股东更多的中期确定性以及长期的价值提升。

交易要点

- 通过以下几种方式，获得合计 195 亿美元的现金：
 - 中铝公司投资总计 123 亿美元用于组建铝、铜和铁矿石资产层面的合资企业；
 - 由英国力拓股份有限公司与澳大利亚力拓有限公司分别分两部分发行总计 72 亿美元的次级可转换债券，两部分可转债的转股价格分别为 45 美元和 60 美元。该债券转股后，将使中铝公司持有力拓集团总股份比例由目前的 9.3% 上升到 18%（其中英国力拓股份有限公司股份比例升至 19%，持有澳大利亚力拓有限公司 14.9% 股权）。
- 在当前信贷市场低迷的情况下，本次交易将大幅削减力拓集团的负债、改善其资产负债状况，并提高其在经济周期中寻找有吸引力的投资机会的灵活性。
- 与一家中国领先的多元化资源公司建立新型合作关系：
 - 力拓集团将从中铝公司与中国的紧密联系中获益，因为力拓集团相信中国将长期扮演全球大宗商品需求增长的引擎角色；
 - 该战略合作伙伴关系为双方创造了在新兴经济体建立合资公司和开发项目的机会，实现中铝公司与力拓集团的优势互补，包括中铝公司在提供基础设施方面的能力及力拓集团在管理运营和可持续发展方面的领导力；
 - 力拓集团将与中铝公司建立一个具有里程碑性质的合资公司在中国进行勘探；

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

- 中铝公司将能够助力拓集团从中国的金融机构为项目开发融资。
- 中铝公司将有权提名 2 位新非执行董事（其中 1 位为独立董事）进入目前力拓集团 15 人的董事会以参与力拓集团的管理。独立非执行董事继续在董事会居于多数，保持最佳的治理结构。
- 通过清晰的公司治理安排和保持合资公司产品营销的连续性，力拓集团将维持对运营合资公司资产的管理，并维护公司的良好运作和可持续性发展。
- 本交易完成需获得力拓集团股东及各资产所在国监管机构的批准。

为了保证该交易的顺利进行，英国力拓股份有限公司及澳大利亚力拓有限公司的董事会一致建议力拓集团股东在股东大会上对该笔交易投赞成票。

力拓集团董事长保罗·斯金纳（Paul Skinner）表示：“该笔交易将为力拓集团股东创造极大的价值，中铝公司 195 亿美元的注资将改善力拓集团的资产负债状况，增强我们在经济复苏时的发展能力并使力拓集团在未来十年乃至更长的时间内保持其领先地位。

“对于中国在世界经济格局中发挥的越来越重要的作用和这种参与给力拓集团带来的机遇，我们一直都保持认同和欢迎。我们相信与中铝公司的合作将使力拓集团在开拓中国市场方面迈出坚实的一步。因此，力拓集团的董事会向股东推荐了此次交易。”

“本次交易清楚地表明了中铝公司对力拓集团的实力，增长前景和我们所生产的大宗商品的信心。”

中国铝业公司总经理肖亚庆表示：“通过本次交易，双方在中铝公司 2008 年 2 月收购力拓集团股权的基础上结成了更加广泛、深入的战略联盟，体现了中铝公司对中国经济持续、健康发展和大宗商品市场的信心，表明中铝公司长期看好力拓集团的优质资产、增长前景和其管理层实现股东价值的的能力；符合中铝公司‘国际化、多金属’的既定发展战略。”

“与力拓集团建立新型战略合作伙伴关系是实现这些目标的最佳途径。它将使我们得以与力拓公司这样一个具有世界一流资产及技术创新精神的全球领先的多元化矿业集团结成同盟。它也将使中铝公司在一个具有良好前景的行业中取得更好的位置，并可从力拓集团旗下的优质铝、铜和铁矿资产直接获益。拥有这些世界级矿产资源将使中铝公司能够更好为中国及全球的客户提供服务。我们将融会贯通力拓集团在可持续发展方面的先进经验，两公司在专业领域优势互补，将双方的最佳优势投入到项目开发中。中铝公司与力拓集团的战略合作伙伴关系将成为中铝公司走向世界领先资源公司的关键里程碑。”

力拓集团首席执行官艾博年 (Tom Albanese) 评述此交易时说：“自从去年中铝首次入股力拓集团以来，双方公司都清楚地意识到，我们之间的合作伙伴关系对双方均具有十分深远的战略意义。今日的公告标志着双方在过去几个月密切合作的结晶。力拓集团具有 20 多年与中国企业合作运营的成功经验，及为合资公司股东和客户创造价值的良好纪录。本次交易将使力拓集团与一家中国领先、成长快速的矿业公司建立新型合作伙伴关系。我们将通过组建合资公司，加速在全球特别是新兴经济市场的项目合作与勘探开发，共同创造价值。中国是力拓集团主要产品发展最为迅猛的市场，力拓集团将受益于中铝公司对中国的深刻理解。”

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

“中铝公司是一家出色的、以商业为导向的公司，一直以来成长迅速、投资项目优良。我们将携手努力使双方的业务蒸蒸日上，以使双方的股东与其他相关利益方都从本次交易中受益。”

力拓集团简介

力拓集团是全球领先的国际矿业集团，总部设立在英国伦敦，属双上市的公司结构，即英国力拓股份有限公司（Rio Tinto plc）在伦敦与纽约上市，澳大利亚力拓有限公司（Rio Tinto Limited）在澳大利亚上市。

力拓是一家集矿产资源勘探、开采及加工于一体的跨国集团，其生产经营活动遍布全球，主要资产分布在澳大利亚和北美洲，同时在南美洲、亚洲、欧洲和南非也有大量业务。主要产品包括铝、铜、钻石、能源产品（如煤和铀）、黄金、工业矿物（如硼砂、二氧化钛、工业盐和滑石）以及铁矿石。

更多信息，请联络：

力拓集团：

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

力拓集团媒体公关,伦敦

Christina Mills

Office: +44 (0) 20 7781 1154
Mobile: +44 (0) 7825 275 605

Nick Cobban

Office: +44 (0) 20 7781 1138
Mobile: +44 (0) 7920 041 003

力拓集团媒体公关,美国和南美

Tony Shaffer

Office: +1 202 393 0266
Mobile: +1 202 256 3667

力拓集团投资者关系,伦敦

Nigel Jones

Office: +44 (0) 20 7781 2049
Mobile: +44 (0) 7917 227 365

David Ovington

Office: +44 (0) 20 7781 2051
Mobile: +44 (0) 7920 010 978

力拓集团投资者关系,北美

Jason Combes

Office: +1 (0) 801 685 4535
Mobile: +1 (0) 801 558 2645

力拓集团媒体公关,澳大利亚

Ian Head

Office: +61 (0) 3 9283 3620
Mobile: +61 (0) 408 360 101

Amanda Buckley

Office: +61 (0) 3 9283 3627
Mobile: +61 (0) 419 801 349

力拓集团媒体公关,加拿大

Stefano Bertolli

Office: +1 (0) 514 848 8151
Mobile: +1 (0) 514 915 1800

力拓集团投资者关系,澳大利亚

Dave Skinner

Office: +61 (0) 3 9283 3628
Mobile: +61 (0) 408 335 309

Simon Ellinor

Office: +61 (0) 7 3867 1607
Mobile: +61 (0) 439 102 811

电子邮件: questions@riotinto.com

网址: www.riotinto.com

高清晰度相片存放于: www.newscast.co.uk

中铝公司:

Maitland, 中铝公司媒体公关顾问, 伦敦

Office: +44 (0) 20 7379 5151

Philip Gawith

Mobile: +44 (0) 7887 954 048

Liz Morley

FD Third Person, 中铝公司媒体公关顾问,

澳大利亚

Jim Kelly

Mobile: +61 (0) 412 549 083

Office: + 61 (0) 2 8298 6100

Amanda Lee

RioTinto

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

Mobile: +44 (0) 7798 683 108

www.chinalco.com

Mobile: +61 (0) 410 774 618

Office: + 61 2 8298 6100

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

2009 年 2 月 12 日

力拓集团宣布与中国铝业建立新型战略合作伙伴关系

将通过建立战略联盟和认购可转换债券向力拓集团投资 195 亿美元

1. 交易简介

英国力拓股份有限公司和澳大利亚力拓有限公司（合称“力拓集团”或“力拓”）的董事会今日发布公告，向股东一致推荐与中国领先的多元化资源公司——中国铝业公司（“中铝公司”）达成一项交易。该交易将在双方之间建立新型战略合作伙伴关系：双方将围绕铝、铜和铁矿石资产建立战略联盟；力拓集团还将向中铝公司发行可转换债券，以使中铝得以提高其在力拓集团的持股比例。

2. 交易背景及概况

根据交易条款，中铝公司将通过与力拓集团组建战略联盟的方式，向力拓集团的部分铝、铜和铁矿石资产投资 123 亿美元现金。中铝公司还将以 72 亿美元认购力拓集团在集团层面发行的可转换债券。这些债券可以转换为英国力拓股份有限公司和澳大利亚力拓有限公司的股份。通过此项交易向力拓集团的金额总计为 195 亿美元。

今日公布的交易是 2008 年下半年至今双方多轮谈判的成果。该交易表明双方对力拓集团的内在价值的认可，亦显示中铝公司对力拓集团的长期增长前景、世界一流的管理团队和其在世界矿业的领先地位充满信心。

力拓集团计划将本次交易所获得的资金主要用于改善资产负债状况、偿付债务以及提供财务上的灵活性以继续投资于可创造价值的增长机会。在当前信贷市场低迷的情况下，本次交易将一次性地为力拓集团融得资金，从而显著削减其负债、改善其资产负债状况，并提高其在经济周期中寻找有吸引力的投资机会的灵活性。

本次交易之后，力拓集团将保留对各战略联盟下属业务的运营控制权，其现有高层管理团队将继续根据力拓集团的既定战略和商业原则行使管理职责。中铝公司和力拓集团将从力拓集团继续行使日常运营职责及确保力拓集团运营独立性的角度出发，规定双方在治理结构中的安排，并据此处理双方关系。

力拓集团董事会相信，与中铝公司的战略合作伙伴关系将令力拓集团在开发其低成本、高寿命资产的基础上，进一步提高其最大化股东利益的能力。同时，基于中铝公司的投资及双方的战略合作伙伴关系，中铝公司将提名 2 位非执行董事加入力拓集团董事会，其中 1 位为独立董事。

除了显著改善力拓集团的资产负债状况和确保其中期的财务灵活性外，该新型战略合作伙伴关系预计还将为力拓集团带来如下利益：

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

- 力拓集团相信中国将长期扮演全球大宗商品需求增长的引擎角色，因此通过中铝公司可与中国市场保持更紧密的联系；
- 该战略合作伙伴关系为双方创造了在新兴经济体建立合资公司和开发项目的机会，可将中铝公司与力拓集团的互补技术结合起来，譬如中铝公司在提供基础设施方面的能力和力拓集团在管理运营和可持续发展方面的领导力；
- 力拓集团将与中铝公司建立一个具有里程碑性质的合资公司，共同致力于中国项目开发；
- 与中铝公司的结盟将协助力拓集团从中国的金融机构为项目开发融资

本交易完成需获得力拓集团股东及各资产所在国监管机构的批准。

3. 具体交易条款

战略联盟投资

中铝公司将向铝、铜、铁矿石战略联盟投入 123 亿美元，包括认购战略联盟票据或股权投资。考虑到中铝公司的投资水平与回报要求，战略联盟票据能够与资产层面产生的现金流直接挂钩，并根据现金流给予投资回报。

力拓北京代表处
 中国国际贸易中心 2 座 1818 室
 北京市建外大街 1 号
 中国, 邮编 100004
 电话 +86 (10) 6536 2688
 传真 +86 (10) 6505 7289

资产	战略联盟	力拓集团目前的权益	中铝公司在力拓权益中的持股比例	交易后力拓集团的权益	中铝公司入股价格 (百万美元)
Weipa	铝	100%	30%	70%	1,200
Yarwun	铝	100%	50%	50%	500
Boyne	铝	59.4%	49%	30%	450
Gladstone Power Station	铝	42.1%	49%	21.5%	
Escondida	铜	30%	49.75%	15%	3,388
Grasberg	铜	40%	30%	28%	400
La Granja	铜	100%	30%	70%	50
Kennecott	铜	100%	25%	75%	700
Hamersley Iron	铁矿石	100%	15%	85%	5,150
发展基金 ¹				50%	500
合计					12,338

本次交易中涉及的业务资产，以及交易完成后中铝公司拥有的权益如下：

- 间接投资韦帕（Weipa）（力拓集团持股 100%）的 30%。韦帕是位于澳大利亚昆士兰州的铝土矿。
- 间接投资 Yarwun（力拓集团持股 100%）的 50%。Yarwun 是位于澳大利亚昆士兰州格拉德斯通的氧化铝厂。
- 间接投资波音（Boyne）和格拉德斯通（Gladstone）电厂中力拓权益部分的 49%（力拓集团持有 Boyne 的 59.4%并负责运营管理，持有美国能源公司 NRG 运营的 Gladstone 电厂的 42.1%）。波音是位于澳大利亚昆士兰州格拉德斯通的电解铝厂，格拉德斯通电厂是其附属发电厂。

¹发展基金由中铝公司与力拓集团共同持有，本次交易中的 5 亿美元将用于收购开发项目，包括收购力拓集团的项目。

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

- 入股力拓埃斯康迪达 (Escondida) 公司 49.75%，力拓埃斯康迪达公司持有埃斯康迪达铜矿的 30% 权益。埃斯康迪达是位于智利阿塔卡马沙漠的铜矿，由必和必拓运营。
- 入股力拓印度尼西亚公司 30%，力拓印度尼西亚公司是格拉斯伯格 (Grasberg) 铜金矿的共同所有者。位于印度尼西亚的格拉斯伯格由自由港铜业公司 (Freeport-McMoRan Copper & Gold) 拥有并运营。力拓集团拥有格拉斯伯格 1995 年扩建项目 (合资公司) 的 40% 权益。
- 间接投资位于秘鲁北部的拉格朗哈 (La Granja) 铜矿开发项目的 30%。
- 间接投资科力托犹他 (Kennecott Utah) 铜矿 (力拓集团持股 100%) 的 25%。位于美国犹他州的科力托犹他的业务包括铜矿的开采和冶炼。
- 间接投资哈默斯利铁矿 (Hamersley Iron) (力拓集团持股 100%) 的 15%，Hamersley Iron 拥有约 700 公里的专用铁路以及位于西澳大利亚丹皮尔 (Dampier) 的港口及相关基础设施。上述资产作为统一的整体由力拓铁矿石业务部门运营及维护。本次投资不包括入股力拓铁矿石业务部门下属的任何皮尔巴拉 (Pilbara) 地区合资公司，例如 Robe River、Hope Downs、BaoHl、Channar 以及 Rhodes Ridge。

中铝公司的投资最终将通过入股拥有上述资产的力拓集团下属公司实现，不过各资产的具体入股方式可能有所不同。如果当哈默斯利铁矿、韦帕、Yarwun 和埃斯康迪达 (在特定情况下) 均已完成交割而且可转换债券也完成发行和认购的时候，上述的某些其它资产尚未完成交割，那么中铝公司会将剩余的支付对价转入第三方托管账户，待所有资产交割完毕再支付给力拓集团。

产品战略联盟

双方将在铝、铜、铁矿石的战略联盟之上建立战略联盟委员会，其中中铝公司任命的人数及投票权基本上与其投资比例相对应。战略联盟委员会将为双方提供广泛的交流平台，就战略联盟内的各项资产相关的事宜进行磋商。力拓集团将担任各战略联盟委员会的主席并拥有决定票，同时负责日常的管理和运营。根据战略联盟协议，中铝公司有权任命战略联盟委员会的委员，包括任命铁矿石战略联盟委员会 6 名委员中的 2 名，铝战略联盟委员会 6 名委员中的 3 名，以及铜战略联盟委员会 6 名委员中的 3 名，同时向各资产的控股公司派遣董事并参与相关资产的决策制定。完善的公司治理制度将确保公司持续的独立、商业化的制定决策。

铝

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

与中铝公司共同建立的铝战略联盟初始包括前面提及的对于韦帕铝土矿、Yarwun 氧化铝厂、波音电解铝厂及格拉德斯通电厂的间接投资。中铝公司与力拓集团还明确了未来合作的领域，不过这些尚需获得战略合作委员会与力拓集团董事会的正式批准。

战略联盟委员会将按持股比例组建铝土矿销售合资公司。在满足力拓集团内部需求的基础上，合资公司将负责在澳大利亚之外销售一定比例的韦帕铝土矿，其余的仍由力拓集团负责销售。根据协议，中铝公司将按正常商业条款获得 25 年韦帕铝土矿的供应保障。

铜

与中铝公司共同建立的铜战略联盟包括对于科力托犹他铜矿、埃斯康迪达、格拉斯伯格及拉格朗哈的投资。

铁

与中铝公司共同建立的铁战略联盟主要包括前面提及的对于哈默斯利铁矿 15% 的投资。另外，由中铝公司与力拓集团共同组建的销售合资公司将负责哈默斯利铁矿 30% 的铁矿石在中国的销售，而且还可以与力拓集团就额外的产品签订销售协议，其余的仍由力拓集团负责销售。

勘探战略合作

作为战略合作的组成部分以及对产品战略联盟的补充，中铝公司与力拓集团计划寻求更加广泛的业务合作及新业务开发机会，包括分享项目运营及资本管理的最佳运作方式。作为共同开发项目的开端，中铝公司与力拓集团已经就共同开发位于几内亚的西芒杜铁矿项目可能的合作协议进行探讨，而且已经就组建合资公司在中国进行勘探活动并给予力拓集团部分探明资源的权益达成了谅解备忘录。

项目发展基金

中铝公司与力拓集团将利用前面提及的中铝公司初始资本投入设立项目开发基金，在相关战略联盟的框架内开拓铁、铜、铝的业务机会。潜在的投资包括在中国的勘探项目、双方在澳大利亚和中国的铝业务发展以及力拓集团目前的开发项目。

人员派遣政策

为了使双方能够获得对方多年以来积累的宝贵知识与经验并充分进行交流沟通，中铝公司与力拓集团签署了人员派遣协议，中铝公司可以在合适的时间派遣中高级管理人员或普通员工进入各运营资产和/或战略联盟担

任相应职务，同时力拓集团也可以向中铝公司派遣合适的管理人员和技术人员。

关系协议

交易完成后，中铝公司与力拓集团签署的规范双方持续合作关系的关系协议将正式生效。协议将确保：（1）中铝公司作为力拓集团的重要股东，同时力拓集团独立开展业务；（2）双方之间的交易将按市场原则公平、平等的进行；（3）当中铝公司累计持有 14.9% 以上力拓集团的股权（假设转股后），中铝公司有权向力拓集团董事会提名两名董事（其中一名为独立董事）；当持股比例低于 14.9% 但高于 9.9%，中铝公司

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

将提名一名董事；（4）中铝公司提名的董事不能参与任何与中铝公司存在利益冲突事项的董事会表决。如果中铝公司通过转让或出售导致持股比例低于 9.9%，或者力拓集团从伦敦证券交易所和澳大利亚证券交易所下市，关系协议将自动终止。

可转换债券

中铝公司将以 72 亿美元认购由英国力拓股份有限公司（以下简称“力拓英国公司”）和澳大利亚力拓有限公司（以下简称“力拓澳大利亚公司”）（或力拓集团内的其它公司）分别发行的期限为 60 年的次级可转换债券。如果中铝公司在保持目前持股比例基础上进行转股，上述可转换债券将使中铝公司持有的力拓英国公司股权上升至 19.0%，持有力拓澳大利亚公司 14.9% 股权，相当于力拓集团总股本的 18.0%。力拓英国公司发行的可转换债券票面年利率为 9.0%，力拓澳大利亚公司发行的可转换债券票面年利率为 9.5%。

每种可转换债券均将划分为两个部分。A 部分将以每股 45 美元的价格转换为力拓英国公司和力拓澳大利亚公司的普通股，B 部分将以每股 60 美元的价格转换为力拓英国公司和力拓澳大利亚公司的普通股。但在某些特定条件下，例如股票合并、股票分拆、分派股票红利，上述转股价格将进行相应调整。在总发行额中，A 部分为 31 亿美元，B 部分为 41 亿美元。

中铝公司对于两部分可转换债券所支付的转股溢价为：

- 相对于力拓英国公司 2009 年 1 月 30 日的收盘价，A 部分溢价为 107%，B 部分溢价为 176%
- 相对于力拓澳大利亚公司 2009 年 1 月 30 日的收盘价，A 部分溢价为 68%，B 部分溢价为 124%

2009 年 1 月 30 日是力拓集团宣布与中铝公司正在就可能的收购部分资产及认购可转换债券进行磋商之前的最后交易日。

从本次交易完成日后的 41 天起，到债券到期日或赎回日之前较早日期之前的若干天，在上述时间段内，可转换债券可以转换为力拓英国公司和力拓澳大利亚公司的普通股。可转换债券可以由力拓集团在 7 年后赎回。如果以其它金融产品替换可转换债券，则需要获得相似的评级机构股本认可。

本次交易中可转换债券的结构设计力争实现评级机构对其 50% 的股本认可。标准普尔已经表示，鉴于完善的说明材料以及债券发行额对于力拓集团总资本的影响，本次可转换债券可以获得中级（50%）的股本认可。最终的股本认可金额将取决于评级机构的正式确认。

4. 财务影响

下表列示归属于战略联盟的资产 2008 年度的资产额、净利润和息税折旧摊销前利润（EBITDA）。所列数据摘自力拓集团 2008 年度未审计财务报表，反映了力拓集团在交易完成前的权益。

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

本表也列示了中铝公司拟参股各战略联盟资产的比例，以及根据力拓集团 2008 年度未审会计报表模拟计算的战略联盟资产中归属于中铝公司拟参股资产的 EBITDA。

力拓北京代表处
 中国国际贸易中心 2 座 1818 室
 北京市建外大街 1 号
 中国, 邮编 100004
 电话 +86 (10) 6536 2688
 传真 +86 (10) 6505 7289

资产	战略联盟	资产额 (百万美元)	净利润 (百万美元)	EBITDA (百万美元)	中铝公司拟 持股比例	归属于中 铝公司拟 参股资产 的 EBITDA (百万美元)
Weipa	铝	577	80	162	30%	49
Yarwun	铝	1,095	6	82	50%	41
Gladstone Power Station	铝	232	13	39	49%	19
Boyne	铝	382	114	226	49%	111
Escondida	铜	1,052	836	1,464	49.75%	728
Grasberg	铜	652	4	38	30%	11
La Granja	铜	34	(136)	(136)	30%	(41)
Kennecott	铜	3,755	998	1,587	25%	397
Hamersley Iron	铁矿石	6,242	3,926	6,163	15%	924
合计	-	14,021	5,841	9,625	-	2,239

注:

1. 归属于中铝公司拟参股资产的 EBITDA 指假定本次交易发生于 2008 年 1 月 1 日而模拟计算的力拓拥有资产的 EBITDA 中归属于中铝公司的那部分。
2. 从 Weipa 矿出产的铝土矿到同一法律实体拥有的氧化铝厂的转移, 以生产成本价计量。在本次交易完成后, Weipa 所有的销售给关联公司的收入将按公允价值计价。假设本次交易发生于 2008 年 1 月 1 日, 用公允价值计量关联方交易, 则 Weipa 的 EBITDA 将增加 7,200 万美元, Yarwun 的 EBITDA 将减少 3,600 万美元。
3. 由于 Weipa 与 Yarwun 之间的应收账款往来在力拓铝板块单独记帐, 因此 Weipa 与 Yarwun 的资产额不包含两者间应收账款往来。同样, Boyne 的资产额中也不包括存货或应收账款额。
4. 表中所列示之 EBITDA, 如力拓集团全年业绩公告中公布的, 系力拓集团下属合并子公司以及按权益法计算的公司的 EBITDA 之和。

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

5. 资金使用

力拓集团从本次交易所获的 195 亿美元资金将部分用于提前偿还并购加铝的贷款中 2009 年 10 月到期的 89 亿美元部分, 和 2010 年 10 月到期的 100 亿美元部分。

该部分资金将显著改善力拓集团的财务状况, 帮助力拓集团重新取得 A 级长期信用评级, 提高其在信贷市场上获得更加优惠的融资条款的能力。

力拓集团还将拥有更大的财务灵活性, 运用所获现金投资于公司现有资产和高增长性资产项目, 同时有选择地投资于有巨大增值潜力的收购机会。这将使力拓集团能够更好地应对其所处主要市场的复苏, 并受益于大宗商品市场良好的长期需求前景。

2008 年 12 月 10 日, 为回应空前的全球经济急剧严重下滑, 力拓集团宣布了一系列的举措, 旨在通过减缩现金支出和降低债务水平保障股东利益。这样的举措包括大规模减少 2009 年甚至 2010 年的资本支出。在完成本次交易、集团财务状况得到相应显著增强后, 力拓集团将继续有选择地投资于某些成长性好的长期项目。完成本次交易后, Hail Creek 的扩建将被推进、西澳皮尔巴拉扩产 320mtpa 的初扩建工程将继续, Yarwun、Kestrel 和 Clemont 的扩建项目也将进行。

6. 交易融资

中铝公司正致力于获得足够的完成本交易的资金, 根据交易协议, 中铝公司需在 2009 年 3 月 31 日之前完成融资安排。

7. 战略合作伙伴关系的意义

本次交易与中国领先的多元化金属矿业公司建立新型合作伙伴关系。这样的战略合作伙伴关系将:

- 使双方充分结合各自优势, 建立联合开发新兴经济项目的战略联盟, 比如, 中铝公司在基础设施建设项目上经验丰富, 而力拓集团是行业中可持续发展项目的领跑者;
- 为在世界同一地区里的中铝公司资产与力拓集团资产间的协作与两者间战略联盟的组建创造条件
- 孕育双方在中国及其他新兴市场范围内不断增长的潜在改扩建及新建项目上的合作机会;

此外, 这种合作关系还有助于力拓集团从中国金融机构融资, 以开发项目。

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

本次交易使中铝公司达成多个战略目标，如获得良好的长期财务回报，进一步增强自身业务在地理上和产品种类上的多样性，与国际一流矿业公司及其先进管理团队和员工合作等。

中国市场占全球金属需求存量的三分之一，占全球金属需求增量的三分之二。就力拓集团的三种主要产品铝、铜、铁矿石而言，中国消费了全球三分之一以上的电解铝，四分之一以上的铜，以及一半以上的海运铁矿石。

力拓集团是世界上最早认识到中国增长潜力的矿业公司之一，早在 1987 年便在中国建立了第一家铁矿石合资公司，从 1973 年就开始向中国出口铁矿石，也是第一家认识到中国增长结构性升级并对之采取行动的企业——最近几年该结构性升级驱动着全球经济的增长。此次与中铝公司建立的战略合作伙伴关系是力拓集团与中国市场关系的延续。通过与具备跨领域增长优良记录的中国领先多元化矿业公司之一进行合作，力拓集团将获得不可比拟的竞争优势。

8. 董事会构成

中铝公司将获得 2 个非执行董事席位，作为对力拓集团现有董事会构成的补充。这与中铝公司本次投资的规模相匹配，也符合战略合作伙伴关系的宗旨。为遵守英国联合守则的要求，两名董事中的一名为独立董事。在本次交易完成后，力拓集团将继续遵守《英国综合准则》就公司治理所作的相关规定。该等董事任命之条款将与力拓集团其他非执行董事相同。

9. 中铝公司简介

中铝公司是一家国际化多金属矿业公司，也是中国最大的多元化金属矿业公司之一。中铝公司是有色金属加工行业的领导者，主要业务包括铝土矿、铜和其它金属矿产资源的勘探、开采和加工，并为矿产行业提供工程与技术服务。中铝公司总部位于北京，在中国境内 22 个省进行生产运营，并在 10 个国家和地区设立 15 个海外子公司和代表处。

中铝公司是中国最大的铝生产商和第三大铜生产商，同时也生产其他金属和这些金属的大多数加工制品。中铝公司还是全球领先的氧化铝和电解铝生产商之一。中铝公司的资产主要位于中国，其他资产、运营实体和投资分布在全球各地。中铝公司有 34 个直接拥有或控制的附属公司，大约 20 万员工。

中铝公司的公司战略目标是实现从中国最大的氧化铝和电解铝生产商向融入全球市场的国际化领先多金属矿业公司的转变。

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

为实现上述目标，中铝公司将致力于：

- 整合国内资产以发挥规模效应所带来的成本优势，实现从矿石开采向产品加工的转变；
- 进一步丰富产品种类，包含铜和其他有色金属的生产；
- 对研发持续投入，并将高端技术应用于生产运营；
- 发挥在中国进行生产运营的比较优势；
- 进一步实现国内扩张，并大力拓展全球范围内的生产运营

自 2001 年成立以来，中铝公司战略发展的主要里程碑包括：

- 2001 年，中铝公司下属的中国铝业股份有限公司（“中国铝业”）在香港和纽约证券交易所上市，并于 2007 年在上海证券交易所上市；中国铝业股份有限公司获得标准普尔 BBB+ 的信用评级。中铝公司目前持有中国铝业 38.6% 的股份。
- 2007 年，中国铝业获得澳大利亚昆士兰地区奥鲁昆铝土矿项目的开发许可，该项目预计投入约为 30 亿澳元；
- 2007 年，中铝公司以 8.6 亿美元收购多伦多证券交易所上市的秘鲁铜业公司；
- 2007 年，中国铝业达成合作框架协议在沙特阿拉伯建设电解铝厂；
- 2008 年，中铝公司完成对力拓集团的第一阶段投资。

2001 年~2007 年，中铝公司的资产增长了 4.7 倍，年复合增长率约为 29%。在此期间，中铝公司销售收入增长了 7.2 倍，年复合增长率约为 39%。

更多相关信息，请访问：www.chinalco.com

10. 力拓集团简介

力拓集团是一家全球领先的国际矿业集团，总部位于英国，由伦敦和纽约证券交易所上市的英国力拓股份有限公司和澳大利亚证券交易所上市的澳大利亚力拓有限公司组成。

力拓集团的业务包括矿产资源的勘探、开采和加工，主要产品包括电解铝、铜、钻石、能源（煤和铀）、黄金、工业矿石（硼砂、二氧化钛、工业盐和滑石）和铁矿石。力拓集团的业务活动遍及全球，主要集中于澳大利亚和北美，同时在南美、亚洲、欧洲和南非也有重要业务。

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

力拓集团于 2009 年 2 月 12 日发布了 2008 财年初步统计年报（截至 2008 年 12 月 31 日）。公告全文请参见集团网站：www.riotinto.com

11. 董事会推荐

英国力拓股份有限公司和澳大利亚力拓有限公司董事会一致同意向力拓股东推荐本次交易，支持股东投票赞成将于股东大会上提出的决议。

12. 计划时间表

力拓集团和中铝公司将于近期启动相关政府及法律审批的申报工作。前述审批时间表一旦得以明确，力拓集团将召开股东大会，该股东大会现初步预计将于 2009 年 5 月召开。本次交易预计将于 2009 年 7 月 31 日前初步完成。

13. 法律审批

本次交易完成的前提条件包括中国、英国、澳大利亚、美国的政府审批以及澳大利亚和德国政府的反垄断审批。本次交易同时需要获得力拓集团股东大会的批准。如果全部相关交易条件均得到满足或者豁免，本次交易的绝大多数要素将在 2009 年 7 月 31 日前生效。

14. 专管账户、独家谈判、分手费及违约赔偿安排

本次交易的全部安排将计划同时完成。但是，假如本次交易就哈默斯利铁矿公司、韦帕铝土矿、雅文氧化铝厂及埃斯康迪达铜项目（在相应条件下）和可转换债券交易部分未能同时完成，中铝公司将向特定的专管账户支付一定金额，在包含前述资产的各项交易完成时该等金额将向力拓集团支付。

中铝公司和力拓集团已就本次交易签署了《战略合作执行协议》，其中包含了与本次交易实施有关的独家谈判、分手费以及违约赔偿等安排。

分手费安排

《战略合作执行协议》除相应例外情况外，规定力拓集团在发生以下任一情况时，支付中铝公司 1.95 亿美元的分手费：

- (a) 力拓董事会撤回或放弃向力拓股东推荐以批准本次交易；或者
- (b) 力拓董事会向力拓股东推荐另一竞争性提案；

分手费在以下情形下将不再适用：

- (i) 虽有触发分手费的事件发生，但力拓股东作出决议批准本次交易；

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

- (ii) 力拓股东在力拓董事会未撤回或放弃向力拓股东推荐的情况下未批准本次交易，或者因本次交易先决条件未能满足导致本次交易之全部或部分未能完成；
- (iii) 独立顾问认为本次交易并非公平合理；或者
- (iv) 《战略合作执行协议》被终止或者由力拓集团行使相应权利终止此协议。

该等分手费将在触发支付义务的时间和情形发生后立即构成对中铝公司唯一和专项的补偿。

独家谈判

《战略合作执行协议》中已包含独家谈判的惯例性条款和条件，将严格限制力拓集团引入任何第三方的竞争性提案，或者就竞争性提案与任何第三方进行接洽和讨论。

如果力拓董事会在咨询其法律顾问和其他相应财务顾问后，本着勤勉尽职、公平合理的原则，就可能存在的更优交易提案与相关第三方展开接洽和讨论，不受上述独家谈判之限制。如果力拓董事会确实认为存在更优方案，力拓集团须向中铝公司通报更优方案的主要内容。如果力拓董事会拟向股东推荐更优方案，力拓集团应在公布相关推荐前向中铝公司呈交该提案的主要条款并给予中铝公司作出回应的机会。

上述排他性安排的有效期始于本公告发出之日，直至《战略合作执行协议》终止日和包含可转债、哈默斯利铁矿公司、韦帕铝土矿、雅文氧化铝厂及埃斯康迪达铜项目（在相应条件下）资产的各项交易最终完成日当中较早的日期。

违约赔偿

力拓集团同意，在其故意就埃斯康迪达、格拉斯伯格以及科力托犹他铜业建立合资公司不履行相关义务的情况下，力拓集团将承担违约赔偿责任。此安排旨在保护中铝公司以排除在本次交易第一步完成后力拓集团违反转让相关资产义务的风险。违约赔偿总额为 8.5 亿美元。本次交易第一步将在股东批准本次交易后完成。力拓集团的违约赔偿义务将在股东批准本次交易后生效，即违约赔偿仅在本次交易第一步完成的情况下适用。

其他

本次交易将依据并受限于交易文件和交易公告中列明的各项条件。含有进一步财务和其他信息的交易公告将于近期向力拓集团股东发布。

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

15. 顾问团队

力拓集团本次交易的财务顾问为瑞士信贷及摩根士丹利。

中铝公司本次交易的财务顾问为野村证券公司、黑石集团、中国国际金融有限公司和摩根大通。

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

更多信息, 请联络:

力拓集团:

力拓集团媒体公关, 伦敦

Christina Mills

Office: +44 (0) 20 7781 1154

Mobile: +44 (0) 7825 275 605

Nick Cobban

Office: +44 (0) 20 7781 1138

Mobile: +44 (0) 7920 041 003

力拓集团媒体公关, 美国和南美

Tony Shaffer

Office: +1 202 393 0266

Mobile: +1 202 256 3667

力拓集团投资者关系, 伦敦

Nigel Jones

Office: +44 (0) 20 7781 2049

Mobile: +44 (0) 7917 227 365

David Ovington

Office: +44 (0) 20 7781 2051

Mobile: +44 (0) 7920 010 978

力拓集团投资者关系, 北美

Jason Combes

Office: +1 (0) 801 685 4535

Mobile: +1 (0) 801 558 2645

电子邮件: questions@riotinto.com

网址: www.riotinto.com

高清晰度相片存放于: www.newscast.co.uk

中铝公司:

Maitland, 中铝公司媒体公关顾问, 伦敦

Office: +44 (0) 20 7379 5151

Philip Gawith

力拓集团媒体公关, 澳大利亚

Ian Head

Office: +61 (0) 3 9283 3620

Mobile: +61 (0) 408 360 101

Amanda Buckley

Office: +61 (0) 3 9283 3627

Mobile: +61 (0) 419 801 349

力拓集团媒体公关, 加拿大

Stefano Bertolli

Office: +1 (0) 514 848 8151

Mobile: +1 (0) 514 915 1800

力拓集团投资者关系, 澳大利亚

Dave Skinner

Office: +61 (0) 3 9283 3628

Mobile: +61 (0) 408 335 309

Simon Ellinor

Office: +61 (0) 7 3867 1607

Mobile: +61 (0) 439 102 811

FD Third Person, 中铝公司媒体公关顾问,
澳大利亚

Jim Kelly

Mobile: +61 (0) 412 549 083

力拓北京代表处
中国国际贸易中心 2 座 1818 室
北京市建外大街 1 号
中国, 邮编 100004
电话 +86 (10) 6536 2688
传真 +86 (10) 6505 7289

Mobile: +44 (0) 7887 954 048

Office: + 61 (0) 2 8298 6100

Liz Morley

Mobile: +44 (0) 7798 683 108

Amanda Lee

Mobile: +61 (0) 410 774 618

Office: + 61 2 8298 6100

www.chinalco.com

力拓集团简介

力拓集团是全球领先的国际矿业集团，总部设立在英国伦敦，属双上市的公司结构，即英国力拓股份公司（Rio Tinto plc）在伦敦与纽约上市，澳大利亚力拓有限公司（Rio Tinto Limited）在澳大利亚上市。

力拓是一家集矿产资源勘探、开采及加工于一体的跨国集团，其生产经营活动遍布全球，主要资产分布在澳大利亚和北美洲，同时在南美洲、亚洲、欧洲和南非也有大量业务。主要产品包括铝、铜、钻石、能源产品（如煤和铀）、黄金、工业矿物（如硼砂、二氧化钛、工业盐和滑石）以及铁矿石。

力拓集团中国区媒体垂询：

许光明 伟达公关公司

电话：010-5861 0051

手机：134 6630 1138

E-MAIL:guangming.xu@hillandknowlton.com.cn

李文玮 力拓媒体联络

电话：010-6536 2629

手机：139 1188 0151

E-MAIL:linda.li@riotinto.com