

江西赣锋锂业股份有限公司

关于赣锋国际或其全资子公司收购 Lithea 公司 100%股份

涉及矿业权投资的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1、本次交易标的为 Lithea Inc.公司（以下简称“Lithea 公司”）不超过 100%的股权。本次交易不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，无需提交公司股东大会审议。

2、本次交易尚需完成中国相关主管部门备案，存在不能及时完成相关备案的风险。

3、如果阿根廷在矿产资质准入、环保审批、安全生产、税收等方面政策发生变化，则会影响 Lithea 公司未来的生产经营和盈利情况。

4、虽然有专业机构对 Lithea 公司持有的 Pozuelos 以及 Pastos Grandes 锂盐湖项目（以下简称“PPG 项目”）的资源储量进行了评估，但该资源量数据仍有可能存在总资源量、储量与实际总资源量、储量、实际可采储量不一致的风险。

5、由于矿产开采需要进行一系列的固定资产投资和技术投入，同时受 PPG 项目所处环境的自然条件约束，可能会存在不能达到预期采矿规模的风险。

6、受国际政治、经济环境、产业政策的影响，锂产品价格波动将会影响 PPG 项目的经济效益。

一、本次交易概述

1、江西赣锋锂业股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年7月11日召开的第五届董事会第四十五次会议审议通过了《关于赣锋国际或其全资子公司收购 Lithea 公司 100%股份涉及矿业权投资的议案》，同意全资子公司赣锋国际有限公司（以下简称“赣锋国际”）或其全资子公司收购 Lithea 公司不超过 100%股份，本次收购总对价不超过 9.62 亿美元，该收购总对价包含 Lithea 公司全部股权价值及公司将承担的 Lithea 公司相关债务的价值。本次交易完成前，公司未持有 Lithea 公司的股权；本次交易完成后，赣锋国际或其全资子公司将持有 Lithea 公司不超过 100%的股权。授权公司经营层全权办理本次交易的相关事宜。

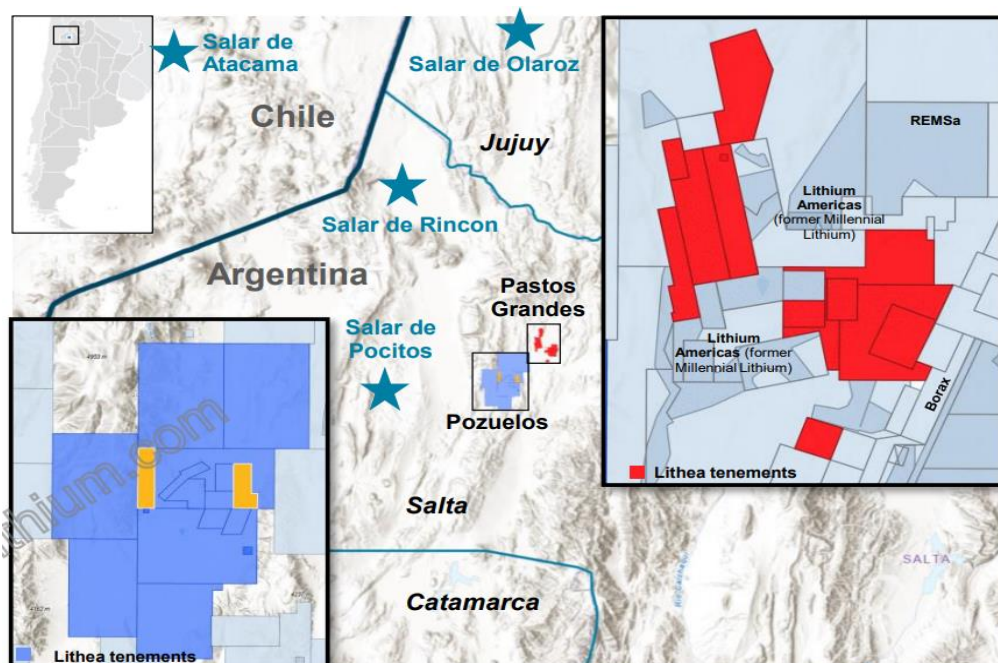
2、本次交易不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，无需提交公司股东大会审议。

二、交易标的基本情况

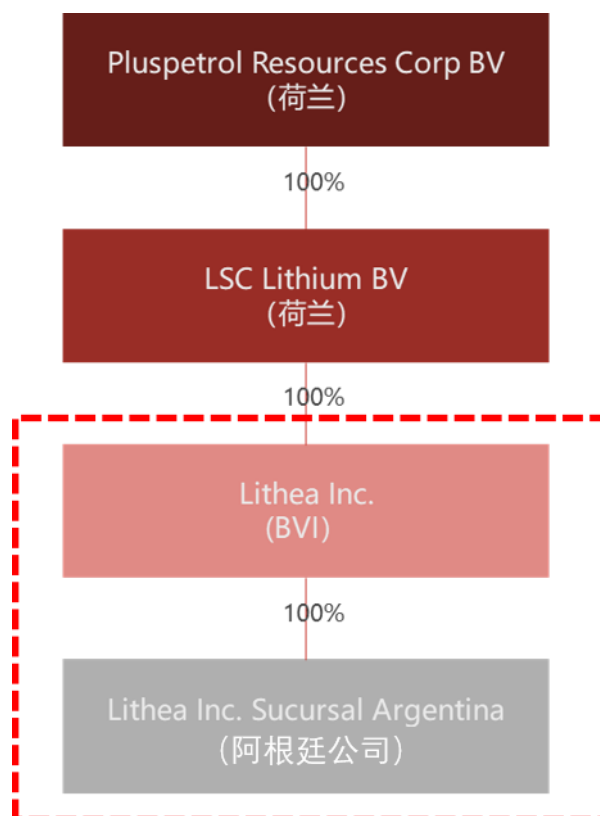
Lithea 公司为一间根据 British Virgin Islands 法律注册成立之公司。Lithea 公司成立于 2009 年 7 月 27 日，注册地址为 Jayla Place, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands。截至本公告日，Lithea 公司已发行股本为 1,025 股，全部由 LSC Lithium BV 持有，其最终控股股东为 Pluspetrol Resource Corp BV。Lithea 公司主要从事收购、勘探及开发锂矿业权，旗下的主要资产 PPG 项目是位于阿根廷萨尔塔省的锂盐湖项目，包括 Pozuelos 和 Pastos Grandes 两块锂盐湖资产。

Pozuelos 矿区面积为 10,787 公顷，Pastos Grandes 矿区面积为 2,683 公顷，Pozuelos 和 Pastos Grandes 分别位于萨尔塔市以西约 250 公里和 230 公里处。本项目位于阿根廷大 Pastos Grandes 盐湖区域，该盐湖区域主要有三家公司，分别为 Lithium Americas Corp.控股

的原 Millennium 盐湖, Arena 控股的 SDLP 盐湖, 以及 PPG 项目。PPG 项目的地理位置情况如下图所示 (蓝色及红色区域为 PPG 项目相关矿权分布地区) :



Lithea 公司现有股权结构如下:



Lithea 公司最近一年又一期的财务数据如下:

单位：千美元

指标	2021年12月31日 (未经审计)	2022年4月30日 (未经审计)
资产总额	41,913	49,520
净资产	(8,717)	(11,946)
指标	2021年12月31日止年度 (未经审计)	2022年1月-4月 (未经审计)
营业收入	0	0
净利润	(3,994)	(3,234)

备注：1美元=6.69元人民币

Lithea 公司因尚未实际运营，因此未产生销售收入，其亏损的主要原因是行政管理支出以及勘探费用等。其净资产为负数的原因主要是因为存在与其最终控股公司 Pluspetrol Resource Corp BV 及其关联公司以及第三方的借款。

Lithea 公司及其母公司 LSC Lithium BV、最终控股公司 Pluspetrol Resource Corp BV 与公司及公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

三、所涉矿业权情况

Lithea 公司旗下的主要资产 PPG 项目是位于阿根廷萨尔塔省的锂盐湖项目，包括 Pozuelos 和 Pastos Grandes 两块锂盐湖资产。

1、PPG 项目目前持有已办理完成的采矿/勘探许可证有 25 个：

序号	名称	采矿/勘探许可证	矿区面积	到期日
1	Avestruz	17517	460	无期限限制
2	Leoncia	13533	100	无期限限制
3	San Cayetano I	17322	200	无期限限制

4	María Luisa II	17904	100	无期限限制
5	La Buscada	17589	88	无期限限制
6	Calchin	18790	90	无期限限制
7	La Playosa	18791	344	无期限限制
8	Coronel Vidt	3445	185	无期限限制
9	María Daniela	17737	60	无期限限制
10	La Rescatada II	17391	396	无期限限制
11	Neptali I	9606	300	无期限限制
12	Santa Rosa	17568	360	无期限限制
13	Turco I	17950	3095	无期限限制
14	Turco II	17951	2221	无期限限制
15	Turco III	17952	2600	无期限限制
16	Turco	17949	1576	无期限限制
17	Sarita	1208	194	无期限限制
18	Margarita	5569	300	无期限限制
19	Pozuelo	4959	200	无期限限制
20	San Mateo II	13171	200	无期限限制
21	San Mateo III	13172	200	无期限限制
22	Futuro I	12815	200	无期限限制
23	Aguamarga 13	19095	3500	无期限限制
24	Aguamarga 14	19096	3500	无期限限制
25	Aguamarga 18	19100	3500	无期限限制

2、矿业权最近三年权属变更的方式、时间和审批部门

该采矿权最近三年未发生权属变更。

3、锂盐湖主要产品及其用途、产品销售方式

该矿主要产品为含锂盐湖卤水生产的碳酸锂，主要作为生产锂电池正极材料的原材料。PPG 项目规划了一期年产 3 万吨碳酸锂的产能，并且视项目所在地自然资源条件情况而定，可扩建至年产 5 万吨碳酸锂的产能。

4、矿产资源储量情况

截止目前，PPG 项目的资源量情况仍在进一步勘探中，资源量情况的测算结果如下所示：

	Pozuelos		Pastos Grands		总计
类型	碳酸锂当量 (百万吨)	锂浓度 (mg/L)	碳酸锂当量 (百万吨)	锂浓度 (mg/L)	碳酸锂当量 (百万吨)
探明	0.6		0.20		0.80
控制	2.1		0.57		2.67
推断	7.4		0.19		7.59
总资源量	10.1	458	0.96	465	11.06

公司聘请了专业顾问 Golder Associates Consulting Ltd（以下简称“Golder”）对 PPG 项目进行了资源及技术尽调，Golder 认为 PPG 项目前期已经完成了较为完备且可靠的资源测算工作，同时随着 PPG 项目的勘探工作的继续进行以及资源模型的完善，判断上述资源量测算结果在合理范围内可以达到。

5、本次交易涉及的矿业权各项费用缴纳情况

PPG 项目已经根据相关法律法规缴纳和结清了各项相关费用。

6、拟受让的矿业权权属转移需履行的程序

本次交易标的为 Lithea 公司 100% 的股权，矿业权仍在 Lithea 公司的阿根廷公司名下，不涉及矿业权权属转移。

四、协议主要条款

公司、全资子公司赣锋国际或其全资子公司拟与 Lithea 公司的母公司 LSC Lithium BV、最终控股公司 Pluspetrol Resource Corp BV（以下简称“卖方”）签署《股份购买协议》，主要条款如下：

1、于交割日，卖方将其持有的所有 Lithea 公司的股份权益以及债权出售给公司；

2、本次收购总对价不超过 962 百万美元，该收购总对价包含 Lithea 公司全部股权价值及公司将承担的 Lithea 公司相关债务的价值；

3、最终支付给卖方的具体金额根据 Lithea 公司的实际债务金额情况进行调整，但最终不会超过收购总对价 962 百万美元。

五、本次交易的定价依据及原则

本次公司在对 Lithea 公司的 100% 股权进行收购的过程中，聘请了专业顾问对 Lithea 公司及其持有的 PPG 锂盐湖项目进行充分的资源、技术、财务、法律等各方面尽职调查，基于上述尽职调查结果，公司与卖方通过公平协商确定了本次交易的总对价为不超过 9.62 亿美元。公司参考了阿根廷锂盐湖项目中若干家可比项目资源量、品位、产能等情况，认为 PPG 项目在阿根廷各大锂盐湖项目中属于资源量情况、资源质量、产能扩建潜力等多方面均非常优秀的项目，项目情况对比信息如下：

项目名	资源量（万吨碳酸锂当量）	品位（毫克/升）	计划年产能
Cauchari-Olaroz	2,458	592	一期 4 万吨碳酸锂
Rincon	1,177	378	2.5 万吨碳酸锂
PPG 项目	1,106	459	一期 3 万吨碳酸锂
Centenario/Ratones	1,000	NA	2.4 万吨碳酸锂

Mariana	812	321	一期 2 万吨氯化锂
3Q	757	611	一期 2 万吨碳酸锂
Cauchari (Advantage)	630	457	2.5 万吨碳酸锂
Sal de Vida	623	754	一期 1.5 万吨碳酸锂
Kachi	440	211	2.6 万吨碳酸锂
Pastos Grandes (Millennial)	492	429	2.4 万吨碳酸锂

数据来源：各公司公开信息整理

同时公司参考了过去 24 个月阿根廷盐湖项目收购案例以锂资源量计算的估值情况，对比信息如下：

	PPG 项目	Rincon	Pastos Grandes (Millennial)	3Q	Centenario
100% 股权 对价（百 万：美元）	962	825	400	748	752
资源量（万 吨碳酸锂 当量）	1106	1177	492	757	1000
对价/资源 量（百万美 金/万吨碳 酸锂）	0.86x	0.71x	0.81x	0.98x	0.75x

数据来源：各公司公开信息整理，交易对价均换算为美元

公司聘请的专业顾问 Golder 也采用了净现值法充分论证了 PPG

锂盐湖项目的内在价值，通过选取过去 5 年碳酸锂平均价格 1.6 万美元作为长期碳酸锂参考价格，并按照年产 3 万吨碳酸锂生产 40 年进行保守计算，PPG 项目的税后净现值为 12.18 亿美元，税后内部收益率为 30%。

综上所述，公司认为，参考近期市场可比项目估值情况以及 PPG 项目的内在价值，本次交易估值符合市场惯例，交易价格公允。

六、本次交易的合规性和生效条件

1、公司于 2022 年 7 月 11 日召开的第五届董事会第四十五次会议以 10 票赞成、0 票反对、0 票弃权审议通过了本次交易事项，并授权公司经营层全权办理本次交易的相关事宜。根据深圳证券交易所《股票上市规则》和《公司章程》的规定，本次交易不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，无需提交公司股东大会审议。

2、本次交易事项尚需完成中国相关主管部门的备案。

七、本次交易的目的、对公司的影响及存在的风险

（一）本次交易目的

本次交易有利于公司进一步加强上游锂资源布局，有利于提高公司的资源自给率，增强核心竞争力，符合公司上下游一体化和新能源汽车产业发展战略。

（二）本次交易对公司的影响

本次交易的资金来源包括但不限于公司自有资金、融资资金等，本次交易会使得公司现金流产生一定的净流出，但不会对公司正常的运营资金产生明显的影响。本次交易对公司未来的财务状况和经营成果有积极影响，对公司 2022 年度的财务状况和经营成果影响很小。

（三）本次交易存在的风险

1、本次交易尚需完成中国相关主管部门核准备案，存在不能及时完成相关备案的风险。

2、如果阿根廷在矿产资质准入、环保审批、安全生产、税收等方面政策发生变化，则会影响 Lithea 公司未来的生产经营和盈利情况。

3、虽然有专业机构对 Lithea 公司持有的 PPG 项目的资源储量进行了评估，但该资源量数据仍有可能存在总资源量、储量与实际总资源量、储量、实际可采储量不一致的风险。

4、由于矿产开采需要进行一系列的固定资产投资和技术投入，同时受 PPG 项目所处环境的自然条件约束，可能会存在不能达到预期采矿规模的风险。

5、受国际政治、经济环境、产业政策的影响，锂产品价格波动将会影响 PPG 项目的经济效益。

公司董事会将积极关注本次交易的进展情况，及时履行信息披露义务。请广大投资者注意投资风险。

八、独立董事独立意见

公司本次收购 Lithea 公司不超过 100% 股权，有利于公司业务拓展及纵向产业链的战略实施，有利于提高公司核心竞争力，符合公司上下游一体化的发展战略。交易条件根据平等协商确定，该交易事项条件公允、合理，未损害公司及全体股东的利益。该交易的决策程序符合《公司法》、深圳证券交易所《股票上市规则》及《公司章程》等有关法律法规的有关规定。综上所述，我们同意收购 Lithea 公司不超过 100% 股权。

九、备查文件

- 1、公司第五届董事会第四十五次会议决议；
- 2、独立董事对相关事项的独立意见。

特此公告。

江西赣锋锂业股份有限公司

董事会

2022年7月12日