



MMG Limited
五礦資源有限公司
(於香港註冊成立之有限公司)
(股份代號：1208)

敬啟者：

**有關五礦有色框架承購協議之
持續關連交易**

吾等提述本公司日期為二零一四年六月三十日之通函(「通函」)，本函件構成其中一部分。除非文義另有指明，否則通函所界定之詞彙與本函件所用者具相同涵義。

獨立董事委員會經已成立，以就五礦有色框架承購協議(包括五礦有色年度上限)向獨立股東提供意見，有關詳情載於通函內之董事會函件中。

新百利融資有限公司已獲委任就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。載有獨立財務顧問推薦意見之獨立財務顧問意見函件全文載於通函第59至80頁。

經考慮五礦有色框架承購協議(包括五礦有色年度上限)之條款連同獨立財務顧問函件所載其向獨立董事委員會及獨立股東作出之建議及推薦意見後，吾等認為(a)五礦有色框架承購協議(包括五礦有色年度上限)之條款就獨立股東而言屬公平合理且符合本公司及股東之整體利益；及(b)五礦有色框架承購協議(包括五礦有色年度上限)下擬進行之交易將於經擴大集團一般及日常業務過程中按正常商業條款進行。因此，吾等建議獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈有關五礦有色框架承購協議(包括五礦有色年度上限)之決議案。

此致

列位獨立股東 台照

代表
獨立董事委員會
五礦資源有限公司
獨立非執行董事
Peter William Cassidy
Anthony Charles Larkin
梁卓恩
謹啟