

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



五礦資源有限公司

MINMETALS RESOURCES LIMITED

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：1208)

於二零一一年五月十六日舉行之 股東週年大會之投票結果 及於股東週年大會上之簡介

董事會欣然宣佈，載於股東週年大會通告的所有決議案，已於股東週年大會上獲股東以投票表決方式正式通過。

董事會亦欣然提供於股東週年大會上向股東介紹之簡介。

五礦資源有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，載於日期為二零一一年四月十一日之股東週年大會通告(「股東週年大會通告」)的所有決議案，已於二零一一年五月十六日舉行之股東週年大會(「股東週年大會」)上獲本公司股東(「股東」)以投票表決方式正式通過。

股東週年大會之投票結果

於舉行股東週年大會當日，本公司已發行股份總數為5,289,607,889股，此乃賦予股東有權出席股東週年大會並於會上投票贊成或反對所有提呈決議案之股份總數。概無股份賦予股東權利出席股東週年大會並僅就任何決議案表決反對。

本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司獲委任為股東週年大會點票之監票人。

提呈於股東週年大會之所有決議案之投票結果如下: -

普通決議案		票數 (概約%)	
		贊成	反對
1.	省覽截至二零一零年十二月三十一日止年度之本公司經審核財務報表，董事會報告及核數師報告。	4,013,543,343 (99.9178%)	3,300,000 (0.0821%)
2.	(a) 重選Andrew Gordon Michelmores先生為本公司董事。	4,003,215,743 (99.6607%)	13,627,600 (0.3393%)
	(b) 重選David Mark Lamont先生為本公司董事。	4,003,215,743 (99.6607%)	13,627,600 (0.3393%)
	(c) 重選李連鋼先生為本公司董事。	3,952,693,765 (98.4030%)	64,149,578 (1.5970%)
	(d) 重選焦健先生為本公司董事。	3,997,807,743 (99.5261%)	19,035,600 (0.4739%)
	(e) 重選高曉宇先生為本公司董事。	3,950,397,765 (98.3458%)	66,445,578 (1.6542%)
	(f) 重選Peter William Cassidy先生為本公司董事。	4,013,543,343 (99.9178%)	3,300,000 (0.0822%)
	(g) 重選郝傳福先生為本公司董事。	4,003,215,743 (99.6607%)	13,627,600 (0.3393%)
	(h) 重選徐基清先生為本公司董事。	4,000,895,743 (99.6030%)	15,947,600 (0.3970%)
	(i) 授權董事會釐定董事之酬金。	4,013,543,343 (99.9178%)	3,300,000 (0.0822%)
3.	重新委聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司之核數師，並授權董事會釐定其酬金。	4,013,543,343 (99.9178%)	3,300,000 (0.0822%)
4.	授予董事會一般授權，以配發不超過本公司已發行股本20%之額外股份。	3,836,990,712 (95.5225%)	179,852,631 (4.4775%)
5.	授予董事會一般授權，以購回不超過本公司已發行股本10%之本公司股份。	4,013,543,343 (99.9178%)	3,300,000 (0.0822%)
6.	擴大發行額外股份之一般授權，擴大數額為本公司購回之股份數目。	3,901,762,130 (98.3594%)	65,081,213 (1.6406%)

由於以上各項決議案獲得50%以上之票數贊成，故所有決議案已獲正式通過為本公司之普通決議案。

於股東週年大會上之簡介

董事會亦欣然提供於股東週年大會上向股東介紹之簡介資料。詳情請參閱隨附之簡介資料。

承董事會命
五礦資源有限公司
行政總裁兼執行董事
Andrew Gordon Michelmore

香港，二零一一年五月十六日

於本公佈日期，董事會由十一名董事組成，包括四名執行董事郝傳福先生（副董事長）、Andrew Gordon Michelmore先生、David Mark Lamont先生及李連鋼先生；四名非執行董事王立新先生（董事長）、焦健先生、徐基清先生及高曉宇先生；及三名獨立非執行董事丁良輝先生、龍炳坤先生及Peter William Cassidy博士。

五礦資源有限公司

(香港股票代號: 1208)

2011年度股東週年大會

BIGGER,
STRONGER
AND READY
TO GROW

根基穩健、蓄勢待發



五礦資源有限公司
NENMETALS RESOURCES LIMITED

免責聲明

- 本演示材料的信息僅供個人參考，不得爲了任何目的、直接或間接地、把全部或一部分內容複製、再發佈或轉給任何第三方或刊載（不論在貴組織/公司之內或對外）。概不就本演示材料上登載的信息或意見明示或暗示地作出陳述或保證，也不宜依靠其公平性、精準性、完整性或正確性。貴方不應依靠本演示材料對五礦資源有限公司(“MMR”)的財務、股票交易情況和前景作出完整而全面的分析，我們也沒有意圖就以上目的提供材料。在理解本演示材料所載信息時，應考慮公佈時的情況，該演示材料並沒有，而且也不會就該演示材料公佈日後可能的新的重大進展進行更新。演示材料中關於Equinox以及Equinox擁有資產的材料均來自公開信息，並未經MMR獨立驗證。因採用本演示材料或其內容或其他與本演示材料有關者而造成的任何損失或損壞，不管是出於疏忽或其他原因，MMR及其任何關聯公司、顧問和代表概不承擔任何責任。
- 本演示材料包括預見性陳述，該陳述包括但不限於公司的增長潛力、成本預測、預期基礎設施建設、資本開支、市場前景以及其他聲明，均不是歷史事實。該演示報告在表述這些預見性信息時，會使用“可能”、“計劃”、“估計”、“預期”、“有意”、“建議”、“或許”、“將會”、“潛在”、“應會”等字眼和類似表述。雖然MMR認爲這些預見性陳述的預期是合理的，但該些陳述涉及已知和未知風險、不明確性和其他因素，當中有部分並非受MMR控制，並可能導致實際結果、績效或業績與這些預見性陳述所明示或暗示的情況有很大差距，預見性陳述並不構成對未來的表現或業績的保證。
- 本演示材料僅供參考，並不構成要約或邀請購買或認購、或尋求出售美國或其他任何司法管轄區的任何證券的要約，也不構成或被認爲是任何合同、承諾或投資決定的基礎，亦不構成對MMR證券的建議。本演示材料不得在美國發佈。根據已修訂的1933年美國證券法案，未經註冊或未獲豁免註冊之證券，均不得在美國境內發行或出售。MMR的證券將不會在美國公開發行。



截至三月底季度概要

安全

- 安全紀錄繼續提升，可記錄總工傷事故頻率（TRIFR）由4.8下降至4.5。

生產/ 營運

- Sepon成功擴展至每年80,000噸的新額定產，後銅產量上升7%。
- 即使Century 生產受到雨季強大量降雨影響，鋅及鉛產量分別增加8%及19%。
- Golden Grove 鋅礦開採頻繁，導致精礦含銅產量減少61%。

發展

- Golden Grove 強化運作
 - Scuddles 礦重啓營運；
 - 董事會批准投資2,200萬美元於露天銅礦項目，於三年內生產56,000噸銅。
- Dugald River 項目落實推行
 - 環境影響研究的公眾意見徵詢期結束，並無任何出人意表的重大事宜；
 - 委任了工程、採購、建造及管理(EPCM)承包商。

市場

- 金屬價格飆升 – 銅 ↑ 12%，鋅 ↑ 4%，鉛 ↑ 9%，銀 ↑ 21%

公司整體

- 根據特別授權配股籌得5億美元，淨債務減少至大約10億美元。
- 五礦資源在衡量價值後，決定不繼續其63億美元收購Equinox計劃
 - MMR所持有的4.2% Equinox股權將帶來非常豐厚回報。
- 2011 年生產與成本指標得以維持。



MMR's 收支表現強勁，強勢持續

截至**2010年12月31日**為止，五礦資源淨債務約為**15億美元**，而債務情況已經並將會進一步改善：

- 於4月份透過特別授權配股籌得**5億美元**。
- 出售所持有的Equinox 4.2%股權所得的收益（逾**3億美元**）
- 建議出售非核心資產（預期獲得**6至8億美元**收益）
- 從營運所得的自由現金流（2010年為**4.7億美元**）

到**2011年12月**，五礦資源能夠達到現金結餘為正數。

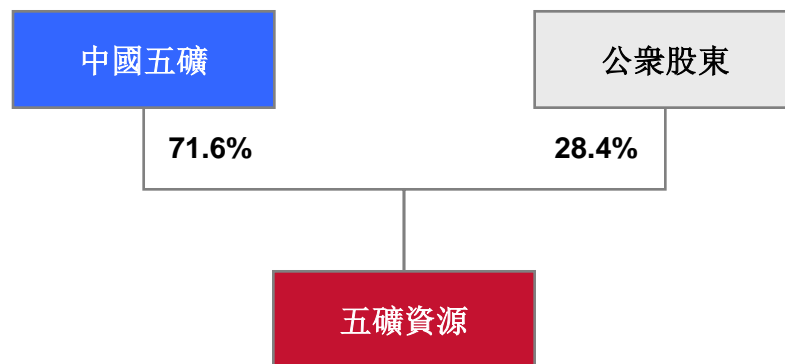


五礦資源股東名冊增強

重組五礦資源股東名冊，投資更為便利：

- 經過4月份的新股份配售，公眾持股比重增加超過一倍至**15億股**，佔已發行股本**28.4%**。
- 4月份的配售大部分由全球資源基金吸納，五礦資源股東名冊得以擴展並增添重要成員。
- 券商研究將於**5月29日**可供查詢
- 中國五礦於4月份已經行使其持有之永久次級可換股證券(PSCS)，其再無持有未轉換之永久次級可換股證券。

五礦資源現時沒有計劃進一步發行股權



五礦資源之願景

憑著內部勘探和拓展機會以及併購,發展成為國際上游主要基本金屬

主要目標

- 於五年內, 在中等規模資源公司之中佔三甲地位

國際展望

- 闖出中國、揚名海外

上游業務

- 採礦
- 初階處理 – 非冶煉

基本金屬

- 銅, 鋅
- 鎳、鋁礬土、氧化鋁



五礦資源發展策略

實現願景

強勁的工業基礎

- 城市化高速發展驅使中國對大宗商品的需求更為殷切。
- 來自鋅的收入繼續讓礦山受益。

發展階梯

- 現有及新項目總值約為20億美元
- Dugald River 與 Izok Lake 有潛力取代Century取得同等鋅產量

勘探

- 勘探重點為銅、鋅、鎳和金
- 2011及2012年的勘探費用每年約6,000萬美元
- 目標地區：澳大利亞、北美、亞洲、非洲

併購

- 銅、鋅/鉛、鎳、鋁礬土/氧化鋁 – 生產/早期資產
- 詳細分析地質與政治風險
- 於五礦資源擴展規模有意義

可以資助實質收購。



謝謝

