

关于洛阳栾川钼业集团股份有限公司 重大资产购买(收购境外铌磷业务)之法律意见书

致: 洛阳栾川钼业集团股份有限公司

敬启者:

通力律师事务所(以下简称“本所”)根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》、《上市公司重大资产重组管理办法(2014 年修订)》和有权立法机构、监管机构已公开颁布、生效且现行有效的有关规定等法律、法规以及规范性文件(以下简称“法律、法规和规范性文件”),按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

(引 言)

根据洛阳栾川钼业集团股份有限公司(以下简称“洛阳钼业”)的委托,本所指派陈臻律师、张征轶律师(以下简称“本所律师”)作为洛阳钼业重大资产购买(收购境外铌磷业务)项目(以下简称“本次交易”)的专项法律顾问,就本法律意见书出具日前已经发生或存在的事实,根据本所律师对我国现行法律、法规和规范性文件的理解出具法律意见。

本所出具的本法律意见书仅对出具日以前已经发生或存在的且与本次交易有关的重要法律问题发表法律意见,并不对其他问题以及会计、审计、资产评估等专业事项发表意见。本所律师并不具备对本法律意见书中所引用的有关会计、审计、资产评估等专业文件之内容进行核查和判断的专业资格,本法律意见书对该等专业文件及其内容的引用并不意味着本所律师对该等专业文件以及所引用内容的真实性、准确性作出任何明示或默示的保证。

本所已得到洛阳钼业的保证，即洛阳钼业提供给本所律师的所有文件及相关资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；提交的各项文件的签署人均具有完全的民事行为能力，并且其签署行为已获得恰当、有效的授权。交易对方已于本次交易协议《Sale and Purchase Agreement》中单独或共同保证，关于“拟出售股份和交割时铌库存”、“股本、章程文件、公司登记簿和会议记录簿”、“金融债务”、“资产”、“合同”、“员工和员工福利”、“矿权、许可、特许权和同意”、“合法合规”、“环境保护”、“诉讼与仲裁”、“税收”、“授权和能力”、“Capital PLC 贷款”、“Capital Luxembourg 贷款”等事项在所有方面均真实准确。本所律师对于与出具法律意见至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，依赖有关政府部门、洛阳钼业、洛钼控股、境外法律顾问或其他单位出具的证明文件或相关专业报告发表法律意见。

本所及经办律师依据《证券法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则(试行)》等规定及法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证法律意见所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

本法律意见书仅供洛阳钼业为本次交易之目的而使用，不得用作任何其他目的。本所律师同意将本法律意见书作为洛阳钼业申请进行本次交易必备的法定文件，随其他申报材料一起上报，并依法对出具的法律意见承担责任。本所律师同意洛阳钼业在本次《洛阳栾川钼业集团股份有限公司重大资产购买报告书(收购境外铌磷业务)(草案)》中自行引用或按监管机构审核要求引用法律意见书的部分或全部内容，但洛阳钼业作上述引用时不得因引用而导致法律上的歧义和曲解。

(正 文)

为本法律意见书表述方便，在本法律意见书中，除非另有说明，以下左栏所列词语具有该词语相应右栏所作表述的定义：

1.	洛阳钼业	指洛阳栾川钼业集团股份有限公司。
2.	鸿商控股	指洛阳钼业的控股股东鸿商产业控股集团有限公司。

3.	洛钼控股	指洛阳钼业的香港全资子公司CMOC Limited (洛阳钼业控股有限公司)。
4.	Ambras	指Ambras Holdings SÁRL。
5.	AA Luxembourg	指Anglo American Luxembourg SÁRL。
6.	AAML	指Anglo American Marketing Limited。
7.	Capital PLC	指Anglo American Capital PLC。
8.	Capital Luxembourg	指Anglo American Capital Luxembourg SÁRL。
9.	AASL	指Anglo American Services (UK) Limited。
10.	AAFB	指Anglo American Fosfatos Brasil Limitada。
11.	AANB	指Anglo American Nióbio Brasil Limitada。
12.	AANiB	指Anglo American Níquel Brasil Limitada。
13.	AA PLC/英美资源集团	指AAFB、AANB的实际控制人Anglo American PLC。
14.	AAFB、AANB 各自 100% 的股东权益	指Ambras, AA Luxembourg 合计持有的AAFB 100% 的 股 权 以 及 Ambras 持 有 的 AANB 99.9999998% 的 股 权 (AANB 股 份 总 数 为 647,690,254 股, 其中Ambras持有 647,690,253 股, AAFB持有1股, 因此本次交易中洛钼控股将取得AANB100%的股东权益)。
15.	本次交易	指洛阳钼业拟通过洛钼控股以支付现金的方式收购AAFB、AANB各自100%的股东权益, AAML的 铌销售业务相关资产, Capital PLC持有的对 AANB的债权以及Capital Luxembourg持有的对 AAFB的债权。
16.	标的资产/交易标的	指AAFB、AANB各自100%的股东权益, AAML的 铌销售业务相关资产, Capital PLC持有的对 AANB的债权以及Capital Luxembourg持有的对 AAFB的债权。
17.	标的公司	指AAFB和AANB。
18.	《出售与购买协议》及其 修订协议	指洛 阳 钼 业、洛 钼 控 股 与 Ambras、AA Luxembourg、AAML、Capital PLC、Capital Luxembourg、AASL分别于2016年4月27日、2016 年 8 月 4 日 签 署 的 《Sale and Purchase

		Agreement》及《Amendment Agreement》。
19.	标的资产购买方	指洛阳钼业、洛钼控股。
20.	标的资产出售方/交易对方	指Ambras、AA Luxembourg、AAML、Capital PLC、Capital Luxembourg。
21.	股份出售方	指Ambras、AA Luxembourg。
22.	债务出售方	指Capital PLC、Capital Luxembourg。
23.	出售方集团	指英美资源集团及其不时存在的子公司。
24.	Capital PLC 贷款	指Capital PLC根据AANB于2012年1月2日、2014年1月2日与Capital Luxembourg签订的周转预付现金融资协议(每一协议均已转让给Capital PLC,合称为“Capital PLC贷款协议”)向AANB提供的任何贷款。
25.	Capital Luxembourg 贷款	指Capital Luxembourg根据AAFB于2012年5月24日与其签订的周转预付现金融资协议(简称“Capital Luxembourg贷款协议”)向AAFB提供的任何贷款。
26.	Capital 贷款交割协议	指Capital PLC、AANB与洛钼控股将于交割时就Capital PLC贷款转让按约定的条款签订的债务转让协议(“Capital PLC贷款交割协议”)以及Capital Luxembourg、AAFB与洛钼控股将于交割时就Capital Luxembourg贷款转让按约定的条款签订的债务转让协议(“Capital Luxembourg贷款交割协议”)。
27.	《披露函》	指标的资产出售方于《出售与购买协议》同一日期向洛钼控股出具的按照约定的条款签订的函件。
28.	交割日	指发生交割的日期,交割系指股份和铌销售业务相关资产的出售的完成、Capital贷款交割协议的签署以及前述对价的支付。
29.	营业日	指英国、卢森堡、纽约或巴西米纳斯吉拉斯州不是星期六、星期日或公众假日的一天。
30.	独立财务顾问	指平安证券有限责任公司、东方花旗证券有限公司以及兴业证券股份有限公司。

31.	德勤华永会计师事务所	指德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)及其前身德勤华永会计师事务所有限公司。
32.	中联评估	指中联资产评估集团有限公司。
33.	洛钼控股法律意见书	指由梁延达律师事务所于 2016 年 8 月 3 日就洛钼控股出具的法律意见书。
34.	Ambras, AA Luxembourg, Capital Luxembourg 法律意见书	指 Linkslaters LLP, Luxembourg 于 2016 年 5 月 6 日就 Ambras, AA Luxembourg, Capital Luxembourg 出具的法律意见书(文件编号: A31857806)及于 2016 年 7 月 7 日就 Ambras, AA Luxembourg, Capital Luxembourg 出具的法律意见书(文件编号: A32190659)。
35.	AAML, Capital PLC 法律意见书	指 Linkslaters LLP 于 2016 年 5 月 6 日就 AAML, Capital PLC 出具的法律意见书(文件编号: A31847670/0.2/06 May 2016)及于 2016 年 7 月 7 日就 AAML, Capital PLC 出具的法律意见书。
36.	标的资产法律意见书	指 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 于 2016 年 8 月 1 日就标的资产出具的法律意见书(文件编号: JUR_BR-1394891v4 11383002.383043)。
37.	《重组报告书(草案)》	指《洛阳栾川钼业集团股份有限公司重大资产购买报告书(收购境外铌磷业务)(草案)》。
38.	《资产评估报告》	指中联评估于 2016 年 8 月 8 日出具的中联评报字[2016]第 1200 号《洛阳钼业控股有限公司拟现金方式购买英美资源集团巴西磷业公司全部股权项目资产评估报告》和中联评报字[2016]第 1199 号《洛阳钼业控股有限公司拟现金方式购买英美资源集团巴西铌业公司全部股权项目资产评估报告》。
39.	《AAFB 财务报告》	指经 Deloitte Touche Tohmatsu 审计的《关于 AAFB 2013 年度、2014 年度、2015 年度及 2016 年度 1 月-6 月的财务报告》。
40.	《AANB 财务报告》	指经 Deloitte Touche Tohmatsu 审计的《关于 AANB 2013 年度、2014 年度、2015 年度及 2016 年度 1 月-6 月的财务报告》。

41.	报告期/最近两年及一期	指2014年度、2015年度、2016年度1-6月。
42.	LIBOR	指The London Inter-Bank Offered Rate/伦敦同业拆借利率。
43.	商务部	指中华人民共和国商务部。
44.	国家发改委	指中华人民共和国国家发展和改革委员会。
45.	《证券法》	指《中华人民共和国证券法》。
46.	《公司法》	指《中华人民共和国公司法》。
47.	《重组办法》	指《上市公司重大资产重组管理办法(2014 年修订)》。
48.	法律、法规和规范性文件	指已公开颁布、生效并现行有效的中华人民共和国境内法律、行政法规、行政规章、有权立法机构、监管机构的有关规定等法律、法规以及规范性文件。为本法律意见书之目的，本法律意见书所述的“法律、法规和规范性文件”不包括香港特别行政区、澳门特别行政区以及台湾地区的法律、法规以及规范性文件。
49.	元	指人民币元。
50.	美元	指美利坚合众国的官方货币。
51.	BRL	指巴西联邦共和国的官方货币雷亚尔。

一. 本次交易涉及之交易各方的主体资格

经本所律师核查，根据《出售与购买协议》及其修订协议、《重组报告书(草案)》，洛阳钼业拟通过洛钼控股以支付现金的方式收购 AAFB、AANB 各自 100% 的股东权益，AAML 的铌销售业务相关资产，Capital PLC 持有的对 AANB 的债权以及 Capital Luxembourg 持有的对 AAFB 的债权。因此，本次交易的标的资产购买方为洛钼控股、洛阳钼业，标的资产出售方为 Ambras、AA Luxembourg、AAML、Capital PLC、Capital Luxembourg。

(一) 标的资产购买方

1. 洛阳钼业

(1) 基本情况

经本所律师核查,根据河南省工商行政管理局于 2015 年 3 月 17 日核发的注册号为 410000400000713 的《营业执照》及本所律师通过全国企业信用信息公示系统(<http://gsxt.saic.gov.cn>)的查询,洛阳钼业的基本情况如下:

企业名称	洛阳栾川钼业集团股份有限公司
注册号	410000400000713
法定代表人	李朝春
住所	洛阳市栾川县城东新区画眉山路伊河以北
注册资本	101,523.4105 万元
公司类型	股份有限公司(台港澳与境内合资、上市)
成立日期	1999 年 12 月 22 日
经营范围	钨钼系列产品的采选、冶炼、深加工;钨钼系列产品,化工产品(不含化学危险品、易燃易爆、易制毒品)的出口;生产所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件的进口(上述进出口项目凭资格证书经营);住宿、饮食(限具有资格的分支机构经营)

经本所律师核查,根据洛阳钼业相关公告信息及其说明,洛阳钼业于 2015 年实施的可转换公司债券转股、资本公积金转增股本及洛阳钼业 2015 年第一次临时股东大会于 2015 年 10 月 30 日审议通过的《关于修订公司〈章程〉的议案》的相关事项,尚待向相关工商行政管理机关办理登记备案手续。

经本所律师核查,根据洛阳钼业公开披露的 2016 年第一季度报告,截至 2016 年 3 月 31 日,洛阳钼业前十大股东持股情况如下:

序号	股东名称/姓名	持有股份数量 (股)	占总股本比例 (%)
1.	洛阳矿业集团有限公司	5,329,780,425	31.56
2.	鸿商控股	5,030,220,000	29.79
3.	HKSCC NOMINEES LIMITED	3,866,901,440	22.90

4.	中国证券金融股份有限公司	396,363,534	2.35
5.	中央汇金资产管理有限责任公司	64,242,900	0.38
6.	潘敏	15,628,768	0.09
7.	中国建设银行股份有限公司-国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金	12,973,685	0.08
8.	上海跃凌投资管理有限公司	9,010,853	0.05
9.	香港中央结算有限公司	8,280,507	0.05
10.	蒙棣良	8,000,000	0.05

(2) 控股股东和实际控制人

经本所律师核查并根据洛阳钼业公开披露的《关于公司第一大股东及实际控制人发生变更的提示性公告》，鸿商控股于 2014 年 1 月通过其香港子公司 Cathay Fortune Investment Limited (鸿商投资有限公司) 增持洛阳钼业 H 股股份。前述增持完成后，鸿商控股持股比例超过原洛阳钼业第一大股东洛阳矿业集团有限公司，自此洛阳钼业控股股东由洛阳矿业集团有限公司变更为鸿商控股，实际控制人变更为于泳。

根据洛阳钼业公开披露的 2016 年第一季度报告及洛阳钼业的确认，截至 2016 年 3 月 31 日，鸿商控股直接持有洛阳钼业 29.79% 股份，并通过其香港子公司 Cathay Fortune Investment Limited (鸿商投资有限公司) 间接持有洛阳钼业 1.79% 股份，因此，鸿商控股合计持有洛阳钼业 31.58% 股份，系洛阳钼业的控股股东；于泳持有鸿商控股 99% 股权，系洛阳钼业的实际控制人。

(3) 股本沿革

经本所律师核查，洛阳钼业系由洛阳栾川钼业集团有限责任公司(以

下简称“洛钼有限”)整体变更设立的股份有限公司,由洛钼有限的全体股东洛阳矿业集团有限公司和鸿商控股作为发起人,并以洛钼有限截至 2006 年 5 月 31 日经亚太(集团)会计师事务所有限公司《审计报告》(亚会专审字[2006]41 号)审计的净资产值 810,860,674.07 元,按照 1:0.8633 的比例折为 700,000,000 元总股本(超过注册资本部分 110,860,674.07 元计入资本公积)。洛阳钼业于 2006 年 8 月 25 日取得洛阳市工商行政管理局颁发的注册号为 4103001000907 的《企业法人营业执照》。

经本所律师核查,洛阳钼业设立后的股本沿革及变更情况如下:

i. 2006 年 8 月增资

经本所律师核查,经洛阳市人民政府国有资产监督管理委员会于 2006 年 8 月 28 日出具洛国资[2006]162 号《关于同意洛阳华钼投资有限公司对洛阳栾川钼业集团股份有限公司增资扩股的批复》批准,洛阳钼业向洛阳华钼投资有限公司定向增发普通股 36,842,105 股,每股面值 1 元,发行价格为每股 1.458 元。前述定向增发完成后,洛阳钼业股份总数为 736,842,105 股,注册资本为 736,842,105 元。前述增资情况已经亚太(集团)会计师事务所有限公司出具《验资报告》(亚会验字[2006]8 号)审验。

ii. 2007 年公开发行 H 股并在香港联合交易所有限公司(“香港联交所”)上市

经本所律师核查,经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意洛阳栾川钼业集团股份有限公司发行境外上市外资股的批复》(证监国合字[2007]7 号)批准,洛阳钼业首次公开发行境外上市外资股(H 股)1,191,960,000 股,且股份予以拆细,每股面值由 1 元/股调整为 0.2 元/股。2007 年 4 月,洛阳钼业境外上市外资股(H 股)于香港联交所挂牌交易,股票代码:3993。本次发行 H 股后,洛阳钼业的股份总数变更为 4,876,170,525 股,每股面值 0.2 元,注册资本增加至 975,234,105 元。

经本所律师核查,就前述洛阳钼业首次公开发行境外上市外资股(H股)事宜,国务院国有资产监督管理委员会于2006年11月9日以国资产权[2006]1420号文批准洛阳钼业的国有股权管理方案,国务院国有资产监督管理委员会于2006年11月29日以国资产权[2006]1462号文同意洛阳钼业在境外发行H股时,将洛阳钼业的股东洛阳矿业集团有限公司所持部分洛阳钼业国有法人股划转给全国社会保障基金理事会持有,全国社会保障基金理事会于2006年12月7日以社保基金股[2006]22号文批准洛阳钼业在上市前将按实际发行新股10%计算的股份登记到社保基金会在香港中央结算有限公司开立的投资者户口上。

经本所律师核查,自前述洛阳钼业发行境外上市外资股(H股)之后,洛阳钼业已经商务部商资批[2007]1550号《关于同意洛阳栾川钼业集团股份有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》批准变更为外商投资股份有限公司,并已于2007年10月16日获得商务部颁发的商外资资审A字[2007]0239号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2007年11月2日,洛阳钼业取得了河南省工商行政管理局颁发的注册号为410000400000713的《企业法人营业执照》。

iii. 2012年公开发行A股并在上海证券交易所上市

经本所律师核查,根据中国证券监督管理委员会出具的《关于核准洛阳栾川钼业集团股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可[2012]942号),中国证券监督管理委员会核准洛阳钼业首次发行不超过54,200万股A股。经洛阳钼业与安信证券股份有限公司协商,决定发行数量为20,000万股。经上海证券交易所上证发字[2012]29号文同意,洛阳钼业A股于2012年10月9日在上海证券交易所上市,发行A股股票20,000万股,股票代码为603993。本次发行A股后,洛阳钼业的总股份数增至5,076,170,525股,每股面值为0.20元,注册资本增加至1,015,234,105元。

经本所律师核查,就前述洛阳钼业发行A股事宜,河南省人民政

府国有资产监督管理委员会于 2011 年 1 月 13 日出具的《关于洛阳栾川钼业集团股份有限公司首次公开发行 A 股国有股权管理方案的批复》(豫国资产权[2011]5 号), 河南省人民政府国有资产监督管理委员会已批准洛阳钼业的国有股权管理方案; 河南省人民政府国有资产监督管理委员会于 2011 年 1 月 13 日出具《关于洛阳栾川钼业集团股份有限公司首次公开发行 A 股涉及国有股转持的批复》(豫国资产权[2011]4 号), 河南省人民政府国有资产监督管理委员会已批准洛阳矿业集团有限公司按本次 A 股实际发行数量的 10% 的国有股转由全国社会保障基金理事会持有。

经本所律师核查, 2012 年 11 月 20 日洛阳钼业取得河南省人民政府颁发的商外资资审 A 字[2007]0239 号《中华人民共和国港澳台侨投资企业批准证书》。2012 年 12 月 27 日, 洛阳钼业取得了河南省工商行政管理局颁发的注册号为 410000400000713 的《企业法人营业执照》。

iv. 2014 年公开发行 A 股可转换公司债券并于 2015 年行使赎回权

经本所律师核查, 经中国证券监督管理委员会出具的《关于核准洛阳栾川钼业集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可[2014]1246 号)批准, 洛阳钼业于 2014 年 12 月公开发行 4,900 万张(490 万手)可转换公司债券, 每张面值 100 元, 发行总额 490,000 万元。

经本所律师核查, 洛阳钼业第三届董事会第二十九次临时会议审议通过了《关于提前赎回“洛钼转债”的议案》, 同意行使“洛钼转债”有条件赎回权, 对赎回登记日登记在册的“洛钼转债”全部赎回。根据洛阳钼业于 2015 年 7 月 10 日发布的《洛阳栾川钼业集团股份有限公司可转债转股结果暨股份变动公告》, 截至 2015 年 7 月 9 日, 洛阳钼业可转换公司债券累计转股 552,895,708 股, 洛阳钼业股份总数变更为 5,629,066,233 股。

v. 2015 年半年度资本公积金转增股本

经本所律师核查，洛阳钼业于 2015 年 10 月 30 日召开 2015 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司 2015 年半年度资本公积金转增股本及关于更改 H 股每手买卖单位的议案》，以截至 2015 年 7 月 31 日公司总股数 5,629,066,233 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 20 股，转增股数 11,258,132,466 股，转增后洛阳钼业股份总数变更为 16,887,198,699 股。

经本所律师核查，根据洛阳钼业相关公告信息及其说明，洛阳钼业于 2015 年实施的可转换公司债券转股、资本公积金转增股本及洛阳钼业 2015 年第一次临时股东大会于 2015 年 10 月 30 日审议通过的《关于修订公司〈章程〉的议案》的相关事项，尚待向相关工商行政管理机关办理登记备案手续。

2. 洛钼控股

(1) 基本情况

经本所律师核查，于本法律意见书出具之日，洛阳钼业持有洛钼控股 100% 的股权。根据洛钼控股的注册证书、商业登记证、公司章程及梁延达律师事务所出具的洛钼控股法律意见书，洛钼控股系依据香港法律注册成立且有效存续的有限责任公司。洛钼控股的基本情况如下：

公司名称	CMOC Limited (洛阳钼业控股有限公司)
编号	1958685
注册地址	21/F., Central 88, No.88 Des Voeux Road Central, Hongkong
已发行及实缴资本	93,866,552 美元
成立日期	2013 年 8 月 27 日

(2) 历史沿革

经本所律师核查并根据梁延达律师事务所出具的洛钼控股法律意见书，洛钼控股的股本沿革及变更情况如下：

i. 2013 年 8 月设立

洛钼控股系由 Bosco Consultancy Limited 于 2013 年 8 月 27 日设立。洛钼控股设立时的股权结构如下：

股东名称	持股数(普通股)	股本(美元)
Bosco Consultancy Limited	1	1
合计	1	1

ii. 2013 年 9 月股权转让

Bosco Consultancy Limited 于 2013 年 9 月 4 日将其持有的洛钼控股的 1 股普通股转让予洛阳钼业。前述股权转让完成后，洛钼控股的股权结构如下：

股东名称	持股数(普通股)	股本(美元)
洛阳钼业	1	1
合计	1	1

iii. 2013 年 12 月增资

2013 年 12 月 11 日，洛钼控股新增的 93,866,551 股普通股全部由洛阳钼业认缴并实缴。前述增资完成后，洛钼控股的股权结构如下：

股东名称	持股数(股)	股本(美元)
洛阳钼业	93,866,552	93,866,552
共计	93,866,552	93,866,552

基于上述核查并根据梁延达律师事务所出具的洛钼控股法律意见书，本所律师认为，洛阳钼业及洛钼控股有效存续，具有参与本次交易的主体资格。

(二) 标的资产出售方

1. Ambras

根据 Linkslaters LLP, Luxembourg 出具的 Ambras, AA Luxembourg, Capital Luxembourg 法律意见书及其确认, Ambras 的基本情况如下:

名称	Ambras Holdings SÁRL
注册号	B150438
注册地址	48, rue de Bragance, L-1255 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
成立时间	1972 年 7 月 18 日
股本	65,000 美元
股权结构	Anglo Peru Investments 持有 1,279 股 A 级别可回购股; AA PLC 持有 21 股 B 级别可回购股

2. AA Luxembourg

根据 Linkslaters LLP, Luxembourg 出具的 Ambras, AA Luxembourg, Capital Luxembourg 法律意见书及其确认, AA Luxembourg 的基本情况如下:

名称	Anglo American Luxembourg SÁRL
注册号	B69788
注册地址	48, rue de Bragance, L-1255 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
成立时间	1999 年 5 月 14 日
股本	1,340,969.48 美元
股权结构	Anglo American Holdings Limited 持有 134,043,748 股 A 级别可回购股; AA PLC 持有 40,000 股 B 级别可回购股; Anglo American Investments(UK) Limited 持有 13,200 股 C 级别可回购股

3. AAML

根据 Linkslaters LLP 出具的 AAML, Capital PLC 法律意见书, AAML 的基本情况如下:

名称	Anglo American Marketing Limited
成立时间	1946 年 3 月 7 日
已发行股本	19,056,917 英镑+1,000 美元
股权结构	Anglo American Investments(UK) Limited 持有 100%的股权

4. Capital PLC

根据 Linkslaters LLP 出具的 AAML, Capital PLC 法律意见书, Capital PLC 的基本情况如下:

名称	Anglo American Capital PLC
成立时间	2003 年 2 月 6 日
已发行股本	50,000 英镑+5,700 美元
股权结构	AA PLC 持有 100%的股权

5. Capital Luxembourg

根据 Linkslaters LLP, Luxembourg 出具的 Ambras, AA Luxembourg, Capital Luxembourg 法律意见书及其确认, Capital Luxembourg 的基本情况如下:

名称	Anglo American Capital Luxembourg SÁRL
注册号	B164341
注册地址	48, rue de Bragance, L-1255 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
成立时间	2011 年 10 月 25 日
股本	9,213,002 美元
股权结构	Anglo American International Holdings Limited 持有 2,750,000 股 A 级别普通股, 持有 6,463,002 股 B 级别优先股

经本所律师核查, 根据 Linkslaters LLP, Luxembourg 出具的 Ambras, AA Luxembourg, Capital Luxembourg 法律意见书、Linkslaters LLP 出具的

AAML, Capital PLC 法律意见书、英美资源集团公开披露的 2015 年年度报告及洛阳钼业的确认, Ambras、AA Luxembourg、AAML、Capital PLC、Capital Luxembourg 的实际控制人为 AA PLC, 本次交易的交易对方与洛阳钼业及洛钼控股不存在关联关系。

基于上述核查, 根据 Linkslaters LLP, Luxembourg 出具的 Ambras, AA Luxembourg, Capital Luxembourg 法律意见书及 Linkslaters LLP 出具的 AAML, Capital PLC 法律意见书, Ambras、AA Luxembourg、AAML、Capital PLC、Capital Luxembourg 依其注册地法律设立并有效存续, 具有参与本次交易的主体资格。

二. 本次交易不构成借壳上市

经本所律师核查, 根据洛阳钼业公开披露的 2016 年第一季度报告及洛阳钼业的确认, 截至 2016 年 3 月 31 日, 鸿商控股直接持有洛阳钼业 29.79% 股份, 并通过其香港子公司 Cathay Fortune Investment Limited (鸿商投资有限公司) 间接持有洛阳钼业 1.79% 股份, 鸿商控股合计持有洛阳钼业 31.58% 股份, 系洛阳钼业的控股股东; 于泳持有鸿商控股 99% 股权, 系洛阳钼业的实际控制人。

根据本次交易方案, 本次交易为现金收购, 不涉及上市公司发行股份, 因此本次交易完成后, 鸿商控股仍为洛阳钼业的控股股东, 于泳仍为洛阳钼业的实际控制人。

基于上述核查, 本所律师认为, 本次交易不会导致洛阳钼业实际控制人变更, 不构成《重组办法》第十三条规定之借壳上市情形。

三. 本次交易涉及之方案概述、相关协议及安排

(一) 本次交易方案概述

根据洛阳钼业第四届董事会第五次临时会议决议、第四届董事会第六次临时会议决议、第四届董事会第十三次临时会议决议、《出售与购买协议》及其修订协议、《重组报告书(草案)》, 洛阳钼业拟通过洛钼控股以支付现金的方式收购 AAFB、AANB 各自 100% 的股东权益, AAML 的钼销售业务相关资产, Capital PLC 持有的对 AANB 的债权以及 Capital Luxembourg 持有的对 AAFB 的债权; 本次交易系洛阳钼业通过参与竞标的方式竞得, 定价未以评

估结果为依据, 中标价格为 15 亿美元, 在最终交割时的对价需根据交割日标的资产的资产状况及财务状况作出调整。

本次交易的具体内容如下:

1. 交易标的

经本所律师核查, 洛阳钼业拟通过洛钼控股收购 AAFB、AANB 各自 100% 的股东权益, AAML 的铌销售业务相关资产, Capital PLC 持有的对 AANB 的债权以及 Capital Luxembourg 持有的对 AAFB 的债权。

根据《出售与购买协议》, AAML 的铌销售业务相关资产包括交割时 AAML 铌库存、铌销售转让合同及其项下所有义务以及铌销售员工。

根据《出售与购买协议》及其修订协议, Capital PLC 持有的对 AANB 的债权系指 Capital PLC 根据 Capital Luxembourg 与 AANB 于 2012 年 1 月 2 日、2014 年 1 月 2 日签订的周转预付现金融资协议(前述协议均已转让予 Capital PLC)向 AANB 提供的任何贷款; Capital Luxembourg 持有的对 AAFB 的债权系指 Capital Luxembourg 根据其于 AAFB 于 2012 年 5 月 24 日签订的周转预付现金融资协议向 AAFB 提供的任何贷款。

2. 交易定价及付款安排

经本所律师核查并根据《出售与购买协议》和《重组报告书(草案)》, 本次交易系洛阳钼业通过参与竞标的方式竞得, 中标价格为 15 亿美元; 本次交易在最终交割时的对价需根据交割日标的资产的资产状况及财务状况作出调整, 具体调整方式为: 本次交易的对价=中标价格 15 亿美元+交割时现金余额-交割时债务+/-交割时营运资金调整。

(1) 交割日付款金额

洛钼控股应在交割日支付交易对价。为促成交割时付款, Ambras 应于不晚于交割前五个营业日草拟并向洛钼控股交付预计交割报表。交割日付款金额=中标价格 15 亿美元+预计交割时现金总额-预计交割时债务+/-预计交割时营运资金调整。交割日付款金额应根据 Ambras

通知洛钼控股的由洛钼控股代为预扣并支付的巴西所得税进行调整。

(2) 交割后对价调整

为促成交割对价的调整, Ambras 应在交割完成后尽快草拟交割报表初稿。根据交割报表与预计交割报表的差异进行对价调整, 因交割报表与预计交割报表差异产生的应付款项需按“LIBOR+年化 4%利息率”从交割日至支付日逐日加计利息, 该等应付款项及利息应在交割报表编制完成后的 10 个营业日的当日或之前以美元结算资金支付。

任何一方未能支付《出售与购买协议》或 Capital 贷款交割协议项下到期应付款项的, 则需按“LIBOR+年化 6%利息率”从该等款项到期日至实际支付日(包括判决前后)计算利息, 利息每日累计并按月复利。

3. 交易定价依据

本次交易的定价系洛阳钼业及洛阳钼业聘请的专业顾问参考交易对方提供的关于交易标的的矿产资源量和储量情况、开采计划、运营计划等相关资料, 经过尽职调查、财务分析后与交易标的的管理层及其专业顾问之间进过多轮报价、谈判最终确定; 本次交易的定价未以评估结果作为依据, 为了便于投资者对本次交易定价水平公允性的判断, 洛阳钼业聘请中联评估就标的资产进行评估。根据中联评报字[2016]第 1200 号《洛阳钼业控股有限公司拟现金方式购买英美资源集团巴西磷业公司全部股权项目资产评估报告》, AAFB 以 2016 年 6 月 30 日为评估基准日的评估价值为 84,098.73 万美元; 根据中联评报字[2016]第 1199 号《洛阳钼业控股有限公司拟现金方式购买英美资源集团巴西铌业公司全部股权项目资产评估报告》, AANB 以 2016 年 6 月 30 日为评估基准日的评估价值为 38,451.53 万美元。

4. 对价支付方式及资金来源

经本所律师核查, 根据《出售与购买协议》及《重组报告书(草案)》, 本次交易对价将全部通过标的资产购买方自筹、以现金支付。

5. 业绩承诺及补偿措施

经本次交易相关方协商确定，本次交易未约定业绩承诺条款，亦相应无业绩补偿承诺相关措施的约定。

经本所律师核查，上文所述的本次交易方案符合法律、法规和规范性文件的规定，方案内容不存在侵害洛阳钼业股东合法利益的情形。

(二) 本次交易涉及之相关协议及安排

经本所律师核查，洛钼控股、洛阳钼业与标的资产出售方及 AASL(作为标的资产出售方的担保方)分别于 2016 年 4 月 27 日、2016 年 8 月 4 日签署了《出售与购买协议》及其修订协议。除《出售与购买协议》及其修订协议外，本次交易还涉及《披露函》(Disclosure Letter)、《税务契据》(Tax deed of covenant)、《Capital PLC、AANB 与洛钼控股的转让和解除契约》(Deed of assignment and release)、《Capital Luxembourg、AAFB 与洛钼控股的转让和解除契约》(Deed of assignment and release)、《终止契据》(Deed of termination)、《关于在出售与购买 AAFB 与 AANB 的股份后提供服务之过渡服务协议》(Transitional services agreement)等相关协议。该等协议的主要条款或主要内容列示如下：

1. 《出售与购买协议》及其修订协议

标的资产出售方、AASL(作为标的资产出售方的担保人)与标的资产购买方签署了《出售与购买协议》及其修订协议，主要内容如下：

(1) 交易标的

本次交易的交易标的为 AAFB、AANB 各自 100%的股东权益，AAML 的铌销售业务相关资产，Capital PLC 持有的对 AANB 的债权以及 Capital Luxembourg 持有的对 AAFB 的债权。

(2) 交易对价、支付方式及付款安排

本次交易的对价=中标价格 15 亿美元+交割时现金余额-交割时债务 +/-交割时营运资金调整。(其中，AAFB 的基准营运资金为 7,760 万美

元, AANB 的基准营运资金为 3,680 万美元, 交割时根据交易日营运资金相对于基准营运资金的情况调整。)

i. 交割日付款金额

洛钼控股应在交割日以美元结算资金付款。为促成交割时付款, Ambras 应于不晚于交割前五个营业日草拟并向洛钼控股交付预计交割报表。交割日付款金额=中标价格 15 亿美元+预计交割时现金总额-预计交割时债务+/-预计交割时营运资金调整。交割日付款金额应根据 Ambras 通知洛钼控股的由洛钼控股代为预扣并支付的巴西所得税进行调整。

ii. 交割后对价调整

为促成交割对价的调整, Ambras 应在交割完成后尽快草拟交割报表初稿。根据交割报表与预计交割报表的差异进行对价调整, 因交割报表与预计交割报表差异产生的应付款项需按“LIBOR+年化 4%利息率”从交割日至支付日逐日加计利息, 该等应付款项及利息应在交割报表编制完成后的 10 个营业日的当日或之前以美元结算资金支付。

任何一方未能支付《出售与购买协议》及其修订协议或 Capital 贷款交割协议项下到期应付款项的, 则需按“LIBOR+年化 6%利息率”从该等款项到期日至实际支付日(包括判决前后)计算利息, 利息每日累计并按月复利。

(3) 交易对价的分配方式

为促成交割时付款, Ambras 应于不晚于交割前五个营业日草拟并向洛钼控股交付预计分摊计划; 为促成交割对价的调整, Ambras 应在交割后尽快草拟分摊计划初稿。

洛钼控股收购 AAFB、AANB 各自 100%的股东权益的对价支付予 Ambras、AA Luxembourg, 收购铌销售业务相关资产的对价支付予 AAML, 收购 Capital PLC 持有的对 AANB 的债权以及 Capital

Luxembourg 持有的对 AAFB 的债权的对价支付予 Capital PLC 和 Capital Luxembourg。

预计分摊计划及分摊计划均按如下的格式列示分配方案：

事项	对价分摊金额
Capital Luxembourg 贷款	来自预计交割报表的 Capital Luxembourg 贷款余额
AAFB 股权	Ambras 与 AA Luxembourg 根据其各自在 AAFB 的持股比例分配。AAFB 股权对价=AAFB 报价金额-Capital Luxembourg 贷款余额+交割时 AAFB 现金余额-交割时 AAFB 债务 +/-交割时 AAFB 营运资金调整
Capital PLC 贷款	来自预计交割报表的 Capital PLC 贷款余额
铌销售业务相关资产	交割时 AAML 铌库存价值+铌销售转让合同价值。
AANB 股权	AANB 股权对价=AANB 报价金额-Capital PLC 贷款余额-铌销售业务相关资产对价+交割时 AANB 现金余额-交割时 AANB 债务 +/-交割时 AANB 营运资金调整

(4) 先决条件

交易双方完成本次交易的义务(包括对价的支付)受限于以下先决条件的满足，或如法律允许，受限于交易双方对以下先决条件的书面撤销：

- i. 中国政府的批准：包括收到国家发改委的备案接受通知函(filing acceptance notification)；收到商务部新的或更新后的《境外投资批准证书》；收到国家外汇管理局或相关承办银行更新后的外汇登记备案；收到商务部反垄断局的反垄断核准。
- ii. 不晚于 2016 年 9 月 30 日内洛阳钼业召开股东大会审议通过本次交易。

若上述先决条件在 2016 年 11 月 30 日或 Ambras 通知洛钼控股的较迟日期(不晚于 2017 年 5 月 31 日)无法达成, 或交易双方间未就某一无法满足的先决条件以书面协议的形式撤销, 则《出售与购买协议》将失效。

(5) 交割日期

交割应于 2016 年 9 月 30 日进行。如果晚于该日期, 则为先决条件得到满足或撤销当月的最后一个营业日, 或经 Ambras 选择在先决条件得到满足或撤销后的前提下预计交割报表及预计分摊计划分配方案出具后的第五个营业日; 或在洛钼控股与 Ambras 约定的其他具体时间进行。

(6) 标的资产出售方的保证

标的资产出售方于《出售与购买协议》第 13 条及附录 10 中作出如下声明和保证:

i. 《出售与购买协议》签署之日的保证

主保证人 Ambras 保证, 业务保证截至《出售与购买协议》签署之日在所有方面均真实准确, 业务保证的范围包括“股本、章程文件、公司登记簿和会议记录簿”、“报表”、“金融债务”、“资产”、“信息技术”、“合同”、“员工和员工福利”、“矿权、许可、特许权和同意”、“合法合规”、“环境保护”、“诉讼与仲裁”、“保险”、“税收”、“清算”等方面; 各标的资产出售方及其担保方仅就其本身保证, 截至《出售与购买协议》签署之日关于拟出售股份、Capital PLC 贷款、Capital Luxembourg 贷款及授权和能力的保证在所有方面均真实准确。

ii. 交割时保证

主保证人 Ambras 保证, 关于拟出售股份、交割时库存、授权和能力、Capital PLC 贷款、Capital Luxembourg 贷款的保证(如下合称为“基本保证”)如同在交割日重复一般将在交割日具备

真实性和准确性；各标的资产出售方及其担保方仅就其本身保证，关于 Capital PLC 贷款、Capital Luxembourg 贷款及授权和能力的保证如同在交割日重复一般将在交割日具备真实性和准确性。

(7) 责任限制

i. 最高责任

标的资产出售方就《出售与购买协议》下所有主张(不包括就违反基本保证提起的主张和环境主张)及不含税务契据及 Capital 贷款交割协议下的主张，承担的责任累计不得超过对价的 30%。标的资产出售方就所有环境主张承担的责任累计不得超过对价的 30%，该金额应附加于前述规定的累计责任之上。

标的资产出售方就《出售与购买协议》下所有主张(包括就违反基本保证提起的主张和环境主张)及税务契据和 Capital 贷款交割协议下的主张，承担的责任累计不得超过对价的 100%。

(8) 适用法律

《出售与购买协议》及根据《出售与购买协议》订立的文件(《出售与购买协议》中明确提及的除外)及由于或就《出售与购买协议》和该等文件产生的任何非合同义务应受英国法管辖并据此解释。

(9) 管辖

英国法院对由于或就《出售与购买协议》及根据《出售与购买协议》订立的文件(《出售与购买协议》中明确提及的除外)产生的任何争议拥有排他性司法管辖权。

2. 《披露函》

标的资产出售方向洛钼控股出具《披露函》对《出售与购买协议》的相关事项作出了具体披露，包括公司信息、报表、金融债务、资产、信息技

术、合同、员工和员工福利、采矿权/许可/特许权及同意、合法合规、环境、诉讼、保险、税务、资不抵债等、授权与职能、Capital PLC 贷款、Capital Luxembourg 贷款等内容及资料室相关文件位置。同时约定，若《出售与购买协议》与《披露函》存在不一致，以《披露函》为准。

3. 《税务契据》

经协商一致，股份出售方与洛钼控股于《税务契据》中对交易相关税费事项进行了约定。其中，双方确认并同意由洛钼控股依据巴西法律的要求代表股份出售方就其由于出售股份实现的任何收益预扣和支付巴西所得税；不可撤销地同意英国法院对由于或就本契据产生的任何争议拥有排他性司法管辖权。

4. 《Capital PLC、AANB 与洛钼控股的转让和解除契约》

经协商一致，Capital PLC、AANB 与洛钼控股于《Capital PLC、AANB 与洛钼控股的转让和解除契约》中约定 Capital PLC 将其在 Capital PLC 贷款下的全部利益、权益、权利和主张转让予洛钼控股，转让自交割日起生效；洛钼控股承担由于转让而应支付的所有公证费和所有登记、印花和转让税费税金，或其在应付该等费用、税费和税金的所有司法管辖区的同类款项。

5. 《Capital Luxembourg、AAFB 与洛钼控股的转让和解除契约》

经协商一致，Capital Luxembourg、AAFB 与洛钼控股于《Capital Luxembourg、AAFB 与洛钼控股的转让和解除契约》中约定 Capital Luxembourg 将其在 Capital Luxembourg 贷款下的全部利益、权益、权利和主张转让予洛钼控股，转让自交割日起生效；洛钼控股承担由于转让而应支付的所有公证费和所有登记、印花和转让税费税金，或其在应付该等费用、税费和税金的所有司法管辖区的同类款项。

6. 《终止契据》

经协商一致，AAFB、AANB 将与相关出售方集团对手方分别签署《终止契据》对双方间协议的终止进行约定，根据该等协议，除截至终止契据之

日任何集团内部交易应付款项的支付义务及任何集团内部交易应收款项的接收权利外，双方在协议下的所有权利和义务、责任和主张应自终止契约之日终止并终结。

7. 《关于在出售与购买 AAFB 与 AANB 的股份后提供服务之过渡服务协议》

经协商一致, Anglo American Minerio de Ferro Brasil S.A.与 AAFB 于《关于在出售与购买 AAFB 与 AANB 的股份后提供服务之过渡服务协议》中对 Anglo American Minerio de Ferro Brasil S.A.提供过渡服务的相关事项进行了约定, 主要包括服务的履行、第三方供应商、价格与付款、期限与终止、转让、责任、争议解决、数据保护、知识产权、公告与保密、分包商等内容。

四. 本次交易涉及之授权与批准

(一) 内部授权与批准

1. 为本次交易召开的董事会

经本所律师核查, 洛阳钼业第四届董事会第五次临时会议于 2016 年 4 月 17 日审议通过了《关于收购英美资源集团下属 Anglo American Fosfatos Brasil Limitada 100%权益及 Anglo American Niobio Brasil Limitada 100%权益及铌销售业务的议案》。

经本所律师核查, 洛阳钼业股东鸿商控股及洛阳矿业集团有限公司已分别于 2016 年 4 月 26 日出具《承诺函》, 承诺将对本次交易的议案在召开股东大会审议时投赞成票。

洛阳钼业第四届董事会第六次临时会议于 2016 年 5 月 10 日审议通过了《关于公司符合上市公司重大资产重组条件的议案》、《关于<洛阳栾川钼业集团股份有限公司重大资产购买预案(收购境外铌磷业务)>的议案》、《关于本次重大资产购买不构成<上市公司重大资产重组管理办法>第十三条规定的借壳上市的议案》、《关于本次重大资产购买符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条规定的议案》、《关于公司股票价格波动是否达到<关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通

知>(证监公司字[2007]128 号)第五条相关标准的说明的议案》、《关于公司本次重大资产购买不构成关联交易的议案》、《洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事会关于本次重大资产购买履行法定程序的完备性、合规性及提交的法律文件的有效性的说明》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次重大资产购买相关事宜的议案》等与本次交易相关的议案。

洛阳钼业于2016年8月8日召开的第四届董事会第十三次临时会议审议通过了《洛阳栾川钼业集团股份有限公司重大资产购买(收购境外铌磷业务)方案的议案》、《<洛阳栾川钼业集团股份有限公司重大资产购买报告书(收购境外铌磷业务)(草案)>及其摘要的议案》、《关于批准公司重大资产购买(收购境外铌磷业务)资产评估报告的议案》、《关于公司重大资产购买(收购境外铌磷业务)资产评估机构的独立性、资产评估假设前提的合理性、资产评估方法与资产评估目的的相关性及交易定价的公允性的议案》、《关于公司重大资产购买(收购境外铌磷业务)相关会计政策差异情况鉴证报告的议案》、《洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事会关于重大资产购买(收购境外铌磷业务)履行法定程序的完备性、合规性及提交的法律文件的有效性的说明》等与本次交易相关的议案。

洛阳钼业独立董事就本次交易发表了独立意见如下:

- (1) 本次重大资产购买(收购境外铌磷业务)事宜符合上市公司重大资产重组的条件。
- (2) 本次《洛阳栾川钼业集团股份有限公司重大资产购买报告书(收购境外铌磷业务)(草案)》符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》等相关法律、法规、规范性文件的规定。洛阳钼业本次重大资产购买(收购境外铌磷业务)方案合理,具备可行性和可操作性。
- (3) 本次重大资产购买(收购境外铌磷业务)涉及有关公司股东大会审议、国家发改委批准或备案、商务部境外投资批准及商务部反垄断局批准等有关审批事项,已在《洛阳栾川钼业集团股份有限公司重大资产购买报告书(收购境外铌磷业务)(草案)》中详细披露,并对可能无法获

得备案或批准的风险作了特别提示。

- (4) 本次交易不会导致洛阳钼业的控股股东和实际控制人发生变更，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》第十三条规定的借壳上市；本次重大资产购买(收购境外铌磷业务)有利于提高洛阳钼业的资产质量，拓展现有业务领域，提升洛阳钼业竞争力，增强盈利能力，有利于洛阳钼业的可持续发展，符合洛阳钼业及全体股东的利益。
- (5) 洛阳钼业已聘请具有证券期货相关业务资格的资产评估机构对标的资产进行评估，资产评估机构及其经办人员与公司、交易对方、标的资产均不存在影响其提供服务的现实以及预期的利益关系或者冲突，具有充分的独立性；资产评估假设前提具有合理性；资产评估方法合规且符合标的资产实际情况，资产评估方法选用恰当，资产评估结论合理，资产评估方法与资产评估目的相关性一致。独立董事认为，洛阳钼业本次聘请的资产评估机构以及标的资产定价原则符合国家相关法律、法规及规范性文件的规定。
- (6) 本次交易系洛阳钼业通过参与竞标的方式竞得，其定价系洛阳钼业及其聘请的专业顾问参考交易对方提供的关于标的资产的矿产资源量和储量情况、开采计划、运营计划等相关资料，经过尽职调查、财务分析后与交易标的管理层及其专业顾问之间进过多轮报价、谈判最终确定。独立董事认为，该项交易定价合理、公允，不存在损害上市公司及其股东利益的情形。
- (7) 根据洛阳钼业、交易对方、标的资产的目前经营状况，洛阳钼业本次重大资产购买(收购境外铌磷业务)构成上市公司重大资产重组，但不构成关联交易。洛阳钼业董事会审议和披露本次重大资产购买(收购境外铌磷业务)事项的程序符合国家相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。
- (8) 洛阳钼业本次重大资产购买(收购境外铌磷业务)的相关议案经公司第四届董事会第五次临时会议、第四届董事会第六次临时会议及第四届董事会第十三次临时会议审议通过。洛阳钼业前述董事会会议的召集、召开、表决程序和方式符合有关法律、法规和《公司章程》的规

定。

(9) 洛阳钼业本次重大资产购买(收购境外铌磷业务)符合国家有关法律、法规和政策的规定,遵循了公开、公平、公正的准则,符合公司和全体股东的利益,对全体股东公平、合理。本次重大资产购买(收购境外铌磷业务)尚需多项条件满足后方可实施完成,包括但不限于洛阳钼业股东大会审议通过本次重大资产购买(收购境外铌磷业务)方案。

2. 交易对方的决策程序和审批程序

经本所律师核查,根据交易对方相关董事会会议记录摘要(Certified extract of the minutes of a meeting of the Board of Directors), Ambras、AA Luxembourg、AAML、Capital PLC、Capital Luxembourg 已分别于 2016 年 4 月 27 日召开董事会,审议批准本次交易。

根据《出售与购买协议》, Ambras、AA Luxembourg 不可撤销且无条件地放弃其所持标的公司股份的任何优先购买权。

3. 境内政府部门之批准/备案

经本所律师核查,国家发改委于 2016 年 6 月 16 日出具发改办外资备[2016]292 号《项目备案通知书》,对洛阳钼业收购英美资源集团铌矿业务及磷矿和磷肥业务项目予以备案,项目单位可凭该通知书依法办理外汇、海关、出入境管理和税收等相关手续,该项目备案通知书有效期一年。

经本所律师核查,河南省商务厅于 2016 年 7 月 13 日出具豫商外经函[2016]169 号《境外投资企业备案通知书》,同意洛阳钼业对洛钼控股进行增资,该项增资用于洛钼控股收购英美资源集团铌磷业务和自由港集团铜钴业务。洛阳钼业已取得河南省商务厅于 2016 年 7 月 13 日换发的编号为境外投资证第 N4100201600116 的《企业境外投资证书》。

经本所律师核查,商务部反垄断局于 2016 年 7 月 28 日出具商反垄初审函[2016]第 211 号《不实施进一步审查通知》,对洛阳钼业收购铌与磷酸盐业务案不实施进一步审查,从即日起可以实施集中。

4. 境外政府部门之批准/备案

经本所律师核查, 根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, 本次交易无需取得巴西境内关于外商直接投资的事先批准, 无需履行巴西境内反垄断审查与批准程序, 就本次交易所涉及的矿业权间接转让事宜, 无需取得任何巴西政府部门的批准。

(二) 尚须取得的授权、核准、同意

经本所律师核查, 本次交易尚须获得如下授权、核准、同意:

1. 就本次交易取得洛阳钼业股东大会的批准;
2. 就本次交易取得国家外汇管理局或者相关有权银行的外汇备案登记。

基于上文所述, 本所律师认为, 洛阳钼业本次交易已经依其进行阶段取得了法律、法规以及规范性文件所要求的洛阳钼业及交易对方内部的批准和授权以及相关政府部门的批准。洛阳钼业本次交易尚待取得洛阳钼业股东大会的批准、国家外汇管理局或者相关有权银行的外汇备案登记。

五. 本次交易涉及之标的资产

经本所律师核查, 于本次交易中, 洛阳钼业拟通过洛钼控股以支付现金的方式收购 AAFB、AANB 各自 100% 的股东权益, AAML 的铌销售业务相关资产, Capital PLC 持有的对 AANB 的债权以及 Capital Luxembourg 持有的对 AAFB 的债权, 该等标的资产的具体情况如下:

(一) 标的公司

1. 基本情况

(1) AAFB 的基本情况

经本所律师核查, 根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AAFB 的基本情况如下:

公司名称	Anglo American Fosfatos Brasil Limitada
注册号 (CNPJ/MF)	46.567.202/0009-78
总部所在地	Belo Horizonte, State of Minas Gerais, at Rua Maria Luiza Santiago No.200, 20th Floor, Suite 2003, Santa Lúcia District
实缴资本	BRL 662,961,000

根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AAFB 的股权结构如下:

序号	股东名称	股数	实缴资本(BRL)
1.	Ambras	662,960,993	662,960,993
2.	AA Luxembourg	7	7
合计		662,961,000	662,961,000

经本所律师核查, 根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AAFB 系依据巴西法律合法设立并有效存续的主体。

(2) AANB 的基本情况

经本所律师核查, 根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AANB 的基本情况如下:

公司名称	Anglo American Nióbio Brasil Limitada
注册号 (CNPJ/MF)	07.171.562/0005-70
总部所在地	Belo Horizonte, State of Minas Gerais, at Rua Maria Luiza Santiago No.200, 16th Floor, part, Santa Lúcia District
实缴资本	BRL 647,690,254

根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书,

AANB 的股权结构如下:

序号	股东名称	股数	实缴资本(BRL)
1.	Ambras	647,690,253	647,690,253
2.	AAFB	1	1
合计		647,690,254	647,690,254

经本所律师核查, 根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AANB 系依据巴西法律合法设立并有效存续的主体。

2. 实际控制人

根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书、《AAFB 财务报告》、《AANB 财务报告》及英美资源集团公开披露的 2015 年年度报告, AAFB 及 AANB 的实际控制人均为 AA PLC。

3. 股本沿革

(1) AAFB 的股本沿革

经本所律师核查, 根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AAFB 的股本沿革情况如下:

(i) 1975 年 1 月设立及 1999 年 2 月股权结构

AAFB 系由三名股东于 1975 年 1 月 2 日共同出资设立。至 1999 年 2 月, AAFB 实缴资本为 47,446,489 BRL, 股权结构如下:

股东名称	持股数(股)	实缴资本(BRL)
Minorco Brasil Participações Ltda. (Anglo American Brasil Ltda.的前身)	34,635,937	34,635,937
Fosfobrás Comércio e Participações Ltda.	12,810,552	12,810,552

合计	47,446,489	47,446,489
----	------------	------------

(ii) 1999 年 12 月股权转让

1999 年 12 月, Fosfobrás Comércio e Participações Ltda. 因为解散故将其持有的 AAFB 的股权全部转让予 Elko Chemicals Inc; 另外, Minorco Brasil Participações Ltda. 变更公司名称为 Anglo American Brasil Ltda.。本次股权转让完成后, AAFB 的股权结构如下:

股东名称	持股数(股)	实缴资本 (BRL)
Anglo American Brasil Ltda.	34,635,937	34,635,937
Elko Chemicals Inc	12,810,552	12,810,552
合计	47,446,489	47,446,489

(iii) 2002 年 11 月增资

AAFB 于 2002 年 11 月 25 日进行增资。实缴资本增加至 80,000,000BRL, 本次增资完成后, AAFB 的股权结构如下:

股东名称	持股数(股)	实缴资本 (BRL)
Anglo American Brasil Ltda.	58,400,000	58,400,000
Elko Chemicals Inc	21,600,000	21,600,000
合计	80,000,000	80,000,000

(iv) 2010 年 12 月股权转让

Elko Chemicals Inc 及 Anglo American Brasil Ltda. 分别于 2010 年 12 月 16 日及 2012 年 12 月 31 日将其持有的 AAFB 的股权全部转让予 Ambras。前述股权转让完成后, AAFB 的股权结构如下:

股东名称	持股数(股)	实缴资本
------	--------	------

		(BRL)
Ambras	80,000,000	80,000,000
合计	80,000,000	80,000,000

(v) 2011 年 6 月增资

AAFB 于 2011 年 6 月 27 日进行增资。实缴资本增加至 95,961,000 BRL, 本次增资完成后, AAFB 的股权结构如下:

股东名称	持股数(股)	实缴资本 (BRL)
Ambras	95,961,000	95,961,000
合计	95,961,000	95,961,000

(vi) 2011 年 6 月股权转让

Ambras 于 2011 年 6 月 28 日将其持有的 AAFB 的 1 股转让予 AA Luxembourg。本次股权转让完成后, AAFB 的股权结构如下:

股东名称	持股数(股)	实缴资本 (BRL)
Ambras	95,960,999	95,960,999
AA Luxembourg	1	1
合计	95,961,000	95,961,000

(vii) 2016 年 2 月增资

AAFB 于 2016 年 2 月 29 日进行增资。实缴资本增加至 662,961,000 BRL, 本次增资完成后, AAFB 的股权结构如下:

股东名称	持股数(股)	实缴资本 (BRL)
Ambras	662,960,993	662,960,993
AA Luxembourg	7	7
合计	662,961,000	662,961,000

根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AAFB 历次增资及股权转让符合巴西法律及 AAFB 章程的规定。

(2) AANB 的股本沿革

经本所律师核查, 根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AANB 的股本沿革情况如下:

(i) 2001 年 6 月设立

AANB 系由两名股东于 2001 年 6 月 1 日共同出资设立。AANB 设立时的股权结构如下:

股东名称	持股数(股)	实缴资本 (BRL)
Anglo American Brasil Ltda.	999	999
Anglo American of South America Ltda.	1	1
合计	1,000	1,000

(ii) 2003 年 1 月股东变更

Anglo American Brasil Ltda. 于 2003 年 1 月 31 日吸收合并 Anglo American of South America Ltda., 因此, American Brasil Ltda. 成为 AANB 的唯一股东。本次股东变更完成后, AANB 的股权结构如下:

股东名称	持股数(股)	实缴资本 (BRL)
Anglo American Brasil Ltda.	1,000	1,000
合计	1,000	1,000

(iii) 2004 年 11 月股权转让

Anglo American Brasil Ltda.于2004年11月10日将其持有的AANB的1股转让予Mineração Barro Alto Ltda.。本次股权转让完成后,AANB的股权结构如下:

股东名称	持股数(股)	实缴资本 (BRL)
Anglo American Brasil Ltda.	999	999
Mineração Barro Alto Ltda.	1	1
合计	1,000	1,000

(iv) 2010年2月股权转让及增资

Mineração Barro Alto Ltda.于2010年2月22日将其持有的AANB的1股转让予Porangaba Participações Ltda.,同时,AANB进行增资,将其实缴资本增加至2,100,000 BRL。本次股权转让及增资完成后,AANB的股权结构如下:

股东名称	持股数(股)	实缴资本 (BRL)
Anglo American Brasil Ltda.	2,000,999	2,000,999
Porangaba Participações Ltda.	1	1
合计	2,001,000	2,001,000

(v) 2010年7月股权转让及增资

Anglo American Brasil Ltda.于2010年7月30日将其持有的AANB的股权全部转让予Ambras,同时,AANB进行增资,将其实缴资本增加至168,972,054 BRL。本次股权转让及增资完成后,AANB的股权结构如下:

股东名称	持股数(股)	实缴资本 (BRL)
Ambras	168,972,053	168,972,053
Porangaba Participações Ltda.	1	1
合计	168,972,054	168,972,054

(vi) 2014 年 12 月增资

AANB 于 2014 年 12 月 3 日进行增资, 将其实缴资本增加至 219,972,054 BRL。本次增资完成后, AANB 的股权结构如下:

股东名称	持股数(股)	实缴资本 (BRL)
Ambras	219,972,053	219,972,053
Porangaba Participações Ltda.	1	1
合计	219,972,054	219,972,054

(vii) 2015 年 1 月增资及股权转让

AANB 于 2015 年 1 月 19 日进行增资, 将其实缴资本增加至 285,897,054 BRL, 同时, Porangaba Participações Ltda. 将其持有的 AANB 的 1 股转让予 AAFB。前述增资及股权转让完成后, AANB 的股权结构如下:

股东名称	持股数(股)	实缴资本(BRL)
Ambras	285,897,053	285,897,053
AAFB	1	1
合计	285,897,054	285,897,054

(viii) 2015 年 10 月增资

AANB 于 2015 年 10 月 19 日进行增资, 将其实缴资本增加至 439,331,054 BRL。本次增资完成后, AANB 的股权结构如下:

股东名称	持股数(股)	实缴资本(BRL)
Ambras	439,331,053	439,331,053
AAFB	1	1
合计	439,331,054	439,331,054

(ix) 2015 年 12 月增资

AANB 于 2015 年 12 月 22 日进行增资，将其实缴资本增加至 534,690,254BRL。本次增资完成后，AANB 的股权结构如下：

股东名称	持股数(股)	实缴资本(BRL)
Ambras	534,690,253	534,690,253
AAFB	1	1
合计	534,690,254	534,690,254

(x) 2016 年 2 月增资

AANB 于 2016 年 2 月 29 日进行增资，将其实缴资本增加至 647,690,254BRL。本次增资完成后，AANB 的股权结构如下：

股东名称	持股数(股)	实缴资本(BRL)
Ambras	647,690,253	647,690,253
AAFB	1	1
共计	647,690,254	647,690,254

根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书，AANB 历次增资及股权转让符合巴西法律及 AANB 章程的规定。

基于上述核查，并根据《出售与购买协议》、PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书，股份出售方作为拟出售股份的法定所有人和受益人进行股份出售，该等股份的销售不受任何权利负担的限制，且附带截至交割所附带的所有权利和利益，拟出售股份不存在权利限制或任何权属争议。

4. 主要经营许可

经本所律师核查，根据《出售与购买协议》，标的资产出售方保证对于 AAFB、AANB 在《出售与购买协议》签署之日开展经营而言重要的所有监管执照、同意、特许权和许可均由 AAFB、AANB 作为指定受益人持有、完全有效并且在所有重要方面已经被遵守且目前也被遵守；AAFB、AANB 在《出售与购买协议》签署之日前未收到中止或撤销(包括由于 AAFB、

AANB 控制权变更)该等监管执照、同意、特许权和许可的通知。

根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AAFB、AANB 持有的目前有效的主要生产经营许可包括运营许可、安装许可、场所许可、取水许可、钻井许可等, 具体情况请见本法律意见书附件一。

根据《出售与购买协议》, AAFB 及 AANB 均未签署任何协议或授予任何权利或选择权, 规定向第三方转让采矿许可、执照、权利和/或特许权, 未与第三方签署就公司经营分享利润或支付许可费的协议。

基于上述核查, 并根据《出售与购买协议》及 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AAFB 及 AANB 已拥有运营其业务所需的主要许可。

5. 主要资产

(1) 矿业权

经本所律师核查, 根据《出售与购买协议》, 标的资产出售方保证对于 AAFB、AANB 在《出售与购买协议》签署之日开展经营而言重要的所有矿业权均由 AAFB、AANB 作为指定受益人持有、完全有效并且在所有重要方面已经被遵守且目前也被遵守; AAFB、AANB 在《出售与购买协议》签署之日前未收到中止或撤销(包括由于 AAFB、AANB 控制权变更)该等矿业权的通知。

经本所律师核查, 根据《出售与购买协议》及其修订协议、PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书及《披露函》, 截至标的资产法律意见书出具之日(2016 年 8 月 1 日), AAFB 拥有的矿业权(包括 AANB 已转让予 AAFB 的矿业权、申请中/竞拍中的矿业权)、AANB 拥有的矿业权(包括申请中的矿业权)以及 AANB 将转让予 AAFB 的矿业权(包括续期中/申请中的矿业权)情况如下:

i. AAFB 拥有的矿业权情况如下:

序号	巴西矿业部 编号	占地 (公顷)	证照 类型	登记日 Date Protocol (Y/M/D)	到期日 Expiry Date (Y/M/D)	所在城市/ 村	所在州
1.	801.560/68	166.76	开采许 可证	1984/01 /27	至矿区储 量枯竭日	Catalão	Goiás
2.	804.513/68	40.94	开采许 可证	2004/05 /06	至矿区储 量枯竭日	Catalão	Goiás
3.	860.119/14	1,035.40	勘查许 可证	2015/02 /26	2017/02 /26	Montes Claros De GoiÁS	Goiás
4.	861.103/13	1,704.22	勘查许 可证	2015/09 /03	2017/09 /03	Ouvidor	Goiás
5.	861.210/13	852.45	勘查许 可证	2015/09 /03	2017/09 /03	Ouvidor	Goiás
6.	861.211/13	1,100.70	勘查许 可证	2015/09 /03	2017/09 /03	Três Ranchos	Goiás
7.	861.212/13	768.67	勘查许 可证	2015/09 /03	2017/09 /03	Três Ranchos	Goiás
8.	861.379/13	1,950.53	勘查许 可证	2015/09 /03	2017/09 /03	Santa Fé De Goiás	Goiás
9.	861.380/13	1,000.85	勘查许 可证	2015/09 /03	2017/09 /03	Santa Fé De Goiás	Goiás
10.	861.461/15	1,964.07	勘查许 可证	2016/01 /21	2019/01 /21	Catalão	Goiás
11.	861.078/12	1,422.01	勘查许 可证	2015/02 /26	2018/02 /26	Arenópolis	Goiás
12.	861.079/12	1,446.72	勘查许 可证	2015/02 /26	2018/02 /26	Montes Claros De Goiás	Goiás
13.	861.080/12	1,447.46	勘查许 可证	2015/02 /26	2018/02 /26	Montes Claros De Goiás	Goiás
14.	860.841/14	1,135.55	勘查许 可证	2015/02 /26	2018/02 /26	Montes Claros De Goiás	Goiás
15.	860.226/12	1,996.07	勘查许 可证	2015/02 /26	2018/02 /26	Aruaná	Goiás
16.	860.227/12	1,995.05	勘查许 可证	2015/02 /26	2018/02 /26	Aruaná	Goiás

17.	860.228/12	1,995.29	勘查许可证	2015/02/26	2018/02/26	Aruanã	Goiás
18.	860.229/12	1,994.45	勘查许可证	2015/02/26	2018/02/26	Aruanã	Goiás
19.	860.231/12	1,993.08	勘查许可证	2015/02/26	2018/02/26	Aruanã	Goiás
20.	860.232/12	1,998.56	勘查许可证	2015/02/26	2018/02/26	Aruanã	Goiás
21.	860.246/12	1,996.05	勘查许可证	2015/02/26	2018/02/26	Jussara	Goiás
22.	862.934/11	2,000.00	勘查许可证	2015/02/26	2018/02/26	Bom Jardim De Goiás	Goiás
23.	860.205/15	2,000.00	勘查许可证	2015/08/28	2018/08/28	Três Ranchos	Goiás
24.	860.140/13	257.86	勘查许可证	2016/05/02	2019/05/02	Catalão	Goiás
25.	860.402/01	455.91	开采许可证(申请)	2004/09/06	--	Catalão	Goiás
26.	860.897/1	1,996.90	申请权利(竞拍中)	-	-	Catalão	Goiás
27.	860.898/12	1,958.31	申请权利(竞拍中)	-	-	Catalão	Goiás

注：根据《出售与购买协议》及其修订协议、PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书及《披露函》，上表列示的第 11-24 项勘查许可证原由 AANIB 持有，截至标的资产法律意见书出具之日(2016 年 8 月 1 日)，该等矿业权已转让予 AAFB。

经本所律师核查，根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书，AAFB 因欠缴矿产开采许可费(CFEM royalties) 合计 35,177,662.18 BRL 而存在一项进行中的司法程序(编号：16147-29.2011.4.01.3500)，前述矿产开采许可费争议不会导致相关矿业权无效。

ii. AANB 拥有的矿业权情况如下：

序	巴西矿业部	占地	证照	登记日	到期日	所在城市/	所在州
---	-------	----	----	-----	-----	-------	-----

号	编号	(公顷)	类型	Date Protocol (Y/M/D)	Expiry Date (Y/M/D)	村	
1.	801.244/68	381.70	开采许可证	1975/01/02	至矿区储量枯竭日	Ouvidor	Goiás
2.	803.343/73	980.00	开采许可证	1983/11/10	至矿区储量枯竭日	Catalão	Goiás
3.	861.629/13	810.67	勘查许可证	2015/09/03	2017/09/03	Ouvidor	Goiás
4.	860.351/03	726.08	开采许可证(申请)	2007/03/13	-	Catalão	Goiás

经本所律师核查, 根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AANB 存在一项与矿业权有关的纠纷, 主要内容为 Jesus Virginio Duarte 及其他方向巴西矿业部提交通知主张其系 Catalão/GO 市 Fazenda Morro Agudo 区域部分土地的所有权人, 而 AANB 使用该部分土地从事采矿活动(以下简称“Duarte 主张”), 因此其有权要求 AANB 就使用该部分土地作出补偿并请求巴西矿业部暂停 AANB 相关的矿业权许可。截至标的资产法律意见书出具之日(2016 年 8 月 1 日), 巴西矿业部尚未就“Duarte 主张”采取任何措施。另外 Jesus Virginio Duarte 及其他方也就“Duarte 主张”以 AANB 为被告提起了一项诉讼, 请求法院采取关于暂停 AANB 采矿作业及销售的禁令。目前法院将审议该项禁令请求, 并将进入举证阶段。PINHEIRO NETO ADVOGADOS 认为, “Duarte 主张”对本次交易及 AANB 业务运营产生实质不利影响的风险较低。

经本所律师核查, 根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AAFB 与 AANB 均为其拥有的矿业权的注册所有者, 且该等矿业权不存在权利负担, 其衍生的相关权利不存在权利限制。

经本所律师核查, 根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, 除 AAFB 因欠缴矿产开采许可费而存在一项进行中的司法程序外, AAFB 及 AANB 已依据法律规定支付矿产勘查年费以及矿产开采许可费; 前述矿产开采许可费争议不会导致相关矿业权无效。

经本所律师核查, 根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, 除 AANB 存在一项与矿业权有关的纠纷(“Duarte 主张”)外, PINHEIRO NETO ADVOGADOS 未发现与 AAFB、AANB 拥有的矿业权有关的其他任何纠纷, “Duarte 主张”对本次交易及 AANB 业务运营产生实质不利影响的风险较低。

iii. 根据《出售与购买协议》及其修订协议、《披露函》, AANB 拟将其拥有的部分矿业权(包括部分续期中/申请中的矿业权)转让予 AAFB, 具体情况如下:

序号	巴西矿业部 编号	占地 (公顷)	证照 类型	登记日 Date Protocol (Y/M/D)	到期日 Expiry Date (Y/M/D)	所在城市/ 村	所在州
1.	860.710/09	2,000.01	勘查许可证(续期)	2015/11/ 11	-	Montes Claros De Goiás	Goiás
2.	861.079/09	2,000.00	勘查许可证(续期)	2015/11/ 11	-	Arenópolis	Goiás
3.	831.542/15	1,942.11	勘查许可证(申请)	2015/06 /17	--	IRAÍ DE MINAS	Minas Gerais
4.	831.543/15	1,945.48	勘查许可证(申请)	2015/06 /17	--	MONTE CARMELO	Minas Gerais
5.	831.544/15	1,947.78	勘查许可证(申请)	2015/06 /17	--	MONTE CARMELO	Minas Gerais
6.	831.545/15	1,942.38	勘查许可证(申请)	2015/06 /17	--	MONJOLOS	Minas Gerais

根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, 上表列示的矿业权将转让予 AAFB, 其中, 截至标的资产法律意见书出具之日(2016 年 8 月 1 日), 上表列示的第 1、2 两项勘查许可证正在办理续期手续(续期需经巴西矿业部批准), 第 3-6 项勘查许可证正在申请; 该等矿业权的转让需经巴西矿业部批准, PINHEIRO NETO ADVOGADOS 未发现该等矿业权的转让存在任何障碍, 也未发现该等矿业权存在任何纠纷。

基于上述核查, 并根据《出售与购买协议》及其修订协议、PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AAFB 与 AANB 均为其拥有的矿业权的注册所有者, 且该等矿业权不存在权利负担, 其衍生的相关权利不存在权利限制; 除 AAFB 因欠缴矿产开采许可费而存在一项进行中的司法程序外, AAFB 及 AANB 已依据法律规定支付矿产勘查年费(annual exploration fees)以及矿产开采许可费, 前述矿产开采许可费争议不会导致相关矿业权无效; 除 AANB 存在一项与矿业权有关的纠纷(“Duarte 主张”)外, PINHEIRO NETO ADVOGADOS 未发现与 AAFB、AANB 拥有的矿业权有关的其他任何纠纷, “Duarte 主张”对本次交易及 AANB 业务运营产生实质不利影响的风险较低; 截至标的资产法律意见书出具之日(2016 年 8 月 1 日), AANB 尚有六项矿业权(包括续期中/申请中的矿业权)将转让予 AAFB, 其中, 两项勘查许可证正在办理续期手续(续期需经巴西矿业部批准), 四项勘查许可证正在申请, PINHEIRO NETO ADVOGADOS 未发现该等矿业权的转让存在任何障碍, 也未发现该等矿业权存在任何纠纷。

(2) 房地产

经本所律师核查, 根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AAFB、AANB 拥有的主要房地产及租赁的主要房产情况如下:

i. AAFB 拥有的主要房地产

AAFB 持有的主要房地产包括市内房地产和乡村地区房地产, 市内房地产及占地面积超过 100 公顷乡村地区房地产的具体情况如下:

AAFB 拥有的市内房地产情况			
序号	房地产所处位置	房地产登记处(RER)及记录	占地面积 (平方米)
1.	Urban plot of land in the City of Cubatão, SP	3,700 issued by the RER of Cubatão on February 19, 2016	16,218,339.70
2.	Urban plot of land No. 5 in Fazenda	4,370 issued by the RER of	10,006.20

	Piassaguera, City of Cubatão, SP	Cubatão on February 19, 2016	
3.	Urban plot of land No. 4 in Fazenda Piassaguera, City of Cubatão, SP	5,560 issued by the RER of Cubatão on February 19, 2016	10,006.20
4.	Urban plot of land No. 11 in Fazenda Piassaguera, City of Cubatão, SP	5,562 issued by the RER of Cubatão on February 19, 2016	10,006.20
5.	Urban plot of land No. 6 in Fazenda Piassaguera, City of Cubatão, SP	5,565 issued by the RER of Cubatão on February 19, 2016	10,006.20
6.	Urban plot of land No. 2 in Fazenda Piassaguera, City of Cubatão, SP	6,356 issued by the RER of Cubatão on February 19, 2016	10,006.20
7.	Urban plot of land No. 7 in Fazenda Piassaguera, City of Cubatão, SP	7,247 issued by the RER of Cubatão on February 19, 2016	10,006.20
8.	Urban plot of land No. 3 in Fazenda Piassaguera, City of Cubatão, SP	7,384 issued by the RER of Cubatão on February 19, 2016	10,006.20
9.	Urban plot of land No. 10 in Fazenda Piassaguera, City of Cubatão, SP	7,385 issued by the RER of Cubatão on February 19, 2016	10,006.20
10.	Urban plot of land No. 1 in Fazenda Piassaguera, City of Cubatão, SP	7,417 issued by the RER of Cubatão on February 19, 2016	10,006.20
11.	Urban plot of land No. 9 in Fazenda Piassaguera, City of Cubatão, SP	7,418 issued by the RER of Cubatão on February 19, 2016	10,006.20
12.	Urban plot of land No. 8 in Fazenda Piassaguera, City of Cubatão, SP	7,867 issued by the RER of Cubatão on February 19, 2016	10,006.20
13.	Urban plot of land designated "Gleba A" in the City of Cubatão, SP	7,972 issued by the RER of Cubatão on February 19, 2016	320,542.06
14.	Urban plot of land designated "Gleba C" in the City of Cubatão, SP	7,973 issued by the RER of Cubatão on February 19, 2016	120,744.77
15.	Urban plot of land consisting on the remaining area of Fazenda Santo Antonio, in the City of Cubatão, SP	8,630 issued by the RER of Cubatão on February 19, 2016	19,500.00

AAFB 拥有的占地面积超过 100 公顷乡村房地产情况

序号	房地产所处位置	房地产登记处(RER)及记录	占地面积 (公顷)
1.	Rural plot of land located in Fazenda Ouvidor dos Cláudios e Paraíso do Meio, City of Ouvidor, GO	2,287 issued by the RER of Ouvidor on March 2, 2016	731.1876
2.	Rural plot of land located in Fazenda Lonardoni II, City of Chapada dos Guimarães, MT	13,008 issued by the RER of Chapada dos Guimarães on December 8, 2015	470.4800
3.	Rural plot of land located in Fazenda Ouvidor da Taquara, Ouvidor dos Cláudios e Posse do Valadão, City of Catalão, GO	25,641 issued by the RER of Catalão on February 2, 2016	466.0230
4.	Rural plot of land located in Fazenda Paraíso de Baixo, City of Ouvidor, GO	3,022 issued by the RER of Ouvidor on March 2, 2016	304.2081

5.	Rural plot of land located in Fazenda Campos Limpos do Verrísimo, City of Ipameri, GO	11,634 issued by the 1st RER of Ipameri, GO on February 22, 2016	301.6787
6.	Rural plot of land located in Fazenda Ouvidor dos Cláudios and Ouvidor da Taquara, City of Catalão, GO	24,544 issued by the RER of Catalão on February 2, 2016	289.4750
7.	Rural plot of land located in Fazenda Santo Antonio, City of Catalão, GO	11,085 issued by the RER of Catalão on February 2, 2016	261.6000
8.	Rural plot of land located in Fazenda Ouvidor dos Cláudios and Ouvidor da Taquara, City of Catalão, GO	12,218 issued by the RER of Catalão on February 2, 2016	212.6075
9.	Rural plot of land located in Fazenda Ouvidor dos Rodrigues and Ouvidor da Taquara, City of Catalão, GO	10,754 issued by the RER of Catalão on February 2, 2016	181.7068
10.	Rural plot of land located in Fazenda Lagoa, City of Ouvidor, GO	1,008 issued by the RER of Catalão on March 2, 2016	169.1143
11.	Rural plot of land located in Fazenda Ouvidor dos Cláudios, City of Ouvidor, GO	540 issued by the RER of Catalão on March 2, 2016	161.1065
12.	Rural plot of land located in Fazendas Paraíso do Meio, Corrego Fundo, Posse do Valadão e Paraíso, City of Catalão, GO	25,640 issued by the RER of Catalão on February 2, 2016	155.7200
13.	Rural plot of land located in Fazenda Ouvidor dos Cláudios, Ouvidor dos Rodrigues and Posse dos Rodrigues, City of Catalão, GO	24,545 issued by the RER of Catalão on February 2, 2016	152.5362
14.	Rural plot of land located in Fazenda Ouvidor dos Cláudios, City of Ouvidor, GO	212 issued by the RER of Catalão on March 2, 2016	149.5875

ii. AANB 拥有的主要房地产

AANB 拥有的主要房地产主要集中于农村地区，占地面积超过 50 公顷的房地产具体情况如下：

序号	房地产所处位置	房地产登记处(RER)及记录	占地面积 (公顷)
1.	Rural plot of land and constructions in Fazenda Paraíso do Meio, "Chapadão", in the City of Ouvidor/GO	2.201 issued by the RER of Ouvidor on March 2, 2016	364.6435
2.	Rural plot of land in Fazenda Paraíso de Cima, in the City of Ouvidor/GO	1.178 issued by the RER of Ouvidor on March 2, 2016	101.5659
3.	Rural plot of land in Fazenda Rio do Peixe	32.954 issued by the RER of	98.6695

	and Morro Agudo, "Degredo", in the City of Catalão/GO	Catalão on February 2, 2016	
4.	Rural plot of land in Fazenda Facão, "Flor de Maio", in the City of Campo Alegre de Goiás/GO	3.864 issued by the RER of Campo Alegre de Goiás on February 17, 2016	93.3810
5.	Rural plot of land in Fazenda Morro Agudo, in the City of Catalão/GO	18.151 issued by the RER of Catalão on February 2, 2016	71.0125
6.	Rural plot of land in Fazenda Morro Agudo, "Cerradão", in the City of Catalão/GO	29.841 issued by the RER of Catalão on February 2, 2016	50.6906

基于上述核查, 并根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AANFB、AANB 拥有的上述房地产不存在权利限制, 除 AANB 存在一项上文所述的 Duarte 主张外, PINHEIRO NETO ADVOGADOS 未发现与该等房地产有关的其他任何纠纷。

iii. AAFB、AANB 租赁的主要房地产

AAFB、AANB 承租的且尚在租赁期内的主要城镇房地产情况如下:

序号	房地产所处位置	出租方	承租方	租赁期限	租金 (BRL)	用途
1.	15th and 16th floors of the Building Century Tower (offices 1501, 1502, 1503, 1601, 1602 and 1603), at Rua Maria Luiza Santiago, 200, district of Santa Lúcia, City of Belo Horizonte, MG, with 36 parking spaces	Radio Betim Sociedade de Radiofusão Ltda. Simol - Silva Imóveis Ltda.	AAFB AANB	2013.12.1- 2018.11.30	150,000	行政办公
2.	6th floor of the Building Century Tower with area of 900.00 sq.ms, at Rua Maria Luiza Santiago, 200, district of Santa Lúcia, City of Belo Horizonte, MG, with 18 parking spaces	Itabirito Negócios Imobiliários Ltda.	AANiB	2014.1.15- 2018.11.30	78,000	行政办公
3.	20th floor of the Building Century Tower (offices 2001, 2002, 2003), at Rua Maria Luiza Santiago, 200, district of Santa Lúcia, City of Belo	Centrium Representações Ltda.	AANB	2013.5.1- 2018.4.30	75,000	行政办公

	Horizonte, MG, with 20 parking spaces					
--	---------------------------------------	--	--	--	--	--

AAFB 承租的且承租面积超过 100 公顷的主要农村房地产情况如下:

序号	房地产所处位置	出租方	承租方	到期日	租金 (BRL)	租赁面积 (公顷)	用途
1.	Record No. 28.431 of the RER of Catalão/GO (Fazendas Rio do Peixe e Morro Alegre)	Gilberto Margon Sucena	Copebrás Ltda.(AAFB 的前身)	2022. 1.31	14,623	319.6875	桉树森林种植
2.	Records Nos. 1.253 and 10.053 of the RER of Catalão/GO (Fazenda Santo Antônio do Ouvidor)	Hélio Leite Martins and Adma Maria Aires Martins	Copebrás Ltda.(AAFB 的前身)	2023. 4.30	9,563	192.727	桉树森林种植
3.	Records Nos. 25.386, 10.152, 19.891 and 19.892 of the RER of Catalão/GO (Fazenda Olhos D'Água)	José Ricardo Prata Rocha	Copebrás Ltda.(AAFB 的前身)	2023. 9.30	7,995	175.3247	桉树森林种植
4.	Record No. 22.681 of the RER of Catalão (Fazenda Boa Vista)	José Carlos de Carvalho and others	Copebrás Ltda.(AAFB 的前身)	2020. 8.31	8,779	166.3272	桉树森林种植
5.	Record No. 20.384 of the RER of Catalão/GO (Fazenda Posse do Riacho)	Heider da Paixão Ayres and Sônia Maria Paranhos Rocha Ayres	Copebrás Ltda.(AAFB 的前身)	2023. 11.30	5,654	125.0010	桉树森林种植

(3) 商标

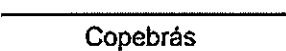
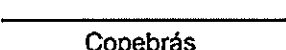
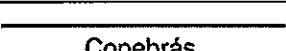
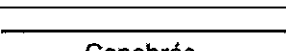
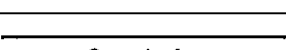
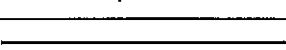
经本所律师核查, 根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AAFB、AANB 拥有的主要商标情况如下:

i. AAFB 拥有的主要商标

AAFB 拥有 36 项经注册的商标, 具体情况如下:

序号	商标	商标号	类别	申请日期
----	----	-----	----	------

				(Y/M/D)
1.		608137936	NCL(8) 01	1981/10/13
2.	SUPER-30	006560750	01 : 90	1977/06/10
3.	SUPER-20	006570267	01 : 90	1977/06/25
4.	FOSFAGO	006400795	06 : 10	1976/07/10
5.	FOSFAGO	006457096	01 : 45 - 85	1976/09/10
6.	COPEBRÁS	790383080	01 : 45 - 55 - 90	1983/10/18
7.	COPEBRAS	800026489	NCL(8) 02	1981/11/10
8.	COPEBRAS	800026470	19 : 10	1983/11/08
9.	FOSFINO	810533561	01 : 45	1983/05/10
10.		810533570	01 : 45	1983/05/10
11.		810977494	01 : 45	1984/09/11
12.		817833935	01 : 45 - 85 - 90	1996/11/12
13.		817833927	01 : 45 - 85 - 90	1996/11/12
14.		825858763	NCL(8) 01	2007/07/31
15.		825858771	NCL(8) 05	2007/07/31
16.		825858780	NCL(8) 31	2007/07/31
17.		825858798	NCL(8) 35	2007/07/31
18.	COPEFÓS	825858801	NCL(8) 01	2007/07/31
19.	COPEFÓS	825858810	NCL(8) 05	2007/07/31
20.	COPEFÓS	825858828	NCL(8) 31	2007/07/31
21.	COPEFOSFATO	825858844	NCL(8) 01	2007/07/31
22.	COPEFÓS	825858836	NCL(8) 35	2007/07/31

23.	COPEFOSFATO	825858852	NCL(8) 05	2007/07/31
24.	COPEFOSFATO	825858879	NCL(8) 35	2007/07/31
25.	COPEFOSFATO	825858860	NCL(8) 31	2007/07/31
26.		826763308	NCL(8) 01	2007/10/23
27.		826808239	NCL(8) 02	2007/10/23
28.	COPEBRÁS	826808263	NCL(8) 31	2007/10/30
29.		826808255	NCL(8) 31	2007/10/23
30.		826808247	NCL(8) 19	2007/10/23
31.		901342700	NCL(9) 01	2011/02/15
32.		901342726	NCL(9) 02	2011/02/15
33.		901342769	NCL(9) 05	2012/04/03
34.		901342785	NCL(9) 19	2011/02/15
35.		901342831	NCL(9) 31	2011/02/15
36.		901342858	NCL(9) 35	2011/02/15

根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, 上表列示的第 16 项商标存在一项行政纠纷, 主要内容为 Cooperativa Agropecuária de Bom Despacho Ltda. 质疑 AAFB 未使用该项商标并以此为由提起撤销程序, AAFB 已就此项质疑作出回复, 目前尚待国家知识产权局(the National Institute of Intellectual Property)审核。

ii. AANB 拥有的主要商标

AANB 拥有 8 项经注册的商标, 具体情况如下:

序号	商标	商标号	类别	申请日期 (Y/M/D)
----	----	-----	----	-----------------

1.	 CATALÃO	006350003	06 : 10	1976/06/10
2.	CATALÃO	006349994	06 : 10	1976/06/10
3.	CATALÃO	901274690	NCL(9) 31	2012/08/21
4.	CATALÃO	901274747	NCL(9) 35	---
5.	Mineração Catalão	901334740	NCL(9) 31	2012/08/21
6.	Mineração Catalão	901334758	NCL(9) 35	2012/08/21
7.	Mineração Catalão	901334839	NCL(9) 39	2012/08/21
8.	Mineração Catalão	901335029	NCL(9) 06	2012/08/21

根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, 上表列示的第 4 项商标申请存在一项行政诉讼, 主要内容为第 4 项商标申请可能因缺乏识别性而被国家知识产权局(the National Institute of Intellectual Property)驳回, AANB 已就该事项提起行政诉讼目前正在等待结果。

基于上述核查, 并根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, 上述商标系 AAFB、AANB 所有并经过注册, 上述商标中仅存在一项行政纠纷和一项行政诉讼。

6. 合法合规情况

经本所律师核查, 根据《出售与购买协议》, Ambras 已作出保证: AAFB、AANB 于《出售与购买协议》签署之日前两年期间的经营业务以及 AAML 经营铌销售业务相关资产, 在重要方面均符合所有适用的法律、监管和管理要求; 不存在 AAFB、AANB 之一作为被告的尚未履行的且可能导致其一次性支付超过 5,000,000 美元, 或合计支付超过 10,000,000 美元任何法庭、裁判庭或仲裁庭的命令、裁定、决定或判决; AAFB、AANB 在过去 12 个月未从任何法庭、裁判庭、仲裁庭、政府机关或监管机关收到关于其违反和/或未遵守适用法律或法规的书面通知, 或者收到要求其采取

或不采取行动且该等要求可能对公司经营造成重要影响的书面通知；AAFB、AANB 未从事任何构成 2010 年《反贿赂法》或其经营所在其他辖区类似法律定义为犯罪行为的活动、实践或行为。

7. 诉讼、仲裁或行政处罚

经本所律师核查，根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书，截至《出售与购买协议》签署之日，AAFB、AANB 在劳务、税收、社保、环境保护、民事方面存在若干诉讼或仲裁。根据《出售与购买协议》，Ambrass 已作出保证：AAFB、AANB 不存在可能导致其责任单项超过 5,000,000 美元或合计超过 10,000,000 美元的诉讼或仲裁(在其正常业务经营过程中发生的债务的收回程序中担任原告的除外)；另据主保证人 Ambrass 所知，不存在针对 AAFB、AANB 的超过前述金额的诉讼或仲裁，也不存在该等诉讼或仲裁威胁。

经本所律师核查，根据《AAFB 财务报告》、《AANB 财务报告》以及我们对 AAFB、AANB 管理层的访谈，AAFB 以及 AANB 在运营过程中，面临若干诉讼或纠纷，AAFB 与 AANB 管理层基于法律顾问对单个诉讼或纠纷的意见对每一项目进行了评估，其中，对于很可能(Probable)导致经济利益流出且金额能够可靠计量的诉讼相应计提了预计负债；对于可能(Possibile)或者较小可能(Remote)导致经济利益流出的诉讼不计提预计负债；对于可能(Possible)导致其经济利益流出的诉讼在财务报告的附注中进行了披露。

经本所律师核查，根据《AAFB 财务报告》，截至 2016 年 6 月 30 日，AAFB 因诉讼计提的预计负债金额合计为 2,171.4 万美元(其中，税务诉讼计提 1,281.1 万美元，民事诉讼计提 535.2 万美元，劳务诉讼计提 355.1 万美元)，可能(Possibile)导致其经济利益流出的诉讼(主要在税务、劳务、民事方面)涉及的金额为 5,130 万美元；根据《AANB 财务报告》，截至 2016 年 6 月 30 日，AANB 因诉讼计提的预计负债金额合计为 174.5 万美元(其中，劳务诉讼计提 148.6 万美元，其他诉讼计提 25.9 万美元)，可能(Possibile)导致其经济利益流出的诉讼(主要在劳务、环保方面)涉及的金额为 170 万美元。

(二) AAML 的铌销售业务相关资产

经本所律师核查,根据《出售与购买协议》,AAML 的铌销售业务相关资产包括交割时 AAML 铌库存、铌销售转让合同及其项下所有义务以及铌销售员工。AAML 的铌销售业务相关资产具体情况如下:

1. 交割时 AAML 铌库存

根据《出售与购买协议》,除铌出售合同规定的之外,AAML 是交割时 AAML 铌库存的唯一法定和受益所有人,交割时不存在权利负担;AAML 将向洛钼控股转让其在交割时 AAML 铌库存中的全部权利、所有权及利益,且无权利负担;交割时 AAML 铌库存按交割时的状态及条件销售;一旦交割,交割时 AAML 铌库存的损失或损害风险即转移至洛钼控股。

2. 铌销售转让合同

根据《出售与购买协议》,AAML 将尽合理之努力将其在铌销售转让合同项下的全部权利及利益、债务及义务转让及更替予洛钼控股,自交割起生效,且无任何权利负担。在任何此类合同截至交割止未被如此转让及更替的情况下,AAML 将在交割后继续尽合理之努力尽快将此类合同转让及更替予洛钼控股,而洛钼控股将尽合理之努力协助 AAML 完成相关转让及更替。

根据《出售与购买协议》,自交割起并生效的任何此类更替期间,洛钼控股应承担、实施、执行及履行在铌销售转让合同项下的义务,在该等合同条款允许的情况下,AAML 将为洛钼控股的利益以信托形式持有该铌销售转让合同的利益,且 AAML 应于交割后立即将从客户处收到的交割的任何现金汇给洛钼控股。

3. 铌销售员工

根据《出售与购买协议》,以交割为前提条件,洛钼控股应于《出售与购买协议》签署日的 15 个营业日内按整体不逊于其现时条款且保持就业持续性的条件向各铌销售员工提供工作机会(“工作机会”),直至交割日工作机会可供申请。

基于上述核查并根据《出售与购买协议》、PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书,除铌出售合同规定的之外,AAML 是交割时 AAML 铌库存的唯一法定和受益所有人,交割时不存在权利负担;AAML 将尽合理之努力将其在铌销售转让合同项下的全部权利及利益、债务及义务转让及更替予洛钼控股,自交割起生效,且无任何权利负担。

(三) Capital PLC 持有的对 AANB 的债权以及 Capital Luxembourg 持有的对 AAFB 的债权

1. Capital PLC 持有的对 AANB 的债权

根据《出售与购买协议》,Capital PLC 持有的对 AANB 的债权系指 Capital PLC 根据 Capital Luxembourg 与 AANB 于 2012 年 1 月 2 日、2014 年 1 月 2 日签订的周转预付现金融资协议(前述协议均已转让予 Capital PLC)向 AANB 提供的任何贷款。经本所律师核查,前述周转预付现金融资协议的合同主要内容如下:

(1) 最高授信额度为 1.9 亿美元的出口商品预付款协议

为辅助 AANB 开展铌铁合金产品的出口贸易,为其出口贸易活动提供必要资金支持,Capital Luxembourg 与 AANB 于 2012 年 1 月 2 日签订了授信额度不超过 1.9 亿美元的出口商品预付款协议(Export Prepayment Agreement),主要合同条款如下:

最高借款额度	1.9 亿美元
借款的提取	AANB 可在合同期限内向 Capital Luxembourg 提取借款,累计提取的借款金额及尚未支付的利息总额不得超过合同规定的最高借款限额
借款货币	由 AANB 于提款通知中载列
合同期限	2012 年 1 月 2 日至 2016 年 12 月 31 日

本金 归还	AANB 可间或向符合标准的进口商发送指令, 要求进口商支付 AANB 借款的部分本金。AANB 应不晚于 2016 年 12 月 31 日将借款余额全额还清
借款 利率	借款利率=A+B+C A=当次提款的借款币种所对应的一月期 LIBOR 利率 B=Capital PLC 的加权平均债务成本 C=额外利率 0.8% [其中, 若 Bloomberg 终端上无法获取 AAFB 借款币种所对应的 LIBOR 利率, 则 A=借款币种所在国家的银行同业拆息率; Capital PLC 的加权平均债务成本系指 Capital PLC 债务成本中高于相应 LIBOR 利率的部分, Capital PLC 的债务成本以 1 个月为基准进行计算]
利息 归还	AANB 应在每月最后一天向出借方支付按上述公式计算得出的利息。

根据 Capital Luxembourg 于 2015 年 11 月 6 日与 Capital PLC 签署的债权转让协议, Capital Luxembourg 将其与 AANB 签订的最高额授信额度为 1.9 亿美元的出口商品预付款协议的收益、利息及其他权益全部转让给 Capital PLC。

(2) 最高额授信额度为 1.46 亿美元的出口商品预付款协议

为辅助 AANB 开展铌铁合金产品的出口贸易, 为其出口贸易活动提供必要资金支持, Capital Luxembourg 与 AANB 于 2014 年 1 月 2 日签订了授信额度不超过 1.46 亿美元的出口商品预付款协议(Export Prepayment Agreement), 主要合同条款如下:

最高借 款额度	1.46 亿美元
借款的 提取	AANB 可在合同期限内向 Capital Luxembourg 提取借款, 累计提取的借款金额及尚未支付的利息总额不得超过合同规定的最高借款限额
借款 货币	由 AANB 于提款通知中载列

合同期限	2014 年 1 月 2 日至 2018 年 12 月 31 日
本金归还	AANB 可间或向符合标准的进口商发送指令, 要求进口商支付 AANB 借款的部分本金。AANB 应不晚于 2018 年 12 月 31 日将借款本金余额全额还清。
借款利率	借款利率=A+B+C A=当次提款的借款币种所对应的一月期 LIBOR 利率 B=Capital PLC 的加权平均债务成本 C=额外利率 0.8% [其中, 若 Bloomberg 终端上无法获取 AAFB 借款币种所对应的 LIBOR 利率, 则 A=借款币种所在国家的银行同业拆息率; Capital PLC 的加权平均债务成本系指 Capital PLC 债务成本中高于相应 LIBOR 利率的部分, Capital PLC 的债务成本以 1 个月为基准进行计算; B 和 C 不得超过巴西财政部间或发布的 transfer pricing limit]
利息归还	AANB 应在每月最后一天向出借方支付按上述公式计算得出的利息。

根据 Capital Luxembourg 于 2015 年 11 月 6 日与 Capital PLC 签署的债权转让协议, Capital Luxembourg 将其与 AANB 签订的最高额授信额度为 1.46 亿美元的出口商品预付款协议的收益、利息及其他权益全部转让给 Capital PLC。

根据《出售与购买协议》及经协商一致的《Capital PLC、AANB 与洛钼控股的转让和解除契约》, Capital PLC 同意将其在 Capital PLC 贷款协议下的全部利益、权益、权利和主张转让予洛钼控股, 转让自交割日起生效。

2. Capital Luxembourg 持有的对 AAFB 的债权

根据《出售与购买协议》, Capital Luxembourg 持有的对 AAFB 的债权系指 Capital Luxembourg 根据其与 AAFB 于 2012 年 5 月 24 日签订的周转预付现金融资协议向 AAFB 提供的任何贷款。经本所律师核查, 前述周转预付现金融资协议的主要合同条款如下:

最高借款度	2 亿美元
借款的提取	AAFB 可在合同期限内向 Capital Luxembourg 提取借款,累计提取的借款金额及尚未支付的利息总额不得超过合同规定的最高借款限额
借款货币	由 AAFB 于提款通知中载列
合同期限	2012 年 5 月 24 日至 2022 年 5 月 24 日
借款及利息归还	AAFB 可在每次提款届满 5 周年后将该次提款的本金及产生的累计利息付还给 Capital Luxembourg, AAFB 应不晚于 2022 年 5 月 24 日将借款余额及尚未支付的利息全额还清。
借款利率	借款利率=A+B+C A=当次提款的借款币种所对应的一月期 LIBOR 利率 B=Capital PLC 的加权平均债务成本 C=额外利率 0.8% [其中,若 Bloomberg 终端上无法获取 AAFB 借款币种所对应的 LIBOR 利率,则 A=借款币种所在国家的同期银行同业拆息率; Capital PLC 的加权平均债务成本系指 Capital PLC 债务成本中高于相应 LIBOR 利率的部分, Capital PLC 的债务成本以 6 个月为基准进行计算]

根据《出售与购买协议》及其修订协议、经协商一致的《Capital Luxembourg、AAFB 与洛钼控股的转让和解除契约》, Capital Luxembourg 同意将其在 Capital Luxembourg 贷款下的全部利益、权益、权利和主张转让予洛钼控股,转让自交割日起生效。

基于上述核查并根据《出售与购买协议》及其修订协议、PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, Capital PLC、Capital Luxembourg 分别是 Capital PLC 贷款、Capital Luxembourg 贷款唯一合法的实益所有人,均有合同权利根据各自的合同条款收到本金和利息返还;除 Capital PLC 贷款协议、Capital Luxembourg 贷款协议明确的条款和条件包含的或由于该等条款和条件产生的权利负担外, Capital PLC 贷款、Capital Luxembourg 贷款均不存在任何权利负担。

六. 本次交易涉及的债权债务和员工安置的处理

经本所律师核查,根据洛阳钼业第四届董事会第六次临时会议决议、第四届董事会第十三次临时会议决议、《出售与购买协议》及其修订协议及《重组报告书(草案)》,除 Capital PLC 将其持有的对 AANB 的债权以及 Capital Luxembourg 将其持有的对 AAFB 的债权转让予洛钼控股外,AAFB、AANB 涉及之原有债权债务仍由其自行承担,不涉及债权、债务的转让;AAML 将尽合理之努力将其在铌销售转让合同项下的全部权利及利益、债务及义务转让及更替予洛钼控股。

经本所律师核查,根据《重组报告书(草案)》以及洛阳钼业的确认,收购 AAFB 及 AANB 后,标的资产购买方将基本保留 AAFB、AANB 的主要管理人员以及 AAFB、AANB 的大部分员工,AAFB 及 AANB 的独立法人主体地位未发生变化,AAFB 及 AANB 继续依法履行其与员工的劳动合同;根据《出售与购买协议》、《重组报告书(草案)》以及洛阳钼业的确认,在《出售与购买协议》签署的 15 个营业日内,标的资产购买方已向 AAML 现有铌销售雇员提出合同条款整体上不劣于其目前雇用合同的工作机会,以尽力维持现有 AAML 销售团队的稳定。

七. 本次交易的信息披露

经本所律师核查,截至本法律意见书出具之日,洛阳钼业履行了本次交易法定的信息披露义务,根据洛阳钼业、洛钼控股的确认,洛阳钼业、洛钼控股与标的资产出售方及其担保方之间不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。本所律师认为,洛阳钼业尚须根据本次交易进展情况,按照《重组办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定履行相关信息披露义务。

八. 本次交易的实施符合相关实质性条件

(一) 经本所律师核查,根据《重组报告书(草案)》,AAFB 主要从事磷矿的露天开采,从磷矿石中提炼加工 P_2O_5 , 饲料、化肥成品、化肥中间品的生产;AANB 主要从事铌矿的露天开采,以及铌矿石的加工,铌铁的生产;洛阳钼业在本次交易完成后取得 AAFB、AANB 100% 的股东权益以及 AAML 的铌销售业务相关资产。国家发改委于 2016 年 6 月 16 日出具发改办外资备[2016]292 号《项目备案通知书》,对洛阳钼业收购英美资源集团下属铌矿业务及磷矿和磷肥业务项目予以备案。因此,本次交易符合国家产业政策。

经本所律师核查,并根据洛阳钼业的确认,本次交易标的均位于中国境外,

本次交易不存在违反有关环境保护、土地管理等领域法律和行政法规的规定的情形。

经本所律师核查，商务部反垄断局于 2016 年 7 月 28 日出具商反垄初审函[2016]第 211 号《不实施进一步审查通知》，对洛阳钼业收购铌及磷酸盐业务案不实施进一步审查，从即日起可以实施集中。

基于上述核查，本所律师认为，本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定，符合《重组办法》第十一条第(一)款之规定。

(二) 经本所律师核查，根据《重组报告书(草案)》、第四届董事会第六次临时会议决议以及第四届董事会第十三次临时会议决议，本次交易以现金收购标的资产，不涉及发行股票的情形，本次交易完成后，洛阳钼业的总股本保持不变，同时社会公众股股东持有的股份比例符合有关法律法规的规定，洛阳钼业仍然符合股票上市条件，符合《重组办法》第十一条第(二)款之规定。

(三) 经本所律师核查，根据《重组报告书(草案)》及洛阳钼业的说明，本次交易的定价系洛阳钼业及洛阳钼业聘请的专业顾问参考交易对方提供的关于交易标的的矿产资源量和储量情况、开采计划、运营计划等相关资料，经过尽职调查、财务分析后与交易标的管理层及其专业顾问之间进过多轮报价、谈判最终确定；本次交易的定价未以评估结果作为依据，为了便于投资者对本次交易定价水平公允性的判断，洛阳钼业聘请中联评估就标的资产进行评估。根据《出售与购买协议》、第四届董事会第六次临时会议决议、第四届董事会第十三次临时会议决议以及洛阳钼业独立董事发表的独立董事意见，本所律师认为，本次交易所涉及的资产定价公允，截至本法律意见书出具之日，不存在损害洛阳钼业和其股东利益的情形，符合《重组办法》第十一条第(三)款之规定。

(四) 经本所律师核查，并根据《出售与购买协议》及其修订协议、PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书，洛阳钼业本次交易购买的标的资产权属清晰，如相关法律程序得到适当履行，该等资产的过户和转移不存在法律障碍。

经本所律师核查,根据《出售与购买协议》及其修订协议以及本次交易方案,本次交易涉及的债权债务处理符合法律、法规和规范性文件的规定。

基于上述核查,本所律师认为,本次交易符合《重组办法》第十一条第(四)款之规定。

- (五) 经本所律师核查,根据《出售与购买协议》及其修订协议、《重组报告书(草案)》以及洛阳钼业的确认,本次交易完成后,洛阳钼业会在现有的业务上增加铌业务以及磷业务,不存在可能导致洛阳钼业在本次交易后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。同时,根据《重组报告书(草案)》,本次交易有利于洛阳钼业增强持续经营能力。据此,本所律师认为,本次交易符合《重组办法》第十一条第(五)款之规定。

- (六) 经本所律师核查,于本次交易前,洛阳钼业已经按照有关法律、法规和规范性文件的规定建立法人治理结构和独立运营的公司管理体制,在业务、资产、财务、人员、机构等方面均独立于其主要股东、实际控制人及其关联方。

经本所律师核查,根据洛阳钼业控股股东鸿商控股以及洛阳钼业实际控制人于泳出具的承诺,本次交易完成后,其将尊重和维护洛阳钼业在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性。

基于上述核查,本所律师认为,本次交易符合《重组办法》第十一条第(六)款之规定。

- (七) 经本所律师核查,目前洛阳钼业已经按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定,设置了股东大会、董事会、监事会等组织机构,制定了相应的组织管理制度,组织机构健全。洛阳钼业上述规范法人治理的措施不因本次交易而发生重大变化。根据洛阳钼业、鸿商控股、于泳出具的承诺,本次交易完成后,其将保证洛阳钼业依法建立健全股份公司法人治理结构。据此,本所律师认为,本次交易符合《重组办法》第十一条第(七)款之规定。

基于上述核查,本所律师认为,本次交易符合《重组办法》规定的关于上市公司重大资产购买的各项实质条件。

九. 同业竞争与关联交易

(一) 同业竞争

经本所律师核查,本次交易对价全部通过现金支付,本次交易完成后交易对方不持有洛阳钼业股份,洛阳钼业不会因本次交易产生与交易对方同业竞争的情形。

经本所律师核查,本次交易完成后,洛阳钼业的控股股东及实际控制人不会发生变更;洛阳钼业目前主要在中国和澳大利亚从事钼、钨、铜及黄金等稀有和基本金属的采选、冶炼、深加工、贸易、科研等,AAFB、AANB主要从事铌、磷矿产开采、加工及销售相关的业务,与洛阳钼业的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

同时,洛阳钼业实际控制人于泳、控股股东鸿商控股均已于2014年1月分别出具《关于避免同业竞争的承诺函》,承诺:自该承诺函签署之日起,如洛阳钼业进一步拓展其产品和业务范围,于泳及其实际控制的企业、鸿商控股及鸿商控股拥有权益的附属公司及参股公司将不与洛阳钼业拓展后的产品或业务相竞争;若与洛阳钼业拓展后的产品或业务产生竞争,于泳及其实际控制的企业、鸿商控股及鸿商控股拥有权益的附属公司及参股公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式或者将相竞争的业务纳入到洛阳钼业经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争;如该承诺函被证明是不真实或未被遵守,于泳、鸿商控股将向洛阳钼业赔偿一切直接和间接损失。

基于上述核查,本所律师认为,本次交易完成后交易对方不持有洛阳钼业股份,洛阳钼业不会因本次交易产生与交易对方同业竞争的情形;AAFB、AANB与洛阳钼业的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争,且为避免未来与洛阳钼业的同业竞争,洛阳钼业的控股股东鸿商控股、实际控制人于泳已出具相关承诺,该等承诺对其具有约束力并将有助于保护洛阳钼业及其中小股东的利益。

(二) 关联交易

1. 本次交易不涉及关联交易

经本所律师核查，本次交易为洛阳钼业通过洛钼控股以支付现金的方式收购 AAFB、AANB 各自 100% 的股东权益，AAML 的铌销售业务相关资产，Capital PLC 持有的对 AANB 的债权以及 Capital Luxembourg 持有的对 AAFB 的债权。

经本所律师核查，根据洛阳钼业第四届董事会第六次临时会议决议 Linkslaters LLP, Luxembourg 出具的 Ambras, AA Luxembourg, Capital Luxembourg 法律意见书及 Linkslaters LLP 出具的 AAML, Capital PLC 法律意见书及洛阳钼业的确认，本次交易的交易对方与洛阳钼业不存在关联关系。因此，本次交易不构成关联交易。

2. 本次交易完成前的关联交易

(1) AAFB 的关联交易

经本所律师核查，根据《AAFB 财务报告》及 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书，AAFB 最近两年及一期的主要关联交易情况如下：

i. 关联采购

根据《AAFB 财务报告》，报告期内 AAFB 的主要关联采购情况如下：

单位：千美元

公司名称	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
AANiB	3,203	15,022	4,761
AASL	541	1,425	901

根据英美资源集团的确认，英美资源集团对铌、磷、镍三项业务实施统一管理的管理政策，并成立专门的主体根据三项业务日常运营中的实际需求分别提供包括矿区运营相关服务、财务服务、IT 服务、行政管理等服务。这部分费用由 AANiB 统一缴纳，

再由 AANiB 分别向 AAFB 及 AANB 按实际发生额收取, 报告期内 AANiB 为 AAFB 代缴的费用主要为人力资源费用、矿区运营相关服务费、金融类及 IT 类服务费用。另外, 根据《AAFB 财务报告》, 报告期内 AAFB 向 AANiB 采购少量生产所需的能源, AAFB 2016 年上半年向 AANiB 支付的能源费用为 768 美元。

根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AAFB 与 AASL 于 2011 年 9 月 12 日签署《总服务协议》(Master Services Agreement)约定 AASL 为 AAFB 提供供应链服务、企业通讯服务、员工持股计划相关服务、行政支持及文秘服务、财务绩效管理服务、全球 IM 服务、企业信息安全及可持续发展相关服务。

ii. 关联销售

根据《AAFB 财务报告》及英美资源集团的确认, 报告期内 AAFB 的主要关联销售情况如下:

单位: 千美元

公司名称	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
AANiB	1,091	2,052	537

iii. 关联借款

根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AAFB 作为借款方, 与 Capital Luxembourg(出借方)于 2012 年 5 月 24 日签订了授信额度不超过 2 亿美元的周转预付现金融资协议。合同条款详见本法律意见书第五.(三).2.部分。

iv. 关联方应收款项

根据《AAFB 财务报告》, 报告期各期末关联方应收款项余额情况如下:

单位: 千美元

公司名称	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
AANiB	3,794	2,433	289
Anglo American Minerio de Ferro	26	-	5
AANB	721	1,116	895
Anglo Operations Limited	182	148	220
Fundambras	3	2	-
Anglo American Services UK Ltd.	28	-	-
Anglo American Chile	24	-	-
Anglo American Peru	22	-	-
合计	4,800	3,699	1,409

v. 关联方应付款项

根据《AAFB 财务报告》，报告期各期末关联方应付款项余额情况如下：

单位：千美元

公司名称	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
AANiB	3,424	1,867	862
Anglo American Minerio de Ferro	146	159	185
AANB	1,433	1,898	2,290
AASL	1,177	941	169
Anglo Operations Limited	113	37	259
Anglo American Chile	89	97	130
合计	6,382	4,999	3,895

根据《AAFB 财务报告》，AAFB 与英美资源集团下属的其他经济实体交易所依据的合同条款不比其与第三方交易所依据的合同条款更为优惠。

(2) AANB 的关联交易

经本所律师核查, 根据《AANB 财务报告》及 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AANB 最近两年及一期的主要关联交易情况如下:

i. 关联采购

根据《AANB 财务报告》, 报告期内 AANB 的主要关联采购情况如下:

单位: 千美元

公司名称	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
AANiB	211	2,651	197

根据英美资源集团的确认, 英美资源集团对铌、磷、镍三项业务实施统一管理的管理政策, 并成立专门的主体根据三项业务日常运营中的实际需求分别提供包括矿区运营相关服务、财务服务、IT 服务、行政管理等服务。这部分费用由 AANiB 统一缴纳, 再由 AANiB 分别向 AAFB 及 AANB 按实际发生额收取, 报告期内 AANiB 为 AANB 代缴的费用主要为人力资源费用、矿区运营相关服务、金融类服务费用。

ii. 关联销售

根据《AANB 财务报告》及英美资源集团的确认, 报告期内, AANB 的主要关联销售情况如下:

单位: 千美元

公司名称	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
AANiB	1,437	8,169	3,828

iii. 关联借款

根据 PINHEIRO NETO ADVOGADOS 出具的标的资产法律意见书, AANB 作为借款方, 与 Capital Luxembourg(出借方)分别

于 2012 年 1 月 2 日、2014 年 1 月 2 日签订了授信额度不超过 1.9 亿美元、1.46 亿美元的出口商品预付款协议 (Export Prepayment Agreement)。合同条款详见本法律意见书第五(三)1 部分。Capital Luxembourg 于 2015 年 11 月 6 日与 Capital PLC 签署债权转让协议将其于前述两份出口商品预付协议项下的收益、利息及其他权益全部转让给 Capital PLC。

iv. 关联方应收款项

根据《AANB 财务报告》，报告期各期末关联方应收款项余额情况如下：

单位：千美元

公司名称	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
Anglo Operations Limited	45	211	357
AASL	185	79	302
AANiB	2,273	2,398	946
AAFB	1,433	1,898	2,350
Anglo American Chile	84	-	-
合计	4,020	4,586	3,955

v. 关联方应付款项

根据《AANB 财务报告》，报告期各期末关联方应付款项余额情况如下：

单位：千美元

公司名称	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
Anglo Operations Limited	154	-	325
AASL	289	313	276
Anglo American Chile	64	112	148
Anglo American Minerio de Ferro Brasil	197	67	56

AAFB	853	1,116	778
AANiB	1,116	1,677	872
Nickel Marketing London	395	556	760
Copper Marketing Singapore	273	194	61
AASL	61	115	90
Commercial London	343	343	687
Commercial Singapore	446	446	204
合计	4,191	4,939	4,257

根据《AANB 财务报告》，AANB 与英美资源集团下属的其他经济实体交易所依据的合同条款不比其与第三方交易所依据的合同条款更为优惠

经本所律师核查，根据《出售与购买协议》，交割前 Ambras 应促使与 AAFB、AANB 相关的集团内部协议终止，自交割起生效；交割日或之前，Ambrass 应促使结清集团内部交易的应付账款和应收账款。鉴于此，AAFB、AANB 将与相关出售方集团对手方分别签署《终止契据》对双方间协议的终止进行约定。根据经协商一致的《终止契据》，除截至终止契据之日任何集团内部交易应付款项的支付义务及任何集团内部交易应收款项的接收权利外，双方在协议下的所有权利和义务、责任和主张应自终止契据之日终止并终结。

基于上述核查；本所律师认为，就本次交易前 AAFB、AANB 与出售方集团下的其他经济实体间的内部交易，交易双方已于《出售与购买协议》中约定促使相关的集团内部协议终止且起草了对应的《终止契据》，有利于保障洛阳钼业及其中小股东的权益。

3. 本次交易完成后关联交易的规范

经本所律师核查，本次交易完成后，标的公司将成为洛阳钼业间接控制的全资子公司。本次交易对价全部通过现金支付，交易对方在交易完成后不会持有洛阳钼业股份，报告期内标的公司关联交易将不再成为关联交易。

经本所律师核查并根据洛阳钼业说明，本次交易完成后，洛阳钼业控股股东、实际控制人均没有发生变更，洛阳钼业将继续严格遵守有关法律、法规及内部制度关于关联交易的要求，履行必要的法律程序，依照合法有效的协议进行关联交易，并在实际工作中充分发挥独立董事的作用，遵循公平、公正、公开的原则履行信息披露义务，从而保护中小股东利益。

经本所律师核查，为减少和规范本次交易完成后的关联交易，洛阳钼业实际控制人于泳、控股股东鸿商控股已于 2014 年 1 月出具以下承诺：“本人(本公司)将尽量避免与洛阳钼业之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；本人(本公司)将严格遵守洛阳钼业章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照洛阳钼业关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；本人(本公司)保证不会利用关联交易转移洛阳钼业利润，不会通过影响洛阳钼业的经营决策来损害洛阳钼业及其他股东的合法权益。”

基于上述核查，本所律师认为，就本次交易完成后可能产生的关联交易，洛阳钼业实际控制人于泳、控股股东鸿商控股已作出了必要的承诺，该等承诺对其具有约束力并将有利于保护洛阳钼业及其中小股东的利益。

十. 本次交易涉及的证券服务机构及其资格

经本所律师核查，担任本次交易独立财务顾问的平安证券有限责任公司、东方花旗证券有限公司以及兴业证券股份有限公司持有中国证券监督管理委员会颁发的经营证券业务许可证；担任标的资产评估机构的中联评估具有证券相关业务从业资格，资产评估报告签字人具有注册资产评估师执业资格；为本次交易出具《鉴证报告及准则差异调节表》的审计机构德勤华永会计师事务所具有证券相关业务从业资格，审计报告签字人具有注册会计师执业资格。

十一. 关于本次交易相关人员买卖洛阳钼业股票的情况

经本所律师核查，根据洛阳钼业及相关单位出具的自查报告、中国证券登记结算有限

责任公司上海分公司出具的 2015 年 10 月 27 日至 2016 年 4 月 27 日期间的查询报告，本所律师对相关当事人在核查期间(即洛阳钼业股票停牌之日(2016 年 4 月 28 日)前 6 个月至 2016 年 8 月 8 日止期间)(以下简称“核查期间”)买卖洛阳钼业股票的行为进行了核查。具体情况如下：

(一) 洛阳钼业、洛阳钼业董事、监事、高级管理人员、其他知悉本次交易内幕信息的人员及其直系亲属买卖洛阳钼业股票行为

根据洛阳钼业自查报告及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的 2015 年 10 月 27 日至 2016 年 4 月 27 日期间的查询报告，除下述情形外，洛阳钼业、洛阳钼业董事、监事、高级管理人员、其他知悉本次交易内幕信息的人员及其直系亲属在核查期间不存在其他买卖洛阳钼业股票的情况：

姓名	职位/关系	交易日期	本次交易类型	本次交易数量(股)
李臣	洛阳钼业业务发展部员工	2015 年 10 月 27 日	卖出	1,000
		2015 年 10 月 30 日	卖出	500
孙君君	洛阳钼业董事会办公室员工	2016 年 3 月 21 日	买入	100
贾宝珊	洛阳钼业董事会办公室员工王春雨家属	2015 年 11 月 2 日	买入	100
		2015 年 11 月 5 日	买入	100
		2015 年 11 月 13 日	买入	200
		2015 年 11 月 13 日	买入(送股)	600
		2015 年 11 月 24 日	卖出	1,100
		2016 年 3 月 21 日	买入	300
		2016 年 4 月 18 日	买入	2,900
		2016 年 4 月 26 日	买入	1,400

李臣出具了《内幕信息知情人买卖股票的声明》：“本人出售洛阳钼业股票虽然发生在洛阳钼业停牌前六个月内，但交易时重组事项及前期工作尚未启动，本人不知悉与本次重组有关的任何内幕信息，本人出售洛阳钼业股票的行为系基于对市场的独立判断而进行的投资行为，与洛阳钼业本次重组事项相关信息无关。本人同意并承诺在洛阳钼业股票复牌之日起至本次资产重组交割完成之日止的期间内不买卖洛阳钼业的股票。”

孙君君、贾宝珊出具了《内幕交易知情人买卖股票的声明》：“本人买卖洛阳钼业股票虽然发生在洛阳钼业停牌前六个月内，但交易时本人不知悉与本次重组有关的任何内幕信息，本人买卖洛阳钼业股票的行为系基于对市场的独立判断而进行的投资行为，与洛阳钼业本次重组事项相关信息无关。本人同意并承诺在洛阳钼业股票复牌之日起至本次资产重组交割完成之日止的期间内不买卖洛阳钼业的股票。”

(二) 本次交易证券服务机构、相关业务经办人员及直系亲属买卖洛阳钼业股票行为

根据本次交易证券服务机构出具的自查报告、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的 2015 年 10 月 27 日至 2016 年 4 月 27 日期间的查询报告，除下述情形外，本次交易的其他证券服务机构、相关业务经办人员及其直系亲属在核查期间不存在买卖洛阳钼业股票的情况：

姓名	职位/关系	交易日期	本次交易类型	本次交易数量(股)
张秀尊	中介机构经办人员张硕亲属	2016 年 4 月 6 日	买入	2,000
李建萍	中介机构经办人员张珂悦亲属	2016 年 3 月 24 日	买入	500
		2016 年 4 月 8 日	卖出	500

张秀尊、李建萍出具了《内幕交易知情人买卖股票的声明》：“本人买卖洛阳钼业股票虽然发生在洛阳钼业停牌前六个月内，但交易时本人不知悉与本次重组有关的任何内幕信息，本人买卖洛阳钼业股票的行为系基于对市场的独立判断而进行的投资行为，与洛阳钼业本次重组事项相关信息无关。本人同意并承诺在洛阳钼业股票复牌之日起至本次资产重组交割完成之日止的期间内不买卖洛阳钼业的股票。”

基于上述核查以及自然人李臣、孙君君、贾宝珊、张秀尊、李建萍出具的说明，本所律师认为，自然人李臣、孙君君、贾宝珊、张秀尊、李建萍买卖洛阳钼业股票的行为不属于《证券法》等法律、法规和规范性文件所禁止的证券交易内幕信息知情人利用内幕信息从事证券交易的活动。

十二. 结论意见

综上所述, 本所律师认为, 本次洛阳栾川钼业集团股份有限公司重大资产购买(收购境外铌磷业务)符合《重组办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定; 在有关协议的签署方切实履行协议各项义务的情况下, 本次交易在取得本法律意见书所述必要的批准、同意后, 其实施不存在法律障碍。

本法律意见书正本一式八份。



事务所负责人

俞卫锋 律师

Handwritten signature of Yu Weifeng.

经办律师

陈臻 律师

Handwritten signature of Chen Zhen.

张征轶 律师

Handwritten signature of Zhang Zhengyi.

二〇一六年八月八日

附件一：主要生产经营许可证

序号	持有者	业务	地点	许可内容	状态 (到期日)	许可证号
1.	AAFB	磷	Catalão Mine	磷酸盐矿选矿和化肥工业的运营许可	2018.10.19	274/2009
2.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	磷酸盐矿、尾矿的开采和选矿,以及处理从磷酸盐废料获取铈和浓缩前重晶石的运营许可	2018.5.30	011/2015
3.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	用于存储磷矿选矿过程产生的重晶石的仓库建造许可	2020.4.2	770/2014
4.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	在公司燃料供应站建造 30 立方米空气柴油罐的安装许可	2021.9.30	2084/2015
5.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	用于存储磷矿露天开采产生的贫矿的仓库扩建许可	2021.6.11	1206/2015
6.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	原水、废弃物运输管道运营许可	2021.10.29	2270/2015
7.	AAFB	磷	Catalão Mine	燃料乙醇、汽油和其他石油副产品分销中心的运营许可	2020.4.15	908/2014
8.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	燃料乙醇、汽油和其他石油副产品分销中心的运营许可	2018.1.7	22/2014
9.	AAFB	磷	Cubatão Mine	具备平均每年 219,000 立方米软化水能力的原水软化设备的运营许可	2017.12.22	25001073
10.	AAFB	磷	Cubatão Mine	石膏装卸的运营许可	2017.6.29	25001031
11.	AAFB	磷	Cubatão Mine	生产化学肥料原料的运营许可	2017.6.29	25001033
12.	AAFB	磷	Cubatão Mine	生产化学肥料原料的运营许可	2016.9.8	25000979
13.	AANB	铈	Ouvidor Mine	铈开采、铈磷合金选矿和生产的运营许可	2023.10.17	2446/2013
14.	AANB	铈	Ouvidor Mine	尾矿项目运营许可的续期	2019.11.13	2707/2013
15.	AANB	铈	Ouvidor Mine	Cota 906 内尾矿坝的升高工程安装许可	2020.12.10	2700/2014
16.	AANB	铈	Catalão Mine	14.3 公顷铈矿石堆放的场所许可	2020.5.5	999/2014
17.	AANB	铈	Ouvidor Mine	用于铁铈合金破碎和 URL 的冶金工程优化安装许可(扩建)	2021.10.27	2247/2015
18.	AANB	铈	Catalão Mine	铁铈开采的运营许可	2019.11.19	2755/2013
19.	AANB	铈	Ouvidor Mine	生铁及铁合金生产的安装许可	2020.8.12	1784/2014
20.	AANB	铈	Catalão Mine	爆炸物及配件棚的安装许可	2021.6.12	1210/2015



21.	AANB	铌	Catalão Mine	"Escalpe"工厂(其将成为铌破碎流程的一部分)扩建安装许可	2021.10.27	2250/2015
22.	AANB	铌	Catalão Mine	铌破碎业务运营许可	2020.9.24	2124/2014
23.	AANB	铌	Ouvidor Mine	BVFR 工厂的运营许可	2020.12.17	2767/2014
24.	AANB	铌	Catalão Mine	铌矿井扩建项目的安装许可	2020.8.8	1773/2014
25.	AANB	铌	Catalão Mine	固体废物临时储存棚的初步许可	2017.1.11	0005/2015
26.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	P01 深井(管状设计)的钻井许可	有效	629/2015
27.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	P2 深井(管状设计)的钻井许可	有效	483/2015
28.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	从 Taquara I Creek 坝取水的许可	有效	3277/2013
29.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	从VALE尾矿坝取水的许可	有效	1816/2014
30.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	从 São Marcos 河取水(最大流量:2,000 立方米/小时)的许可	有效	596
31.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	在Buraco Creek坝水库蓄水的许可	有效	335/2007
32.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	钻深井许可(坐标: 18° 08'19.2"S 和47° 48'51"W)	有效	111/2013
33.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	从矿井抽取地下水的许可	有效	805/2008
34.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	从 Buraco Creek 坝取水的续期许可	有效	1026/2015
35.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	钻深井许可	有效	109/2013
36.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	钻深井许可	有效	110/2013
37.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	钻深井许可	有效	112/2013
38.	AAFB	磷	Ouvidor Mine	钻深井许可	有效	698/2006
39.	AAFB	磷	Catalão Plant	从 Taquara I Creek 坝 (Rampelotti)取水的许可	有效	3278/2013
40.	AAFB	磷	Catalão Plant	从Taquara II Creek中取水的许可	有效	333/2011
41.	AAFB	磷	Catalão Plant	从Macaúbas Creek中取水的许可	有效	885/2014
42.	AAFB	磷	Catalão Plant	于蓄水池中蓄 Macaúbas Creek 地表水的许可	有效	784/2005
43.	AAFB	磷	Catalão Plant	钻深井许可	有效	24/2013
44.	AAFB	磷	Catalão Plant	钻深井许可	有效	106/2013
45.	AAFB	磷	Catalão Plant	钻深井许可	有效	2735/2012
46.	AAFB	磷	Catalão Plant	钻深井许可	有效	479/2011
47.	AAFB	磷	Catalão Plant	钻深井许可	有效	995/2015
48.	AAFB	磷	Catalão Plant	钻深井许可	有效	779/2007
49.	AAFB	磷	Catalão Plant	钻深井许可	有效	105/2013

50.	AAFB	磷	Catalão Plant	钻深井许可	有效	496/2005
51.	AAFB	磷	Catalão Plant	气体洗涤系统的改造许可	有效	294/2016
52.	AAFB	磷	Catalão Plant	5 个可扩建临时仓库的安装许可	有效	240/2016
53.	AAFB	磷	Catalão Plant	安装 5 个可扩建临时仓库的土地使用及占用许可	有效	0836/2015
54.	AAFB	磷	Cubatão Plant	取水许可和污水排放许可的续期许可	有效	2067/2014
55.	AANB	铌	Catalão Mine	Adelina 地区矿石堆的安装许可	有效	231/2016
56.	AANB	铌	Catalão Mine	Capoeira Creek 的地表水许可	有效	917/2010
57.	AANB	铌	Catalão Mine	从 B.V. 矿区 Fundo Creek 中取水的许可	有效	219/2011
58.	AANB	铌	Catalão Mine	钻 PA 10 深井许可	有效	742/2015
59.	AANB	铌	Catalão Mine	扩建 Paulo and Chico 废矿石堆的土地使用及占用许可	有效	0757/2015
60.	AANB	铌	Catalão Mine	爆破炸药库的运营许可	有效	391/2016
61.	AANB	铌	Ouvidor Plant	铌工厂 PA38 深井的钻井许可	有效	071/2015
62.	AANB	铌	Ouvidor Plant	铌工厂 PA39 深井的钻井许可	有效	073/2015
63.	AANB	铌	Ouvidor Plant	铌工厂 PA40 深井的钻井许可	有效	017/2015
64.	AANB	铌	Ouvidor Plant	铌工厂取水许可	有效	1363/2014
65.	AANB	铌	Ouvidor Plant	铌工厂取水许可	有效	1349/2014
66.	AANB	铌	Ouvidor Plant	铌工厂取水许可	有效	1867/2014
67.	AANB	铌	Ouvidor Plant	铌工厂取水许可	有效	1850/2014
68.	AANB	铌	Ouvidor Plant	从 São Marcos 河取水(最大流量 2000 立方米/小时)的许可	有效	955
69.	AANB	铌	Ouvidor Plant	钻 PA 18 深井许可	有效	961/2014
70.	AANB	铌	Ouvidor Plant	钻 PA 23 深井许可	有效	343/2011
71.	AANB	铌	Ouvidor Plant	钻PA 24深井许可	有效	965/2014
72.	AANB	铌	Ouvidor Plant	钻PA 26深井许可	有效	937/2014
73.	AANB	铌	Ouvidor Plant	钻PA 27深井许可	有效	344/2011
74.	AANB	铌	Ouvidor Plant	钻PA 28深井许可	有效	346/2011
75.	AANB	铌	Ouvidor Plant	钻PA 29深井许可	有效	365/2011
76.	AANB	铌	Ouvidor Plant	钻PA 31深井许可	有效	963/2014
77.	AANB	铌	Ouvidor Plant	钻PA 33深井许可	有效	962/2014

