

香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**VIETNAM MANUFACTURING AND EXPORT PROCESSING  
(HOLDINGS) LIMITED**

**越南製造加工出口(控股)有限公司**

(於開曼群島註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：422)

**關連交易**

**承購股份**

於二零零八年八月七日，本公司、慶融、三陽、慶達及 PT Sanyang 訂立股份購買協議，根據該協議，本公司及慶融已經有條件地同意分別購買三陽銷售股份和慶達銷售股份，作價分別為 1,188,000美元 (相等約 9,266,400港元)和 12,000美元 (相等約 93,600港元)。股份購買協議須待條件達成後，方告完成。於本公告日期，三陽及慶達分別擁有 PT Sanyang 已發行股本之 99% 及 1%。股份購買協議完成時，股份購買協議的總代價將從本集團的內部資源以現金支付。

根據股份購買協議，本公司亦同意自股份購買協議簽立後三個營業日內，向 PT Sanyang 授予股東貸款。如果股份購買協議根據條款終止，不論是因為條件未獲達成（或未獲豁免）或其他原因，PT Sanyang 須在股份購買協議終止日的三個營業日內將股東貸款無利息退還本公司。

**一般資料**

三陽透過全資附屬公司 SYI 持有本公司已發行股本約 69.4%，故為本公司間接主要股東和關連人士。慶達為三陽之附屬公司，為三陽的聯繫人，亦為本公司的關連人士。根據上市規則的定義，三陽及慶達均為本公司的關連人士，因此股份購買協議構成本公司的關連交易。

在股份購買協議完成前，PT Sanyang 為三陽之附屬公司，為三陽的聯繫人，亦為本公司的關連人士，因此，股東貸款構成本公司的關連交易。

根據上市規則第 14.07 條所載有關五項測試比率，股份購買協議及股東貸款之每項相關百分比率(不適用的盈利比率除外)合計均不足 2.5%。股份購買協議及股東貸款的交易須遵守上市規則第 14A.45 至 14A.47 條所載有關申報及公告之規定，但可獲豁免上市規則規定的獨立股東批准。

**股份購買協議**

日期：

二零零八年八月七日

## 合約各方：

- (1) 本公司
- (2) 慶融
- (3) 三陽
- (4) 慶達
- (5) PT Sanyang

## 將予收購的資產：

銷售股份

## 代價：

根據股份購買協議，本公司及慶融已經有條件地同意分別購買三陽銷售股份和慶達銷售股份，作價分別為 1,188,000 美元 (相等約 9,266,400 港元)和 12,000 美元 (相等約 93,600 港元)。承購股份的作價經雙方公平商討後，並參照下列兩項釐定：(i) PT Sanyang 營運規模的大小，即 PT Sanyang 的機車組裝產能；及(ii) PT Sanyang 於二零零八年六月三十日的資產淨值，即 PT Sanyang 於二零零八年六月三十日未經審計財務報表資產淨值約 11,222,992,579 印尼盾 (相等約 9,637,606 港元)。股份購買協議完成時，股份購買協議的總代價將從本集團的內部資源以現金支付。

PT Sanyang 註冊成立時，三陽及慶泰分別以 3,960,000 美元 (相等約 30,888,000 港元)和 40,000 美元 (相等約 312,000 港元) 分別認購 PT Sanyang 已發行股本的 99%和 1%。三陽及慶泰其後再分別以 1,188,000 美元 (相等約 9,266,400 港元)和 12,000 美元 (相等約 93,600 港元)進一步認購 PT Sanyang 的股本股份。二零零七年十一月八日慶泰與慶達進行合併，通過合併，慶達取得慶泰之前所持有的所有 PT Sanyang 已發行股份。二零零八年七月二十五日，慶達根據印尼相關法律完成登記，成為該等已發行股份的登記擁有人。

## 先決條件

股份購買協議須視乎下述所有先決條件獲接受、履行、取得或豁免，方告完成：

- (a) 三陽獲得公司內部批准其根據股份購買協議向本公司出售所持的三陽銷售股份；
- (b) 慶達獲得公司內部批准其根據股份購買協議向慶融出售所持的慶達銷售股份；
- (c) 三陽獲得其債權人批准其根據股份購買協議向本公司出售所持的三陽銷售股份；
- (d) 慶達獲得其債權人批准其根據股份購買協議向慶融出售所持的慶達銷售股份；
- (e) PT Sanyang 獲得其債權人批准三陽根據股份購買協議向本公司出售三陽銷售股份，以及慶達根據股份購買協議向慶融出售慶達銷售股份；
- (f) PT Sanyang 根據印尼現行的法律和規章獲得印尼相關政府部門的批准，三陽可根據股份購買

協議向本公司出售三陽銷售股份，以及慶達可根據股份購買協議向慶融出售慶達銷售股份；

- (g) 在交易的公告刊登在印尼報紙或(視情況而定)在任何網站之後，沒有收到任何第三方投訴三陽根據股份購買協議向本公司出售三陽銷售股份以及慶達根據股份購買協議向慶融出售慶達銷售股份；
- (h) 印尼適用法律及規定根據股份購買協議由三陽向本公司出售三陽銷售股份及由慶達向慶融出售慶達銷售股份的交易生效的所有步驟，三陽、慶達及 **PT Sanyang** 均已經在印尼執行和完成；及
- (i) 三陽及慶達沒有違反根據股份購買協議所作之聲明、保證、承諾和契諾。

### 股東貸款

根據股份購買協議，本公司亦同意自股份購買協議簽立後三個營業日內，向 **PT Sanyang** 授出股東貸款。如果股份購買協議根據條款終止，不論是因為條件未獲達成(或未獲豁免)或其他原因，**PT Sanyang** 須在股份購買協議終止日的三個營業日內將股東貸款無利息退還本公司。

### 完成

股份購買協議在訂約方完成、履行或豁免最後一項條件之日的三個營業日內完成。

股份購買協議完成時，**PT Sanyang** 將成為本公司的附屬公司，其業績會綜合在本集團之財務報表內。

### 有關本公司、慶融、三陽及慶達之資料

#### 本公司

本集團為越南具領導地位的速克達及國民車機車製造商之一，主要生產速克達及國民車機車、引擎及相關零件。

#### 慶融

慶融主要從事國際貿易以及批發和銷售汽車和機車的零件。

#### 三陽

三陽主要從事生產(i)機車及相關零件，及(ii)汽車、貨車及相關零件。三陽透過全資附屬公司**SYI**持有本公司已發行股本約 **69.4%**，故為本公司的間接主要股東，因此為本公司的關連人士。

#### 慶達

慶達主要從事與證券公司、銀行及保險公司、貿易公司和從事製造業務的公司有關的投資活動。慶達為

三陽的附屬公司，因此為三陽的聯繫人，亦為本公司的關連人士。

## PT Sanyang

PT Sanyang 主要在印尼從事機車及引擎組裝及銷售業務。

### 財務資料

下表列舉 PT Sanyang 根據國際會計準則編製之二零零六及二零零七年十二月三十一日止年度的財務資訊：

	截至二零零六年十二月三十一日 止年度 (印尼盾)	截至二零零七年十二月三十一日 止年度 (印尼盾)
營業額	1,913,248,000 (相等約 1,642,978港元)	5,359,515,000 (相等約 4,602,417港元)
稅前和非經常項目前之盈利/ (虧損)	(9,187,149,000) (相等約 (7,889,351港元))	(14,490,062,000) (相等約 (12,443,162港元))
稅後和非經常項目後之盈利/ (虧損)	(9,625,208,000) (相等約 (8,265,529港元))	(14,224,083,000) (相等約於 (12,214,756港元))

PT Sanyang 於二零零七年十二月三十一日的資產淨值約為 15,787,671,683 印尼盾 (相等約 13,557,468港元)。

### 承購股份的理由及利益

本公司相信承購股份將會對本集團有利，因為承購股份可減少本集團和三陽(本公司的最終控股股東)之間在專營地區內的競爭。在完成股份購買協議後，三陽及其任何附屬公司不會再直接控制PT Sanyang 或任何在印尼的機車製造相關業務。承購股份讓本集團得以使用 PT Sanyang 在印尼已經建立的生產業務，並可進一步擴展在專營地區的業務。

董事(包括獨立非執行董事)認為承購股份和股東貸款的條款均公平合理，並符合本公司和股東的整體利益。

### 一般資料

三陽透過全資附屬公司 SYI 持有本公司已發行股本約 69.4%，故為本公司的間接主要股東以及關連人士。慶達為三陽之附屬公司，為三陽的聯繫人，亦為本公司的關連人士。根據上市規則的定義，三陽及慶達均為本公司的關連人士，因此股份購買協議構成本公司的關連交易。

在股份購買協議完成前，PT Sanyang 為三陽之附屬公司，為三陽的聯繫人，亦為本公司的關連人士，因此，股東貸款構成本公司的關連交易。

根據上市規則第 14.07 條所載有關五項測試比率，股份購買協議及股東貸款之每項相關百分比率(不適用的盈利比率除外)合計均不足 2.5%。股份購買協議及股東貸款的交易須遵守上市規則第 14A.45 至 14A.47 條所載有關申報及公告之規定，但可獲豁免上市規則規定的獨立股東批准。

除承購股份和授予股東貸款外，本公司以前未與三陽、慶達及/或其最終受益者進行相關交易，從而需要根據上市規則第 14A.25 條與是次承購股份和授予股東貸款作總計。

## 釋義

在本公告內除文義另有所指外，下列詞彙具有下列涵義：

「承購股份」	根據股份購買協議本公司從三陽承購三陽銷售股份及慶融從慶達承購慶達銷售股份
「董事會」	本公司的董事會
「營業日」	印尼的商業銀行進行一般銀行業務的任何日子（星期六、星期日或印尼的法定公眾假期除外）
「慶達」	慶達投資股份有限公司，一家在台灣註冊成立的公司，並為三陽的附屬公司
「慶達銷售股份」	慶融根據股份購買協議同意將會承購 PT Sanyang 於股份購買協議訂立當天已發行股本之 1% (即 PT Sanyang 52 股股份)
「慶泰」	慶泰投資股份有限公司，一家在台灣註冊成立的公司，並於二零零七年十一月八日與慶達合併
「慶融」	慶融貿易股份有限公司，一家在台灣註冊成立的公司，本公司的全資附屬公司
「本公司」	越南製造加工出口（控股）有限公司，一家於開曼群島註冊成立的股份有限責任公司，其股份於聯交所主板上市
「完成」	完成股份購買協議
「條件」	股份購買協議訂定之先決條件
「關連人士」	具有上市規則賦予該詞彙的涵義，「關連」一詞作相應解釋
「董事」	本公司董事
「專營地區」	所有東盟成員國，包括汶萊達魯薩蘭國、柬埔寨、印尼、老撾、馬來西亞、緬甸、菲律賓、新加坡、泰國及越南
「本集團」	本公司及其附屬公司
「港元」	香港的法定貨幣港元

「香港」	中國香港特別行政區
「印尼」	印度尼西亞共和國
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「PT Sanyang」	PT Sanyang Industri Indonesia，一家在印尼註冊成立的公司
「印尼盾」	印尼法定貨幣印尼盾
「銷售股份」	三陽銷售股份及慶達銷售股份
「三陽」	三陽工業股份有限公司，一家於台灣註冊成立，並為本公司間接主要股東
「三陽銷售股份」	本公司根據股份購買協議同意將會承購 PT Sanyang 於股份購買協議訂立當天的已發行股本之99%(即 PT Sanyang 5,148股股份)
「股份」	本公司股本中每股面值0.01港元的股份
「股份購買協議」	二零零八年八月七日由本公司、慶融、三陽、慶達及 PT Sanyang 就承購股份而訂立的股份購買協議
「股東」	股份持有人
「股東貸款」	股份購買協議簽立後三個營業日內，由本公司貸與 PT Sanyang 總額 400,000美元 (相等約 3,120,000港元) 的貸款
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「美元」	美利堅合眾國的法定貨幣美元
「越南」	越南社會主義共和國
「%」	百分比

除另有指明外，本公告中美元兌港元的換算僅供參考用途，並按 1.00 美元：7.80 港元換算。

除另有指明外，本公告中印尼盾兌港元的換算僅供參考用途，並按 1.00 港元：1,164.5 印尼盾換算。

於本公佈日期，董事會包括四名執行董事張光雄先生、陳邦雄先生、李錫村先生及王清桐先生；兩名非執行董事黃光武先生及劉武雄先生以及三名獨立非執行董事徐乃成先生、林青青小姐及魏昇煌先生。

承董事會命

越南製造加工出口（控股）有限公司

主席

張光雄

香港，二零零八年八月七日