

---

# 華平投資向 泰山投資 175,000,000美元 的建議

---

泰山於二零零七年三月二十八日宣佈，已訂立了一份協議，旨在引入華平投資作為泰山及中國倉儲公司的投資者，中國倉儲公司將是泰山專門為持有其於中國的陸上倉儲業務而成立的公司。泰山藉此將獲取合共1,365,000,000港元的資金（175,000,000美元），其中包括585,000,000港元（75,000,000美元）投資於泰山，以及780,000,000港元（100,000,000美元）投資於中國倉儲公司。

上述交易須獲得監管批准並達成慣常交易完成條件後方告落實，並預期於二零零七年第二季完成。

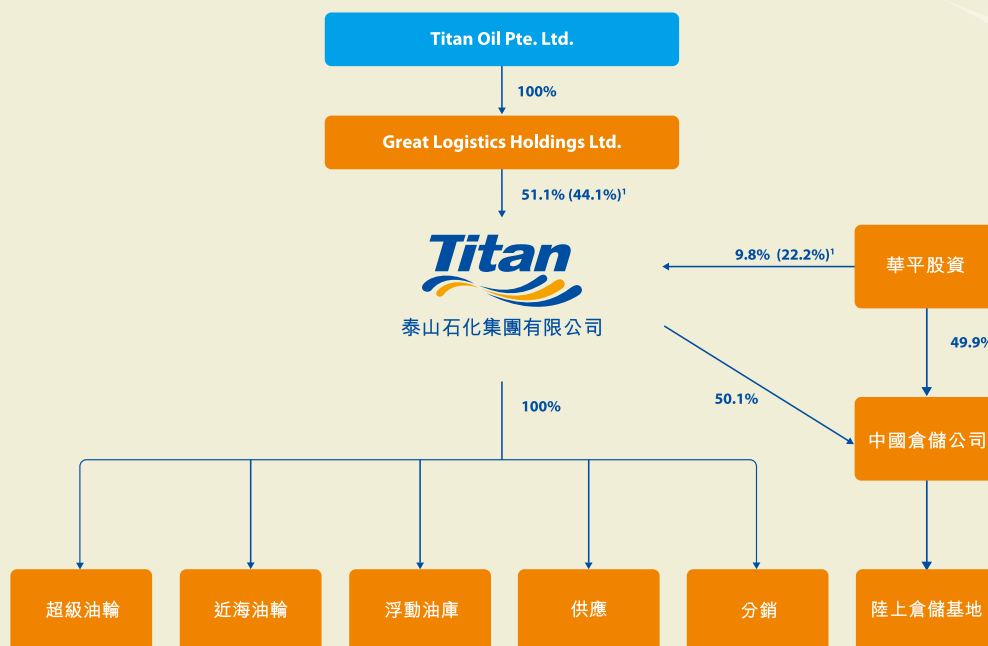
股東垂注：請細閱有關通函所載的進一步資料，該通函將於本年報刊發日期後寄予本公司股東。該通函將載入華平投資的投資建議詳情以及旨在審議及酌情批准上述交易的股東特別大會通告。

## 下圖表展示與華平投資進行的交易對本集團股權架構之影響。

### 現有簡化集團架構



### 緊隨華平投資的投資完成後之簡化集團架構



附註：

- 括號內的百分比為各方按初步兌換價或行使價悉數兌換或行使由華平投資持有之證券後各方的持股量，並假設華平投資繼續持有泰山普通股。
- 所有百分比乃假設泰山股本並無其他變動或有關各方並無出售或收購泰山股份。

泰山歡迎華平投資作為本集團的可靠長期策略股東，並相信本集團與華平投資的關係將帶來以下多項特定好處：

**支持及促進泰山**將其業務轉向綜合石油物流模式的**策略**，因而減低本集團之前於超級油輪市場所承受的波動風險。

**財務靈活性及業務計劃獲足夠資金**，此乃透過注入新資本以大大提高股東和整體資本基礎。進行該交易之目的是為提供585,000,000港元（75,000,000美元）以發展運輸、浮動油庫、供應及分銷業務。此外，此舉亦額外向中國倉儲公司提供780,000,000港元（100,000,000美元），確保有足夠資金發展中國陸上倉儲基地至預定的倉儲量。

**於現有平台上額外擴寬發展空間以推動可擴展和規模發展**，以符合本集團的策略。該交易使本集團的策略更為靈活，以選擇性地探索全新增長方向，支持及補足本集團的現有業務。

為中國倉儲基地提供全數股本資金後，**本集團能夠以陸上倉儲業務為核心的單一綜合平台帶來協同效益**。隨着石油及化學品不斷流入中國，有關基地在全面投產後，將讓集團的不同業務得以協同發展，發揮綜合石油物流業務的策略。

本集團的分銷及供應業務將透過使用實質倉儲基建，提升其競爭優勢而受惠。石油產品在其倉儲設施的流動，將為其運輸業務帶來市場機會，而本集團亦已取得必要的牌照，以於中國經營批發分銷業務，致力改善石油產品進入市場的流動性。

**長期夥伴關係提供專業知識及資本**，此舉將大大提升泰山的價值，並為其業務策略及企業管治引進國際最佳實踐。華平投資為能源業中富經驗的投資者並為全球最知名資本投資者之一，由其管理的資金達22,000,000,000美元，故本集團將受惠於其全球經驗、專業知識及關係網絡。

華平投資創立於一九七一年，一直是業內領先的私人股權投資機構，擔任11項私人股權投資基金的保薦人，在30個國家的550家公司投入約25,000,000,000美元的資金。華平投資所管理的資產總值約為22,000,000,000美元，投資於眾多行業，包括能源、消費、資訊及通訊科技、金融服務、健康護理、工業、媒體商業服務及房地產等。公司自一九九四年起在亞洲投入逾2,000,000,000美元的資金，並自八零年代後期開始為全球各地的能源公司提供約2,000,000,000美元的股權融資。