

## 未來計劃及所得款項用途

### 未來計劃

有關我們未來計劃的詳細描述，請參閱本文件「業務－我們的業務策略」一節。

### 所得款項用途

下表載列我們預期將自[編纂]收到的估計所得款項淨額（經扣除包銷費用及佣金以及我們就[編纂]應付的估計開支）：

	假設 [編纂]未獲行使 (百萬港元)	假設 [編纂]獲悉數行使 (百萬港元)
假設[編纂]為每股[編纂] (即本文件所示[編纂]範圍的 中位數)	[編纂]	[編纂]
假設[編纂]為每股[編纂] (即本文件所示[編纂]範圍的 高位數)	[編纂]	[編纂]
假設[編纂]為每股[編纂] (即本文件所示[編纂]範圍的 低位數)	[編纂]	[編纂]

假設[編纂]未獲行使以及每股[編纂]的[編纂]為[編纂]（即本文件所示[編纂]範圍的中位數），經扣除包銷費用和佣金以及我們就[編纂]應付的開支後，我們估計[編纂]所得款項淨額約為[編纂]。我們擬定將[編纂]所得款項淨額用於下列目的：

- 約[編纂]（或總估計所得款項淨額的約45%）預計將逐步用於進行對我們的業務形成補充的投資與收購，以增加在多個市場的市場份額和擴大佔有率。
  - 約[編纂]（或該部分所得款項的約80%）預計將用於對從事種植、採購、持有、製造、銷售及分銷煙葉類產品海外實體進行潛在收購。我們的篩選標準包括：(1)過往與我們所開展業務合作的往績記錄；(2)

## 未來計劃及所得款項用途

世界優質煙葉類產品產地所覆蓋的地區；(3)高績效運營往績記錄及潛在業務前景；及(4)與當前業務大體協同；

- 約[編纂] (或該部分所得款項的約20%) 預計將用於收購知名捲煙品牌、新型煙草製品或銷售渠道。倘相關市場的監管或其他准入門檻較高，我們會考慮收購捲煙品牌而非建立自己的品牌。我們對捲煙品牌的篩選標準包括：(1)品牌認知度及市場份額；(2)於現有及潛在市場的增長潛力；及(3)就口味及目標客戶而言為多樣化現有捲煙組合作出的貢獻。就新型煙草製品而言，我們的篩選標準包括：(1)具有技術成就的創新產品 (通常帶有知識產權及專利申請)；(2)增長潛力；及(3)補充我們現有新型煙草製品組合的能力。就收購目標銷售渠道而言，我們的篩選標準包括：(1)於有更高准入門檻的市場中的份額；(2)彼等於當地市場的經驗、熟悉程度及資源；及(3)過往與我們的業務關係。
- 截至最後可行日期，本公司尚未確定任何具體投資或收購目標，倘投資或收購於[編纂]後構成關連交易，我們將確保遵守《上市規則》第十四A章。
- 約[編纂] (或總估計所得款項淨額的約20%) 預計將用於支持業務的持續發展。
  - 約[編纂] (或該部分所得款項的約50%) 預計將用於通過聘請顧問評估我們考慮進入的新市場的市場狀況及監管環境、增加市場推廣和人事預算及建立地方分公司擴大我們業務所覆蓋的地理範圍，以提高我們的品牌知名度；
  - 約[編纂] (或該部分所得款項的約30%) 預計將用於在我們當前業務所覆蓋地區推出其他市場推廣活動 (例如，通過增加我們捲煙出口業務的推銷費用、鼓勵免稅店為捲煙設計更好的貨架擺設或增加銷售獎勵紅利)，在當地市場招聘更多的銷售人員、市場推廣和業務開發人員

## 未來計劃及所得款項用途

及／或建立地方分公司，從而擴大在東南亞、香港、澳門及台灣地區等主要現有市場的銷售渠道並實現銷售渠道多樣化；

- 約[編纂] (或該部分所得款項的約20%) 預計將用於將除外業務納入我們的營運地理區域 (即(i)就船舶銷售及航空銷售售出的免稅捲煙 (不論有關船舶或航班是否駛離或到達本公司營運地理區域的港口或機場) 及(ii)用於軍事及外交的免稅捲煙)；
- 約[編纂] (或總估計所得款項淨額的約20%) 預計將用於與其他國際捲煙公司的戰略業務合作，包括通過利用交易對手在當地市場的知識及購銷渠道以及彼等在當地市場的管理及運營經驗，共同探索及開發新興煙草市場。截至最後可行日期，我們尚未確定任何國際煙草公司以建立此類戰略業務合作。
  - 通過建立合資企業或採取非控股股權投資、業務合作或其他適當措施，利用小額資金在相關市場推出捲煙聯合收購及市場推廣活動；
  - 在相關市場提供煙葉類產品加工服務，通過適當的合作方式確保我們所採購煙葉類產品的品質及數量。
- 約[編纂] (或總估計所得款項淨額的約10%) 預計將用於一般營運資金目的；及
- 約[編纂] (或總估計所得款項淨額的約5%) 預計將用於改善業務資源的管理以及優化經營管理 (主要通過開發業務財務一體化經營管理的數據分析平台)。

若[編纂]被確定低於或高於指示性價格範圍的中位數，則上述所得款項分配將按比例調整。

若[編纂]獲悉數行使，且假設[編纂]為每股股份[編纂] (即[編纂]範圍每股股份[編纂]至[編纂]的中位數)，我們估計將收到額外所得款項淨額約[編纂] (經扣除包銷佣

## 未來計劃及所得款項用途

金、費用及我們應付的其他開支後)。我們擬按比例將所有額外所得款項淨額應用於上述目的。

若[編纂]定於指示性[編纂]範圍的高位數(即每股股份[編纂])，則[編纂]所得款項淨額將增加約[編纂](假設[編纂]未獲行使)或約[編纂](假設[編纂]獲悉數行使)，此時我們擬定按比例運用上述增加的所得款項淨額。若[編纂]定於指示性[編纂]範圍的低位數(即每股股份[編纂])，則[編纂]所得款項淨額將減少約[編纂](假設[編纂]未獲行使)或增加約[編纂](假設[編纂]獲悉數行使)，此時我們擬定按比例減少或應用於上述目的所得款項淨額。

若我們計劃的任何部分因為政府政策變動等原因無法按期進行，導致任何計劃無法進行，或者發生不可抗力事件，則董事將仔細評估情況並重新分配[編纂]所得款項淨額。若[編纂]所得款項淨額無法立即用於上述目的，以及相關法律法規允許，則該等款項可能被存放於香港或中國銀行作為短期活期存款及／或通過貨幣市場工具作為短期活期存款存放。若上述所得款項用途發生重大變動，我們會發出適當公告。

[編纂]後，我們預計將(1)就中國煙草行業的海外業務運營及資本利用建立國際平台；及(2)增強我們的企業管治。此外，我們認為，[編纂]後我們作為中煙國際負責境外資本市場運作和國際業務拓展的平台這一角色將得到加強，理由如下：

### (i) 整合CNTC集團海外資源以減少集團公司間的競爭及形成統一發展勢頭

CNTC集團在國際市場的發展通過各實體及獨立管理實現。CNTC集團內不同及獨立的營運實體在與境外交易對手談判及交易過程中相互競爭。例如，CNTC集團內不同進出口公司可能同時向同一國際客戶提供煙葉類產品，各進出口公司的議價能力及CNTC集團的整體利益於不同進出口公司間或會不一致。為取得[編纂]地位而進行的重組有助於將指定地區的業務合併至本公司，以統一的方式與國際交易對手進行談判。通過這種方式，我們的議價能力將會提高，而CNTC集團的利益亦將增強。

---

## 未來計劃及所得款項用途

---

### (ii) 企業管治及信息透明度

為籌備[編纂]，本公司對我們的經營及管理方式進行了深入審查，並將其視為精簡和優化我們運營管理模式的絕佳機會，以便採用以市場為導向的方法及以全球煙草行業的最高標準為基準。憑藉[編纂]時[編纂]股東的影響力，本公司正在改善決策政策以及相關內部控制辦法，以使本公司能夠以獨立有效的方式應對瞬息萬變的市場，並進一步加強在國際市場的地位。此外，[編纂]時本公司將須遵守相關《上市規則》，而這將提升我們的透明度，亦將進一步提高我們的整體企業管治水平。除股東外，我們的業務合作夥伴亦可能增強對我們的信心。

### (iii) 國際資本市場運作平台

本公司可使用[編纂]所得款項（視乎其資金需求）及憑藉本公司的[編纂]地位獲得的債務及股權融資資金支持其國際業務擴張。有關我們未來計劃的詳情，請參閱本文件「業務—我們的業務策略」一節。海外融資所得款項將為本公司國際業務發展提供更大的靈活性。作為中煙國際負責境外資本市場運作的平台，本公司亦將尋求有利的投資機會，通過戰略交易擴張我們的國際市場。

### (iv) 提高我們的市場意識及影響力

香港是全球具巨大增長潛力的公司極具吸引力的[編纂]及融資場所。由於香港擁有完善的法律制度、我們遵守國際標準和慣例、機構及零售投資者積極參與的深厚資本池以及豐富的專業知識，本公司認為，[編纂]及我們作為中煙國際負責資本市場運作和國際業務拓展的指定平台這一定位將有助於我們的品牌推廣及提升我們的市場影響力，且預期將提升我們的信譽及在未來商業談判中的議價能力。此外，作為一家聲譽良好的上市公司，我們將能夠有效地招聘、留住及培養頂尖人才，以促進我們的國際業務擴張。

### (v) 引入戰略投資者

本公司於[編纂]後可能被引薦給戰略投資者，我們可利用該等戰略投資者的資源、經驗或品牌進一步發展我們的業務。