

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分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。



Power Assets Holdings Ltd.
電能實業有限公司

於香港註冊成立的有限公司
Incorporated in Hong Kong with limited liability
股份代號 Stock Code: 6

關連交易

認購合營公司股份

於 2023 年 9 月 26 日，偉峻（本公司的一家間接全資附屬公司）、長江實業附屬公司、長和附屬公司及長江基建附屬公司各自訂立以下協議：(i) 與 West 及 Western 訂立關於第一次股份認購的認購承諾書，同意有條件地分別認購 West 及 Western 各自的 27,333,720 股、16,703,940 股、2,277,810 股及 29,611,530 股新股，總認購價分別為 273,337,200 英鎊（相當於約港幣 2,607.64 百萬元）、167,039,400 英鎊（相當於約港幣 1,593.56 百萬元）、22,778,100 英鎊（相當於約港幣 217.30 百萬元）及 296,115,300 英鎊（相當於約港幣 2,824.94 百萬元），交易將於 2023 年 10 月 3 日或之前完成；以及 (ii) 另與 West 及 Western 訂立關於第二次股份認購的認購承諾書，同意有條件地分別認購 West 及 Western 各自的 5,400,000 股、3,300,000 股、450,000 股及 5,850,000 股新股，總認購價分別為 54,000,000 英鎊（相當於約港幣 515.16 百萬元）、33,000,000 英鎊（相當於約港幣 314.82 百萬元）、4,500,000 英鎊（相當於約港幣 42.93 百萬元）及 58,500,000 英鎊（相當於約港幣 558.09 百萬元），交易將於 2023 年 10 月 9 日或之前完成；以上交易均按本集團、長江實業集團、長和集團及長江基建集團各自佔 West 及 Western 實際權益之比例，根據實質上相同之條款進行。

於本公告日期，長和持有長江基建約 75.67% 已發行股本，而長江基建則持有本公司約 36.01% 已發行股份。由於 (i) 長江基建為本公司的主要股東；(ii) 長和為長江基建的聯繫人；而 (iii) 長和及長江基建（除通過本集團持有的權益之外）合計持有 West 及 Western 各 30% 或以上的權益，根據《上市規則》第 14A 章，West 及 Western 均為長江基建的聯繫人，及為本公司的關連人士。因此，根據《上市規則》第 14A 章，偉峻的股份認購構成本公司的關連交易。

由於根據《上市規則》第 14.07 條計算就偉峻的股份認購項下之適用百分比率合計超過 0.1% 但低於 5%，偉峻的股份認購須遵守《上市規則》第 14A 章的申報及公告規定，惟獲豁免遵守取得獨立股東批准的規定。

股份認購

於 2023 年 9 月 26 日，偉峻（本公司的一家間接全資附屬公司）、長江實業附屬公司、長和附屬公司及長江基建附屬公司各自訂立以下協議：(i) 與 West 及 Western 訂立關於第一次股份認購的認購承諾書，同意有條件地分別認購 West 及 Western 各自的 27,333,720 股、16,703,940 股、2,277,810 股及 29,611,530 股新股，總認購價分別為 273,337,200 英鎊（相當於約港幣 2,607.64 百萬元）、167,039,400 英鎊（相當於約港幣 1,593.56 百萬元）、22,778,100 英鎊（相當於約港幣 217.30 百萬元）及 296,115,300 英鎊（相當於約港幣 2,824.94 百萬元），交易將於 2023 年 10 月 3 日或之前完成；以及 (ii) 另與 West 及 Western 訂立關於第二次股份認購的認購承諾書，同意有條件地分別認購 West 及 Western 各自的 5,400,000 股、3,300,000 股、450,000 股及 5,850,000 股新股，總認購價分別為 54,000,000 英鎊（相當於約港幣 515.16 百萬元）、33,000,000 英鎊（相當於約港幣 314.82 百萬元）、4,500,000 英鎊（相當於約港幣 42.93 百萬元）及 58,500,000 英鎊（相當於約港幣 558.09 百萬元），交易將於 2023 年 10 月 9 日或之前完成；以上交易均按本集團、長江實業集團、長和集團及長江基建集團各自佔 West 及 Western 實際權益之比例，根據實質上相同之條款進行。

第一次股份認購的認購價將會由偉峻、長江實業附屬公司、長和附屬公司及長江基建附屬公司各自於 2023 年 10 月 3 日或之前支付，而全部金額均將會間接使用來自 WWU 贖回貸款票據之所得款項，總金額約為 759,271,603 英鎊（相當於約港幣 7,243.45 百萬元）。偉峻、長江實業附屬公司、長和附屬公司及長江基建附屬公司將以由 WWU 贖回的款項中分別所得之 273,337,200 英鎊（相當於約港幣 2,607.64 百萬元）、167,039,400 英鎊（相當於約港幣 1,593.56 百萬元）、22,778,100 英鎊（相當於約港幣 217.30 百萬元）及 296,115,300 英鎊（相當於約港幣 2,824.94 百萬元）支付第一次股份認購的認購價。因此，第一次股份認購的完成，將取決於各貸款票據持有人從 WWU 收到上述贖回款項。

第二次股份認購的認購價將由偉峻、長江實業附屬公司、長和附屬公司及長江基建附屬公司各自於 2023 年 10 月 9 日或之前支付。

就偉峻而言，第一次股份認購的認購價實際上將間接經由 WWU 償還貸款票據的方式提供資金支付，而無需本集團提供任何額外資源；第二次股份認購的認購價則將以本集團的內部資源（當中可包括根據個別經濟收益協議收到的金額）提供資金。

於本公告日期，本集團、長江實業集團、長和集團（除屬於長和集團的長江基建集團以外）及長江基建集團分別於 West 及 Western 所佔的實際權益（包括基於經濟收益協議應佔的實際權益）分別為 36%、22%、3% 及 39%。在進行上述股份認購之後，此等百分比將維持不變，而 West 及 Western 將繼續作為本集團的合營公司入賬。

West 及 Western 將發行並根據上述各股份認購中被認購的新股份在彼此之間享有同等權利，且與 West 及 Western 發行在外的全部已發行股份亦享有同等權利（如適用）（包括但不限於有權獲得在該等 West 及 / 或 Western 的股份被發行和配發之日以後可能宣派、作出或支付的所有股息和分配）。上述股份認購的條款（包括認購價）已由各方通過公平磋商達成協議，當中亦已考慮到 West、Western 及 WWU 的融資及資金需要。

《上市規則》的涵義

於本公告日期，長和持有長江基建約 75.67% 已發行股本，而長江基建則持有本公司約 36.01% 已發行股份。由於 (i) 長江基建為本公司的主要股東；(ii) 長和為長江基建的聯繫人；而 (iii) 長和及長江基建（除通過本集團持有的權益之外）合計持有 West 及 Western 各 30% 或以上的權益，根據《上市規則》第 14A 章，West 及 Western 均為長江基建的聯繫人，及為本公司的關連人士。因此，根據《上市規則》第 14A 章，偉峻的股份認購構成本公司的關連交易。

由於根據《上市規則》第 14.07 條計算就偉峻的股份認購項下之適用百分比率合計超過 0.1% 但低於 5%，偉峻的股份認購須遵守《上市規則》第 14A 章的申報及公告規定，惟獲豁免遵守取得獨立股東批准的規定。

概無本公司董事於偉峻的股份認購及其項下擬進行之交易中擁有任何重大利益，導致該董事須就有關交易之董事局決議案放棄投票。

進行股份認購之理由及裨益

第一次股份認購是 WWU 集團為其在貸款票據之下的現有債項進行再融資工作的一部分，第二次股份認購則將為 WWU 集團提供額外資金；以上兩者均將通過直接向本集團、長江實業集團、長和集團及長江基建集團發行新股份的方法來實現，而彼等於 West 及 Western 的實際權益則維持不變。因此，上述股份認購將加強 WWU 集團的財務彈性。

基於上述原因，本公司各董事（包括獨立非執行董事）認為，偉峻的股份認購乃在本集團日常業務過程中，按一般商業條款進行，符合本公司及其股東的整體利益，而且其條款屬公平合理。

相關各方的資料

本集團的主要業務為投資於英國、香港、澳洲、新西蘭、中國內地、泰國、荷蘭、加拿大及美國之能源及公用事業相關業務。

長江實業集團為具領導地位跨國企業，多元化業務現涵蓋物業發展及投資、酒店及服務套房業務、物業及項目管理、英式酒館業務，以及投資基建及實用資產業務。

長和集團主要從事四項核心業務，包括港口及相關服務、零售、基建及電訊。長和集團及聯營公司的多元化業務於全球逾 50 個國家/市場經營。

長江基建集團為一家國際性基建集團，主要業務為基建之發展、投資及經營，分佈範圍遍及香港、中國內地、英國、歐洲大陸、澳洲、新西蘭、加拿大及美國。

West 及 Western 均為投資控股公司。West 及 Western 合共間接持有 WWU 的 100% 股權。WWU 經營一個配氣網絡，服務範圍覆蓋威爾斯及英格蘭西南部地區。

根據彼等各自的未經審核財務報表，(i) West 於截至 2022 年 3 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日止財政年度的除稅前溢利分別約為零百萬英鎊（相當於約港幣零百萬元）及零百萬英鎊（相當於約港幣零百萬元），West 於截至 2022 年 3 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日止財政年度的除稅後溢利分別約為零百萬英鎊（相當於約港幣零百萬元）及零百萬英鎊（相當於約港幣零百萬元），West 於 2023 年 3 月 31 日的資產淨值為 0.4 百萬英鎊（相當於約港幣 3.82 百萬元）；而 (ii) Western 於截至 2022 年 3 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日止財政年度的除稅前溢利分別約為零百萬英鎊（相當於約港幣零百萬元）及零百萬英鎊（相當於約港幣零百萬元），Western 於截至 2022 年 3 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日止財政年度的除稅後溢利分別約為零百萬英鎊（相當於港幣零百萬元）及零百萬英鎊（相當於約港幣零百萬元），Western 於 2023 年 3 月 31 日的資產淨值為 0.4 百萬英鎊（相當於約港幣 3.82 百萬元）。

釋義

於本公告中，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「聯繫人」	具《上市規則》所賦予該詞彙的涵義
「董事局」	指本公司的董事局
「長江實業」	指長江實業集團有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：1113）
「長江實業集團」	指長江實業及其附屬公司
「長江實業附屬公司」	指 Marshal Victory Limited ，一家於香港註冊成立的有限公司，為長江實業的全資附屬公司
「長和」	指長江和記實業有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：1）
「長和集團」	指長和及其附屬公司
「長和附屬公司」	指 Harmony Path Limited ，一家於香港註冊成立的有限公司，為長和的全資附屬公司
「長江基建」	指長江基建集團有限公司，一家於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：1038）
「長江基建集團」	指長江基建及其附屬公司
「長江基建附屬公司」	指 Auspicious Future Limited ，一家於香港註冊成立的有限公司，為長江基建的全資附屬公司
「本公司」	指電能實業有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：6）
「關連人士」	具《上市規則》所賦予該詞彙的涵義

「經濟收益協議」	泛指 Henley Riches Limited、長和連同本集團、長江實業集團及長江基建集團這三方各自的一家附屬公司就對相關業務具有的經濟利益，於 2018 年 8 月 31 日訂立的三份經濟收益協議（包括不時作出之修訂及重述）。「個別經濟收益協議」按文意需要，指本集團、長江實業集團或長江基建集團各自的一家附屬公司訂立的一份經濟收益協議
「本集團」	指本公司及其附屬公司
「港幣」	指港幣，香港的法定貨幣
「香港」	指中華人民共和國香港特別行政區
「《上市規則》」	指《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「貸款票據」	指 WWU 發行本金為 645,000,000 英鎊（相當於約港幣 6,153.30 百萬元）的四張貸款票據
「第一次股份認購」	指偉峻、長江實業附屬公司、長和附屬公司及長江基建附屬公司合共認購 West 及 Western 各自的 75,927,000 股股份，並將於 2023 年 10 月 3 日或之前完成之交易
「第二次股份認購」	指偉峻、長江實業附屬公司、長和附屬公司及長江基建附屬公司合共認購 West 及 Western 各自的 15,000,000 股股份，並將於 2023 年 10 月 9 日或之前完成之交易
「股份認購」	指第一次股份認購及第二次股份認購
「偉峻的股份認購」	指偉峻將於 2023 年 10 月 3 日或之前完成認購 West 及 Western 各自的 27,333,720 股股份的交易，以及偉峻將於 2023 年 10 月 9 日或之前完成認購 West 及 Western 各自的 5,400,000 股股份的交易
「聯交所」	指香港聯合交易所有限公司
「偉峻」	指偉峻投資有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「West」	指 West Gas Networks Limited，一家於英國註冊成立的有限公司，其實際權益當中 36% 由本集團持有、22% 由長江實業集團持有、3% 由長和集團（除屬於長和集團的長江基建集團以外）持有及 39% 由長江基建集團持有

- 「Western」 指 Western Gas Networks Limited，一家於英國註冊成立的有限公司，其實際權益當中 36% 由本集團持有、22% 由長江實業集團持有、3% 由長和集團（除屬於長和集團的長江基建集團以外）持有及 39% 由長江基建集團持有
- 「WWU」 指 Wales & West Utilities Limited，一家於英國註冊成立的有限公司，由 West 及 Western 各自間接持有其 50% 股權
- 「英鎊」 指英鎊，英國的法定貨幣

註：於本公告內，英鎊金額乃按 1 英鎊兌港幣 9.54 元之匯率換算為港幣，僅供說明之用，而不應被詮釋為代表任何英鎊或港幣金額已經、可能或可以按此匯率或任何其他匯率兌換。

電能實業有限公司
承董事局命
公司秘書
吳偉昌

香港，2023 年 9 月 26 日

於本公告日期，本公司的董事為：

- 執行董事： 霍建寧先生（主席）、蔡肇中先生（行政總裁）、陳來順先生、鄭祖瀛先生、甄達安先生及麥堅先生
- 非執行董事： 梁匡舜先生及李澤鉅先生
- 獨立非執行董事： 柏聖文先生、葉毓強先生、高寶華女士、關志堅先生及胡定旭先生