



# 華潤創業有限公司

(根據公司條例於香港註冊成立)

## 關連交易

華潤創業有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事宣佈，於二零零一年十二月二十一日，本公司透過其一間全資附屬公司，與北方國際集團天津金星進出口有限公司，就本公司以代價22,950,000港元收購天津華潤超級市場有限公司的45%股權一事，訂立買賣協議。天津華潤超級市場有限公司的主要業務是在中國天津市以「華潤超級市場」名稱經營超級市場。協議完成後，天津華潤超級市場有限公司將會成為本公司的全資附屬公司。

北方國際集團天津金星進出口有限公司是天津華潤超級市場有限公司主要股東，擁有其45%股權。根據上市規則，收購事項構成本公司一項關連交易。根據上市規則第14.25(1)條，收購事項無須經股東批准，而收購事項的詳情將會載入本公司下一期刊發的年報內。

### 於二零零一年十二月二十一日訂立的買賣協議

賣方：北方國際集團天津金星進出口有限公司，為持有天津華潤超級市場(定義見下文)45%股權的控權股東，而進行收購事項前，天津華潤超級市場乃本公司的55%附屬公司

買方：華潤超級市場有限公司，為本公司的全資附屬公司

### 將予收購的資產

天津華潤超級市場有限公司(「天津華潤超級市場」)的45%股權。進行此項交易之前，本公司透過其全資附屬公司實益擁有天津華潤超級市場55%股權(其亦被視作本公司的附屬公司)。完成該協議後，天津華潤超級市場將成為本公司的全資附屬公司。

### 代價

22,950,000港元之代價，乃訂約各方在參考類似公司和業務的市價後，經公平磋商而釐定。按天津華潤超級市場截至二零零零年十二月三十一日止財政年度的過往股東應佔盈利約1,170,000港元計，須付之代價反映過往市盈率約為43.6倍。然而，按截至二零零一年六月三十日止六個月期間未經審核備考合併賬目約2,130,000港元計，則代價反映預期市盈率約為16.6倍。本公司董事(包括獨立非執行董事)認為，就本公司股東而言，代價屬公平合理。

本公司將以內部資金按下述方式支付代價：

- 其中10,000,000港元須於該協議訂立之日後的三個營業日內以現金支付；
- 其中10,000,000港元須於該協議訂立之日後的十個營業日內以現金支付；及
- 餘下的2,950,000港元須於完成向有關政府部門辦理有關轉讓事宜的登記後20個營業日內以現金支付。

買賣協議之完成並不設任何先決條件。

### 關於天津華潤超級市場的資料

天津華潤超級市場於一九九六年成立，從事中國天津市內超級市場業務。天津華潤超級市場已發展成為天津市經營超級市場的主要公司之一，以「華潤超級市場」名稱經營超過50間超級市場。下表概述天津華潤超級市場截至二零零零年十二月三十一日止兩個財政年度(依據中國會計師編製的經審核賬目)及截至二零零一年六月三十日止六個月(依據未經審核備考合併賬目)的經營業績表現及有形資產淨值。

	截至十二月三十一日止年度		截至二零零一年
	一九九九年	二零零零年	六月三十日
	經審核	經審核	止六個月
	百萬港元	百萬港元	未經審核
			百萬港元
營業額	79.0	107.1	72.39
除稅前盈利	0.99	1.35	2.13
除稅後盈利	0.99	1.17	2.13
有形資產淨值	29.5	30.6	32.8

### 進行收購事項的原因

本集團的長遠策略，乃銳意積極壯大其國內的零售經銷業務。董事認為，本集團得以控制天津華潤超級市場全部股權後，不單可加快本集團在天津的業務發展，更可藉著與集團在鄰近地區的超級市場業務增加合作，進一步提升經營效率。董事相信，收購事項與本集團策略方針一致，符合本集團的最佳利益。

### 一般資料

由於賣方為本公司附屬公司現時的主要股東，根據上市規則，該協議構成本公司一項關連交易。鑑於收購事項的代價及價值乃介乎上市規則第14.25(1)條所訂的限額以內，故收購事項無須經股東批准。收購事項的詳情將會載入本公司下一期刊發的年報及賬目內。

承董事會命  
華潤創業有限公司  
公司秘書  
李業華