



長江基建集團



長江實業地產



電能實業集團

## 收購建議資料一覽

二零一七年一月十六日

## 長江基建/長實地產/電能實業合組財團 擬收購澳洲 DUET 集團

### 關於是次收購建議

- 於 2017 年 1 月 16 日，長江基建集團有限公司（「長江基建」）、長江實業地產有限公司（「長實地產」）以及電能實業有限公司（「電能實業」）宣佈組成財團，建議全面收購於澳洲證券交易所（ASX）上市之澳洲 DUET 集團。
- 按 DUET 集團合訂證券每股作價澳幣 3 元計算，預計是次收購的權益價值約澳幣 74 億元（約港幣 424 億元）。
- 長江基建、長實地產及電能實業已簽訂「財團訂立協議」以成立合資企業，而該合資企業、長江基建、長實地產、電能實業及澳洲 DUET 集團已訂立與收購事項相關的「計劃實施協議」。
- 澳洲 DUET 集團董事局一致推薦證券持有人投票贊成收購建議。
- 落實收購建議之先決條件包括：
  - 取得澳洲外國投資審查委員會(Australian Foreign Investment Review Board) 批准，以及；
  - 取得澳洲 DUET 集團的股東同意。
- 合資企業目前由長實地產全資擁有，有待取得長實地產及長江基建獨立股東的批准，長江基建將認購合資企業 40% 之權益；另有待電能實業獨立股東的批准，電能實業將認購合資企業 20% 之權益。
- 假如是項收購建議未能獲得長江基建和/或電能實業獨立股東的批准，有關公司在是項收購建議中所佔的權益份額，將撥歸長實地產。

## 關於澳洲 DUET 集團

- DUET 集團為澳洲主要的能源資產擁有人及營運商，業務並遍及美國、英國及歐洲地區。
- DUET 集團由四家獨立法律實體組成，相關權益以合訂證券於 ASX 上市交易（ASX 代碼：DUE）：
  - DUET Finance Trust；及
  - 三間澳洲公眾公司，包括：DUET Finance Limited、DUET Company Limited 及 DUET Investment Holdings Limited。
- DUET 集團目前擁有及營運的主要業務如下：
  - 全資擁有位於澳洲維多利亞省的配氣商 Multinet Gas。該企業營運一個覆蓋 1,860 平方公里面積的受規管網絡，為墨爾本東部及東南部近郊、雅拉區及南吉普士蘭達配氣。
  - 持有澳洲維多利亞省的配電商 United Energy 66% 權益。該公司的配電網絡覆蓋墨爾本東南部及摩寧頓半島一帶約 1,472 平方公里面積，將高壓電由網絡輸送至住宅、商業及工業用戶。雖然網絡覆蓋的地理範圍細小，但 United Energy 的服務對象佔維多利亞省 25% 人口。
  - 全資擁有 Energy Developments。Energy Developments 是一家提供安全、清潔、低溫室氣體排放能源及遠端能源解決方案的國際供應商。公司的國際業務包括位於澳洲、美國及歐洲逾 900 兆瓦的發電設施；主要應用遠端能源、堆填區沼氣及廢煤甲烷氣三類能源。
  - 全資擁有西澳洲的主要氣體輸送管道 Dampier Bunbury Pipeline。該管道是唯一接連 Carnarvon 氣田與位處西澳洲西南部 Browse 盆地的氣體輸送管道，為珀斯及附近地區的工、商業和住宅用戶提供天然氣。
  - 全資擁有 DBP Development Group。該公司旨在運用豐富的工程技術及營運經驗，以建造、擁有及營運新的非受規管油氣管道。

## 是次收購的原因

- 財團認為 DUET 具備良好的增長潛力，為一項具吸引力的投資。
- DUET 透過受規管及合約業務收益，提供長期和可靠的收入來源，並一直保持穩定的業績表現。
- 對長江基建及電能實業而言，是項收購合乎兩家公司致力在全球物色能源基建項目的投資策略，並透過業務多元化把握新發展機遇。
- 有鑑於本港地產業務的周期性特質，長實地產正積極尋求優質的環球投資機遇，務求透過涉足新業務領域，提升收入來源。憑藉大量手頭現金及處於淨現金的財務狀況，長實地產具備有利條件投資於多元化的環球業務，在本港地產業務以外強化旗下投資組合。
- 透過是項投資，電能實業可進一步擴展電力網絡業務組合，符合公司投資於環球能源基建項目的策略。

## 財團組成的背景

- 長實地產在開拓新業務範疇時，認為應與相關行業內擁有良好往績及專業知識的夥伴合作。是次透過與長江基建及電能實業簽訂財團訂立協議，長實地產可參與合乎公司投資準則的項目，並將可受惠於長江基建及電能實業在收購及營運基建項目的深厚經驗，特別是兩家公司善於發掘及開拓資產潛在價值，從而提升資產之長遠價值及變現能力。
- 對長江基建而言，與長實地產及電能實業合組財團，能為公司帶來參與是項投資的機遇，並受惠於兩家集團公司的強大財政資源。
- 對電能實業而言，與長江基建及長實地產合組財團，能為公司帶來參與是項投資的機遇，同時可保存充裕之財政資源，以便日後及時把握其他投資良機。

– 完 –

如有垂詢，請致電(852) 2122 2150 與長實地產及長江基建班唐慧慈女士或(852) 2843 3257 與電能實業楊玉珍女士聯絡。