

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之內容概不負責，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依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



華潤電力控股有限公司

China Resources Power Holdings Company Limited

(根據公司條例在香港註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：836)

與就收購離岸風電場少數權益組建財團有關之關連交易

董事會欣然宣佈，於二零一七年十二月十九日(上午交易時段後)，華潤電力海外(本公司之全資附屬公司)與華潤戰略及CR & CNIC(華潤集團之兩間同繫附屬公司，故此為本公司之關連人士)及財團公司訂立股東協議，內容有關就建議收購成立財團，據此，訂約方同意規管財團公司之管理及股東之間關係。財團公司已註冊成立競價公司(為附屬公司)擔任建議收購的收購實體。

股東預期將投資600百萬英鎊(相等於約6,256百萬港元)償付建議收購之應付代價，惟受完成調整之上限金額所規限。在股東投資總額中，華潤電力海外將按其於財團公司之40%股權投資最多240百萬英鎊(相等於約2,502百萬港元)，惟受上述完成調整所規限。股東的資金將來自內部資源及／或銀行融資，而作為額外選擇，股東亦已同意財團公司或競價公司可使用銀行融資悉數或部分清償建議收購的應付代價。

華潤戰略及CR & CNIC為華潤集團之附屬公司，華潤集團為本公司之控股股東（定義見上市規則），因此，根據上市規則，華潤戰略及CR & CNIC為本公司之關連人士。本次交易根據上市規則第十四A章構成本公司之關連交易。由於參照本次交易（計及可調整至上限金額之完成調整）計算之適用百分比率（定義見上市規則）超過0.1%但低於5%，故根據上市規則第十四A章，本次交易須遵守申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

董事會欣然宣佈，於二零一七年十二月十九日（上午交易時段後），華潤電力海外（本公司之全資附屬公司）與華潤戰略及CR & CNIC（華潤集團之兩間同繫附屬公司，故此為本公司之關連人士）及財團公司訂立股東協議，內容有關就建議收購成立財團，據此，訂約方同意規管財團公司之管理及股東之間關係。

股東協議

股東協議之主要條款如下：

日期

二零一七年十二月十九日

訂約方

1. 華潤電力海外；
2. 華潤戰略；
3. CR & CNIC；及
4. 財團公司。

華潤戰略及CR & CNIC為華潤集團之附屬公司，華潤集團為本公司之控股股東（定義見上市規則），因此，根據上市規則，華潤戰略及CR & CNIC為本公司之關連人士。

持股情況

華潤電力海外、華潤戰略及CR & CNIC已認購財團公司一定數量之股份，致使財團公司之股本將由華潤電力海外持有40%，另外60%將由華潤戰略及CR & CNIC持有。

股東預計就建議收購向財團公司投資最多600百萬英鎊(相等於6,256百萬港元)，其中華潤電力海外將按照其於財團公司的40%股權比例投資最多240百萬英鎊(相等於約2,502百萬港元)。投資款項用於償付建議收購中競價公司應付代價。競價公司應付代價(及因此所致股東投資金額)受完成調整之上限金額所規限，完成調整在任何情況下均不會使適用百分比率(定義見上市規則)達到5%。

投資總額及股權架構乃訂約方經公平磋商釐定，並考慮建議收購事項之收購價格而建議收購價格則通過拍賣程序釐定，股東預期以內部資源及／或銀行融資作為其對財團公司之資本承諾。倘建議收購並無完成，訂約方可終止股東協議，股東已付投資款項根據股東協議償還予股東。作為額外選擇，股東亦已同意財團公司或競價公司可使用銀行融資悉數或部分清償建議收購的應付代價。

就轉讓財團公司股份而言，股東未經其他股東事先書面同意不可買賣或轉讓其於財團公司之任何股份，惟根據股東協議所批准之若干轉讓除外，包括慣例優先購買權、共同出售權及聯屬股東之間之其他轉讓。

業務

財團公司之主要業務為海外投資，其中包括投標持有競價公司之股權。財團公司已經註冊成立競價公司(其全資附屬公司)，以擔任建議收購之收購實體。於本公告日期，財團公司並未開展任何實體業務。

投票權及股息權

股東將按照其於財團公司之股權比例享有投票權及股息權。

董事會組成

各股東有權就於財團公司持有之股份總數每20%向財團公司董事會委任一名董事。因此，華潤電力海外有權委任兩名董事，而華潤戰略及CR & CNIC共同有權向財團公司董事會委任三名董事。董事會會議法定人數為三名董事，包括由各股東委任之一名董事。慣常保留事項由股東一致釐定。

競價公司建議收購離岸風電廠少數權益

於二零一七年十二月十九日，競價公司(作為首選買方)與Statkraft UK Ltd(作為賣方)就建議收購訂立購股協議，以買賣Dudgeon Holdings Limited(Dudgeon Holdings Limited連同其附屬公司在英國從事離岸風電場業務)之30%股權以及相關股東貸款。已正式開始商業營運的402兆瓦Dudgeon離岸風電場位於英國諾福克郡(Norfolk)海岸附近，分別由Statoil Wind Limited、Masdar Offshore Wind UK Limited及Statkraft UK Ltd擁有35%、35%及30%。建議收購之代價將以股東撥付給財團公司之投資款項及/或競價公司或財團公司將可取得的銀行融資支付。

進行本次交易之理由及裨益

財團公司由華潤集團之三家同系附屬公司持有，該等實體均由華潤集團最終擁有、控制及管理。華潤集團為中國之國有企業，其業務涉足電力、消費品(零售、啤酒、食品及飲料)、房地產、水泥、燃氣、藥品及金融。本次交易讓本集團能夠參

與華潤集團之全球佈局戰略，並利用具有吸引力之地域機會提升其國際形象。利用華潤集團廣泛網絡及豐富海外投資經驗，本集團能夠與財團共同投資與其於中國之風電場業務互補之海外資產。

董事認為，建議收購擬進行之交易將令本集團能夠為跨境擴張到歐洲市場建立平台，並對歐洲離岸風電能源行業進行首次投資。建議收購之投資符合本集團之主要業務及長期公司策略，並充分契合本集團重點發展可再生能源之策略。其亦為本集團提供與已確立之可再生能源持份者打造國際戰略關係之機會。

董事(包括獨立非執行董事)認為，股東協議及其項下擬進行之交易之條款屬公平合理，乃按正常商業條款或更佳條款於本集團之日常及一般業務過程中訂立，符合本公司及其股東之整體利益。陳鷹先生及王彥先生(均為非執行董事)鑒於彼等在華潤集團之高級管理職務而放棄就相關董事會決議案投票。除所披露者外，概無任何董事被認為於本次交易或建議收購中擁有重大權益，亦毋須就相關董事會決議案放棄投票。

上市規則之涵義

華潤戰略及CR & CNIC為華潤集團之附屬公司，華潤集團為本公司之控股股東(定義見上市規則)，因此，根據上市規則，華潤戰略及CR & CNIC為本公司之關連人士。故此，本次交易根據上市規則第十四A章構成本公司之關連交易。由於參照本次交易(計及完成調整之上限金額)計算之適用百分比率(定義見上市規則)超過0.1%但低於5%，故根據上市規則第十四A章，本次交易須遵守申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

有關訂約方之資料

本公司

本公司為於香港註冊成立之有限公司，本公司股份已自二零零三年十一月十二日起在聯交所主板上市(股份代號：836)。本集團主要在中國從事投資、開發、經營及管理電廠、清潔及可再生能源以及煤礦。

華潤戰略

華潤戰略為於香港註冊成立之有限公司，其主要為華潤集團進行投資控股。華潤戰略為華潤(集團)有限公司之全資附屬公司，而華潤(集團)有限公司為華潤集團之間接全資附屬公司。因此，華潤戰略為本公司之關連人士。

CR & CNIC

CR & CNIC為於英屬處女群島註冊成立之有限公司，主要從事投資控股。CR & CNIC由華潤(集團)有限公司(華潤集團之間接全資附屬公司)持有60%及由國新國際投資有限公司(經中國國務院批准設立之國有投資機構)間接持有40%。因此，CR & CNIC為本公司之關連人士。

建議收購將受未必會達成之若干先決條件規限，因此，建議收購及本次交易之完成未必會發生。本公司股東及潛在投資者在買賣本公司證券時務請審慎行事。

釋義

在本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞語及詞彙具有以下涵義：

「競價公司」	指	CRC New Energy (UK) Limited，於英國註冊成立之有限公司，為財團公司之全資附屬公司
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	華潤電力控股有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市及買賣(股份代號：836)
「關連人士」	指	具有上市規則賦予之涵義
「財團公司」	指	Summit Plus International Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司
「控股股東」	指	具有上市規則賦予之涵義
「華潤集團」	指	華潤集團，間接控制本公司62.94%權益之國有企業，為本公司之控股股東
「華潤(集團)有限公司」	指	華潤(集團)有限公司，一家在香港註冊成立之有限公司，由華潤集團全資擁有，為本公司之關連人士
「華潤戰略」	指	華潤戰略投資有限公司，於香港註冊成立之有限公司，由華潤集團全資間接擁有，為本公司之關連人士

「CR & CNIC」	指	CR & CNIC Investment Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，由華潤集團間接控制60%權益，為本公司之關連人士
「華潤電力海外」	指	華潤電力海外投資有限公司，於香港註冊成立之有限公司，為本公司之全資附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「英鎊」	指	英國之法定貨幣英鎊
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國，但僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「建議收購」	指	建議收購Dudgeon Holdings Limited (在英國從事離岸風電場業務之目標公司)之30%股權以及相關股東貸款
「股東協議」	指	華潤電力海外、華潤戰略、CR & CNIC與財團公司就(其中包括)財團公司之管理以及股東之權利及義務訂立之日期為二零一七年十二月十九日之投資及股東協議
「股東」	指	財團公司股份不時之持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「本次交易」 指 股東協議擬進行之交易

「%」 指 百分比。

承董事會命
華潤電力控股有限公司
周俊卿
主席

香港，二零一七年十二月十九日

僅供本公告說明用途，英鎊乃按匯率1.00英鎊 = 10.426899港元兌換為港元。

於本公告日期，執行董事為周俊卿女士、葛長新先生、胡敏先生及王小彬女士；非執行董事為陳鷹先生及王彥先生；及獨立非執行董事為馬照祥先生、梁愛詩女士、錢果豐博士及蘇澤光先生。