

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



DONGYUE GROUP LIMITED

東岳集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股票代號：189)

關於收購山東東岳氟硅材料有限公司剩餘16.78%股權 之關連及須予披露交易

於二零零八年七月二十九日，訂約方訂立該協議，據此，東岳高分子同意以人民幣117,500,000元之代價向山東高新技術投資收購東岳氟硅的16.78%股權，有關代價將由東岳高分子於完成時以現金支付。

於緊接該協議訂立前，本公司直接擁有東岳氟硅的69.79%股權，並通過其於東岳化工的權益間接擁有另外13.43%股權。山東高新技術投資目前擁有東岳氟硅的剩餘16.78%股權，是東岳氟硅的主要股東。因此，根據上市規則訂立該協議構成本公司之關連及須予披露交易，須根據上市規則第14A.18經獨立股東批准。由於並無股東需要放棄投票權，並已就收購事項向緊密關連股東（合共持有1,134,545,454股股份，佔本公司目前已發行股本約54.44%）取得獨立股東之書面批准，因此，本公司已向聯交所申請豁免遵守舉行股東大會之規定，以及接受獨立股東根據上市規則第14A.43條作出之書面批准。

載有該協議詳情之通函將儘快寄發予股東。

緒言

董事欣然宣佈，於二零零八年七月二十九日，訂約方訂立該協議，據此，東岳高分子同意以人民幣117,500,000元之代價向山東高新技術投資收購東岳氟硅的16.78%股權。於緊接該協議訂立前，本公司直接擁有東岳氟硅的69.79%股權，並通過其於東岳化工的權益間

接擁有另外13.43%股權。山東高新技術投資目前擁有東岳氟硅的剩餘16.78%股權，是東岳氟硅的主要股東。該協議之詳情載列如下。

買賣協議

日期	二零零八年七月二十九日
訂約方	東岳高分子（本公司之附屬公司）（買方）及山東高新技術投資（從事投資管理及諮詢服務）（賣方）
所買賣之資產	東岳氟硅的16.78%股權
代價	人民幣117,500,000元，須於中國有關監管部門的所有轉讓程序完成後一個月內以現金支付
完成	該協議之完成將於中國有關監管部門的所有轉讓程序完成後一個月內作實

收購事項之財務影響

人民幣117,500,000元之代價乃由訂約方經公平磋商後釐定，且符合一般商業條款。該代價乃參考東岳氟硅之財務狀況及前景，包括其截至二零零八年六月三十日止六個月未經審核管理賬目所載之二零零八年六月三十日資產淨值約人民幣608,590,000元而釐定。經考慮上述情況以及下文「進行收購事項之原因」一節所述的因素，董事（不包括獨立非執行董事，彼等將於考慮獨立財務顧問之意見後表達彼等對收購事項之觀點）認為該代價屬公平合理，且符合一般商業條款。

於完成後，本公司將實際擁有東岳氟硅約99.46%股權，東岳氟硅之賬目將綜合入本公司之綜合賬目。

該代價須由東岳高分子以現金支付，並將由本集團以內部現金資源撥付。收購事項之資金要求應不會對本集團構成任何重大影響。

關於東岳氟硅之資料

於收購事項完成後，本公司將直接擁有東岳氟硅的69.79%股權，並通過其於東岳化工及東岳高分子的權益間接擁有另外13.43%及16.78%股權。經考慮本公司於東岳化工及東岳高分子的股權，本公司將實際擁有東岳氟硅的約99.46%股權。

東岳氟硅於二零零四年在中國山東省淄博市註冊成立為一家中外合資公司，註冊股本為人民幣400,000,000元，主要從事甲烷氯化物（包括三氯甲烷、二氯甲烷及一氯甲烷）的生產及銷售業務。東岳氟硅的成立令本集團能夠更充分地利用其現有的氯（甲烷氯化物的原材料）產能，以及獲得三氯甲烷（本集團製冷劑生產的主要原材料）的穩定及優質供應。

根據按中國公認會計原則編製的經審核財務報表，於二零零七年十二月三十一日，東岳氟硅之資產總值約為人民幣1,515,030,000元，資產淨值約為人民幣395,730,000元，淨溢利約為人民幣101,000,000元。於截至二零零六年十二月三十一日止年度，其淨溢利約為人民幣84,300,000元。

進行收購事項之原因

本集團主要從事製冷劑、含氟物高分子以及二氯甲烷和燒鹼等其他化工及石化產品的生產及銷售業務，而東岳氟硅主要從事甲烷氯化物（包括三氯甲烷、二氯甲烷及一氯甲烷）的生產及銷售業務，該等產品正是本集團製冷劑生產的重要原材料。董事認為，收購事項是本公司將其於東岳氟硅的實際股權從82.79%增至99.46%的大好機會，令本集團能夠於東岳氟硅的回報中佔有更大份額，並進一步增強其垂直整合生產價值鏈以及從上游原材料（例如氯及三氯甲烷）至下游製冷劑及含氟物高分子的生產能力及設施。

董事（不包括獨立非執行董事，彼等將於考慮獨立財務顧問之意見後表達彼等對收購事項之觀點）認為該協議之條款就股東而言屬公平合理，該協議符合本公司及其股東之整體利益。各獨立非執行董事於收購事項中並無重大權益。

上市規則之涵義

山東高新技術投資擁有東岳氟硅的16.78%股權，根據上市規則是東岳氟硅的主要股東及關連人士。由於用於釐收購事項之價值的一項或多項有關適用百分比超過5%但低於25%，且有關代價高於10,000,000港元，訂立該協議構成本公司之關連及須予披露交易。收購事

項將受上市規則第14A.18條規限，須遵守有關披露及獨立股東於本公司股東大會批准的規定。

鑒於(i)並無股東於該協議中擁有重大權益，且若本公司舉行股東大會批准該協議須放棄投票權；及(ii)本公司已於二零零八年七月二十九日取得下列緊密關連股東（合共持有1,134,545,454股股份，佔本公司附有權利可參加本公司批准該協議之股東大會並於會上投票之已發行股本約54.44%）之書面批准，本公司已向聯交所申請豁免遵守由獨立股東在股東大會上以大多數票數批准之規定，以及接受獨立股東根據上市規則第14A.43條作出之書面批准。該等緊密關連股東詳情如下：

股東	所持股份數目	佔已發行股本 概約百分比
新華聯國際投資有限公司（附註1）	731,781,818	35.12%
Dongyue Team Limited（附註2）	166,551,273	7.99%
Dongyue Initiator Limited（附註3）	148,852,363	7.14%
Dongyue Wealth Limited（附註4）	<u>87,360,000</u>	<u>4.19%</u>
	<u><u>1,134,545,454</u></u>	<u><u>54.44%</u></u>

附註：

1. 該等股份由MACRO-LINK International Investment 直接持有，MACRO-LINK International Investment 由Macro-Link Sdn Bhd（由本公司執行董事傅軍先生及其他六名人士分別擁有40%及60%）全資擁有。
2. 根據證券及期貨條例的權益披露，本公司主席張建宏先生持有Dongyue Team Limited 的100%權益。
3. 根據證券及期貨條例的權益披露，本公司執行董事崔同政先生持有Dongyue Initiator Limited 的100%權益。
4. 根據證券及期貨條例的權益披露，本公司執行董事劉傳奇先生持有Dongyue Wealth Limited 的100%權益。

上述股東為本公司自其註冊成立及股份於聯交所上市起的首批股東，於股份在聯交所上市後的一次股東特別大會上，上述股東均作出相同投票。張建宏先生、崔同政先生及劉傳奇

先生之業務往來關係開始於上世紀八十年代末，上述三名董事與Macro-Link Sdn Bhd 之業務往來關係開始於上世紀九十年代中。基於上述因素，董事認為上述四名股東構成一群緊密聯繫股東。

載有該協議之詳情、獨立董事委員會之建議以及獨立財務顧問之建議的通函將儘快寄發予股東。

釋義

以下為本公告所用之詞彙：

「收購事項」	根據該協議收購東岳氟硅的16.78%股權
「協議」	東岳高分子（買方）與山東高科技（賣方）就收購事項於二零零八年七月二十九日訂立之買賣協議
「三氯甲烷」	甲烷氯化物的一種，是生產二氟氯甲烷的主要原材料之一
「本公司」	東岳集團有限公司，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
「完成」	該協議之完成
「關連人士」	具有上市規則賦予之涵義
「代價」	人民幣117,500,000元，該協議規定之收購事項代價
「董事」	本公司之董事
「東岳化工」	山東東岳化工有限公司，於一九九六年十二月二十七日在中國註冊成立的中外合資公司
「東岳氟硅」	山東東岳氟硅材料有限公司，於二零零四年三月五日在中國註冊成立的中外合資公司
「東岳高分子」	山東東岳高分子材料有限公司，於二零零一年十一月三十日在中國成立的中外合資公司，本公司之附屬公司
「本集團」	本公司及其附屬公司

「獨立股東」	於股東大會上無須就批准該協議項下擬進行之交易之決議案放棄投票權之股東
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「訂約方」	東岳高分子及山東高科技投資
「中國」	中華人民共和國
「證券及期貨條例」	香港法例第571章證券及期貨條例
「山東高新技術投資」	山東高新技術投資有限公司，於二零零零年六月二十六日在中國註冊成立的有限公司
「股份」	本公司股本中每股面值0.10港元之普通股
「股東」	股份之持有人
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「港元」	港元，香港法定貨幣
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「%」	百分比

承董事會命
東岳集團有限公司
張建宏

香港，二零零八年八月十一日

於本公告刊發日期，董事會包括六名執行董事張建宏先生、傅軍先生、劉傳奇先生、崔同政先生、楊爾寧先生及張建先生，一名非執行董事蕭宇成先生及三名獨立非執行董事岳潤棟先生、劉億先生及丁良輝先生。

本公告將於香港聯合交易所有限公司網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站 (<http://www.dongyuechem.com>) 刊登。