



HUTCHISON HARBOUR RING LIMITED

和記港陸有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：715)

出售於Try Electronics Japan Limited之65%權益 關連交易

於二〇〇六年十二月二十九日，GL(本公司之間接全資附屬公司)作為賣方與Tanaka作為買方訂立股份購買協議，以出售TEJ已發行股本之65%，即GL於TEJ之全部權益，代價為19,500,000日元(或約1,300,000港元)。

Tanaka乃TEJ及PRD之董事及主要股東，屬本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A.13(1)(a)條，本公司根據股份購買協議向Tanaka出售待售股份構成本公司之關連交易。由於出售事項之一項或以上有關百分比率超過0.1%但少於2.5%，該關連交易根據上市規則第14A.32(1)條獲豁免遵守獨立股東批准規定，並須遵照上市規則第14A.45至14A.47條載列有關申報及公佈之規定。

股份購買協議

日期：二〇〇六年十二月二十九日

訂約方：(1) GL作為賣方
(2) Tanaka作為買方

主要事項：GL已同意出售及Tanaka已同意購買待售股份。TEJ於二〇〇五年十二月三十一日應佔由待售股份代表之65%股本權益之經審核資產淨值約為63,000,000日元(或約4,100,000港元)。TEJ截至二〇〇四年十二月三十一日止財政年度應佔由待售股份代表之65%股本權益之未經審核除稅及非經常項目(如有)前及未經審核除稅及非經常項目(如有)後溢利約為33,000,000日元(或約2,200,000港元)。TEJ截至二〇〇五年十二月三十一日止財政年度應佔由待售股份代表之65%股本權益之經審核除稅及非經常項目(如有)前及經審核除稅及非經常項目(如有)後虧損分別約為50,000,000日元(或約3,300,000港元)及約為50,100,000日元(或約3,300,000港元)。TEJ截至二〇〇四年及二〇〇五年十二月三十一日止財政年度之各未經審核及經審核賬目已按照在日本採用之普遍接納會計原則而編製。

代價：待售股份之代價為19,500,000日元(或約1,300,000港元)，乃經公平磋商後參考TEJ於二〇〇六年十一月三十日之未經審核資產淨值作釐定。代價已於待售股份完成時透過以現金電匯轉帳至GL指定銀行戶口作支付。本公司不會因進行出售事項而引致任何重大損益。本公司擬利用進行出售事項之銷售所得款項作為營運資金用途。

完成：完成於緊隨簽訂股份購買協議後發生。於完成時，Tanaka已訂立及將促使其他獨立第三方訂立償還協議。

進行關連交易之原因

出售事項讓本公司重新分配其投資至其他核心業務，並與本集團重訂業務策略一致。於出售事項後不會為本集團帶來不利影響，而本集團亦可更佳分配其資源至其他更有利可圖之範疇。於出售事項後，TEJ已終止為本公司之附屬公司。

董事(包括獨立非執行董事)認為，股份購買協議之條款乃雙方經公平磋商後釐定之正常商業條款(包括股份購買協議項下之代價)，對本公司及其股東整體利益而言屬公平和合理。

關連交易

Tanaka乃TEJ及PRD之董事及主要股東，屬本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A.3(1)(a)條，本公司根據股份購買協議向Tanaka出售待售股份構成本公司之關連交易。由於出售事項之一項或以上有關百分比率超過0.1%但少於2.5%，該關連交易根據上市規則第14A.32(1)條獲豁免遵守獨立股東批准規定，並須遵照上市規則第14A.45至14A.47條載列有關申報及公佈之規定。於過去12個月概無有關出售於TEJ之權益而與Tanaka訂立根據上市規則第14A.25條規定須進行匯總之前交易。

一般資料

本集團主要從事玩具製造、房地產投資、流動電話配件及其他高級電子產品之設計、生產及分銷，以及消費產品之持許經營及採購業務。TEJ主要於日本從事玩具貿易。

釋義

「董事會」	本公司之董事會
「本公司」	和記港陸有限公司，一家於百慕達註冊成立之公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：715)
「關連人士」	具有上市規則賦予之涵義
「董事」	本公司董事
「出售事項」	GL根據股份購買協議向Tanaka出售待售股份
「本集團」	本公司及其附屬公司
「GL」	Grindford Limited，一家於英屬處女群島註冊成立之公司，為本公司之間接全資附屬公司
「香港」	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「PRD」	PRD Electronics Limited，一家於香港註冊成立之公司，為本公司間接擁有65%權益之附屬公司
「償還協議」	TEJ(作為債務人)、PRD(作為債權人)、GL(作為賣方)及Tanaka、Shouhei Nagayoshi(「Nagayoshi」)及拓來電子有限公司(「拓來電子」)將於二〇〇六年十二月二十九日或前後簽訂之償還協議，乃有關TEJ擬償還TEJ欠付PRD之若干貿易債項，及Tanaka、Nagayoshi及拓來電子以PRD為受益人授出擔保及若干抵押品(與本集團無關)以保證TEJ履行償還協議項下所有責任
「待售股份」	於TEJ之390股股份，相當於TEJ已發行股本之65%
「股份購買協議」	於二〇〇六年十二月二十九日簽訂之股份購買協議，乃有關GL向Tanaka出售待售股份
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	具有上市規則賦予之涵義
「Tanaka」	Ryoichi Tanaka先生，TEJ及PRD之董事及主要股東
「TEJ」	Try Electronics Japan Limited，一間根據日本法律成立之公司，其主要辦事處位於日本東京Taitoku, 2-24 Taito，而於出售事項前，本公司及Tanaka分別間接擁有65%及21.67%，而其餘則由獨立第三方間接擁有
「拓來電子」	拓來電子有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司，Tanaka持有其已發行股份75%，而其餘25%則由獨立第三方持有
「港元」	港元，香港之法定貨幣
「日元」	日元，日本之法定貨幣

本公佈之參考匯率為1.00日元兌0.0657港元。

於本公佈日期，本公司之董事為：

執行董事：

霍建寧先生(主席)
黎啟明先生(副主席)
陸地先生(副主席)
陳雲美女士(董事總經理)
周胡慕芳女士
周偉淦先生
施熙德女士
(兼霍建寧先生之替任董事)
遠藤滋先生
郭兆楷先生

承董事會命
和記港陸有限公司

董事兼公司秘書
施熙德

香港，二〇〇六年十二月二十九日

請同時參閱本公佈於星島日報刊登的內容。

非執行董事：

高月明先生(副主席)
夏佳理先生
譚裕民先生

獨立非執行董事：

關啟昌先生
(兼夏佳理先生之替任董事)
林家禮博士
藍鴻震先生

* 僅作識別之用



和記黃埔集團成員