

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分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。



中國工商銀行股份有限公司
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1398)

收購阿根廷標準銀行股權相關交易

本行董事會公佈，本行已於北京時間2011年8月5日與SBL、W-S控股公司及賣方擔保人簽訂協議備忘錄，根據該協議備忘錄，本行同意向SBL購買SBL所持目標公司股份，並向W-S控股公司購買W-S控股公司所持目標公司股份。收購的對價總計約為6.00億美元（約相當於港幣46.7654億元）。

協議備忘錄和股東協議項下的交易並不構成《上市規則》下本行的須予公佈的交易。本公告僅為向股東及投資者提供資料之用。

收購

本行董事會公佈，本行已於北京時間2011年8月5日與SBL、W-S控股公司及賣方擔保人簽訂協議備忘錄，根據該協議備忘錄，本行同意向SBL購買SBL所持目標公司股份，並向W-S控股公司購買W-S控股公司所持目標公司股份。收購的對價總計約為6.00億美元（約相當於港幣46.7654億元）。在收購完成後將對該對價進行調整以反映各目標公司80%的淨資產價值在2010年12月31日至收購完成日期之間發生的任何增減變化。收購的對價將以本行的自有資金於收購完成時以現金支付。賣方和本行在協議備忘錄中各自給予對方合乎慣例的聲明和保證。

完成收購的先決條件是（其中包括）取得境內外監管部門必要的監管批准。收購完成後，各目標公司80%的股份將由本行持有，而20%的股份將由SBL持有。收購完成後，本行和SBL擬對阿根廷標準銀行按各自持股比例以申購股份的方式共同注資1億美元（約相當於港幣7.7942億元）。

就收購而言，本行、SBL、標準銀行集團與目標公司將在收購完成時簽訂股東協議。股東協議將規定本行及SBL兩者作為目標公司的股東各自的權利和義務。本行將有若干權利，包括委任與本行在各目標公司的持股比例相對應的若干名目標公司董事。若SBL在交割日後沒有售出其在各目標公司所持有的任何股份，SBL將享有售股權，可在交割日兩週年起至七週年止的期間內隨時行使，以要求本行購買SBL在各目標公司持有的其餘20%股份。

協議備忘錄及股東協議的條款是通過雙方在公平磋商的基础上訂立的。本行董事認為協議備忘錄及股東協議均按正常商業條款訂立，其各自條款均公平合理且符合本行股東的整體利益。

收購的原因

拓展南美市場是本行國際化發展戰略的重要組成部分之一，阿根廷是南美市場的第二大經濟體，是本行在南美區域梯次拓展的重點關注市場之一。收購阿根廷標準銀行權益不僅將進一步完善本行的海外分支機構佈局，壯大本行在拉美地區的機構和業務網絡，提升本行在美洲機構的經營實力，也將更好地服務於中阿兩國快速增長的雙邊經貿往來。

關於目標公司的資料

阿根廷標準銀行是一家成立於1917年的阿根廷全功能銀行，通過其在阿根廷設立的103家分行提供多元化的銀行產品和服務。在收購完成前，SBL持有其75%的股份，W-S控股公司持有其25%的股份。

Standard Investments 是一家註冊成立於阿根廷的基金管理公司，與阿根廷標準銀行保持密切業務聯繫。在收購完成前，SBL持有其70%的股份，W-S控股公司持有其30%的股份。

Inversora Diagonal 是一家註冊成立於阿根廷的商業服務提供商，與阿根廷標準銀行保持密切業務聯繫。在收購完成前，SBL持有其70%的股份，W-S控股公司持有其30%的股份。

關於交易相關方的資料

本行是中華人民共和國最大的商業銀行，通過約16,000家境內機構、200多家境外機構和遍佈全世界的1,500多家代理行向全球客戶提供廣泛的金融產品和服務。

SBL是一家於英格蘭註冊成立的投資控股公司，是標準銀行集團的全資子公司。本行持有標準銀行集團約20%的權益。標準銀行集團不構成《上市規則》下本行的關連人士。

W-S控股公司是一家於阿根廷註冊成立的投資控股公司，Sielecki 和 Werthein 家族共同間接地持有W-S控股公司股份。W-S控股公司除持有目標公司權益外未經營任何業務。

除上文披露的本行在標準銀行集團持有約20%的權益外，在作出所有合理查詢後，盡本行董事所知及所信，賣方、賣方擔保人及其各自的最終實益擁有人均為獨立於本行及本行關連人士(定義見《上市規則》)的第三方。

一般資料

協議備忘錄和股東協議項下的交易並不構成《上市規則》下本行的須予公佈的交易。本公告僅為向股東及投資者提供資料之用。

定義

「收購」	指	本行按協議備忘錄中所載條款和條件向賣方收購SBL所持目標公司股份和W-S控股公司所持目標公司股份
「阿根廷」	指	阿根廷共和國
「本行」	指	中國工商銀行股份有限公司(Industrial and Commercial Bank of China Limited)，一家於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司，其H股和A股分別在香港聯合交易所有限公司(股份代號：1398)和上海證券交易所(股份代碼：601398)掛牌上市
「交割日」	指	協議備忘錄項下收購交易完成之日
「港幣」	指	港元，中華人民共和國香港特別行政區的法定貨幣
「W-S控股公司所持目標公司股份」	指	(i) 211,779,750股阿根廷標準銀行股份，佔阿根廷標準銀行已發行股本的25% (ii) 240,000股 Standard Investments 股份，佔 Standard Investments 已發行股本的30% (iii) 30,000股 Inversora Diagonal 股份，佔 Inversora Diagonal已發行股本的30%
「W-S控股公司」	指	Holding W-S De Inversiones S.A.
「Inversora Diagonal」	指	Inversora Diagonal Sociedad Anónima
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「協議備忘錄」	指	賣方以及賣方擔保人於北京時間2011年8月5日向本行發出並於同日獲受要約人承諾的要約函中所附的有關收購的協議備忘錄
「標準銀行集團」	指	標準銀行集團有限公司 (Standard Bank Group Limited)
「SBL所持目標公司股份」	指	(i) 465,915,450股阿根廷標準銀行股份，佔阿根廷標準銀行已發行股本的55% (ii) 400,000股 Standard Investments 股份，佔 Standard Investments 已發行股本的50%

(iii) 50,000股 Inversora Diagonal 股份，佔 Inversora Diagonal 已發行股本的50%

「SBL」	指	Standard Bank London Holdings Plc
「賣方擔保人」	指	標準銀行集團及 Sielecki 和 Werthein 家族
「賣方」	指	SBL和W-S控股公司
「股東協議」	指	本行、SBL、標準銀行集團、阿根廷標準銀行、Standard Investments 和 Inversora Diagonal 將根據協議備忘錄中的條款和條件簽訂的股東協議
「Sielecki 和 Werthein 家族」	指	Carlos Alberto Sielecki、Daniel Eduardo Sielecki、Marcelo Roberto Sielecki、Daniel Werthein、Adrian Werthein、Gerardo Werthein 和 Darío Werthein
「阿根廷標準銀行」	指	阿根廷標準銀行 (Standard Bank Argentina S.A.)
「Standard Investments」	指	Standard Investments S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión
「目標公司」	指	阿根廷標準銀行、Standard Investments 和 Inversora Diagonal
「美元」	指	美元，美利堅合眾國的法定貨幣

中國工商銀行股份有限公司
董事會

2011年8月5日，中國北京

本公告所載的港幣與美元之間的換算按2011年8月4日的匯率港幣1.0000元 = 0.1283美元進行。此等換算不應被視為一項指美元和港幣能實際按照上述匯率相互兌換的陳述。

於本公告刊發日期，董事會成員包括執行董事姜建清先生、楊凱生先生、王麗麗女士及李曉鵬先生；非執行董事環揮武先生、高劍虹先生、李純湘女士、李軍先生、鄺錫文先生及魏伏生先生；獨立非執行董事梁錦松先生、錢穎一先生、許善達先生、黃鋼城先生、M•C•麥卡錫先生及鍾嘉年先生。