



香港中旅國際投資有限公司

CHINA TRAVEL INTERNATIONAL INVESTMENT HONG KONG LIMITED

(於香港註冊成立之有限公司)

關連交易

於二零零二年四月二十三日，本公司兩間全資附屬公司CTSC (Investment)及中旅貨運與錦海國際就出售中旅國際空運訂立買賣協議。

由於本公司透過CTSC (Investment)間接控股中旅國際空運，而錦海國際為中旅國際空運之主要股東，故此根據上市規則，屬於本公司之關連人士，而出售則屬於本公司之關連交易。由於出售之代價及價值少於本集團有形資產賬面淨值之3%，故此出售符合少額豁免規定，並須遵從上市規則第14.25(1)條所載之披露規定。根據上市規則第14.25(1)(A)至(D)條之規定，有關出售之詳情將載於本公司下一份年報。

協議詳情

訂立日期

二零零二年四月二十三日

各訂約方

- (1) CTSC (Investment)，即銷售股份之賣方
- (2) 中旅貨運，即銷售貸款之賣方
- (3) 錦海國際，即銷售股份及銷售貸款之買方

將根據協議出售之資產

銷售股份及銷售貸款，乃本集團所擁有之中旅國際空運全部權益（於完成後繼續保持之一般日常業務關係除外）。

代價

出售之代價由各訂約方經公平磋商而釐定如下：

- (1) 銷售股份之代價為2,193,588.00港元，銷售股份代價按中旅國際空運於二零零一年十二月三十一日經審核資產淨值之70%計算；及
- (2) 銷售貸款之代價為銷售貸款之面值加上截至完成日之應計利息約2,262,457.74港元。

錦海國際已於簽訂協議時向CTSC (Investment)之律師支付按金1,000,000.00港元（將於完成時退還），作為銷售股份之部份代價。於完成時，錦海國際將支付銷售股份之餘下代價及銷售貸款之代價。

條件及完成

出售須待中旅國際空運於完成日或之前（而無論如何不得遲於二零零二年四月三十日）以內部資源償還協議所載欠負中旅貨運及其關連公司之全部債項（銷售貸款除外）總額1,132,276.37港元後，方可作實。

中旅國際空運資料

於二零零一年十二月三十一日，中旅國際空運經審核資產淨值約為3,133,697.00港元。中旅國際空運於英屬處女群島註冊成立之有限公司，主要業務為提供國際空運及海運服務及物流服務，其主要營業地點設於香港皇后大道中77號中旅大廈4樓及5樓。自一九九九年九月十四日（即中旅國際空運之註冊成立日期）至二零零一年十二月三十一日止期間，中旅國際空運經審核虧損為2,315,962港元，而截至二零零一年十二月三十一日止年度，中旅國際空運經審核純利則為449,659港元。

出售之理由

董事認為，出售為本公司將中旅國際空運投資變現之良機，本集團可集中資源使貨運業務有更佳之發展。由於出售以CTSC (Investment)賬面於中旅國際空運的投資淨值計算，故出售不會對本集團造成任何損益。董事（包括全體獨立非執行董事）認為，出售之條款（包括代價）均屬公平合理，且符合本公司及全體股東之利益。

出售所得款項將撥作本集團之一般營運資金。

一般資料

由於本公司透過CTSC (Investment)間接控股中旅國際空運，而錦海國際為中旅國際空運之主要股東，故此根據上市規則，屬於本公司之關連人士，而出售則屬於本公司之關連交易。由於出售之代價及價值少於本集團有形資產賬面淨值之3%，故此出售符合少額豁免規定，並須遵從上市規則第14.25(1)條所載之披露規定。根據上市規則第14.25(1)(A)至(D)條之規定，有關出售之詳情將載於本公司下一份年報。

釋義

「協議」	指	CTSC (Investment)、中旅貨運與錦海國際於二零零二年四月二十三日就買賣銷售股份及銷售貸款而訂立之買賣協議
「本公司」	指	香港中旅國際投資有限公司
「完成」	指	根據協議完成出售
「完成日」	指	完成之日期預期於二零零二年四月三十日或之前
「關連人士」	指	上市規則所定義者
「中旅國際空運」	指	中旅國際空運有限公司，本公司之間接非全資附屬公司
「中旅貨運」	指	香港中旅貨運有限公司，本公司之全資附屬公司
「CTSC (Investment)」	指	China Travel Service Cargo (Investment) Limited，本公司之全資附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其任何附屬公司
「錦海國際」	指	錦海國際貨運（香港）有限公司，於出售前持有中旅國際空運全部已發行股本之30%權益，亦為本公司之關連人士
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「出售」	指	根據協議出售銷售股份及銷售貸款
「銷售貸款」	指	中旅貨運向中旅國際空運提供之無抵押貸款及截至完成日（不包括該日）之應計利息。於完成日，中旅國際空運尚未向中旅貨運償還銷售貸款，而銷售貸款須於要求時償還
「銷售股份」	指	448,700股每股面值1.00美元之中旅國際空運股份，即其全部已發行股本70%
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	上市規則所定義者

承董事局命
董事總經理
沈主英