

香港聯合交易所有限公司對本公布之內容概不負責， 對其準確性或完整性亦不發表任何聲明， 並明確表示概不會就本公布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。



**SOUTH SEA PETROLEUM HOLDINGS LIMITED**

**南海石油控股有限公司**

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：076)

### 須予披露交易：成立合營公司

本公司董事宣布，Global Select和投資者於二零零八年五月二十一日簽訂合營協議，在開曼群島成立一合營公司。投資者須投放55,000,000美元，佔合營公司85%股權；而Global Select須把共值9,700,000美元代價（根據其各自之註冊資本計算）的子公司投放於合營公司，詳程如下：

- 1) 把其所持Comp Assets的100%股分權益轉讓予合營公司；
- 2) 把其所持PT. Global的100%股分權益轉讓予合營公司；以及
- 3) 把其所持Mega Resources.的70%股分權益轉讓予合營公司。

Global Select 將佔合營公司 15%股權。

根據上市規則，本宗交易構成須予披露交易。本公司將盡快寄發刊載本宗交易細則之通函予股東。

二零零八年五月二十一日簽訂之合營協議

訂約方

投資者: Edison International Inc., 一間美國公司，從事金融投資，包括

債券、證券，以及採礦及能源等行業。

本公司確認，以各董事所知所信，並經過所有合理查詢，投資者及其實益擁有人乃本公司、其附屬公司及關連人士（定義見上市規則）之獨立第三方。

## Global Select

### 有關 Comp Assets 資料

Comp Assets 乃由 Global Select 全資擁有。Comp Assets 持有 SSP (Philippines) 100% 股權，SSP (Philippines) 有權在菲律賓南部 Davao 省 Agusan-Davao 盤地勘探和開發石油及氣體。

### 有關 PT. Global 資料

PT. Global 乃 Global Select 全資附屬公司。它擁有收購 PT. Cahaya Batu Raja Blok (“CBRB”)之多數權益之權利。CBRB 在印尼 Air Komerling Blok 經營勘探及開發石油和天然氣。截至本公告日期止，收購仍未完成。

### 有關 Mega Resources 資料

本公司持有 Mega Resources 70% 股權，其於二零零七年四月成立，目的乃為收購成都安曉礦業有限公司 100% 註冊資本、股權及權益，以開採、採發及勘探在中國四川省攀枝花市三大灣區之多種礦物，包括已發現之石墨、銅、鋅。

截至二零零六十二月三十一日止及二零零七年十二月三十一日止，SSP(Philippines) 概無營業收入，它於兩年分別錄得 728,261 美元及 149,623 美元虧損。而 PT. Global 及 Mega Resources 於前兩年度概未錄得任何盈利或虧損。截至二零零七年十二月三十一日止，Comp Assets 資產淨值錄得負 677,884 美元；PT Global 及 Mega Resources 之資產淨值則分別為 500,000 美元及 12,820,000 美元（本公司持有 70% 股權，即 9,000,000 美元）。

## 本宗交易

二零零八年五月二十一日，Global Select和投資者簽訂合營協議，在開曼群島成立一合營公司。投資者須投放55,000,000美元，佔合營公司85%股權；而Global Select須把共值9,700,000美元代價（根據其各自之註冊資本計算）的子公司投放於合營公司，詳情如下：

- 1) 把其持有Comp Assets的100%股分權益轉讓予合營公司；
- 2) 把其持有PT. Global的100%股分權益轉讓予合營公司；以及
- 3) 把其持有Mega Resources.於的70%股分權益轉讓予合營公司。

Global Select 將佔合營公司 15% 股權。子公司將不會合併於本集團之財務報表，並且將被當作投資項目入賬。在合營公司成立後，子公司將不再是本公司之附屬公司。根據合營協議，本公司及投資者將按在合營公司之持股百分比分配利潤。

子公司之代價乃根據其各自之股本，以及由獨立核數師預備截至二零零七年十二月三十一日止之財務報表訂定。子公司自從成立以來均無營業收入。本公司及投資者同意按其各自之股本訂定代價。

合營協議訂約方之投資者已同意（a）投資者將負責合營公司未來之資金需要，（b）合營公司將承擔 Comp Assets、PT Global 及 Mega Resources 所有負債，以及（c）假設合營公司之股份公開招股上市（「公開招股」），本公司持有合營公司之 15% 股權，其價值（按公司招股價計算）將不能少於 30,000,000 美元。

本宗交易將產生約 900,000 美元盈利；此乃 9,700,000 美元代價及子公司之總資產淨值之差額。

## 條件

本宗交易概無先決條件。協議也無規定結束日期。

### **本宗交易之原因**

本公司有意集將其有限資源集中在已投入生產之油田及石墨礦上；而打算投放於合營公司之資產，仍處於勘探階段，需要投資極大量資金才能看見成效。因（a）投資者將負責合營公司未來之資金需要，（b）合營公司將承擔 Comp Assets、PT Global 及 Mega Resources 所有負債，以及（c）假設合營公司之股份公開招股上市，本公司持有合營公司之 15% 股權，其價值（按公司招股價計算）將不能少於 30,000,000 美元，投資者既承擔將來之財務風險，而本司卻有權享受合營公司成功時之所有益處。

倘使本公司繼續經營子公司，將需要大量資金，而結果則不能確定。成立合營公司則使本公司免於對子公司未來所有資金投放，若合營公司成功，也給予本公司分享利潤之機會。因此董事（包括獨立非執行董事）認為以 9,700,000 美元佔有合營公司 15% 股權乃公平、合理及按正常商業條款訂定，合乎本公司及股東之利益。

### **投資者之獨立性**

本公司確認，以各董事所知所信，並經過所有合理查詢，投資者及其實益擁有人乃本公司、其附屬公司及關連人士（定義見上市規則）之獨立第三方。投資者及其實益擁有人，以及其各自自之聯繫人士，在本公司概無股權。

### **一般資料**

本公司之主要業務為投資控股，並透過其附屬公司開發、勘探及生產原油；另於英國提供電子產品製造服務，以及在中國開採並生產石墨。

按上市規則，合營協議構成須予披露交易。本公司將盡快寄發刊載本宗交易細則之通函予股東。

## 釋義

「Comp Assets」	Comp Assets International Limited，於英屬處女群島成立，本公司間接擁有之全資附屬公司
「本公司」	南海石油控股有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其證券在聯交所上市
「董事」	本公司之董事會
「Global Select」	Global Select Limited，本公司全資附屬公司
「集團」	本公司及其附屬公司
「投資者」	Edison International Inc.，一間美國公司
「合營協議」	Global Select 及投資者於二零零八年五月二十一日簽訂之合營協議
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「Mega Resources」	Mega Resources International Enterprises Limited，於香港成立，本公司間接擁有之非全資附屬公司
「PT. Global」	PT. Global Select Indonesia，於印尼成立，本公司間接擁有之全資附屬公司
「股東」	本公司已發行現有股份之持有人
「SSP (Philippines)」	South Sea Petroleum (Philippines) Corporation，本公司之間接全資附屬公司，於菲律賓南部 Davao 省 Agusan-Davao 盤地（「油田」）經營石油及氣體開採及生產。
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「子公司」	Comp Assets, PT. Global 及 Mega Resources

「本宗交易」

Global Select及投資者於二零零八年五月二十一日簽訂之合營協議，以成立一合營公司

承董事會命

南海石油控股有限公司

林莉如

公司秘書

二零零八年五月二十九日，香港

於本公布日期，本公司之執行董事包括周岭先生、Lee Sin Pyung 女士、薛薇女士；獨立非執行董事包括陸人杰先生、Chai Woon Chew 先生及何載昭先生。