



New World China Land Limited

新世界中國地產有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

持續關連交易

本公司董事會宣佈，聯交所現授予本公司之有條件豁免將於二零零二年六月三十日屆滿。根據該項豁免，本公司毋須就新世界發展有限公司（「新世界發展」，連同其附屬公司統稱「新世界發展集團」）之附屬公司現時向本公司附屬公司（「本集團」）提供之建築服務嚴格遵守上市規則第十四章之有關規定。預期本集團將於現有豁免屆滿後繼續聘用新世界發展集團提供建築服務，因此本公司已向聯交所申請就截至二零零五年六月三十日止三個財政年度重續該項豁免。

背景

於新世界中國地產有限公司（「本公司」）股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市前，本公司附屬公司（「本集團」）已聘用新世界發展有限公司（「新世界發展」，連同其附屬公司統稱「新世界發展集團」）之附屬公司就本集團於中華人民共和國（「中國」）承建之多項建築項目提供建築服務。於本公司股份在一九九九年七月完成上市後，根據聯交所證券上市規則（「上市規則」），新世界發展集團向本集團提供之建築服務構成本公司之持續關連交易。本公司已向聯交所申請而聯交所亦已有條件豁免（「現有豁免」）本公司嚴格遵守上市規則第14章之有關規定。現有豁免將於二零零二年六月三十日屆滿。

關連交易

本公司董事（「董事」）預期於現有豁免屆滿後，本集團將繼續聘用新世界發展集團就本集團於中國之建築項目提供建築服務，包括建築、打樁及地基工程、樓宇及物業裝修工程以及供應建築及建造材料（「建築服務」）。本集團目前聘用新世界發展集團為其四個在中國之項目提供建築服務。

截至二零零一年六月三十日止財政年度，本集團就建築服務已付及應付之總金額為116,000,000港元，佔本集團於二零零一年六月三十日之經審核有形資產淨值約0.66%。截至二零零一年十二月三十一日止六個月已付及應付之建築服務總金額為182,000,000港元。鑒於在中國之一項大型物業項目及若干物業項目發展新期數之建築工程已經展開，預期截至二零零二年六月三十日止財政年度建築服務之已付及應付總金額將增加至約275,000,000港元。

代價

建築服務之代價將按公平原則磋商並參照市價及與獨立第三者訂約相若之一般商業條款釐訂。

訂約雙方之間關係

新世界發展乃本公司之主要股東，於本公佈日期持有本公司已發行股本約69.74%之應佔權益。因此，聘用新世界發展集團提供建築服務予本集團將構成本公司之關連交易。

交易之理由

本公司主要在中國從事物業發展及物業相關投資業務。本公司目前有41項主要物業發展項目，因此對優質建築服務之需求持續殷切。新世界發展集團提供建築服務之物業正分期發展，現時尚未完成。為保持物業餘下期數建築工程之質素並確保運作順利，董事認為繼續聘用新世界發展集團提供建築服務將會符合本集團之利益。董事認為本集團將會持續受惠於新世界發展集團之專業知識、經驗及效率，故此日後可能聘用新世界發展集團就本集團其他項目提供建築服務。董事（包括獨立非執行董事）認為聘用新世界發展集團提供建築服務乃符合本集團及本公司股東之整體利益。

豁免申請

由於建築服務將會持續進行，就有關服務持續作出披露並不切實可行。因此，本公司已向聯交所申請有條件豁免就截至二零零五年六月三十日止三個財政年度之建築服務遵守上市規則第十四章之披露規定。上述豁免之條件如下：

- 每年度之交易詳情將根據上市規則第14.25(1)(A)至(D)條之規定在有關年度之本公司年報內披露；
- 獨立非執行董事須每年審閱有關交易，並在本公司下一年度之年報內確認：
 - 交易乃本集團在其日常業務範圍內進行；
 - 交易乃按一般商業條款及公平原則進行；
 - 進行交易時，倘訂有協議規範有關交易，有關交易乃按規範交易之協議條款進行，或在無訂立協議情況下，則按不優厚於提供予獨立第三者之條款進行；
 - 進行交易之條款就本公司股東而言乃公平合理；及
 - 截至該三個財政年度止之交易價值每年將不超過450,000,000港元（「上限」）。上限相等於之前上市時申請之金額，不超過本集團有形資產淨值之3%；
- 本公司核數師須每年審閱有關交易，並向董事書面確認（該確認書將提交聯交所），表示：
 - 交易已獲董事（包括獨立非執行董事）批准；及
 - 進行交易時，倘訂有協議規範有關交易，有關交易乃按規範交易之協議條款進行，或在無訂立協議情況下，則按不優厚於提供予獨立第三者之條款進行；
- 倘交易價值超過上限，本公司將須遵守上市規則之有關規定；
- 本公司有關年度之年報及賬目須載有一段聲明，表示董事認為有關安排乃按上文第3段所述方式訂立；及
- 本集團及新世界發展亦將會承諾向本公司核數師全面提供其有關記錄，以供核數師審核上述關連交易。

承董事會命
新世界中國地產有限公司
公司秘書
周宇俊

香港，二零零二年六月二十八日