

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無發表聲明，並表明不會就因本公告全部或任何部份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。

# 華南

WAH NAM INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

華南投資控股有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(香港聯交所股份代號：159)

(澳洲交易所股份代號：WNI)

## 須予披露交易

### 根據接納 Atlas Iron Limited 提出之收購要約 出售 FerrAus Limited 股份

於二零一一年六月二十七日，Atlas 宣佈其有意提出收購要約，據此，FRS 股東將就每四股提交之 FRS 股份獲得一股 Atlas 代價股份。收購要約於二零一一年九月五日開始可供接納，預期將於二零一一年十月五日截止。於二零一一年九月八日，收購要約宣佈為無條件。於二零一一年九月二十日，董事會議決接納涉及本集團所持有 40,934,400 股 FRS 股份(相當於約 10.01% FRS 股權)之收購要約，以交換 10,233,600 股 Atlas 代價股份(按經向本集團發行該等 Atlas 代價股份擴大後於二零一一年九月十九日之已發行 Atlas 股份數目計算，相當於約 1.17% Atlas 股權)。倘 Atlas 收購 FRS 之全部已發行股本(假設於出價人聲明日期尚未行使之所有 FRS 購股權獲全數行使及所有 FRS 表現股份獲轉換)，根據收購要約，本集團將持有之 Atlas 持股權益將為 1.15%。根據上市規則，接納構成本公司之須予披露交易。

## 收購要約

於二零一一年六月二十七日，Atlas 宣佈其建議實行認購事項、鐵礦石資產收購事項及收購要約。收購要約須待(其中包括)最低 50.1% 之接納條件達成後，方可作實。收購要約於二零一一年九月五日開始可供接納，並於二零一一年九月八日宣佈為無條件。收購要約之預計截止日期為二零一一年十月五日。

\* 僅供識別

## 接納

於二零一一年九月二十日，董事會議決接納涉及本集團所持有40,934,400股FRS股份(相當於約10.01% FRS股權)之收購要約，以交換10,233,600股Atlas代價股份(按經向本集團發行該等Atlas代價股份擴大後於二零一一年九月十九日之已發行Atlas股份數目計算，相當於約1.17% Atlas股權)。倘Atlas收購FRS之全部已發行股本(假設於出價人聲明日期尚未行使之所有FRS購股權獲全數行使及所有FRS表現股份獲轉換)，根據收購要約，本集團將持有之Atlas持股權益將為1.15%。

就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，Atlas及Atlas股東乃獨立於本公司及其關連人士之第三方。

收購要約之代價乃參考於二零一一年六月二十七日公告收購要約前於ASX所報之FRS股份及Atlas股份市價釐定。按Atlas股份於二零一一年六月二十四日(即公告收購要約前之最後交易日)之收市價3.43澳元計算，收購要約之隱含要約價為每股FRS股份0.858澳元，較：

- (a) FRS股份於二零一一年六月二十四日之收市價0.64澳元溢價約34%；及
- (b) FRS股份於二零一一年九月十九日(即本公告刊發前之最後交易日)之收市價0.90澳元折讓約4.67%。

視乎期末審核而定，按於二零一一年九月十九日之Atlas股份收市價3.64澳元計算，本公司預期接納產生估計收益淨額約55,000,000港元，包括出售本集團於FRS之投資之收益及撥回可供出售投資儲備。

## FRS之資料

FRS為一間於ASX上市之鐵礦石勘探公司，以西澳柏斯為基地。FerrAus皮爾巴拉項目位於皮爾巴拉東南部，為FRS之重點項目，包括Robertson Range區及Davidson Creek區。FerrAus皮爾巴拉項目之符合JORC規則礦產資源量合共347,100,000噸，其中226,300,000噸為較高品位資源量，87,100,000噸為中品位資源量。FRS在西澳亦有一個可採錳礦勘探項目。

根據FRS截至二零一零年十二月三十一日止六個月期間之最近期公佈財務報表，FRS於二零一零年十二月三十一日錄得未經審核淨資產約85,900,000澳元(相等於約686,300,000港元)。下表載列FRS截至二零零九年及二零一零年六月三十日止年度以及截至二零一零年十二月三十一日止六個月期間之收益及除稅前後虧損。

	截至二零零九年 六月三十日止年度		截至二零一零年 六月三十日止年度		截至二零一零年十二月 三十一日止六個月	
	經審核		經審核		未經審核	
	千澳元	千港元	千澳元	千港元	千澳元	千港元
收益	1,264	10,099	906	7,239	690	5,513
除稅前虧損	(3,151)	(25,176)	(8,325)	(66,517)	(1,922)	(15,357)
除稅後虧損	(2,918)	(23,315)	(8,290)	(66,237)	(1,921)	(15,349)

## Atlas之資料

Atlas為一間於ASX上市之鐵礦石生產商，項目組合覆蓋西澳超過18,000平方公里，包括Port Hedland附近之已建立生產中Pardoo及Wodgina鐵礦石項目、位於Abydos及Mt Webber及McPhee Creek之開發項目、Turner River Hub項目、Ridley、Balla Balla及Yerecoin磁鐵礦項目，以至Newman區勘探許可證申請及Mid-West之採礦租約。Atlas現正從其Pardoo及Wodgina鐵礦石項目進行開採及出口，概約年率為6Mtpa。

根據Atlas截至二零一一年六月三十日止年度之最近期公佈年報，Atlas於二零一一年六月三十日錄得經審核淨資產約1,732,700,000澳元(相等於約13,844,300,000港元)。下表載列Atlas截至二零一零年及二零一一年六月三十日止年度之收益及除稅前後溢利／(虧損)。

	截至二零一零年 六月三十日止年度		截至二零一一年 六月三十日止年度	
	經審核		經審核	
	千澳元	千港元	千澳元	千港元
收益	84,769	677,304	584,908	4,673,415
除稅前(虧損)／溢利	(40,846)	(326,360)	183,173	1,463,552
除稅後(虧損)／溢利	(40,846)	(326,360)	168,617	1,347,250

## 本集團之資料

本集團主要從事(a)在中國開採、加工及銷售礦產資源，包括銅、鋅及鉛精礦；(b)在香港及中國提供豪華轎車租車及機場穿梭巴士服務；(c)在澳洲收購、勘探及開發礦產項目；及(d)投資於股本證券。

## 接納之理由及得益

根據出價人聲明，倘Atlas於要約期結束時取得FRS之有效控制權(即所有已發行FRS股份之50%以上但90%以下)而尚餘之FRS股東範圍或數量有限，則Atlas可尋求促使從ASX認可名單移除FRS。於認購事項及鐵礦石資產收購事項完成後，Atlas持有約159,300,000股FRS股份，相當於FRS之經擴大已發行股本約38.96%。於二零一一年九月八日，Atlas宣佈收購要約為無條件，而於二零一一年九月十九日，Atlas已收到使其享有佔已發行FRS股份83.77%之有關權益之收購要約接納。於本公告日期，本集團持有40,934,400股FRS股份，相當於FRS之已發行股本約10.01%。經考慮(a)根據收購要約接納之水平及FRS在Atlas於要約期結束時取得FRS之有效控制權而FRS股東範圍或數量有限之情況下，FRS從ASX認可名單移除之可能性；(b) Atlas成功在皮爾巴拉投入運行鐵礦之往績；及(c)持有Atlas股份及繼續分享與開發FRS鐵礦石項目有關之利益以及取得投資於Atlas位於皮爾巴拉區之鐵礦石生產及大型勘探項目組合之機會；董事認為接納屬公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。

## 上市規則之規定

由於根據上市規則第14.07條計算之若干百分比率超過5%但概無百分比率達到25%，故根據上市規則，接納構成本公司之須予披露交易。

於本公告日期，董事會包括陸健先生及陳錦坤先生(為執行董事)，及劉國權先生、Uwe Henke Von Parpart先生及葉國祥先生(為獨立非執行董事)。

## 釋義

於本公告內，除非文義另有所指，下列詞語具有以下涵義：

「接納」	指	接納涉及本集團所持有 40,934,400 股 FRS 股份之收購要約
「ASX」	指	ASX Limited (以澳洲證券交易所之名義經營)
「Atlas」	指	Atlas Iron Limited ABN 110 396 168，其普通股於 ASX 上市
「Atlas 代價股份」	指	Atlas 將發行作為收購要約代價之 Atlas 股份
「Atlas 股份」	指	Atlas 之繳足股款普通股
「澳元」	指	澳洲法定貨幣澳元
「出價人聲明」	指	Atlas 於二零一一年九月五日就收購要約刊發之要約文件
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	Wah Nam International Holdings Limited (華南投資控股有限公司*)，其股份於聯交所及 ASX 兩地上市
「公司法」	指	2001 年澳洲公司法(澳洲聯邦)
「董事」	指	本公司董事
「FRS」	指	FerrAus Limited ACN 097 422 529，其普通股於 ASX 上市
「FRS 購股權」	指	FRS 發行附帶權利可認購新 FRS 股份之購股權，受購股權之條款及條件規限
「FRS 表現股份」	指	FRS 發行之 7,500,000 股表現股份，待達成出價人聲明第 4.11 節所詳述之若干事件後可轉換為 FRS 股份

「FRS 股東」	指	FRS 股份持有人
「FRS 股份」	指	FRS 之繳足股款普通股
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「鐵礦石資產收購事項」	指	根據資產銷售協議向Atlas購買皮爾巴拉東南部鐵礦石資產，代價為按每股FRS股份之視作發行價0.65澳元發行約121,800,000股FRS股份
「JORC規則」	指	澳大利亞採礦冶金學會、澳洲地質學家協會及澳大利亞礦物委員會所組成之聯合可採儲量委員會編製之澳大利亞礦產勘探結果、礦產資源量及可採儲量的報告規則，經不時修訂或取代
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「有關權益」	指	具有公司法第608及609條賦予之涵義
「認購事項」	指	FRS根據認購協議按每股FRS股份0.65澳元之發行價向Atlas發行約37,400,000股FRS股份，以籌集24,300,000澳元
「收購要約」	指	Atlas提出以收購並非其持有之所有FRS股份之收購要約，代價為每四股提交之FRS股份獲得一股Atlas代價股份

承董事會命

**Wah Nam International Holdings Limited**

**(華南投資控股有限公司\*)**

主席

**陸健**

二零一一年九月二十日，香港

於本公告內，澳元乃按1澳元=7.99港元之匯率兌換為港元，以供說明。