

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對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的任何損失承擔任何責任。



CK ASSET HOLDINGS LIMITED

長江實業集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1113)

關連交易及須予披露的交易

出售 UK POWER NETWORKS

出售事項

董事會公佈，於 2026 年 2 月 25 日香港、倫敦及巴黎交易時段之後以及 2026 年 2 月 26 日三地交易時段之前，長江實業附屬公司（本公司之間接全資附屬公司）、長江基建附屬公司（長江基建之間接全資附屬公司）、電能實業附屬公司（電能實業之間接全資附屬公司）、買方及買方擔保人就出售事項訂立購股協議。

於本公告日期，目標公司之已發行股本由長江實業附屬公司、長江基建附屬公司及電能實業附屬公司分別擁有 20%、40% 及 40%。

根據購股協議，各賣方已同意個別出售其各自之出售股份，且買方已同意向該賣方購買該等出售股份。該等出售股份合共佔目標公司已發行股本之 100%。

各賣方亦已同意出售或促使出售登記於相關股東債務票據持有人名下之各股東債務票據，且買方已同意向該相關股東債務票據持有人購買各該等股東債務票據。

進行長江實業附屬公司出售事項之理由及裨益

本公司管理層認為，長江實業附屬公司出售事項基於具吸引力之估值，實現龐大會計收益，並產生可觀現金所得款項，可供本公司作日後投資用途。完成長江實業附屬公司出售事項符合本公司之企業策略，使本公司可隨時把握優質及多元化之投資機遇，從而提升股東價值。本公司管理層認為，長江實業附屬公司出售事項符合本公司及其股東之整體利益。

上市規則之涵義

由於本公司就長江實業附屬公司出售事項之一項或多項適用百分比率超過 5%，但全部適用百分比率均少於 25%，故長江實業附屬公司出售事項構成本公司於上市規則第十四章項下之須予披露的交易，須遵守上市規則第十四章項下之公告及申報規定，但毋須遵守通函及股東批准的規定。

在上市規則下，長和已被聯交所視作本公司之關連人士。由於長和之全資附屬公司現時持有長江基建約 75.67% 之已發行股本，長江基建亦因其作為長和之附屬公司之身分，而可能被視作本公司之關連人士。因此，長江實業附屬公司出售事項可能構成本公司於上市規則第十四 A 章項下之關連交易。於此基礎上，由於本公司就長江實業附屬公司出售事項之一項或多項適用百分比率超過 5%，本公司須就長江實業附屬公司出售事項遵守上市規則第十四 A 章項下之公告、申報、通函及獨立股東批准的規定。

一般事項

由於完成出售事項須待購股協議項下之若干條款及條件獲達成後方可作實，出售事項仍有可能不會進行。股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

請同時參閱長江基建及長和於本公告刊發日期就長江基建附屬公司出售事項刊發之聯合公告，以及電能實業於本公告刊發日期就電能實業附屬公司出售事項刊發之公告。

1. 緒言

董事會公佈，於 2026 年 2 月 25 日香港、倫敦及巴黎交易時段之後以及 2026 年 2 月 26 日三地交易時段之前，長江實業附屬公司（本公司之間接全資附屬公司）、長江基建附屬公司（長江基建之間接全資附屬公司）、電能實業附屬公司（電能實業之間接全資附屬公司）、買方及買方擔保人就出售事項訂立購股協議。

2. 購股協議

購股協議之主要條款載列如下：

日期

2026 年 2 月 25 日

訂約方

- (i) 長江實業附屬公司作為賣方；
- (ii) 長江基建附屬公司作為賣方；
- (iii) 電能實業附屬公司作為賣方；
- (iv) 買方作為購買方；及
- (v) 買方擔保人作為買方之擔保人。

長江實業附屬公司為本公司之間接全資附屬公司。長江基建附屬公司為長江基建之間接全資附屬公司，亦為長和之間接非全資附屬公司。電能實業附屬公司為電能實業之間接全資附屬公司。長江實業附屬公司、長江基建附屬公司及電能實業附屬公司各自於購股協議項下之權利及義務均為個別性質，且長江實業附屬公司、長江基建附屬公司及電能實業附屬公司各自僅就其於購股協議項下各自同意出售或促使出售之出售股份或股東債務票據享有相關權利及承擔相關義務。

出售事項

於本公告日期，目標公司之已發行股本由長江實業附屬公司、長江基建附屬公司及電能實業附屬公司分別擁有 20%、40% 及 40%。

各賣方已同意個別出售其各自之出售股份，且買方已同意向該賣方購買該等出售股份。該等出售股份合共佔目標公司已發行股本之 100%。

各賣方亦已同意出售或促使出售登記於相關股東債務票據持有人名下之各股東債務票據，且買方已同意向該相關股東債務票據持有人購買各該等股東債務票據。

擔保

買方擔保人已同意就買方履行及遵守於購股協議項下各項義務提供擔保。Engie 已簽立買方母公司擔保協議，據此，Engie 將就買方根據購股協議項下收購價之款項支付提供擔保。

本公司、長江基建及電能實業已各自於 2026 年 2 月 25 日（倫敦時間）向買方簽發個別之擔保函，據此，本公司、長江基建及電能實業將分別就長江實業附屬公司、長江基建附屬公司及電能實業附屬公司履行及遵守於購股協議項下之各項義務提供擔保。

長江實業代價

就長江實業附屬公司出售股份及長江實業附屬公司股東債務票據應付之長江實業代價之現金金額將為相等於長江實業基本代價，即 2,109,600,000 英鎊（相等於約港幣 22,150,800,000 元），並按照購股協議作慣常調整。

分配予各長江實業附屬公司股東債務票據之長江實業代價金額將相等於在交易完成時就該股東債務票據尚未償還之所有本金、利息、費用及其他金額之總和。

分配予長江實業附屬公司出售股份之長江實業代價金額將相等於長江實業代價減去分配予所有長江實業附屬公司股東債務票據之長江實業代價金額後所得之金額。長江實業代價將由買方按照購股協議於交易完成時以現金支付予長江實業附屬公司。

就長江實業附屬公司出售事項應付之長江實業代價乃經長江實業附屬公司與買方公平磋商並經考慮相關因素後釐定，包括：(i) 類似資產之現行市場價格；(ii) 目標集團之業務表現；及 (iii) 「5. 進行長江實業附屬公司出售事項之理由及裨益」一節所載資料。有關釐定長江實業代價基準之進一步資料，將載於本公司將予寄發之通函內。

條件

買賣出售股份及股東債務票據須待以下條件達成後或有關條件之達成僅受限於交易完成之情況下，方可作實：

- (i) 本公司股東根據上市規則或聯交所另行要求，批准就購股協議項下由長江實業附屬公司擬進行之交易而提呈之所有有關決議案，或聯交所授出毋須取得該等批准之豁免；
- (ii) 長江基建股東根據上市規則或聯交所另行要求，批准就購股協議項下由長江基建附屬公司擬進行之交易而提呈之所有有關決議案，或聯交所授出毋須取得該等批准之豁免；
- (iii) 電能實業股東根據上市規則或聯交所另行要求，批准就購股協議項下由電能實業附屬公司擬進行之交易而提呈之所有有關決議案，或聯交所授出毋須取得該等批准之豁免；
- (iv) 長和股東根據上市規則或聯交所另行要求，批准就購股協議項下由長江基建附屬公司擬進行之交易而提呈之所有有關決議案，或聯交所授出毋須取得該等批准之豁免；
- (v) 根據英國《2021年國家安全和投資法》(National Security and Investment Act 2021) 作出之申報已獲接納，且：**(a)** 國務大臣於審查期結束前確認將不會就出售事項採取進一步行動；或 **(b)** 倘國務大臣就出售事項發出調查通知，購股協議之相關訂約方（或任何訂約方）已獲確認，國務大臣將不會根據《2021年國家安全和投資法》就該等調查通知及出售事項採取進一步行動；或 **(c)** 國務大臣就出售事項作出最終命令（且在相關情況下，該等命令下為交易完成所須達成或遵守之一切條件或義務均已達成或遵守，或任何阻礙交易完成之限制均已獲解除或撤銷）；及
- (vi) **(a)** 根西島金融服務委員會已發出書面通知，表示其批准或不反對由買方及於交易完成時將成為 UKPN Insurance 股東控權人之所有其他人士收購 UKPN Insurance；或 **(b)** **(1)** UKPN Insurance 從事保險業務之授權或牌照已根據根西島相關法律予以註銷；及 **(2)** UKPN Insurance 之保險業務已停業及清盤，以致毋須就出售事項取得根西島金融服務委員會之不反對意見。

購股協議之任何訂約方均不得豁免任何條件。

倘 **(a)** 於購股協議訂立日期後 90 日內，根西島金融服務委員會以書面形式反對任何人士於出售事項完成後成為 UKPN Insurance 之股東控權人；或 **(b)** 於購股協議訂立日期後 90 日內（或購股協議各訂約方可能書面協定之任何其他日期），根西島金融服務委員會並無提供書面不反對確認以符合上文第(vi)段所載條件，則各訂約方同意，最後截止日期將根據下一段之規定獲自動延後 3 個月。

受限於上一段，倘任何條件未能於最後截止日期下午 5 時正（倫敦時間）或之前達成，賣方（共同行事）（經向買方發出通知）或買方（經向賣方代表發出通知）可將最後截止日期延後 3 個月。

倘 (i) 買方或賣方並無根據上一段延後最後截止日期，而任何條件未能於最後截止日期下午 5 時正（倫敦時間）或之前達成；或 (ii) 買方或賣方已根據上一段延後最後截止日期或最後截止日期已按上述規定獲自動延後，而任何條件未能於經延後之最後截止日期下午 5 時正（倫敦時間）或之前達成，買方或賣方（共同行事）可全權酌情決定根據購股協議條款終止購股協議。

交易完成

交易完成將於購股協議之相關訂約方通知其他訂約方最後一項條件已獲達成之日後（但不包括該日）第 10 個營業日發生，或於買方與賣方代表可能書面協定之其他時間或日期發生。

於交易完成時，賣方及買方各自須遵守彼等於購股協議項下各自就交易完成所負之責任，包括賣方及買方各自互相向對方交付各項交易完成應交付的文件，以及買方向各名有關賣方支付就有關出售事項應付之總代價（包括長江實業代價）。

專有權

於專有權期內，各賣方承諾其不會，並將促使其各自之聯屬人士不會，就任何其他第三方（無論直接或間接）收購目標公司或目標集團任何其他重要成員之任何已發行股本，或就目標集團整體業務而言屬重大之任何資產、業務或營運的要約進行討論、磋商或招攬，或接納該等要約。

「專有權期」指 (i) 如購股協議項下之交易完成發生，則自購股協議訂立日期起直至交易完成為止之期間；(ii) 如購股協議項下之交易完成僅因一項（或多項）賣方股東條件未獲達成（不包括倘該等條件未獲達成乃直接由於買方違反其根據購股協議提供資料及其他協助之責任所導致者）而未有發生，則自購股協議訂立日期起計 18 個月之期間；及 (iii) 如購股協議項下之交易完成因任何其他原因而未有發生，則自購股協議訂立日期起直至購股協議終止之期間。

3. 目標集團之資料

目標集團之主要業務為於倫敦、英格蘭東南部及東部分銷電力。目標集團擁有並經營位於倫敦、英格蘭東南部及東部的電網。目標集團之電網總長度約 192,000 公里，覆蓋範圍超過 29,000 平方公里，為 850 萬家庭及企業用戶提供服務。目標集團亦透過 UK Power Networks Services 經營非受規管業務，包括設計、建造、擁有和經營私營電網，客戶包括公營及私營機構。

根據目標集團按照英國公認會計準則要求編製截至 2024 年 3 月 31 日及 2025 年 3 月 31 日止財政年度之經審核綜合財務報表，目標集團截至 2024 年 3 月 31 日止財政年度之經審核除稅前及除稅後綜合溢利分別約為 4 億 6,690 萬英鎊（相等於約港幣 49 億 250 萬元）及 3 億 1,240 萬英鎊（相等於約港幣 32 億 8,020 萬元），而截至 2025 年 3 月 31 日止財政年度之經審核除稅前及除稅後綜合溢利分別約為 11 億 4,930 萬英鎊（相等於約港幣 120 億 6,770 萬元）及 8 億 5,290 萬英鎊（相等於約港幣 89 億 5,550 萬元）。目標集團於 2025 年 3 月 31 日之經審核綜合資產淨值約為 55 億 8,350 萬英鎊（相等於約港幣 586 億 2,680 萬元）。

截至 2025 年 3 月 31 日止財政年度之財務表現錄得的大幅增長，乃由於期內所收取之收入增加所致。此乃主要由於與較高通脹有關的額外金額得以收回，該等金額於以往財政期間因實際通脹率遠高於釐定收入收費標準時所採用的通脹假設，而未能足額收回。此外，目標集團截至 2025 年 3 月 31 日止財政年度之收入亦包括與 RIIO-ED1 價格管制有關之較高激勵款項，而收取該等激勵款項有兩年的延遲。

於英國電力配電網絡之監管框架下設有收入調整機制，藉此按實際通脹率以延後方式對電價進行調整。

4. 長江實業附屬公司出售事項之財務影響及所得款項用途

受限於交易完成及根據目前所得資料，本集團預期錄得來自長江實業附屬公司出售事項約港幣 84 億元之收益。本集團實際變現之收益金額將須經核數師審核，並將視乎最終長江實業代價、賬面成本、其他相關費用（包括交易成本），以及實際匯率而定，故可能有別於上述金額。本集團擬將其從長江實業附屬公司出售事項收取之所得款項淨額，用作物色新投資或收購機會以及一般營運資金用途。

5. 進行長江實業附屬公司出售事項之理由及裨益

本公司管理層認為，長江實業附屬公司出售事項基於具吸引力之估值，實現龐大會計收益，並產生可觀現金所得款項，可供本公司作日後投資用途。完成長江實業附屬公司出售事項符合本公司之企業策略，使本公司可隨時把握優質及多元化之投資機遇，從而提升股東價值。本公司管理層認為，長江實業附屬公司出售事項符合本公司及其股東之整體利益。

基於上述理由，董事認為，長江實業附屬公司出售事項之條款乃按一般商業條款訂立，屬公平合理並符合本公司及其股東之整體利益，惟作為獨立董事委員會成員之董事將根據獨立財務顧問向獨立董事委員會及本公司獨立股東所提供之意見，就長江實業附屬公司出售事項提出其意見，而該等意見將以函件形式載列於本公司根據上市規則將予寄發之通函內。

除因作為本公司（或其任何附屬公司或主要股東）或賣方（或彼等各自之任何附屬公司或控股公司）之董事及/或股東外，概無董事於本公告內所公佈之交易中擁有任何重大權益，且概無董事被要求就與長江實業附屬公司出售事項有關之本公司董事會決議案放棄表決。

6. 本集團及其他訂約方之資料

6.1. 本集團

本集團為具領導地位的跨國企業，多元化業務現涵蓋物業發展及投資、酒店及服務套房業務、物業及項目管理、英式酒館業務和投資基建及實用資產業務。

長江實業附屬公司為本公司之間接全資附屬公司。長江實業附屬公司為一家投資控股公司。

6.2. 長江基建集團

長江基建集團為一家國際性基建集團，其主要業務為基建之發展、投資及經營，分佈範圍遍及香港、中國內地、英國、歐洲大陸、澳洲、新西蘭、加拿大及美國。

長江基建附屬公司為長江基建之間接全資附屬公司。長江基建附屬公司為一家投資控股公司。

6.3. 電能實業集團

電能實業集團之主要業務為投資於英國、香港、澳洲、新西蘭、中國內地、泰國、荷蘭、加拿大及美國之能源及公用事業相關業務。長江基建之全資附屬公司現時持有電能實業約 36.01% 之已發行股份。

電能實業附屬公司為電能實業之間接全資附屬公司。電能實業附屬公司為一家投資控股公司。

6.4. 買方、買方擔保人及 Engie

買方及買方擔保人各自由 Engie 直接或間接最終全資擁有。買方及買方擔保人各自均為控股公司。

Engie 為能源轉型領域之主要市場參與者，其宗旨為加速轉型邁向碳中和經濟。Engie 集團於 30 個國家聘用超過 90,000 僱員，涵蓋從生產乃至基礎設施及銷售之整條能源價值鏈，其相關業務包括：可再生電力及綠色燃氣生產、電池等靈活性資產、燃氣及電力輸配網絡、區域能源基礎設施（供熱與供冷網絡），以及個人用戶、地方政府與企業能源供應服務。

除下文「7. 上市規則之涵義」一節所披露者外，據董事會於作出所有合理查詢後所悉、所知及所信，買方、買方擔保人、Engie 及其各自之最終實益擁有人均分別是上市規則下屬本公司及本公司之關連人士以外的獨立第三方。

7. 上市規則之涵義

由於本公司就長江實業附屬公司出售事項之一項或多項適用百分比率超過 5%，但全部適用百分比率均少於 25%，故長江實業附屬公司出售事項構成本公司於上市規則第十四章項下之須予披露的交易，須遵守上市規則第十四章項下之公告及申報規定，但毋須遵守通函及股東批准的規定。

在上市規則下，長和已被聯交所視作本公司之關連人士。由於長和之全資附屬公司現時持有長江基建約 75.67% 之已發行股本，長江基建亦因其作為長和之附屬公司之身分，而可能被視作本公司之關連人士。因此，長江實業附屬公司出售事項可能構成本公司於上市規則第十四 A 章項下之關連交易。於此基礎上，由於本公司就長江實業附屬公司出售事項之一項或多項適用百分比率超過 5%，本公司須就長江實業附屬公司出售事項遵守上市規則第十四 A 章項下之公告、申報、通函及獨立股東批准的規定。

載有（其中包括）(i) 有關長江實業附屬公司出售事項之進一步資料；(ii) 獨立財務顧問致獨立董事委員會及本公司獨立股東之意見函件；及 (iii) 股東特別大會通告之通函將寄發予本公司股東。考慮到預留足夠時間給予本公司擬備及確定通函內容（包括獨立財務顧問之意見函件），通函將於發佈本公告日期後多於 15 個營業日寄發，預期將於 2026 年 4 月 30 日或之前寄發予本公司股東。

8. 成立獨立董事委員會

獨立董事委員會由本公司獨立非執行董事洪小蓮女士、羅弼士先生、林少康先生、李慧敏女士及王葛鳴博士組成，乃為向本公司獨立股東就長江實業附屬公司出售事項提供意見及建議而成立。由於 (i) 本公司獨立非執行董事張英潮先生、郭李綺華女士及孫潘秀美女士亦兼任長江基建獨立非執行董事，及 (ii) 本公司獨立非執行董事柏聖文先生亦兼任電能實業獨立非執行董事，彼等未被委任為獨立董事委員會成員。

9. 一般事項

由於完成出售事項須待購股協議項下之若干條款及條件獲達成後方可作實，出售事項仍有可能不會進行。股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

請同時參閱長江基建及長和於本公告刊發日期就長江基建附屬公司出售事項刊發之聯合公告，及電能實業於本公告刊發日期就電能實業附屬公司出售事項刊發之公告。

10. 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下述涵義：

| | | |
|----------------|---|---|
| 「Apex Harmony」 | 指 | Apex Harmony Group Limited，為本公司之間接全資附屬公司，根據英屬處女群島法律註冊成立 |
| 「長江實業基本代價」 | 指 | 2,109,600,000 英鎊（相等於約港幣 22,150,800,000 元），即買賣長江實業附屬公司出售股份及長江實業附屬公司股東債務票據之基本代價 |
| 「董事會」 | 指 | 本公司之董事會 |

| | | |
|-----------------|---|---|
| 「長江實業代價」 | 指 | 根據購股協議買賣長江實業附屬公司出售股份及長江實業附屬公司股東債務票據之總代價 |
| 「長江實業附屬公司」 | 指 | Eagle Insight International Limited，為本公司之間接全資附屬公司，根據英屬處女群島法律註冊成立 |
| 「長江實業附屬公司出售股份」 | 指 | 於購股協議訂立日期由長江實業附屬公司所擁有之122,000,000股出售股份 |
| 「長和」 | 指 | 長江和記實業有限公司，一家於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：1） |
| 「長江基建」 | 指 | CK Infrastructure Holdings Limited 長江基建集團有限公司，一家於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板（股份代號：1038）及倫敦證券交易所主板市場上市 |
| 「長江基建集團」 | 指 | 長江基建及其附屬公司 |
| 「長江基建附屬公司」 | 指 | CKI Number 1 Limited，為長江基建之間接全資附屬公司，根據英格蘭及威爾斯法律註冊成立 |
| 「交易完成」 | 指 | 完成出售出售股份及股東債務票據 |
| 「本公司」 | 指 | 長江實業集團有限公司，一家於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：1113） |
| 「條件」 | 指 | 交易完成須達成之條件 |
| 「董事」 | 指 | 本公司之董事 |
| 「出售事項」 | 指 | 根據購股協議之條款並受限於購股協議所載之條件，由賣方作出及促使作出之出售股份及股東債務票據之出售；就各賣方之出售事項之提述，應相應詮釋為指該賣方就其出售股份及其（或其相關股東債務票據持有人（視乎情況而定）之）股東債務票據所作之出售 |
| 「股東特別大會」 | 指 | 按照上市規則之要求而召開，以考慮並（酌情通過）批准有關長江實業附屬公司出售事項之決議案之本公司股東特別大會 |
| 「Engie」 | 指 | ENGIE S.A.，一家根據法國法律組成之公眾有限公司（société anonyme），其股份於泛歐交易所上市（股份代號：ENGI） |
| 「Express Train」 | 指 | Express Train Limited，為長江基建之間接全資附屬公司，根據英屬處女群島法律註冊成立 |

| | | |
|--------------|---|---|
| 「英鎊」 | 指 | 英鎊，英國之法定貨幣 |
| 「根西島金融服務委員會」 | 指 | 根西島金融服務委員會 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「港幣」 | 指 | 港幣，香港之法定貨幣 |
| 「香港」 | 指 | 中華人民共和國香港特別行政區 |
| 「獨立董事委員會」 | 指 | 本公司之獨立董事委員會，由本公司獨立非執行董事洪小蓮女士、羅弼士先生、林少康先生、李慧敏女士及王葛鳴博士組成，為向本公司獨立股東就長江實業附屬公司出售事項提供意見而成立 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則 |
| 「最後截止日期」 | 指 | 2026年6月30日或賣方與買方可能書面協定之其他日期 |
| 「電能實業」 | 指 | 電能實業有限公司，一家於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：6） |
| 「電能實業集團」 | 指 | 電能實業及其附屬公司 |
| 「電能實業附屬公司」 | 指 | Devin International Limited，為電能實業之間接全資附屬公司，根據英屬處女群島法律註冊成立 |
| 「百分比率」 | 指 | 具有上市規則第十四章賦予該詞之涵義 |
| 「買方」 | 指 | Engie UK 2026 Limited，一家根據英格蘭及威爾斯法律註冊成立之公司 |
| 「買方擔保人」 | 指 | Engie Group Participations SA，一家根據法國法律組成之公眾有限公司（société anonyme） |
| 「買方母公司擔保協議」 | 指 | Engie 與賣方就 Engie 為買方於購股協議項下支付收購價提供擔保，訂立日期為 2026 年 2 月 25 日之擔保協議 |
| 「出售股份」 | 指 | 目標公司合共 610,000,000 股每股面值為 1 英鎊之普通股，為目標公司已發行普通股股本之 100%，截至購股協議訂立日期，由長江實業附屬公司持有 20%、長江基建附屬公司持有 40%及電能實業附屬公司持有 40%；就各賣方之出售股份之提述，應作相應詮釋 |

| | | |
|-------------|---|--|
| 「國務大臣」 | 指 | 英國《2002年企業法》(Enterprise Act 2002)第42(2)條所指之英國商業、能源及工業策略國務大臣或數碼、文化、傳媒及體育國務大臣(the Secretary of State for Business, Energy and Industrial Strategy or Digital, Culture, Media & Sport) |
| 「賣方」 | 指 | 長江實業附屬公司、長江基建附屬公司及電能實業附屬公司 |
| 「賣方股東條件」 | 指 | 載於「2. 購股協議 - 條件」一節第(i)至(iv)段項下之條件 |
| 「購股協議」 | 指 | 賣方、買方及買方擔保人就買賣出售股份及股東債務票據訂立日期為2026年2月25日之購股協議 |
| 「股東債務票據」 | 指 | <p>(i) 由目標公司於相關UKPN票據購買協議項下發行、將於2051年6月30日到期之總額為689,180,000英鎊而利率為8.125%的貸款票據，截至購股協議訂立日期，登記於以下人士名下：(a) Apex Harmony名下137,836,000英鎊之貸款票據，其出售將由長江實業附屬公司促使；(b) 電能實業附屬公司名下275,672,000英鎊之貸款票據；及(c) Express Train名下275,672,000英鎊之貸款票據，其出售將由長江基建附屬公司促使；及</p> <p>(ii) 由UKPN Services於相關UKPN Services票據購買協議項下發行、將於2051年6月30日到期之總額為85,000,000英鎊而利率為8.125%的貸款票據，截至購股協議訂立日期，登記於以下人士名下：(a) Apex Harmony名下17,000,000英鎊之貸款票據，其出售將由長江實業附屬公司促使；(b) 電能實業附屬公司名下34,000,000英鎊之貸款票據；及(c) Express Train名下34,000,000英鎊之貸款票據，其出售將由長江基建附屬公司促使，</p> <p>並於各情況中連同相關之UKPN票據購買協議及相關UKPN Services票據購買協議、UKPN貸款協議以及UKPN Services貸款協議一併包括在內；就各賣方之股東債務票據之提述，應作相應詮釋</p> |
| 「股東債務票據持有人」 | 指 | Apex Harmony、電能實業附屬公司及Express Train |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「主要股東」 | 指 | 具有上市規則賦予該詞之涵義 |
| 「目標公司」 | 指 | UK Power Networks Holdings Limited，一家根據英格蘭及威爾斯法律註冊成立之公司 |
| 「目標集團」 | 指 | 目標公司及其附屬公司 |

| | | |
|------------------------|---|--|
| 「UKPN 貸款協議」 | 指 | 目標公司分別與 Apex Harmony、Express Train 及電能實業附屬公司訂立日期為 2024 年 10 月 29 日而金額為 500,000,000 英鎊之貸款協議 |
| 「UKPN Insurance」 | 指 | UK Power Networks Insurance Limited，為目標公司之全資附屬公司，根據根西島法律註冊成立 |
| 「UKPN 票據購買協議」 | 指 | 目標公司分別與 Apex Harmony、Express Train 及電能實業附屬公司就發行總額為 689,180,000 英鎊而利率為 8.125% 之貸款票據訂立日期為 2024 年 10 月 29 日之票據購買協議（經不時修訂及/或重述） |
| 「UKPN Services」 | 指 | UK Power Networks Services Holdings Limited，為目標公司之全資附屬公司，根據英格蘭及威爾斯法律註冊成立 |
| 「UKPN Services 貸款協議」 | 指 | UKPN Services 分別與 Apex Harmony、Express Train 及電能實業附屬公司訂立日期為 2024 年 10 月 29 日而金額為 500,000,000 英鎊之貸款協議 |
| 「UKPN Services 票據購買協議」 | 指 | UKPN Services 分別與 Apex Harmony、Express Train 及電能實業附屬公司就發行總額為 85,000,000 英鎊而利率為 8.125% 之貸款票據訂立日期為 2024 年 10 月 29 日之票據購買協議（經不時修訂及/或重述） |
| 「英國」 | 指 | 大不列顛及北愛爾蘭聯合王國 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

註：於本公告內，英鎊數字已按 1.00 英鎊兌港幣 10.50 元之匯率兌換為港幣，僅供說明用途，並不應被詮釋為代表任何金額已經、曾經或可能按此匯率或任何其他匯率兌換。

承董事會命
長江實業集團有限公司
 執行委員會委員
 兼公司秘書
楊逸芝

香港，2026 年 2 月 26 日

於本公告日期，本公司之董事為執行董事李澤鉅先生（主席兼董事總經理）、甘慶林先生（副董事總經理）、葉德銓先生（副主席）、鍾慎強先生、趙國雄博士、周偉淦先生及鮑綺雲小姐，以及獨立非執行董事張英潮先生、洪小蓮女士、羅弼士先生、柏聖文先生、郭李綺華女士、孫潘秀美女士、林少康先生、李慧敏女士及王葛鳴博士。