

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



西部水泥

WEST CHINA CEMENT LIMITED

中國西部水泥有限公司

(於澤西註冊成立的有限公司，註冊編號94796)

(股份代號：2233)

**補充公佈
須予披露交易
收購 NATIONAL CEMENT SHARE COMPANY
的直接及間接股權**

茲提述中國西部水泥有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司統稱「本集團」於二零二一年九月七日刊發的公佈(「該公佈」)，內容有關收購NCSC直接及間接股權涉及的須予披露交易。除非文義另有所指，否則本公佈所用詞彙與該公佈所界定者具有相同涵義。本公佈旨在提供與該等交易有關的補充資料。

代價基礎

誠如該公佈所述，該等購股協議及股份認購協議各自的代價乃相關訂約方參考NCSC於二零二零年六月三十日的資產淨值及本集團對NCSC未來前景的評估，經公平磋商後釐定。

完成該等購股協議項下的該等交易後，本集團已購入NCSC約23.99%股權。根據股份認購協議，本集團將有權分批額外認購NCSC的股份，致使本集團最終收購NCSC的61.9%股權。目前預期將於二零二二年初前收購於NCSC的控股權益，其後，本集團計劃逐步接管NCSC的管理及業務。憑藉本集團對NCSC現有生產設施的管理及技術提升能力，預期約於二零二二年的年中前，NCSC的水泥年產能將由1.2百萬噸增加至1.5百萬噸。此外，NCSC計劃在NCSC收訖本集團根據股份認

購協議進一步投資NCSC的所得款項後建設新的熟料生產線。該新熟料生產線的建設工程目前預期將於二零二三年前竣工投產，屆時NCSC的年產能預期將再增加5百萬噸。計及(其中包括)(i)NCSC產能預期由1.2百萬噸增加至6.5百萬噸；(ii)當地市場水泥的估計平均售價；及(iii)銷售成本後，本集團與NCSC的最終實益擁有人已根據雙方接納的NCSC溢利預測釐定並協定NCSC的估值。

此外，根據本公司在當地獲得的市場情報，經考慮本集團在非洲其他可資比較市場的經營經驗，現有年產能與NCSC相若(於埃塞俄比亞為1.2百萬噸)的新水泥生產廠房的估計建設成本，目前約介乎170百萬美元至200百萬美元。鑑於上述情況，董事認為，與在埃塞俄比亞建造新水泥生產廠房相比，收購NCSC的控股權益就進軍埃塞俄比亞水泥行業而言，將為更具成本效益的方法。

有關該等交易的對手方的資料

據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，該等交易的對手方的身分載列如下：

身為NCSC主席的埃塞俄比亞國民Ato Buzuayehu Tadele先生乃擁有East African Mining Corporation PLC 93.9%股權及East Africa Group (Ethiopia) PLC 88%股權的唯一重大最終實益擁有人，該等公司均為NCSC的現有股東。

SGI Africa Cement Partners, L.P.及Schulze Global Ethiopia Growth and Transformation Fund I L.P.均為Gabriel Schulze先生創立並管理的私人投資公司。該等投資公司專注參與全球最活躍的邊境市場。Schulze Global為埃塞俄比亞私募股權投資先驅，於二零一三年籌集第一項以國家為重點的私募股權基金，自二零零八年起於當地經營一支團隊。該公司在埃塞俄比亞的食品加工、建築、製藥、咖啡、教育及牧業等多個行業進行成長型股權投資。

誠如該公佈所述，據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，上述各訂約方均為獨立於本公司或其任何關連人士(定義見上市規則)且與彼等概無關連的第三方。

承董事會命
中國西部水泥有限公司
主席
張繼民

香港，二零二一年十月十八日

於本公佈日期，執行董事為張繼民先生及馬維平博士；非執行董事為馬朝陽先生、范長虹先生及侍光磊先生；及獨立非執行董事為李港衛先生、譚競正先生及朱東先生。