

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，概不就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。



招商局港口控股有限公司

CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS COMPANY LIMITED

(根據公司條例於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：00144)

關連交易

就投資吉布提國際自由貿易區成立合營公司

概要

董事會欣然宣佈，於二零一七年一月十六日，本公司就建議投資吉布提國際自由貿易區分別(i)與(其中包括)招商局投資發展及喜銓訂立有關資產合營公司的資產公司股東協議；及(ii)與(其中包括)招商局投資發展、喜銓、大連港集團公司及億贊普訂立有關營運管理合營公司的營運管理股東協議。

本公司、招商局投資發展及喜銓各自擁有資產合營公司的40%、40%及20%權益，而本公司、招商局投資發展、喜銓、大連港集團公司及億贊普各自分別擁有營運管理合營公司的26.7%、26.7%、13.3%、25%及8.3%權益。

招商局投資發展及喜銓各自為本公司最終控股公司CMG的聯繫人，因而為本公司的關連人士。因此，資產公司股東協議及營運管理股東協議構成上市規則項下的本公司關連交易。此外，由於資產公司股東協議及營運管理股東協議互相關連，故該兩份協議將合併計算及按猶如其為一項交易處理。

由於就本公司根據資產公司股東協議及營運管理股東協議所作承擔總額而言，上市規則第14.07條所載的適用百分比率超過0.1%但低於5%，故交易獲豁免遵守上市規則第十四A章項下通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

背景

董事會欣然宣佈，於二零一七年一月十六日，本公司就建議投資新吉布提國際自由貿易區訂立有關資產合營公司的資產公司股東協議及有關營運管理合營公司的營運管理股東協議。

1 資產公司股東協議

資產公司股東協議的主要條款載列如下：

日期： 二零一七年一月十六日

訂約方：

- (1) 本公司
- (2) 招商局投資發展
- (3) 喜銓
- (4) 資產合營公司

目的及業務範圍： 資產合營公司為一間於香港註冊成立的公司，成立的目的是充當訂約方共同投資吉布提資產公司的平台。

成立吉布提資產公司的目的是為開發吉布提國際自由貿易區內的商業及基礎設施項目的開發權進行投融資。資產合營公司將擁有吉布提資產公司的30%權益，Great Horn及大連港集團公司將分別擁有吉布提資產公司的60%及10%權益。

股權： 資產合營公司的股本將初步由10,000股股份組成，其中本公司、招商局投資發展及喜銓各自應分別持有4,000股、4,000股及2,000股股份，分別佔資產合營公司已發行股份總數的40%、40%及20%。本公司、招商局投資發展及喜銓各自就認購資產合營公司股份將予支付的有關款項分別為4,000港元、4,000港元及2,000港元。

於吉布提資產公司的初步投資： 訂約方協定，資產合營公司將向吉布提資產公司作出的初步投資應為30,000,000美元(相當於約234,000,000港元)並應由資產合營公司股東按照彼等各自於資產合營公司的股權承擔。因此，本公司、招商局投資發展及喜銓各自己同意向該初步投資出資12,000,000美元(相當於約93,600,000港元)、12,000,000美元(相當於約93,600,000港元)及6,000,000美元(相當於約46,800,000港元)。

董事會： 資產合營公司的董事會將由四名董事組成。本公司、招商局投資發展及喜銓各自有權委任一名董事，另一名董事應由本公司與招商局投資發展共同委任。任何董事會會議的法定人數應為三名董事，且任何將由資產合營公司董事會通過的決議案應由出席會議的大多數董事通過。

股東表決及保留事項： 以下事項須經全體董事及由持有資產合營公司已發行股份總數至少85%的股東批准：(i)更改資產合營公司的業務範圍；(ii)業務計劃的基本變動；(iii)資產合營公司清算；(iv)出售資產合營公司的全部或絕大部分資產；及(v)資產合營公司(作為一方)與其股東、董事或經理(作為另一方)之間的協議或安排。

吉布提資產公司的董事委任： 只要資產合營公司有權提名吉布提資產公司董事會的三名董事，訂約方協定本公司及招商局投資發展各自應有權提名一名董事，而另一名董事應由本公司與招商局投資發展共同委任。

於本公告日期，資產合營公司尚未開展任何業務營運。

2 營運管理股東協議

營運管理股東協議的主要條款載列如下：

日期：二零一七年一月十六日

訂約方：

- (1) 本公司
- (2) 招商局投資發展
- (3) 喜銓
- (4) 大連港集團公司
- (5) 億贊普
- (6) 營運管理合營公司

目的及業務範圍：營運管理合營公司為一間於香港註冊成立的公司，成立的目的是充當訂約方共同投資吉布提營運管理公司的平台。

成立吉布提營運管理公司的目的是營運及管理吉布提國際自由貿易區以及在吉布提國際自由貿易區內若干商業及基礎設施項目。營運管理合營公司將擁有吉布提營運管理公司的60%權益，其餘40%權益將由Great Horn持有。

股權：營運管理合營公司的股本將初步由1,200,000股股份組成，其中本公司、招商局投資發展、喜銓、大連港集團公司及億贊普各自分別持有320,400股、320,400股、159,600股、300,000股及99,600股股份，分別佔營運管理合營公司已發行股份總數的26.7%、26.7%、13.3%、25%及8.3%。本公司、招商局投資發展、喜銓、大連港集團公司及億贊普各自就認購營運管理合營公司股份已付的有關款項分別為320,400美元(相當於約2,499,120港元)、320,400美元(相當於約2,499,120港元)、159,600美元(相當於約1,244,880港元)、300,000美元(相當於約2,340,000港元)及99,600美元(相當於約776,880港元)。

董事會： 營運管理合營公司的董事會將由七名董事組成。招商局投資發展及大連港集團公司各自有權委任兩名董事，而本公司、喜銓及億贊普各自有權委任一名董事。將由營運管理合營公司董事會通過的決議案應由出席會議的大多數董事通過。

吉布提營運管理公司的董事委任： 只要營運管理合營公司有權提名吉布提營運管理公司董事會的五名董事，訂約方協定招商局投資發展應有權提名兩名董事，而本公司、喜銓及大連港集團公司各自應有權提名一名董事。

於本公告日期，營運管理合營公司尚未開展任何業務營運。

進行交易的理由

本集團的核心業務包括港口及港口相關業務。本集團近年來一直在積極開拓並於視為適當時把握海外收購機會，作為為現有及可持續增長的港口業務有效注入新增長動力的途徑之一。尤其是，本集團多年來一直向吉布提港投資(包括於二零一二年收購Port De Djibouti S.A. 23.5%的權益)，而吉布提港位於策略要地紅海口，因此成為來往東非的海運貨船的理想轉運樞紐，由於隨著時間的推移，鄰近地區的經濟勢頭增強，提供了長期增長潛力。作為本集團於Port De Djibouti投資的補充，本公司、Great Horn、DPFZA、招商局投資發展、招商局蛇口工業區、大連港集團公司及億贊普於二零一六年十一月十五日訂立投資協議，內容有關建議投資及開發吉布提國際自由貿易區。投資協議載有框架，據此，訂約方將予合作及成立相關公司以共同實施吉布提國際自由貿易區的設計、分期開發、施工及運營以及成立多間合營公司(即資產合營公司、營運管理合營公司、吉布提資產公司及吉布提營運管理公司)為投資協議的條件之一及將根據投資協議載列的原則進行。此外，根據投資協議及受DPFZA的若干保留權力規限，DPFZA須授予及須促使吉布提政府授予及與政府主管部門協調授予吉布提資產公司(其中包括)有關吉布提國際自由貿易區的下列權利：土地使用權、開發權、規劃、劃分、運營、管理及宣傳吉布提國際自由貿易區的獨家權利。為保障訂約方利益，投資協議亦規定，倘DPFZA違約，訂約方

(DPFZA 及 Great Horn 除外) 有權撤出彼等投資，且 DPFZA 亦有權買斷違約方的權利，在兩種情況下均須按由獨立第三方釐定的公平市值進行。吉布提國際自由貿易區的投資及發展在很大程度上將促進吉布提的經濟發展，並複製了招商局集團「前港－中區－後城」的發展模式，該模式已在蛇口顯示出巨大的成功。吉布提的港口發展(包括 Port De Djibouti S.A.) 亦將從該項目獲益。

考慮到上文所述，董事(包括獨立非執行董事)認為資產公司股東協議及營運管理股東協議已於本集團的一般及日常業務過程中按正常商業條款訂立，而資產公司股東協議及營運管理股東協議的條款屬公平合理且符合本公司及其股東的整體利益。

概無董事於資產公司股東協議及營運管理股東協議中擁有重大權益，且董事亦毋須就相關董事會決議案放棄投票。

一般資料

喜銓乃於香港註冊成立的公司，其主要業務為建設、發展及營運社區、工業區及郵輪業。喜銓乃招商局蛇口工業區的全資附屬公司。

招商局投資發展乃於英屬處女群島註冊成立的公司並為本公司最終控股公司 CMG 的附屬公司。招商局投資發展的主要業務為管理 CMG 的若干資產及國際投資。

招商局蛇口工業區為於中國註冊成立的公司，其主要業務為開發及運營蛇口工業區及於中國深圳市蛇口進行物業開發及投資。其為 CMG 的間接附屬公司。

Great Horn 乃於吉布提註冊成立的公司並為 DPFZA 的附屬公司。Great Horn 的主要業務為於吉布提進行投資及持有有關權益。

億贊普乃於中國成立的公司，由其法人代表羅峰先生最終控制。其主要業務為電腦硬件及軟件的研發、諮詢服務及貿易。

大連港集團公司乃於中國成立的公司並由大連市人民政府全資擁有。其主要業務為營運、建設、管理、投資港口及其他與港口有關的業務。大連港集團公司是大連港股份有限公司的控股股東，而大連港股份有限公司乃於中國註冊成立的股份有限公司，其 H 股及 A 股分別於香港聯交所及上海證券交易所上市，本公司擁有其約 21.05% 的權益。

經董事作出一切查詢後所深知、盡悉及確信，除上文所披露者外，Great Horn、億贊普及大連港集團公司各自及其各自最終實益擁有人各自為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

上市規則的涵義

招商局投資發展及喜銓各自為本公司最終控股公司 CMG 的聯繫人，因而為本公司的關連人士。因此，資產公司股東協議及營運管理股東協議構成上市規則項下的本公司關連交易。此外，由於資產公司股東協議及營運管理股東協議互相關連，故該兩份協議將合併計算及按猶如其為一項交易處理。

由於就本公司根據資產公司股東協議及營運管理股東協議所作承擔總額而言，上市規則第 14.07 條所載的適用百分比率超過 0.1% 但低於 5%，故交易獲豁免遵守上市規則第十四 A 章項下通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

| | | |
|------------|---|--|
| 「資產公司股東協議」 | 指 | 由(其中包括)本公司、招商局投資發展及喜銓就資產合營公司於二零一七年一月十六日訂立的股東協議 |
| 「資產合營公司」 | 指 | 阿薩勒湖投資控股有限公司，於香港註冊成立的公司，由資產公司股東協議訂約方為投資吉布提資產公司的目的而成立 |
| 「聯繫人」 | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義 |
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會 |
| 「喜銓」 | 指 | 喜銓投資有限公司，於香港註冊成立的公司，為CMG的附屬公司 |
| 「CMG」 | 指 | 招商局集團有限公司，於中國註冊成立的公司，為本公司的最終控股公司 |
| 「招商局投資發展」 | 指 | 招商局投資發展有限公司，於英屬處女群島註冊成立的公司，為CMG的附屬公司 |
| 「招商局蛇口工業區」 | 指 | 招商局蛇口工業區有限公司，於中國註冊成立的公司，為本公司最終控股公司CMG的間接附屬公司。 |
| 「本公司」 | 指 | 招商局港口控股有限公司，於香港註冊成立的公司，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市 |
| 「關連人士」 | 指 | 具有上市規則第14A.06條賦予該詞的涵義 |

| | | |
|--------------|---|---|
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「吉布提資產公司」 | 指 | Khor Ambado Free Zone Company FZCO，於吉布提註冊成立的自貿區有限公司，就投資吉布提國際自由貿易區的商業及基礎設施項目以及為發展該等項目的發展權進行融資的目的而成立 |
| 「吉布提營運管理公司」 | 指 | International Djibouti Industrial Parks Operation FZCO，於吉布提註冊成立的自貿區有限公司，就營運吉布提國際自由貿易區以及在吉布提國際自由貿易區發展若干商業及基礎設施項目的目的而成立 |
| 「DPFZA」 | 指 | 吉布提港口與自貿區管理局，負責吉布提所有自貿區及港口管理及監管的唯一政府機構 |
| 「Great Horn」 | 指 | Great Horn Investment Holdings SAS，於吉布提註冊成立的公司，為DPFZA的附屬公司 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「港元」 | 指 | 香港法定貨幣港元 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「投資協議」 | 指 | 本公司、DPFZA、Great Horn、招商局投資發展、招商局蛇口工業區、大連港集團公司及億贊普之間就吉布提國際自由貿易區訂立的投資協議 |
| 「億贊普」 | 指 | 億贊普(中國)網絡技術有限公司，於中國註冊成立的公司 |
| 「上市規則」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則 |

| | | |
|------------|---|--|
| 「營運管理合營公司」 | 指 | 東方亞丁投資控股有限公司，於香港註冊成立的公司，由營運管理股東協議訂約方為投資吉布提營運管理公司的目的而成立 |
| 「營運管理股東協議」 | 指 | 由(其中包括)本公司、招商局投資發展、喜銓、大連港集團公司及億贊普就營運管理合營公司於二零一七年一月十六日訂立的股東協議 |
| 「大連港集團公司」 | 指 | 大連港集團有限公司，於中國成立的有限公司，由大連市人民政府全資擁有，為大連港的控股股東 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「附屬公司」 | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義 |
| 「美元」 | 指 | 美利堅合眾國法定貨幣美元 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

於本公告內，美元乃按1.00美元兌7.80港元的匯率換算為港元，僅供參考。

承董事會命
招商局港口控股有限公司
主席
李曉鵬

香港，二零一七年一月十六日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事李曉鵬先生、胡建華先生、王宏先生、華立先生、白景濤先生、王志賢先生、鄭少平先生及時偉女士；及獨立非執行董事吉盈熙先生、李業華先生、李國謙先生、李家暉先生及龐述英先生。