

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份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

就吉布提老港口地塊重建項目 成立合營企業

概要

董事會欣然宣佈，於二零二零年十二月二十九日，本公司與GHIH、招商蛇口、達峰國際、PDSA及DPFZA訂立投資協議，內容有關建議就吉布提重建項目成立Red Sea World合營企業。根據投資協議，吉布提新公司(GHIH的直接全資附屬公司)、CMHD(本公司的間接全資附屬公司)及OHD(達峰國際的間接全資附屬公司)各自將分別擁有Red Sea World合營企業60%、23.5%及16.5%權益。

上市規則的涵義

達峰國際及OHD各自為招商蛇口的全資附屬公司，而招商蛇口為本公司最終控股公司CMG的聯繫人，因此該等公司全部均為本公司的關連人士。故此，投資協議構成上市規則項下的本公司關連交易。

由於就CMHD根據投資協議所作資本承擔總額而言，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。

1. 背景

董事會欣然宣佈，於二零二零年十二月二十九日，本公司訂立有關Red Sea World合營企業的投資協議，內容有關建議就重建項目成立Red Sea World合營企業。

投資協議

投資協議的主要條款載列如下：

日期： 二零二零年十二月二十九日

訂約方：

- (1) 本公司
- (2) GHIH
- (3) 招商蛇口
- (4) 達峰國際
- (5) PDSA
- (6) DPFZA

目的及業務範圍： Red Sea World合營企業將為根據吉布提法律成立、宗旨為發展、營運及管理重建項目以及持有該項目的所有資產(包括第一期地塊)的公司。

PDSA將與Red Sea World合營企業訂立轉讓協議，以於Red Sea World合營企業成立後在可能情況下盡快轉讓第一期地塊。第一期地塊的轉讓價將為69,870,000美元(相等於約港幣544,986,000元)，其將由Red Sea World合營企業的股東出資撥資。

股權及資本承擔： Red Sea World合營企業的註冊股本將初步為14,000美元(相等於約港幣109,200元)的吉布提法郎等值金額，其中吉布提新公司、CMHD及OHD各自將分別持有60%、23.5%及16.5%權益。吉布提新公司、CMHD及OHD各自於此階段支付的注資金額將分別為8,400美元(相等於約港幣65,520元)、3,290美元(相等於約港幣25,662元)及2,310美元(相等於約港幣18,018元)。

緊隨Red Sea World合營企業註冊成立後，吉布提新公司、CMHD及OHD將增加Red Sea World合營企業的註冊股本，並按比例向Red Sea World合營企業作出第二次注資120,000,000美元(相等於約港幣100,800,000元)。吉布提新公司、CMHD及OHD各自於此階段支付的注資金額將分別為72,000,000美元(相等於約港幣561,600,000元)、28,200,000美元(相等於約港幣219,960,000元)及19,800,000美元(相等於約港幣154,440,000元)。

此外，吉布提新公司、CMHD及OHD將按比例向Red Sea World合營企業提供最多為10,000,000美元(相等於約港幣78,000,000元)的總金額。吉布提新公司、CMHD及OHD各自支付的額外注資金額將分別為6,000,000美元(相等於約港幣46,800,000元)、2,350,000美元(相等於約港幣18,330,000元)及1,650,000美元(相等於約港幣12,870,000元)。

董事會：

Red Sea World合營企業的董事會將由五名董事組成。吉布提新公司將有權提名三名董事，而CMHD及OHD將各自有權提名一名董事。

任何董事會會議的法定人數應至少為四名董事，於首次及第二次召集會議時，法定人數須包括至少一名由CMHD及OHD各自提名的董事以及至少兩名由吉布提新公司提名的董事。倘於首兩次召集會議後仍未達法定人數，則第三次召集的會議的法定人數須為大多數董事。

董事會主席須由吉布提新公司提名，而董事會副主席則須由CMHD及OHD聯合提名。主席及副主席均不得投以決定性的一票。

董事會所有事宜均須由全體董事出席或委派代表出席一個有效組成的會議下以簡單多數表決，惟須經由全體董事出席以一致投票表決通過訂定的保留事項(其中包括批准與重建項目有關的可行性研究、年度業務計劃及預算、財務計劃、吸引及促進投資者的方案、活動和計劃以及承包商與分包商等事項)則除外。

生效條件： Red Sea World 合營企業的成立須待(其中包括)取得所有必需的批准及同意以及PDSA獲授第一期地塊的土地業權方告作實。

母公司擔保： 本公司、達峰國際及GHIH已各自同意分別擔保CMHD、OHD及吉布提新公司履行其於投資協議下的義務。

2. 進行交易之理由

本集團之核心業務包括港口及港口相關業務。為實現本集團世界一流港口綜合服務商的願景，本集團近年一直積極開拓並於視為適當時把握海外機會，作為其中一項有效推動其現有及可持續增長的港口業務進一步增長的措施。本公司與招商蛇口共同踐行本集團「前港－中區－後城」戰略，實現集團內業務互動協同，實現效益最大化，與招商蛇口共享收益、共擔風險。

本集團看到在發展、經營及管理重建項目方面存在巨大商機及經濟利益，主要理由如下。吉布提擁有穩定的地緣政治環境及東非最大的深水港。重建項目地理位置優越，靠近吉布提國際機場、納加德車站及吉布提其中一條主要公路。由於目前住宅物業、商業物業、酒店及辦公室供應量低但需求高，吉布提的市況亦有利於重建項目。因此，本集團認為其將自Red Sea World合營企業受惠。

經考慮上文所述，董事(包括獨立非執行董事)認為，投資協議乃按一般商業條款於本集團一般及日常業務過程中訂立，且投資協議條款屬公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。

概無董事於投資協議擁有重大權益，亦無董事須就相關董事會決議案放棄投票。

3. 一般資料

CMG(本公司的最終控股公司)為中國政府(中國國務院)全資擁有的企業，並由中國國務院國有資產監督管理委員會監管。其主要於三大界別(包括運輸及相關基建、金融投資及資產管理以及工業園區及物業開發及管理)提供服務。

CMHD為根據吉布提法律註冊成立的公司，並為本公司的全資間接附屬公司。其主要業務為投資控股。

招商蛇口為於中國註冊成立並在深圳證券交易所上市的公司。其主要業務為開發及經營園區、開發及經營社區以及建設及經營郵輪行業。其為CMG的附屬公司。

DPFZA為負責吉布提所有自貿區及港口管理及監管的政府機構。

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

OHD為擬根據吉布提法律註冊成立的公司，並為招商蛇口的全資間接附屬公司。其主要業務為投資控股。

PDSA為根據吉布提法律註冊成立的公司。其主要業務為於吉布提經營海港及碼頭以及港口相關業務。

達峰國際為根據香港法律註冊成立的公司，並為招商蛇口的直接全資附屬公司。其主要業務為投資控股。

經董事作出一切查詢後所深知、盡悉及確信，除本公告所披露者外，GHIH、PDSA及DPFZA各自及其各自最終實益擁有人各自均為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

4. 上市規則的涵義

達峰國際及OHD各自為招商蛇口的全資附屬公司，而招商蛇口為本公司最終控股公司CMG的聯繫人，因此該等公司全部均為本公司的關連人士。故此，投資協議構成上市規則項下的本公司關連交易。

由於就CMHD根據投資協議所作資本承擔總額(即30,553,290美元(相等於約港幣238,315,662元))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。

5. 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：

「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
「CMG」	指	招商局集團有限公司，一家於中國註冊成立的國有企業，為本公司的最終控股公司
「CMHD」	指	China Merchants Holdings (Djibouti) FZE，一家於吉布提註冊成立的自貿區公司，為本公司的間接全資附屬公司
「招商蛇口」	指	招商局蛇口工業區控股股份有限公司，於中國註冊成立的有限公司，其股份在深圳證券交易所(股份代號：001979)上市。其為CMG的附屬公司

「本公司」	指	招商局港口控股有限公司，一家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
「吉布提法郎」	指	吉布提法郎，吉布提法定貨幣
「吉布提新公司」	指	一家擬於吉布提註冊成立的公司，為 GHIH 的直接全資附屬公司
「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
「GHIH」	指	Great Horn Investment Holdings S.A.S.，一家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
「港幣」	指	港幣，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「投資協議」	指	本公司、招商蛇口、GHIH、達峰國際、PDSA 與 DPFZA 訂立的投資協議
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「OHD」	指	Orienture Holdings (DJIBOUTI) FZE，一家擬於吉布提註冊成立的公司，為招商蛇口的間接全資附屬公司(正式實體名稱須待當地機關批准方告作實)

「老港口地塊」	指	位於吉布提市中心北面吉布提老港口區域的地塊，其開發區總地盤面積達約 840,000 平方米
「PDSA」	指	Port de Djibouti S.A.，一家於吉布提註冊成立的公司。本公司擁有 PDSA 全部已發行股本的 23.5% 權益，而 PDSA 全部已發行股本餘下的 76.5% 權益則由 GHIH 持有
「第一期地塊」	指	老港口地塊中面積為 220,498 平方米的地塊(擬於日後就重建項目轉讓予 Red Sea World 合營企業)
「Red Sea World 合營企業」	指	Red Sea World S.A.，一家於吉布提註冊成立的公司，根據投資協議就重建項目予以成立(正式實體名稱須待當地機關批准方告作實)
「重建項目」	指	Red Sea World 合營企業根據投資協議將老港口地塊發展為業務、商業及住宅區，藉以對其進行重建
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「達峰國際」	指	達峰國際股份有限公司，一家於香港註冊成立的公司，為招商蛇口的直接全資附屬公司
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「%」	指	百分比

於本公告內，美元乃按1.00美元兌港幣7.80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
鄧仁杰

香港，二零二零年十二月二十九日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事鄧仁杰先生、粟健先生、熊賢良先生、白景濤先生、葛樂夫先生、王志賢先生及鄭少平先生；及獨立非執行董事吉盈熙先生、李業華先生、李家暉先生及龐述英先生。