

香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，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倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## THE CROSS-HARBOUR (HOLDINGS) LIMITED

### 港通控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股票代號：32)

#### 須予披露交易

#### 收購 HIGH FORTUNE GROUP LIMITED 的100% 權益

董事會宣佈，於二零零八年二月二十一日，本公司與招商局國際訂立買賣協議，據此 (i) 招商局國際同意出售而本公司同意收購銷售股份；及(ii) 招商局國際同意出售及轉讓而本公司同意購買及受讓銷售貸款，總代價為460,000,000港元，代價於完成時由本公司以現金支付予招商局國際。銷售股份指High Fortune的全數已發行股本，而銷售貸款指High Fortune應付予招商局國際的全數股東貸款。High Fortune為於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，分別持有香港西區隧道、香港隧道及高速公路管理及香港運輸物流管理各自的13%權益。

就董事所知、所悉及經作出所有合理查詢後所信，賣方及其最終控股公司為本公司及其關連人士的獨立第三方。

根據載列於上市規則第14.07條，由於有關收購事項的代價及其總資產比率超過5%但少於25%，因此根據上市規則，訂立買賣協議構成本公司的須予披露交易。

一份載有（其中包括）收購事項其他詳情的通函將於可行情況下盡快寄發予股東。

## **買賣協議**

本公司與招商局國際訂立買賣協議，詳情如下：

### **日期**

二零零八年二月二十一日

### **訂約方**

賣方： 招商局國際

買方： 本公司

### **將收購的資產**

根據買賣協議，(i) 招商局國際同意出售而本公司同意收購銷售股份；及(ii) 招商局國際同意出售及轉讓而本公司同意購買及受讓銷售貸款。銷售股份指High Fortune的全數已發行股本及High Fortune應付予招商局國際的全數股東貸款。High Fortune為於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，分別持有香港西區隧道、香港隧道及高速公路管理及香港運輸物流管理的13%權益（該三間公司的詳情見下文）。

### **代價**

銷售股份及銷售貸款的總代價為460,000,000港元，代價是按銷售貸款的等額基準計算，有關總代價的餘額則為銷售股份應佔。代價於完成時由本公司以現金支付予招商局國際。

代價由本集團內部資源撥資，買賣協議訂約雙方乃參考High Fortune之最新經審核財務報表及管理賬目中之資產淨值進行公平磋商釐定。

## 先決條件

完成須待下列條件達成（或獲買方及賣方豁免），方可作實：

- (a) 倘上市規則有所規定，本公司於週年大會上批准買賣協議及擬據此進行的交易；
- (b) 從香港政府、香港西區隧道、香港隧道及高速公路管理及香港運輸物流管理的其他股東，以及銀行及其他金融機構取得所有擬根據買賣協議進行的交易而所需的批准及同意書；及
- (c) 賣方及招商局香港獲免除及解除有關High Fortune、香港西區隧道、香港隧道及高速公路管理及香港運輸物流管理的多項擔保、彌償保證、履約承諾、貸款協議及股東協議項下的所有責任。

倘上述條件於二零零九年六月三十日或之前或訂約雙方所協定的較後日期尚未達成或獲買方及賣方豁免，買賣協議（不包括公佈及保密、轉讓、通知及其他通訊及規管法例的條款）即告失效，訂約方除就先前違約事項外，不得據此向另一方作出任何性質的索償。

## 完成

完成須於完成的所有先決條件達成後第五個營業日或買方與賣方協定的其他日期達成。

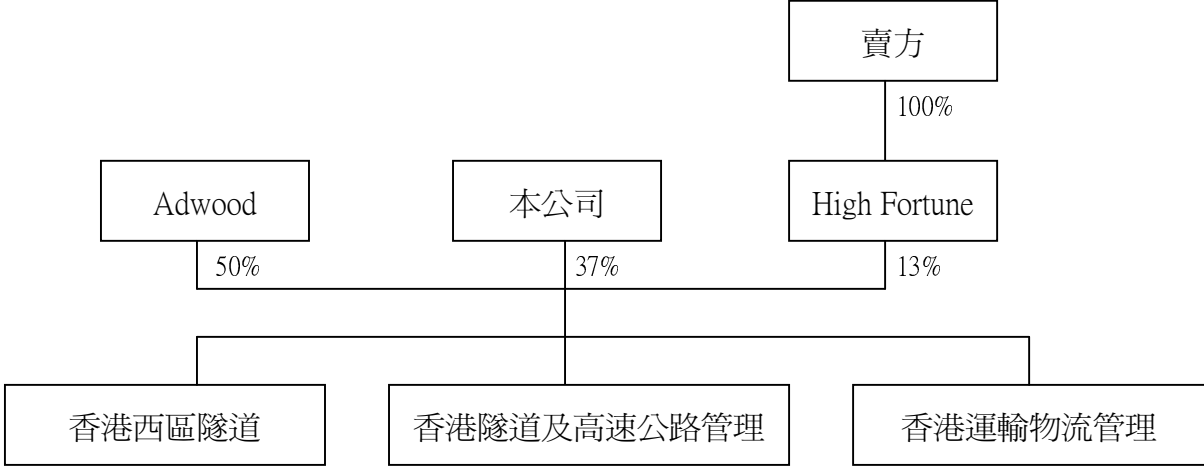
## High Fortune的資料

High Fortune為根據英屬處女群島法例於一九九九年七月二日註冊成立的有限責任投資控股公司。其法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份，其中一股股份（即銷售股份）已發行及繳足或列為繳足入賬。High Fortune由賣方全資擁有。

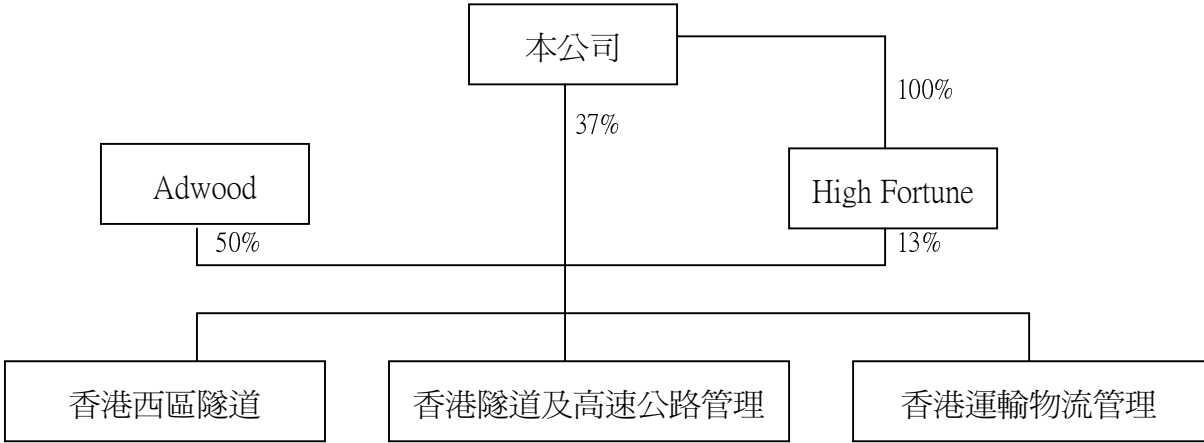
於二零零六年十二月三十一日，High Fortune的經審核資產淨值約為185,300,000港元。截至二零零六年十二月三十一日止的財政年度，High Fortune的經審核淨虧損（除稅前及除稅後）約為14,500,000港元。截至二零零七年十二月三十一日止的財政年度，High Fortune的未經審核淨虧損（除稅前及除稅後）約為1,700,000港元。

High Fortune為香港西區隧道、香港隧道及高速公路管理及香港運輸物流管理各自的已發行股本總額13%的股份的註冊及實益擁有人。完成前及完成後，香港西區隧道、香港隧道及高速公路管理及香港運輸物流管理的股權架構載列如下：

**完成前**



**緊隨完成後**



完成後，本公司將於香港西區隧道、香港隧道及高速公路管理及香港運輸物流管理各自實際持有50%股權。

香港西區隧道主要從事建設、保養及營運根據《西區隧道條例》建造的香港西區隧道。根據香港西區隧道與香港政府於一九九三年九月二日訂立的《建造、營運及移交合約》，香港西區隧道獲授三十年的專營期以建造及經營西區海底隧道，年期由一九九三年八月二日至二零二三年八月一日止。

根據與香港正府訂立的管理合同，香港隧道及高速公路管理曾從事紅磡海底隧道之管理、營運及維修保養，而該管理合同已於二零零六年八月屆滿。香港隧道及高速公路管理目前並無從事任何業務。

香港運輸物流管理主要從事管理、營運及保養紅磡海底隧道。根據香港運輸物流管理與香港政府於二零零六年八月二十三日訂立的紅磡海底隧道管理、營運及維修保養協議，香港運輸物流管理獲授一份合約，以營運及管理紅磡海底隧道，年期為二十六個月，由二零零六年九月一日至二零零八年十月三十一日止，香港政府可另外續期最多二十四個月。香港運輸物流管理的管理條款已由香港政府延長二十四個月。

High Fortune將於完成後成為本公司的全資附屬公司。香港西區隧道、香港隧道及高速公路管理及香港運輸物流管理於完成前在本集團的經審核綜合財務報表中以權益會計法作為聯營公司入賬，完成後亦將作相同處理。

就董事所知、所悉及經作出所有合理查詢後所信，賣方及其最終控股公司為於本公司及其關連人士的獨立第三方。

### **進行收購事項的理由及好處**

本公司的核心業務為於運輸公共建設進行投資控股。本公司認為來自香港西區隧道、香港隧道及高速公路管理及香港運輸物流管理的穩定收益最終將為股東帶來增長及可持續的價值。這與本公司積極及謹慎管理財務資源的政策一致。

董事相信買賣協議的條款（包括代價）實屬公平合理，並符合股東的整體利益。

### **一般事項**

本集團主要從事駕駛學校、隧道及電子收費之營運及財務。

賣方為於交易所主板上市的公司（股份代號：0144）。賣方及其附屬公司主要從事港口及港口相關業務。

根據載列於上市規則第14.07條，由於有關收購事項的代價及其總資產比率超過5%但少於25%，因此根據上市規則，訂立買賣協議構成本公司的須予披露交易。

一份載有（其中包括）收購事項其他詳情的通函將於可行情況下盡快寄發予股東。

## 釋義

本公佈中，除文義另有所指，下列詞彙具有下列涵義：

「收購事項」	指	本公司根據買賣協議本公司向賣方收購銷售股份及銷售貸款
「Adwood」	指	Adwood Company Limited
「聯繫人士」	指	具上市規則賦予的涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「營業日」	指	香港銀行開放營業之日（不包括星期六，以及於上午九時正至中午十二時正懸掛或仍然懸掛8號或以上熱帶氣旋警告訊號而有關訊號於中午十二時正或之前仍未除下之日或於上午九時正至中午十二時正懸掛或仍然懸掛「黑色」暴雨警告訊號而有關訊號於中午十二時正或之前仍未解除之日）
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「招商局香港」	指	招商局集團（香港）有限公司
「招商局國際」 或「賣方」	指	招商局國際有限公司，一間根據香港法例註冊成立的有限公司，其股份於交易所主板上市
「本公司」或「買方」	指	港通控股有限公司，一間根據香港法例註冊成立的有限公司，其股份於交易所主板上市
「完成」	指	完成收購事項
「完成日期」	指	完成的所有先決條件達成後第五個營業日或買方與賣方協定的其他日期

「關連人士」	指	具上市規則賦予的涵義，「關連」及「獨立」亦按此詮釋
「代價」	指	460,000,000港元，即買方根據買賣協議就銷售股份及銷售貸款支付予賣方的總代價
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港隧道及高速公路管理」	指	香港隧道及高速公路管理有限公司，一間根據香港法例註冊成立的有限公司
「香港運輸物流管理」	指	香港運輸物流及管理有限公司，一間根據香港法例註冊成立的有限公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「High Fortune」	指	High Fortune Group Limited，一間根據英屬處女群島法例註冊成立的有限公司，由賣方全資擁有
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	交易所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「銷售貸款」	指	High Fortune須按要求償還予賣方的截至完成日期的未償還無抵押不計息貸款，於二零零七年十二月三十一日約為199,012,758港元
「銷售股份」	指	High Fortune股本中面值1.00美元的1股股份，為High Fortune的全數已發行股本

「買賣協議」	指	於二零零八年二月二十一日由買方與賣方就收購事項訂立的有條件買賣協議
「股東」	指	本公司股份持有人
「交易所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「香港西區隧道」	指	香港西區隧道有限公司，一間根據香港法例註冊成立的有限公司
「《西區隧道條例》」	指	《西區海底隧道條例》（香港法例第436章）

於本公告刊發日期，本公司董事會成員包括執行董事張松橋、楊顯中、袁永誠、黃志強、梁偉輝及董慧蘭；非執行董事李嘉士及王溢輝以及獨立非執行董事陸宇經、吳國富及梁宇銘。

承董事會命  
**港通控股有限公司**  
 董事總經理  
**楊顯中**

香港，二零零八年二月二十一日