

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。



招商局國際有限公司

CHINA MERCHANTS HOLDINGS (INTERNATIONAL) 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

出售宇軒投資有限公司及 收購深圳金域融泰投資發展有限公司

出售宇軒投資有限公司

於二零一五年九月二十五日，本公司與其中介控股公司招商局香港訂立購股協議(宇軒)，據此，本公司同意出售相當於宇軒全部已發行股本的待售股份，並將股東貸款轉讓予招商局香港。根據購股協議(宇軒)買賣待售股份及轉讓股東貸款的總代價為1,426,092,609港元。宇軒為本公司的全資附屬公司，於香港註冊成立，為持有信德中心招商局大廈37樓、39樓及40樓的公司。

收購深圳金域融泰投資發展有限公司100%股權

於二零一五年九月二十五日，本公司全資附屬公司栢藝與深圳招商商置及深圳招商理財(均為本公司最終控股公司CMG的間接附屬公司)及深圳金域訂立購股協議(金域)，據此，栢藝同意向深圳招商商置及深圳招商理財收購深圳金域100%股權。栢藝收購深圳金域100%股權的總代價為人民幣2,046,789,200元(相當於約2,595,472,000港元)。深圳金域為一家於中國註冊成立的公司，由深圳招商商置及深圳招商理財作為開發目標物業的項目公司共同擁有。

上市規則的涵義

由於招商局香港為本公司的中介控股公司，故根據上市規則，招商局香港為本公司的關連人士，而根據購股協議(宇軒)擬進行的待售股份買賣及股東貸款轉讓構成本公司的關連交易。

由於深圳招商商置及深圳招商理財均為本公司最終控股公司CMG的間接附屬公司，故根據上市規則，彼等均為本公司的關連人士，而根據購股協議(金域)擬進行的栢藝收購深圳金域100%股權構成本公司的關連交易。

由於上市規則第14.07條所載的適用百分比率超過0.1%但低於5%，故購股協議(宇軒)及其項下擬進行的交易以及購股協議(金域)及其項下擬進行的交易獲豁免遵守上市規則第十四A章下通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

1. 出售宇軒投資有限公司

背景

於二零一五年九月二十五日，本公司與其中介控股公司招商局香港訂立購股協議(宇軒)，內容有關買賣待售股份及轉讓股東貸款。

購股協議(宇軒)

日期

二零一五年九月二十五日

訂約方

- (1) 本公司(作為賣方)
- (2) 招商局香港(作為買方)

主體事項

根據購股協議(宇軒)，本公司同意出售相當於宇軒全部已發行股本的待售股份，並將股東貸款轉讓予招商局香港。完成將於二零一五年十月三十日達成。

代價

根據購股協議(宇軒)買賣待售股份及轉讓股東貸款的總代價為1,426,092,609港元。本公司與招商局香港進一步協定，本公司將有權獲得宇軒於二零一五年八月一日至完成之日的任何淨溢利，並將對宇軒於該期間的任何經營虧損負責。

代價乃由訂約方經參考(其中包括)宇軒於二零一五年七月三十一日的估值按公平原則磋商協定。

有關宇軒的資料

宇軒為本公司的全資附屬公司，於香港註冊成立，為持有信德中心招商局大廈37樓、39樓及40樓的公司。

基於宇軒於二零一五年七月三十一日的經審核財務報表，宇軒的資產總值及資產淨值分別為約1,486,390,998港元及1,187,596,934港元。

基於宇軒的經審核財務報表，截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度的純利(除稅及特殊項目前後)如下：

	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度
	(千港元)	
除稅及特殊項目前溢利	124,411	70,595
除稅及特殊項目後溢利	117,919	63,412

有關訂約方的資料

本公司是一家中國領先的港口投資者和運營商，在全球佔有一席之地。目前，本公司的投資及業務經營遍及中國沿海(包括香港、深圳、上海、寧波、青島、天津、湛江、廈門灣及台灣)、斯里蘭卡、尼日利亞、吉布提及多哥。

招商局香港乃於香港註冊成立的公司，其主要業務為投資控股。其為CMG的全資附屬公司及本公司的中介控股公司。因此，招商局香港為本公司的關連人士。

進行交易的理由

宇軒目前的資產僅包括位於信德中心招商局大廈37樓、39樓及40樓的物業，有關物業已租予招商局香港及香港明華船務有限公司(均為CMG的全資附屬公司)使用，出售宇軒將有助本公司變現該等物業的價值，並將所得金額用於進一步發展本集團業務。出售宇軒亦將減少本公司持續關連交易數目並因此減輕本公司監控關連交易的行政負擔。

董事(包括獨立非執行董事)認為，購股協議(宇軒)的條款乃按正常商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。

董事並無於購股協議(宇軒)擁有重大權益，亦毋須就相關董事會決議案放棄投票。

交易的財務影響

完成後，本公司將不再持有宇軒的任何權益，且宇軒將不再為本公司的附屬公司。因此，宇軒的資產、負債及財務業績將不再併入本公司的綜合財務報表。

由於根據購股協議待售股份及股東貸款轉讓的代價相等於二零一五年七月三十一日的宇軒資產淨值及由公司向宇軒墊付的股東貸款總額，因此，基於宇軒於二零一五年七月三十一日的經審核財務報表，估計本集團將沒有確認除稅前收益或虧損。

交易所得金額的用途

交易所得全部金額擬用作本公司的一般營運資金，並為進一步發展本集團業務提供資金。

2 收購深圳金域融泰投資發展有限公司

背景

於二零一五年九月二十五日，本公司全資附屬公司栢藝與深圳招商商置及深圳招商理財(各自為本公司最終控股公司CMG間接附屬公司)及深圳金域訂立購股協議(金域)，內容有關收購深圳金域100%股權。

購股協議(金域)

日期

二零一五年九月二十五日

訂約方

- (1) 栢藝(作為買方)
- (2) 深圳招商商置及深圳招商理財(作為賣方)
- (3) 深圳金域(作為目標公司)

主體事項

根據購股協議(金域)，栢藝同意向深圳招商商置及深圳招商理財(各自持有深圳金域50%股權)收購深圳金域的100%股權。

代價

栢藝根據購股協議(金域)收購深圳金域100%股權的總代價為人民幣2,046,789,200元(相當於約2,595,472,000港元)，分兩筆支付，首筆為總代價的80%，自完成起五個營業日內支付，而總代價的餘下20%自栢藝登記為深圳金域股東之日起五個營業日內支付。自購股協議(金域)之日起五個營業日內，栢藝或其指定公司亦應在境內向深圳招商商置及深圳招商理財各自支付人民幣250百萬元(相當於約317百萬港元)，作為定金。

代價乃由訂約方經參考(其中包括)深圳金域於二零一五年六月三十日的估值按公平原則磋商協定。

完成

購股協議(金域)項下的收購事項須待(其中包括)(a)中國政府主管部門批准收購事項；(b)目標物業完成竣工驗收及取得竣工驗收備案表；及(c)深圳金域在中國主管部門完成外商投資房地產企業備案後，方告完成。若深圳招商商置及深圳招商理財負責的購股協議(金域)下所載的任何條件於二零一六年六月三十日前未獲達成，栢藝可終止購股協議(金域)。若栢藝負責的購股協議(金域)下所載的任何條件於二零一六年五月三十日前未獲達成，深圳招商商置及深圳招商理財可終止購股協議(金域)。

其他主要條款

訂約方進一步同意，若目標物業的最終建設成本超過人民幣21.1億元，深圳招商商置及深圳招商理財各自應承擔超出金額的50%。

有關深圳金域的資料

深圳金域為一家於中國註冊成立的公司，由深圳招商商置及深圳招商理財作為開展目標物業的項目公司共同擁有。深圳金域的註冊資金為人民幣800,000,000元(相當於約1,014,456,000港元)。

基於深圳金域於二零一五年六月三十日的經審核財務報表，深圳金域的資產總值及資產淨值分別為人民幣1,815,743,010元(相當於約2,302,489,234港元)及人民幣770,863,293元(相當於約977,508,614港元)。深圳金域於二零一五年六月三十日的估值為人民幣2,046,789,200元(相當於約2,595,472,000港元)。

基於深圳金域的經審核財務報表，截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度的淨虧損(除稅及特殊項目前後)如下：

	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度
	(千元)	
除稅及特殊項目前(虧損)	人民幣(23,237) (相當於 約(29,466) 港元)	人民幣(2,052) (相當於 約(2,602) 港元)
除稅及特殊項目後(虧損)	人民幣(23,237) (相當於 約(29,466) 港元)	人民幣(2,052) (相當於 約(2,602) 港元)

有關其他訂約方的資料

本公司全資附屬公司栢藝為一家於香港註冊成立的公司，其系為持有深圳金域股權之目的而設立的投資控股公司。

深圳招商商置為一家於中國註冊成立的公司及招商地產(一家在中國註冊成立的股份有限公司，其股份在深圳證券交易所上市)的全資附屬公司，其主要在中國從事開展、銷售、租賃及管理物業。招商地產為本公司的最終控股公司CMG的間接附屬公司。因此，深圳招商商置為本公司的關連人士。

深圳招商理財為一家在中國註冊成立的公司，主要從事提供理財服務。其為CMG的間接附屬公司，因此為本公司的關連人士。

進行交易的理由

前海經濟特區的設立預期為該區域帶來巨大的增長機會，目前亦預期多家企業(包括本公司客戶)將考慮在該區域建立據點。由於目標物業位於前海經濟特區，收購深圳金域將幫助本公司取得黃金辦公空間，以在該區域取得業務拓展，並將提升經營效率。

董事(包括獨立非執行董事)認為購股協議(金域)的條款乃按正常商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。

董事並無於購股協議(金域)擁有重大權益，亦毋須就相關董事會決議案放棄投票。

3 上市規則的涵義

由於招商局香港為本公司的中介控股公司，故根據上市規則，招商局香港為本公司的關連人士，而根據購股協議(宇軒)擬進行的待售股份買賣及股東貸款轉讓構成本公司的關連交易。

由於深圳招商商置及深圳招商理財均為本公司最終控股公司CMG的間接附屬公司，故根據上市規則，彼等均為本公司的關連人士，而根據購股協議(金域)擬進行的栢藝收購深圳金域100%股權構成本公司的關連交易。

由於上市規則第14.07條所載的適用百分比率超過0.1%但低於5%，故購股協議(宇軒)及其項下擬進行的交易以及購股協議(金域)及其項下擬進行的交易獲豁免遵守上市規則第十四A章下通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

4 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：

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公司，為本公司的最終控股公司
招商局香港	指	招商局集團(香港)有限公司，一家在香港註冊成立的公司，為CMG的全資附屬公司及本公司的中介控股公司

本公司	指	招商局國際有限公司，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
完成	指	根據購股協議(宇軒)完成待售股份的買賣及股東貸款的轉讓
招商地產	指	招商局地產控股股份有限公司，一家於中國註冊成立的公司，為CMG的間接附屬公司
關連人士	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
董事	指	本公司董事
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
上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
栢藝	指	栢藝投資有限公司，一家在香港註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司
中國	指	中華人民共和國
人民幣	指	中國法定貨幣人民幣
待售股份	指	100股宇軒的普通股，即宇軒的全部已發行股本
深圳招商商置	指	深圳招商商置投資有限公司，一家於中國註冊成立的公司，為招商地產的全資附屬公司

深圳招商理財	指	深圳招商理財服務有限公司，一家於中國註冊成立的公司，為CMG的間接附屬公司
購股協議(金域)	指	栢藝(作為買方)與深圳招商商置及深圳招商理財(作為賣方)等各方就收購深圳金域的100%股權所訂立的購股協議
購股協議(宇軒)	指	CMG(作為買方)與本公司(作為賣方)就銷售待售股份及轉讓股東貸款所訂立的購股協議
股東貸款	指	本公司向宇軒墊付的於完成時尚未清償的所有股東貸款
深圳金域	指	深圳金域融泰投資發展有限公司，一家於中國註冊成立的公司，由深圳招商商置及深圳招商理財共同擁有
目標物業	指	正由深圳金域開發的名為南海意庫夢工場大廈的物業，位於廣東省深圳市南山區工業三路
宇軒	指	宇軒投資有限公司，一家於香港註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司

本公告內人民幣與港元採用1.00港元兌人民幣0.7886元的匯率換算，僅供參考。

承董事會命
招商局國際有限公司
主席
李建紅

香港，二零一五年九月二十五日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事李建紅先生、李曉鵬先生、蘇新剛先生、付剛峰先生、余利明先生、胡建華先生、王宏先生、鄧仁杰先生、白景濤先生及鄭少平先生；及獨立非執行董事吉盈熙先生、李業華先生、李國謙先生、李家暉先生及龐述英先生。