

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)

須予披露交易 收購在巴西的TCP

於二零一七年九月四日，本公司及CM SPV與售股股東及TCP訂立購股協議，內容有關買賣初步銷售股份及個人賣方股份，共佔交割日期按全面攤薄基準計算的TCP已發行股本的90%。收購初步銷售股份及個人賣方股份的購買價為2,891,250,227.92雷亞爾(相等於約7,228,125,570港元)。

於交割後，本公司將通過CM SPV持有TCP已發行股本總額的90%，而其餘10%的TCP已發行股本將分別由Soifer持有約6%、Pattac持有約2%及Tuc Par持有約2%。TCP及其附屬公司主要在巴西從事港口設施營運業務。

由於本交易按照上市規則第14.07條的適用百分比率超過5%但低於25%，本交易構成本公司的須予披露交易，並須遵守上市規則第十四章的通知及公告規定。

1. 背景

於二零一七年九月四日，本公司及CM SPV與售股股東及TCP訂立購股協議，內容有關買賣初步銷售股份及個人賣方股份，共佔完成日期按全面攤薄基準計算的TCP已發行股本的90%。

2. 購股協議

日期

二零一七年九月四日

訂約方

- (1) 本公司(作為擔保人)
- (2) CM SPV(作為買方)
- (3) 售股股東(作為賣方)
- (4) TCP(作為介入方)

標的事項

根據購股協議，售股股東同意出售初步銷售股份予CM SPV。

此外，根據TCP購股權計劃的條款，出售初步銷售股份予CM SPV將加速TCP在TCP購股權計劃下已授予個人賣方的購股權的兌現。售股股東已同意促使個人賣方於交割前行使其在TCP購股權計劃下認購TCP股份的權利，並將按此認購的所有TCP股份(即個人賣方股份)於交割時出售予CM SPV。CM SPV亦已同意向個人賣方購買個人賣方股份。

初步銷售股份及個人賣方股份共佔於交割日期按全面攤薄基準計算的TCP已發行股本的90%。

購買價

收購初步銷售股份及個人賣方股份的購買價為2,891,250,227.92雷亞爾(相等於約7,228,125,570港元)。購買價乃參考TCP截至二零一六年九月三十日的財務狀況按鎖箱基準釐定。

根據買賣協議所需支付的購買價總額將以本集團的內部資源及外部債務融資兩種方式籌集。

先決條件

交割須受限於(其中包括)下列條件的滿足或獲豁免：購股協議及其項下擬進行的交易獲得政府授權機構的相關批准(包括巴西反壟斷及監管機構的批准)，以及個人股東已根據購股協議行使其權利購入個人賣方股份並同意於交割時出售該等個人賣方股份予CM SPV。

交割

交割須於收到最後一項先決條件已達成的通知後第五個營業日或訂約方可能以書面方式協定的其他日期發生。

於交割後，本公司將通過CM SPV持有TCP已發行股本總額的90%，而其餘10%的TCP已發行股本將分別由Soifer持有約6%、Pattac持有約2%及Tuc Par持有約2%。

託管

於交割時，收購初步銷售股份及個人賣方股份的購買價10%將存入託管代理在巴西持有的託管賬戶，並由託管代理自交割日期起持有，為期五年，以償付CM SPV在購股協議下可能提出的若干保證及彌償申索。

新股東協議

於交割時，CM SPV、Soifer、Pattac及Tuc Par將訂立新股東協議，以規管彼等作為TCP股東的關係，而該份新股東協議將取代售股股東之間已訂立的股東協議。

擔保

本公司已同意為CM SPV於購股協議下的付款責任提供擔保。

3. 有關TCP的資料

TCP為一間於巴西註冊成立的公司，而其總部位於巴拉那州庫里奇巴市 Batel 大道 1750 號 2 樓 219 室(部份)。TCP 及其附屬公司主要從事在巴拉那瓜港口營運集裝箱碼頭特許經營業務。位於通航條件卓越且 24 小時運作的屏蔽港灣，TCP 具備獨有基礎設施，可接待來往拉丁美洲貿易航道的最大型船舶及為巴西第二大集裝箱碼頭，目前設計產能為每年處理 1,500,000 個標準箱，於完成計劃擴建後將進一步增至每年 2,400,000 個標準箱，而計劃擴建目前預期將於今年晚些時間開始及預期將於二零一九年下半年竣工。同時，TCP Log (TCP 的全資附屬公司) 提供門戶至港口綜合物流服務，專注為進口商及出口商提供訂製化物流解決方案。TCP Log 在巴拉那瓜、蓬塔格羅薩及庫里奇巴設有分支單位，並在坎貝及卡斯卡韋爾設有合夥公司。於二零一六年四月，TCP 宣佈續訂碼頭特許經營合約額外 25 年期間至二零四八年屆滿。於本公告日期，TCP 分別由 FIP 1、Soifer、Pattac、Tuc Par、Galigrain、TCB、FIP 3 及 FIP 2 各自擁有約 42.77%、24.00%、7.79%、7.79%、5.39%、5.03%、4.24% 及 2.99% 的權益。

根據 TCP 截至二零一七年六月三十日的經審計財務報表，TCP 的總資產及淨資產分別約為 3,216,821,000 雷亞爾及 162,770 雷亞爾(分別相等於約 8,042,052,500 港元及 406,925 港元)。

根據 TCP 的經審計財務報表，截至二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止年度的純利(除稅及非經常項目之前及之後)如下：

	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 (千雷亞爾) (千港元)	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度
除稅前溢利／(虧損)	73,051 雷亞爾 (相等於約 182,628 港元)	(12,562) 雷亞爾 (相等於約 (31,405) 港元)
除稅後溢利／(虧損)	50,784 雷亞爾 (相等於約 126,960 港元)	(7,954) 雷亞爾 (相等於約 (19,885) 港元)

4. 進行交易事項的理由

本公司為中國具有國際業務的領先港口投資者及營運商。目前，本公司的投資及經營業務橫跨中國沿海地區，包括香港、深圳、上海、寧波、青島、大連、天津、湛江、廈門灣及台灣，以及國際地區，包括斯里蘭卡、尼日利亞、吉布提、多哥、土耳其、美國以及亞洲、歐洲及地中海地區多個國家。

本集團近年來一直積極探索及(於視為適當時)把握可得的機遇，以作為其現有的且持續增長的港口服務有效增加新增長動力的方法之一。收購TCP將使本集團的業務擴展至拉丁美洲地區及進一步鞏固其全球地位。

此外，該項投資將為本集團提供機會可利用TCP的海運樞紐發展其物流網絡、出口／進口、工業區及潛在住宅項目以及相關的金融服務平台，使本集團內部具有更大的商業協同效應。

董事認為購股協議乃於本公司的一般及日常業務過程中按正常商業條款訂立。經計及上述各項，董事認為購股協議的條款屬公平合理且符合本公司及本公司股東之整體利益。經作出一切合理查詢後，據董事所知、所悉及所信，TCP、售股股東、個人賣方及彼等各自的最終實益擁有人均為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

5. 上市規則的涵義

由於有關交易事項按照上市規則第14.07條的適用百分比率超過5%但低於25%，交易事項構成本公司的須予披露交易，並須遵守上市規則第十四章的通知及公告規定。

6. 一般資料

有關CM SPV的資料

CM SPV為一間於香港註冊成立的公司及本公司的全資附屬公司。其為新成立的投資控股公司以進行本公司於TCP的投資。

有關售股股東及個人賣方的資料

(a) 售股股東

FIP 1、FIP 2及FIP 3各自為根據巴西法律正式成立及存續的投資基金，其最終間接股東為Advent International Corporation直接或間接管理的投資基金。

Soifer為一間於巴西註冊成立的公司(sociedade por ações)，其總部位於巴拉那州庫里奇巴市Batel大道1750號106室(部份)。其主營業務為房地產、物流、旅遊業及農商業務。主要投資項目包括巴拉那州庫里奇巴市的Pátio Batel購物商場、聖保羅州聖若澤杜斯皮尼艾斯市的São José購物商場、聖保羅州庫里奇巴市及聖卡塔林納州若因維利市的Muller購物商場及里約熱內盧州里約熱內盧市的Rio Sul購物商場。

Pattac為一間於巴西註冊成立的公司(sociedade por ações)，其總部位於巴拉那州庫里奇巴市Alameda Dr. Carlos de Carvalho 555號53及54室。其主營業務為投資控股，大部份投入基礎設施、公路特許經營區、港口、港口管理、娛樂資產、可再生能源生產及物流等範疇。主要投資項目包括Caminhos do Paraná公路特許經營、Atlantic可再生能源、Ternium Participações、Itajaí Biogás及秘魯的帕拉卡斯港口。

Tuc Pac為一間於巴西註冊成立的公司(sociedade por ações)，其總部位於巴拉那州庫里奇巴市Rua Frederico Escorsin 46號。其主營業務為於道路、港口、機場特許經營區及能源生產板塊的投資控股。主要投資項目包括帕拉卡斯港口碼頭；Rota das Fronteiras及Caminhos do Paraná公路特許經營；CER及Itajaí能源生產公司。

Galigrain 為一間根據西班牙法律正式成立及存續的公司，其總部位於西班牙馬林市 (Pontevedra) Avenida de Orense, 1-B。其主營業務為專注於港口管理以及鐵路、道路及海運物流的投資控股。其亦投資於房地產及可再生能源。主要投資項目包括位於西班牙的六個散貨碼頭及位於秘魯帕拉卡斯港口的一個碼頭。

TCB 為一間根據西班牙法律正式成立及存續的公司，其總部位於西班牙巴塞隆納市 Carretera de Circunvalación, tramo 4º, Muelle Sur, Edificio TCB, Puerto de Barcelona。其主營業務為專注於集裝箱碼頭設計及管理的投資控股。主要碼頭包括西班牙的 Barcelona、Valencia、Grao de Castelló、Tenerife 及 Gijón；墨西哥的 Yucatan、哥倫比亞的 Buenaventura；土耳其的 Aliğa-Izmir；危地馬拉的 Quetzal。於二零一六年，TCB 由 APM Terminals Group 收購。

(b) 個人賣方

個人賣方包括 13 名人士，其均為 TCP 的現任及前任管理人員，並為 TCP 購股權計劃的受益人。

7. 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
「巴西」	指	巴西聯邦共和國
「交割」	指	根據購股協議買賣銷售股份之交割
「交割日期」	指	交割發生的日期
「CM SPV」	指	廣陞發展有限公司，一間於香港註冊成立的公司及本公司的全資附屬公司
「本公司」	指	招商局港口控股有限公司，一間於香港註冊成立的公司，其股份於聯交所主板上市

「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事
「FIP 1」	指	Fundo de Investimento em Participações - Brasil de Private Equity Multiestratégia，為根據巴西法律正式成立及存續的投資基金
「FIP 2」	指	Fundo de Investimento em Participações - Brasil de Private Equity II Multiestratégia，為根據巴西法律正式成立及存續的投資基金
「FIP 3」	指	Fundo de Investimento em Participações - Brasil de Private Equity III Multiestratégia，為根據巴西法律正式成立及存續的投資基金
「Galigrain」	指	Galigrain, S.A.，為一間根據西班牙法律正式成立及存續的公司，其總部位於西班牙馬林市 (Pontevedra) Avenida de Orense, 1-B
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港的法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「個人賣方」	指	TCP購股權計劃的受益人，將根據TCP購股權計劃行使其權利認購TCP股份，並同意於交割時將個人賣方股份售予CM SPV
「個人賣方股份」	指	將由TCP根據TCP購股權計劃發行予個人賣方，並由個人賣方根據購股協議售予CM SPV的340,100股TCP股份
「初步銷售股份」	指	將由初步賣方售予CM SPV的7,271,233股TCP股份，佔買賣協議日期TCP股本總額的約89.58%
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則

「Pattac」	指	Pattac Empreendimentos E Participações S.A.，一間於巴西註冊成立的公司(<i>sociedade por ações</i>)，其總部位於巴拉那州庫里奇巴市 Alameda Dr. Carlos de Carvalho 555 號 53 及 54 室
「雷亞爾」	指	巴西的法定貨幣雷亞爾
「銷售股份」	指	初步銷售股份及個人賣方股份，合共 7,611,333 股 TCP 股份，於交割日期按全面攤薄基準計算佔 TCP 股本總額的 90%
「售股股東」	指	FIP 1、FIP 2、FIP 3、Soifer、Pattac、Tuc Pac、Galigrain 及 TCB
「購股協議」	指	CM SPV (作為買方)、售股股東 (作為賣方)、TCP (作為介入方) 及本公司 (作為擔保人) 就出售銷售股份而訂立的購股協議
「Soifer」	指	Soifer Participações Societárias S.A.，一間於巴西註冊成立的公司(<i>sociedade por ações</i>)，其總部位於巴拉那州庫里奇巴市 Batel 大道 1750 號 106 室 (部份)
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「TCB」	指	Grup Maritim TCB, S.L.，一間根據西班牙法律正式成立及存續的公司，其總部位於西班牙巴塞隆納市 Carretera de Circunvalación，tramo 4º，Muelle Sur，Edificio TCB，Puerto de Barcelona
「TCP」	指	TCP Participações S.A.，一間於巴西註冊成立的公司(<i>sociedade por ações</i>)，其總部位於巴拉那州庫里奇巴市 Batel 大道 1750 號 2 樓 219 室 (部份)
「TCP 股份」	指	TCP 的普通股
「TCP 購股權計劃」	指	經 TCP 於二零一二年四月十六日舉行的股東大會批准 (及不時經修訂) 的購股權計劃

「Tuc Pac」	指	Tuc Participações Portuárias S.A.，一間於巴西註冊成立的公司 (<i>sociedade por ações</i>)，其總部位於巴拉那州庫里奇巴市 Rua Frederico Escorsin 46 號
「本交易」	指	如本公告所述，購股協議所擬議的出售銷售股份的交易
「%」	指	百分比

僅供參考，於本公告內，雷亞爾換算為港元所採用的匯率為 1.00 港元兌 0.4 雷亞爾。

承董事會命
招商局港口控股有限公司
主席
李曉鵬

香港，二零一七年九月四日

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。