

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。



COSCO SHIPPING Ports Limited 中遠海運港口有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：1199)

主要交易

收購 NOATUM PORT HOLDINGS, S.L.U.之股份

收購 NOATUM PORT HOLDINGS, S.L.U.之股份

董事會欣然宣佈，本公司、項目公司(本公司之全資附屬公司)及 TPIH 於 2017 年 6 月 12 日訂立買賣協議，據此，TPIH 有條件同意出售及項目公司有條件同意購買銷售股份(佔 NPH 股份之 51%)。代價金額為 203,490,000 歐元，惟可因應 NPH 集團於交割日期之資產淨值作出交割後調整。同日，本公司(作為項目公司的擔保人)、項目公司、TPIH 及 NPH 訂立股東協議，該協議須待交割後方告生效。交割後，項目公司及 TPIH 將分別持有 NPH 51%及 49%的股份，且 NPH 將成為本公司的附屬公司。

上市規則的涵義

與交易事項相關的最高適用百分比率超過 25%但低於 100%。因此，交易事項構成本公司的一項主要交易。交易事項須遵守上市規則第十四章項下適用於主要交易的申報、披露及股東批准規定。

本公司將於 2017 年 6 月 30 日或之前按照上市規則的相關要求向股東寄發一份通函，當中載有(其中包括)(a)交易事項的進一步詳情；及(b)股東特別大會通告。

交易事項須獲股東批准，並待先決條件獲達成或豁免後，方告有效。概不保證交易事項將會發生或於何時發生。因此，本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時應審慎行事。

買賣協議

董事會欣然宣佈，本公司、項目公司(本公司之全資附屬公司)及 TPIH 於 2017 年 6 月 12 日訂立買賣協議，據此，TPIH 有條件同意出售及項目公司有條件同意購買銷售股份(佔 NPH 股份之 51%)。

NPH 的主要資產包括 NCTV 和 NCTB 兩家集裝箱碼頭公司，以及 Conterail Madrid 和 NRTZ Zaragoza 兩家輔助性鐵路場站公司。

代價

代價金額為 203,490,000 歐元，惟可因應 NPH 集團於交割日期之資產淨值作出交割後調整。

代價金額乃由買賣協議各訂約方經考慮 NPH 集團最近數年的財務運營情況及 NPH 集團未來前景後，按正常商業條款公平磋商確定。

銷售股份收購將由內部資源及銀行借款撥付資金。

交割的先決條件

交割須待以下條件獲達成(或就下文第(i)、(ii)、(iv)及(v)項條件而言，獲項目公司豁免)後，方可作實：

- (i) 已就項目公司購買銷售股份根據西班牙的合併控制法例及法規獲得批准；
- (ii) 已向中國國務院國有資產監督管理委員會提交交易事項備案所需的全部文件；
- (iii) 瓦倫西亞港務局及畢爾包港務局已通知批准項目公司購買銷售股份；
- (iv) 股東已批准交易事項；
- (v) 自買賣協議日期起直至所有其他條件獲達成(或獲豁免)後五個營業日當日，概無發生重大不利變動；及
- (vi) 交割前重組已告完成，包括將保留的 Noatum 集團與 NPH 集團拆分。

交割將於交割日期落實。

違約金

倘上文第(iv)項條件於最後截止日期前五個營業日當日(或 TPIH 與項目公司協定的其他日期)或之前未獲達成，則項目公司須向 TPIH 支付違約金 1,000,000 歐元。

NCTV 特許權延期

NCTV 經營瓦倫西亞集裝箱碼頭的特許權將於 2031 年 3 月 7 日到期。NCTV 已向瓦倫西亞港務局申請將特許權延長至 2041 年 3 月 7 日。倘獲批准的延長期限較短或未獲批准，TPIH 同意向項目公司支付一筆款項，具體金額視乎延長是否獲批准及(倘獲批准)獲批准的期限而定。

終止買賣協議

倘任何交割的先決條件於最後截止日期前五個營業日當日下午九時正(倫敦時間)仍未獲達成或豁免，或另一方未能於交割時履行其任何責任，則項目公司及 TPIH 均可終止買賣協議。

本公司擔保

本公司作為擔保人，已同意擔保項目公司履行其於買賣協議項下的責任。

股東協議

交割後，項目公司及 TPIH 將分別持有 NPH 51%及 49%的股份，且 NPH 將成為本公司的附屬公司。

本公司(作為項目公司的擔保人)、項目公司、TPIH 及 NPH 已於 2017 年 6 月 12 日訂立股東協議。股東協議須待交割後，方告生效。

股東協議的主要條款概述如下：

管理層

作為 NPH 之主要股東，項目公司有權委任及罷免 NPH 的大部分董事。項目公司有權在其提名的董事當中提名一名董事擔任 NPH 董事會主席。項目公司亦有權提名 NPH 的行政總裁及財務總監。

不競爭

倘 NPH 任何一位股東持有 NPH 至少 10%附有投票權的全部已發行股份，則未經另一方事先書面同意，任何一方不得在瓦倫西亞港半徑 250 海里範圍內投資任何集裝箱碼頭業務。

股份出售限制

NPH 任何一位股東概不得於交割日期滿兩週年前出售其股份。股東協議包含優先購買權、隨售權及領售權。

流動性機制

倘項目公司與 TPIH 共同委任之獨立委員會確定項目公司提名的 NPH 董事未能按 NPH 及其全體股東整體之最佳利益行事，導致 NPH 集團蒙受損失，且損失金額超出 NPH 集團於發生違約之財政年度當年 EBITDA 之 20%，則自 NPH 集團截至 2019 年 12 月 31 日止財政年度之經審核綜合賬目送達 NPH 股東之日(但不包括該日)起至寄發 NPH 集團截至 2020 年 12 月 31 日止財政年度之經審核綜合賬目予 NPH 股東之日(包括該日)止期間，TPIH 有權要求項目公司收購其於 NPH 的全部股份，代價參考 NPH 集團相關財政年度之 EBITDA 及按代價金額計算之 EBITDA 倍數計算，惟有關代價不得超過代價金額之比例金額。本公司同意擔保履行項目公司收購有關股份之責任。

表現費

倘於 NPH 財政年度分派予 NPH 股東之現金金額(不包括將任何第三方債務融資進行再融資所產生的任何現金)超出 NPH 年度預算之預計金額，則 TPIH 同意向項目公司支付表現費，其金額最高不超過 TPIH 應佔的超出部分金額的 40%(視乎超出程度而定)。

進行交易事項之理由及裨益

本公司以「推進全球化佈局」、「加強港口及碼頭控制力和管理能力」、「發揮與本公司最終控股股東中國遠洋海運集團有限公司(「中遠海運集團」)集裝箱船隊及海洋聯盟的協同效應」為戰略引領。是次交易事項與本公司的既定戰略完美契合。完成銷售股份收購後，本公司成為 NPH 控股股東，將進一步完善本公司在地中海地區和歐洲地區的網絡佈局。NCTV 和 NCTB 兩個集裝箱碼頭將會獲得中遠海運集團集裝箱船隊和海洋聯盟的業務支持。本公司將有效發揮協同優勢，為股東創造價值。

NCTV 是瓦倫西亞港最大的集裝箱碼頭，貨量和業務穩定。瓦倫西亞港為地中海三大集裝箱港口之一，其 350 公里半徑內的直接腹地佔西班牙國內生產

總值近 50%。瓦倫西亞港是伊比利亞半島的主要門戶以及西班牙首都馬德里的天然良港，地理位置優越，為地中海西部的中轉樞紐。

NCTB 是畢爾包港唯一的集裝箱碼頭，是南歐大西洋地區最大和最具現代化的集裝箱碼頭之一，是伊比利亞半島和法國西南部集裝箱運輸的理想門戶。

Conterail Madrid 和 NRTZ Zaragoza 能改善內陸腹地與沿海地區的聯繫，協助運營商和托運人創造更有效的物流鏈，通過瓦倫西亞和畢爾包港口運輸產品。NRTZ Zaragoza 位於伊比利亞半島最大之一的鐵路物流中心，為西班牙公共鐵路網絡最重要的多式聯運鐵路樞紐之一。

自 2017 年 4 月開始，海洋聯盟已經從別的碼頭開始轉移掛靠 NCTV，並在 NCTB 啟動支線服務。

董事會相信，交易事項之條款乃屬公平合理並符合本公司及其股東之整體利益。

有關本集團及項目公司的資料

項目公司為本公司之全資附屬公司，其唯一業務為持有本公司於 NPH 之投資。

本集團主要從事碼頭的管理及經營，以及相關業務。

有關 NPH 的資料

NPH 集團主要在西班牙從事集裝箱碼頭(包括瓦倫西亞港及畢爾包港)的開發、營運及管理。下表載列 NPH 集團截至 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日止兩個財政年度以及於 2016 年 12 月 31 日之財務資料(源自 NPH 集團根據國際財務報告準則編製的會計師報告)。

	截至 2016 年 12 月 31 日止年度 千歐元	截至 2015 年 12 月 31 日止年度 千歐元
持續經營業務除稅前虧損	22,749	22,398
持續經營業務除稅後虧損	14,942	18,226
	於 2016 年 12 月 31 日 千歐元	
負債淨額	165,688	

於 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，NPH 根據分成貸款(連同應計利息)分別結欠 Turia Port Investments (Holdings), C.V. (直至轉讓(已發生)其於 NPH 之股份予 TPIH 前為 NPH 之唯一股東)346,641,000 歐元及 354,107,000 歐元。於截至 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日止財政年度，NPH 於該貸款項下之融資成本分別為 16,940,000 歐元及 17,574,000 歐元。

根據交割前重組之條款，NPH 現有唯一股東 TPIH 將取代成為債務人，並須將當時之分成貸款(包括應計利息觸發之債務)作為自願準備金注入 NPH 之權益。於交割前重組完成後，NPH 於任何分成貸款項下概無未償還金額(不論是本金或利息)，亦不會就任何分成貸款產生進一步融資成本。

有關 TPIH 的資料

TPIH 由 J.P. Morgan Global Alternatives 推薦之機構投資者及 APG Asset Management N.V.分別擁有 67%及 33%，其為主要從事碼頭營運及相關物流業務的集團公司之控股公司。J.P. Morgan Global Alternatives 為全球領先金融服務公司 JPMorgan Chase & Co 之資產管理業務 J.P. Morgan Asset Management 的另類投資部門。APG Asset Management N.V.總部位於荷蘭，為一間金融服務提供商，為(退休)基金及不同行業僱主提供金融服務。

董事在作出一切合理查詢後，就其所深知、盡悉及確信，TPIH 及其最終實益擁有人均為上市規則項下獨立於本公司及其關連人士之第三方。

上市規則的涵義

與交易事項相關的最高適用百分比率超過 25%但低於 100%。因此，交易事項構成本公司的一項主要交易。交易事項須遵守上市規則第十四章項下適用於主要交易的申報、披露及股東批准規定。

本公司將於 2017 年 6 月 30 日或之前按照上市規則的相關要求向股東寄發一份通函，當中載有(其中包括)(a)交易事項的進一步詳情；及(b)股東特別大會通告。

交易事項須獲股東批准，並待先決條件獲達成或豁免後，方告有效。概不保證交易事項將會發生或於何時發生。因此，本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時應審慎行事。

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	董事會；
「營業日」	指	除星期六、星期日或英格蘭及威爾士、西班牙或香港公眾假日之外的日子；
「本公司」	指	中遠海運港口有限公司，一家於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1199)；
「交割」	指	根據買賣協議完成銷售股份之買賣；
「交割日期」	指	先決條件根據買賣協議獲達成或豁免之日後五個營業日當日(或倘若項目公司同意，先決條件(上文第(v)項條件除外)根據買賣協議獲達成或豁免之日後五個營業日當日，惟上文第(v)項條件於該日相應獲達成或豁免)或項目公司與 TPIH 書面協定的其他日期，惟無論如何不遲於最後截止日期；
「代價金額」	指	銷售股份之代價；
「Conterail Madrid」	指	Conte Rail, S.A.，於西班牙註冊成立的 NPH 旗下合營公司；
「董事」	指	本公司董事；
「EBITDA」	指	未計利息、稅項、折舊及攤銷前及就特殊項目作出調整後之綜合盈利；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則；
「最後截止日期」	指	2017 年 12 月 13 日或項目公司與 TPIH 協定的較後日期；

「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「重大不利變動」	指	<p>(a) 於西班牙出現的任何不可抗力事件；或</p> <p>(b) 發生於或直接影響西班牙、且已經或可合理預期將對(i)NPH 集團(作為整體)或(ii)NCTV 造成重大不利影響的任何：</p> <p>(i) 國家緊急狀態；</p> <p>(ii) 戰爭；</p> <p>(iii) 敵對行為爆發(或加劇)；或</p> <p>(iv) 因戰爭或敵對行為而禁運</p> <p>為免存疑，不包括任何恐怖主義活動或勞工行動；</p>
「NCTB」	指	Noatum Container Terminal Bilbao, S.L.，一家於西班牙註冊成立的公司，其為 NPH 之附屬公司；
「NCTV」	指	Noatum Container Terminal Valencia, S.A.U.，一家於西班牙註冊成立的公司，其為 NPH 之附屬公司；
「NPH」	指	Noatum Port Holdings, S.L.U.，一家於西班牙註冊成立的公司；
「NPH 集團」	指	NPH 及其附屬公司，不包括保留的 Noatum 集團；
「NRTZ Zaragoza」	指	Noatum Rail Terminal Zaragoza, S.L.，於西班牙註冊成立的 NPH 旗下附屬公司；
「海洋聯盟」	指	由中遠海運集運、達飛輪船、長榮海運及東方海外貨櫃航運組成的海運公司聯盟；
「中國」	指	中華人民共和國；

「交割前重組」	指	根據項目公司與 TPIH 協定的條款重組 NPH 集團及保留的 Noatum 集團；
「保留的 Noatum 集團」	指	Noatum Maritime Holdings, S.L.U.之附屬公司及附屬企業，包括 Noatum Maritime Holdings, S.L.U.於交割前重組完成時將予收購之 NPH 旗下附屬公司以及附屬企業；
「買賣協議」	指	本公司、項目公司及 TPIH 於 2017 年 6 月 12 日就買賣銷售股份訂立之協議；
「銷售股份」	指	NPH 股本中 11,805,452 股每股面值 1 歐元之不可分拆可累計普通股(<i>participaciones sociales</i>)，佔 NPH 股本之 51%；
「股東特別大會」	指	本公司將召開之股東特別大會，以供股東考慮並酌情批准交易事項；
「股東」	指	本公司之股東；
「股東協議」	指	本公司、項目公司、TPIH 及 NPH 於 2017 年 6 月 12 日就 NPH 訂立之股東協議；
「項目公司」	指	中遠海運港口(西班牙)有限公司，一家根據香港法例註冊成立的公司，為本公司之全資附屬公司；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「交易事項」	指	買賣協議及股東協議項下之交易事項，包括項目公司根據買賣協議收購銷售股份及項目公司可能根據股東協議收購 TPIH 於 NPH 之股份；
「TPIH」	指	TPIH Iberia, S.L.U.，一家於西班牙註冊成立的公司；
「歐元」	指	歐元，歐元區法定貨幣；及
「%」	指	百分比。

承董事會命
中遠海運港口有限公司
副主席兼董事總經理
張為

香港，2017年6月12日

於本公告日期，董事會成員包括黃小文先生²(主席)、張為先生¹(副主席兼董事總經理)、方萌先生¹、鄧黃君先生¹、馮波鳴先生²、張煒先生²、陳冬先生²、許遵武先生²、王海民先生²、黃天祐博士¹、范徐麗泰博士³、李民橋先生³、范爾鋼先生³、林耀堅先生³及陳家樂教授³。

¹ 執行董事

² 非執行董事

³ 獨立非執行董事