

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。



江蘇寧滬高速公路股份有限公司

JIANGSU EXPRESSWAY COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00177)



四川成渝高速公路股份有限公司

Sichuan Expressway Company Limited\*

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：00107)



安徽皖通高速公路股份有限公司

ANHUI EXPRESSWAY COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：995)

## 聯合公告

### 關連交易：成立合營公司

#### 合作協議及成立合營公司

江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通欣然宣佈，於2019年12月23日，聯合體成員（即招商公路、CMU、浙江滬杭甬、江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通）就共同出資成立合營公司以收購標的公司51%的股權及相應比例的股東借款訂立合作協議。

根據合作協議，聯合體成員將向合營公司注入的資本總額為688.5百萬美元（相當於約5,369.1百萬港元）。透過其各自於香港註冊成立的全資附屬公司，聯合體成員將分別向合營公司注資約213.4百萬美元，137.7百萬美元，120.5百萬美元，120.5百萬美元，48.2百萬美元及48.2百萬美元，分別持有合營公司31%，20%，17.5%，17.5%，7%及7%的股權。

#### 進行本交易之理由及預期裨益

江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通之董事會視本交易為其各自集團的重大商業機會。參與本交易將推動聯合體成員優化資源配置，完善戰略佈局。本交易提供了聯合體成員強強聯合的契機，並將受益於賣方在土耳其運營、管理及開發高速公路方面的深厚專業知識和本交易所產生的規模經濟效益。

## 上市規則涵義

由於招商公路分別為江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通的主要股東，招商公路為上市規則第14A.07條下江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通的關連人士。此外，由於招商公路由招商局集團有限公司控制，而招商局集團有限公司間接持有CMU 50%的股權，因此CMU為上市規則第14A.13條下江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通的關連人士。因此，與招商公路及CMU訂立合作協議構成江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通各自的關連交易。由於本交易按一般商業條款進行及江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通有關本交易之所有適用百分比率均高於0.1%但低於5%，故本交易須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守上市規則第十四A章的通函（包括獨立財務意見）及股東批准規定。

江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通之董事會謹此強調，合作協議在特定事由發生時或將終止。股東及潛在投資者於買賣江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通的股份時請審慎行事。

## 合作協議及成立合營公司

江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通欣然宣佈，於2019年12月23日，聯合體成員（即招商公路、CMU、浙江滬杭甬、江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通）擬共同出資成立合營公司。

同日，由於合營公司、聯合體愛爾蘭SPV及聯合體馬耳他SPV尚未註冊成立，聯合體成員代表聯合體愛爾蘭SPV及聯合體馬耳他SPV與賣方簽署股份購買協議，據此，賣方將出售而聯合體愛爾蘭SPV及聯合體馬耳他SPV將收購標的公司51%的股權及相應比例的股東借款。在股份購買協議交割前，聯合體愛爾蘭SPV及聯合體馬耳他SPV將被成立以持有標的公司51%的股權及相應比例的股東借款。

根據合作協議，聯合體成員將向合營公司注入的資本總額為688.5百萬美元（相當於約5,369.1百萬港元）。透過其各自於香港註冊成立的全資附屬公司，聯合體成員將分別向合營公司注資約213.4百萬美元，137.7百萬美元，120.5百萬美元，120.5百萬美元，48.2百萬美元及48.2百萬美元，分別持有合營公司31%，20%，17.5%，17.5%，7%及7%的股權。如聯合體成員的總出資未於2019年12月31日（含當日）前支付，則各自相應的出資額將自2020年1月1日起（含當日）至股份購買協議交割日（股份購買協議的最後期限(Long Stop Date)為2020年3月31日或各方書面同意的其他日期）按日加計年利率為3%的利息。有關詳情請參閱下方標題為「合作協議之主要條款概述－合營公司的資本結構」一段。

## 合作協議之主要條款概述

### 日期

2019年12月23日

### 訂約方

- (1) 招商公路
- (2) CMU
- (3) 浙江滬杭甬
- (4) 江蘇寧滬
- (5) 四川成渝
- (6) 安徽皖通

### 本交易之架構及目的

透過其各自於香港註冊成立的全資附屬公司，聯合體成員將在香港設立一家SPV公司（即合營公司），合營公司將在馬耳他設立一家SPV公司（即聯合體馬耳他SPV），聯合體馬耳他SPV將進一步在愛爾蘭共和國設立一家SPV公司（即聯合體愛爾蘭SPV），以使得合營集團收購標的公司51%的股權及相應比例的股東借款。

合營集團之成立目的乃為參與位於土耳其伊斯坦布爾的北馬爾馬拉高速公路 Odayeri-Paşaköy 部分（包括博斯普魯斯第三大橋）之融資、設計、施工、運營、維護及維修。

## 合營公司的資本結構

將向合營公司注入的資本總額為688.5百萬美元（相當於約5,369.1百萬港元），由合作協議訂約方依據如下比例以現金出資：

名稱	出資金額 (單位：美元)	於合營公司 持股比例
招商公路	213,435,000	31%
CMU	137,700,000	20%
浙江滬杭甬	120,487,500	17.5%
江蘇寧滬	120,487,500	17.5%
四川成渝	48,195,000	7%
安徽皖通	48,195,000	7%
<b>總計</b>	<b><u>688,500,000</u></b>	<b><u>100%</u></b>

合作協議項下的出資額乃訂約各方經公平磋商，並考慮到各種因素，包括收購標的公司51%的股權及相應比例的股東借款之資金需求以及合營公司的未來發展計劃後釐定。

合營公司成立後將不會成為任一聯合體成員的附屬公司，其財務業績將不會併入任一聯合體成員的財務報表。

## 董事會的組成

合營公司董事會由六名董事組成，每一聯合體成員均有權任命一名董事。

## 投票權

聯合體成員根據其各自出資比例於合營公司中擁有相應的投票權。據此，招商公路、CMU、浙江滬杭甬、江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通於合營公司中的投票權佔比分別為：31%，20%，17.5%，17.5%，7%及7%。

## 須聯合體成員一致同意之事項

以下事項應取得聯合體成員之一致同意：

- (1) 合營集團之公司章程的制定與修改；
- (2) 合營集團之設立、合併、分立、解散或者公司形式變更；
- (3) 合作協議項下關於合營公司及聯合體愛爾蘭SPV出資義務之條款的變更；
- (4) 合作協議項下關於合營公司及聯合體愛爾蘭SPV增資義務之條款的變更；
- (5) 合營集團註冊資本減少；
- (6) 標的公司之資產處置；
- (7) 標的公司對外提供擔保；及
- (8) 影響標的公司董事會決議機制和公司運營管理機制的股東協議、公司章程等的制定與修訂。

## 股權轉讓限制

聯合體成員在書面通知其他聯合體成員後，可以將其於合營公司中的股權轉讓予其他聯合體成員或其關聯方。除非獲得聯合體成員的事先一致書面同意，聯合體成員不得轉讓其於合營公司中的股權予任何第三方。

經全部聯合體成員事先一致書面同意，任何聯合體成員轉讓其於合營公司中的全部或部分股權予任何第三方，其他聯合體成員對該等股權的全部或部分股權享有優先購買權。

## 終止事項

合作協議可由下列事由之一而終止：

- (1) 標的公司經營期屆滿或因任何原因無法繼續經營；
- (2) 聯合體成員一致書面同意終止本合作協議項下的合作；
- (3) 股份購買協議終止或先決條件未達成，包括但不限於合營集團未能在股份購買協議的最後期限(Long Stop Date)之前完成收購；或
- (4) 聯合體成員均不再直接或間接持有標的公司的股權權益。

## 進行本交易之理由及預期裨益

江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通之董事會視本交易為其各自集團的重大商業機會。參與本交易將推動聯合體成員優化資源配置，完善戰略佈局。本交易提供了聯合體成員強強聯合的契機，並將受益於賣方在土耳其運營、管理及開發高速公路方面的深厚專業知識和所產生的規模經濟效益。

江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通各董事(包括全體獨立非執行董事)認為，合作協議之條款屬公平合理，本交易乃於江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通一般及正常業務過程中按一般商業條款進行，符合江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通及其各自股東之整體利益。

由於江蘇寧滬之董事吳新華先生及胡煜女士、四川成渝之董事倪士林先生及賀竹磬先生、安徽皖通之董事楊旭東先生及杜漸先生現時均於招商公路任職，上述六位董事被視為於本交易中擁有重大利益，彼等已分別於江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通董事會會議上就有關本交易之決議案放棄投票。除上文所披露者外，概無江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通之董事於本交易中擁有任何重大利益。

## 有關聯合體成員的資料

### 招商公路

招商公路的主要業務為收費公路投融資、收費公路運營管理，交通科技研發，智慧交通及生態業務如環保、新產品製造、智能檢測、景觀路面等。

於本公告日期，招商局集團有限公司直接及間接持有招商公路68.71%的股份。

## **CMU**

CMU的主要業務活動為投資控股。

於本公告日期，招商局集團有限公司間接持有CMU 50%的股份。

## **浙江滬杭甬**

浙江滬杭甬的主要業務為於中國投資、開發及經營高等級公路。浙江滬杭甬及其附屬公司亦透過浙商證券股份有限公司從事經營證券經紀、投資銀行、資產管理及融資融券等若干其他業務。

於本公告日期，浙江滬杭甬及其最終實益擁有人獨立於其他聯合體成員。

## **江蘇寧滬**

江蘇寧滬的主要業務為江蘇省境內收費公路及高速公路建設、管理、養護及收費。

於本公告日期，招商公路直接持有江蘇寧滬11.69%的股份。

## **四川成渝**

四川成渝的主要業務為投資、建設、經營和管理中國四川省境內公路基建項目，同時亦經營其他與收費公路相關的業務。

於本公告日期，招商公路直接及間接持有四川成渝合共24.88%的股份。

## **安徽皖通**

安徽皖通主要從事高等級公路設計、建設、監理、收費、養護、施救、路產路權管理，倉儲，公路建設經營諮詢服務，房屋租賃，汽車及零配件以及高新技術產品的開發、生產、銷售。

於本公告日期，招商公路直接及間接持有安徽皖通合共29.94%的股份。

## 上市規則涵義

由於招商公路分別為江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通的主要股東，招商公路為上市規則第14A.07條下江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通的關連人士。此外，由於招商公路由招商局集團有限公司控制，而招商局集團有限公司間接持有CMU 50%的股權，因此CMU為上市規則第14A.13條下江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通的關連人士。因此，與招商公路及CMU訂立合作協議構成江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通各自的關連交易。由於本交易按一般商業條款進行及江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通有關本交易之所有適用百分比率均高於0.1%但低於5%，故本交易須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守上市規則第十四A章的通函（包括獨立財務意見）及股東批准規定。

江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通之董事會謹此強調，合作協議在特定事由發生時或將終止。股東及潛在投資者於買賣江蘇寧滬、四川成渝及安徽皖通的股份時請審慎行事。

## 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：

「安徽皖通」	指	安徽皖通高速公路股份有限公司，一間於中國註冊成立的股份有限公司，其H股及A股分別於聯交所（股份代號：995）及上海證券交易所（證券代碼：600012）上市
「招商公路」	指	招商局公路網絡科技控股股份有限公司（前稱招商局華建公路投資有限公司），一間依據中國法律成立的有限公司及分別為江蘇寧滬、四川成渝、安徽皖通的主要股東，其股份於深圳證券交易所上市（證券代碼：001965）
「CMU」	指	China Merchants Union (BVI) Limited，一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「聯合體愛爾蘭SPV」	指	合作協議項下擬於愛爾蘭共和國成立的特殊目的公司，將由聯合體馬耳他SPV全資擁有

「聯合體成員」	指	招商公路，CMU，浙江滬杭甬，江蘇寧滬，四川成渝及安徽皖通中的任一方及其合稱
「聯合體馬耳他SPV」	指	合作協議項下擬依據馬耳他法律成立的特殊目的公司，將由合營公司全資擁有
「合作協議」	指	聯合體成員於2019年12月23日就成立合營公司所訂立的合作協議
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「江蘇寧滬」	指	江蘇寧滬高速公路股份有限公司，一間於中國註冊成立的股份有限公司，其H股及A股分別於聯交所（股份代號：00177）及上海證券交易所（證券代碼：600377）上市
「合營公司」	指	合作協議項下擬於香港成立的特殊目的公司
「合營集團」	指	合營公司、聯合體愛爾蘭SPV及聯合體馬耳他SPV的統稱
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「百分比率」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「關聯方」	指	具有《深圳證券交易所股票上市規則（2018年11月修訂）》所界定的涵義
「賣方」	指	IC İÇTAŞ İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.，一間依據土耳其法律設立並有效存續的股份有限公司，其為標的公司目前的股東

「四川成渝」	指	四川成渝高速公路股份有限公司，一間於中國註冊成立的股份有限公司，其H股及A股分別於聯交所（股份代號：00107）及上海證券交易所（證券代碼：601107）上市
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「標的公司」	指	1) ICA IC İÇTAŞ ASTALDI Üçüncü Boğaz Köprüsü ve Kuzey Marmara Otoyolu Yatırım ve İşletme A.Ş.，一間依據土耳其法律設立並有效存續的股份有限公司，在İstanbul Trade Registry（伊斯坦布爾貿易注冊處）注冊，注冊代碼為No. 119059-5，地址為土耳其Garipçe Mahallesi Rumeli Feneri Caddesi No: 282 Sarıyer/ İstanbul; 及2) Eurasia Motorway Maintenance and Operations Limited，一間依據香港法律設立並有效存續的公司，地址為香港德輔道中308號富衛金融中心17樓1701-02。Eurasia Motorway Maintenance and Operations Limited乃為且僅為ICA IC İÇTAŞ ASTALDI Üçüncü Boğaz Köprüsü ve Kuzey Marmara Otoyolu Yatırım ve İşletme A.Ş. 運營及維護之目的而設立
「本交易」	指	由聯合體成員成立合營公司

「美元」 指 美國法定貨幣美元

「浙江滬杭甬」 指 浙江滬杭甬高速公路股份有限公司，一間於中國註冊成立的股份有限公司，其H股於聯交所上市（股份代號：00576）

承董事會命  
江蘇寧滬高速公路  
股份有限公司

姚永嘉  
董事會秘書

承董事會命  
四川成渝高速公路  
股份有限公司

張永年  
公司秘書

承董事會命  
安徽皖通高速公路  
股份有限公司

謝新宇  
公司秘書

北京，  
二零一九年十二月二十三日

於本公告日期，江蘇寧滬董事會成員包括執行董事顧德軍先生、孫悉斌先生及姚永嘉先生；非執行董事陳延禮先生、陳泳冰先生、吳新華先生、胡煜女士及馬忠禮先生；以及獨立非執行董事張柱庭先生、陳良先生、林輝先生、周曙東先生及劉曉星先生。

於本公告日期，四川成渝董事會成員包括執行董事周黎明先生（董事長）、甘勇義先生（副董事長）、羅茂泉先生及賀竹磬先生；非執行董事倪士林先生（副董事長）、游志明先生、李文虎先生及李成勇先生；以及獨立非執行董事劉莉娜女士、高晉康先生、晏啟祥先生及步丹璐女士。

於本公告日期，安徽皖通董事會成員包括執行董事陳大峰先生、許振先生及謝新宇先生；非執行董事楊旭東先生及杜漸先生；以及獨立非執行董事江一帆先生、姜軍先生及劉浩先生。