

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。



GREENTOWN CHINA HOLDINGS LIMITED

綠城中國控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股票代碼：03900)

**內幕消息
向中交集團有條件出售股份
恢復買賣**

本公告乃本公司根據上市規則第13.09條及證券及期貨條例第XIVA部項下的內幕消息條文作出。

向中交集團有條件出售股份

董事會獲宋先生及壽先生知會，宋先生、Delta(宋先生的全資附屬公司)、壽先生、Profitwise(壽先生的全資附屬公司)、夏女士、Wisearn(夏女士的全資附屬公司)及中交集團於2014年12月23日訂立協議，據此Delta、Profitwise及Wisearn各自同意分別向中交集團及/或其全資附屬公司以現金每股股份11.46港元(即總代價6,014,801,547.78港元)出售246,052,076、209,940,717及68,859,000股股份。中交集團為於中國成立的國有獨資公司。

Delta、Profitwise及Wisearn將予出售的股份相當於本公告日期本公司已發行股本總數分別約11.386%、9.715%及3.187%或合共約24.288%。

* 僅供識別

於完成後，宋先生及壽先生將於合共400,621,707股股份(不包括購股權)中擁有或視為擁有權益，相當於本公告日期本公司已發行股本總數約18.539%，而中交集團(及／或其全資附屬公司)將於524,851,793股股份中擁有權益，相當於本公告日期本公司已發行股本總數約24.288%。於本公告日期，九龍倉為本公司主要股東，透過其全資附屬公司於524,851,793股股份中擁有權益，相當於本公司已發行股本總數約24.288%。

恢復買賣

應本公司要求，股份自2014年12月22日上午九時正起暫停在聯交所買賣，以待本公告刊發。本公司已向聯交所申請由2014年12月24日上午九時正起恢復股份買賣。

交易須待多項先決條件達成或獲豁免(如適用)後，方可作實。其不一定進行。股東及其他投資者於買賣本公司證券時務須審慎行事。

本公告乃本公司根據上市規則第13.09條以及證券及期貨條例第XIVA部項下的內幕消息條文作出。

有條件出售股份

董事會獲宋先生及壽先生知會，宋先生、Delta(宋先生的全資附屬公司)、壽先生、Profitwise(壽先生的全資附屬公司)、夏女士、Wisearn(夏女士的全資附屬公司)及中交集團於2014年12月23日訂立協議，據此Delta、Profitwise及Wisearn各自同意分別向中交集團及／或其全資附屬公司以現金每股股份11.46港元(即總代價6,014,801,547.78港元)出售246,052,076、209,940,717及68,859,000股股份。

代價

Delta、Profitwise及Wisearn將予出售的股份相當於本公告日期本公司已發行股本總數分別約11.386%、9.715%及3.187%或合共約24.288%。每股股份價格較：

- (a) 股份於最後交易日在聯交所所報收市價6.34港元有溢價約80.76%；
- (b) 股份於截至最後交易日(包括該日)止最後5個連續交易日在聯交所所報的平均收市價每股約7.07港元有溢價約62.09%；
- (c) 股份於截至最後交易日(包括該日)止最後10個連續交易日在聯交所所報的平均收市價每股約7.38港元有溢價約55.28%；及
- (d) 股份於截至最後交易日(包括該日)止最後30個連續交易日在聯交所所報的平均收市價每股約7.71港元有溢價約48.64%。

定金

中交集團將於下列條件達成(或獲中交集團豁免)當日或下一個營業日內向賣方共同指定的賬戶支付人民幣2,500,000,000元(「定金」)，作為交易的定金：

- (a) 協議經各方簽署並生效；
- (b) 賣方根據終止協議，在不晚於2014年12月26日以前已經向融創中國累計償還50%應付款項或取得了融創中國對該等支付義務的書面豁免；
- (c) 現有股份押記已獲無條件及不可撤回解除或被終止；及
- (d) 賣方及中交集團已簽立新股份押記且有關押記已生效。

定金除用於根據終止協議的條款償還應付款項外，不得作其他任何用途，且於未經中交集團事先書面同意前不得沖抵、抵減或支付交易代價。賣方須待中交集團於完成日期支付交易總代價後向中交集團悉數償還定金。

完成的先決條件

根據協議，完成取決於達成(或(倘適用)獲中交集團豁免)下列先決條件：

- (a) 中交集團遵照及依從適用法律的規定，就交易取得所必需的政府部門或監管機構包括但不限於國務院國有資產監督管理委員會、國家發展和改革委員會、商務部及外匯管理部門的審批、核准、登記、備案及／或許可(視情況而定)；
- (b) 證監會沒有要求，並且協議項下的任何交易也不會導致任何人士需因協議項下的交易而應根據收購守則做出強制要約收購(如證監會正在就任何人士是否需因協議項下的交易而應根據收購守則做出強制要約收購進行審核，則視為本條件未獲得滿足)；
- (c) 自協議日期至完成日期，股份將仍於聯交所上市；
- (d) 並無發現或知悉任何本公司的業務、資產或營運出現任何不按正常商業條件的運作、重大安全責任事故或任何對本公司(整體而言)的有效存續、業務或經營、資產和負債(包括或有責任)、經營業績或財務狀況造成重大不利影響的任何情況、變化或影響或有任何沒有披露的重大風險；
- (e) 終止協議及其附屬協議(如有)持續合法、有效，而所有訂約方均遵守及履行該協議項下條款及條件，及
 - (i) 賣方已根據終止協議的條款支付所有款額；及
 - (ii) 融創中國已履行其於終止協議項下牽涉根據協議擬進行的交易及本公司的責任，包括但不限於促使管理團隊根據終止協議的條款辭任職務；

- (f) 所簽立的新股份押記及其附屬協議(如有)持續合法、有效，賣方遵守及履行該協議項下條款及條件，而中交集團於其項下作為承押人的權利持續合法、有效及可強制執行；
- (g) 目標股份概無設置產權負擔，惟根據新股份押記所設置者除外；
- (h) 自協議日期起至完成期間，董事(須避席投票表決的董事除外)均投票表決贊成董事會議上所提呈的決議案，或賣方已向中交集團就有關審議事項提供獲其合理滿意的解釋或說明(中交集團須於接獲有關解釋或說明後兩日內確認其是否合理滿意，如沒有作出該確認，則視中交集團已向賣方作出確認)；
- (i) 現有執行董事已由五名減至四名(包括將獲中交集團提名的董事)，而中交集團提名的兩名人士當選執行董事(其中一名董事同時擔任聯席主席)，並於完成後隨即生效；
- (j) 中交集團提名的一名董事已獲委任為本公司投資委員的成員；
- (k) 綠城房地產的董事由四名增加至六名(包括中交集團提名的三名董事)，並已辦妥所有相關登記及／或備案手續(如適用)；及
- (l) 獲中交集團提名的人士已獲委任為綠城房地產財務負責人，並已完成所有相關登記及／或備案手續(如適用)。

先決條件(a)及(b)不得予以豁免。

倘：

- (i) 未能於協議日期起計三個月後首個營業日或訂約方可能另行書面協定的其他日期前達成或豁免完成先決條件(先決條件(b)除外)；或
- (ii) 未能於協議日期起計六個月期間的最後一個營業日或訂約方可能另行書面協定的其他日期前達成先決條件(b)，

中交集團可單方面終止協議。

對本公司股權架構的影響

根據由董事會於本公告日期所得資料及假設本公司的股權架構維持不變(本公告另有所述者除外)，以下所載為(i)於本公告日期；及(ii)緊隨完成後本公司的股權架構：

	於本公告日期	佔本公司 已發行股本 總額的概約 百分比	緊隨完成後	佔本公司 已發行股本 總額的概約 百分比
宋先生(附註1)	472,124,000	21.848	226,071,924	10.462
夏女士(附註2)	68,859,000	3.187	—	—
壽先生(附註3)	384,490,500	17.793	174,549,783	8.077
小計	925,473,500	42.827		18.539
九龍倉(附註4)	524,851,793	24.288	524,851,793	24.288
中交集團(附註5)	—	—	524,851,793	24.288
羅釗明先生 (執行董事)(附註6)	100,000,000	4.628	100,000,000	4.628
公眾股東	610,622,397	28.257	610,622,397	28.257
總計	2,160,947,690	100	2,160,947,690	100

附註：

- 該等股份指由宋先生控制的企業所持有的股份。於本公告日期，宋先生為Delta(持有372,124,000股股份的一間公司)的唯一股東。宋先生亦為香港丹桂基金會有限公司(「香港丹桂基金會」，一間由宋先生成立的擔保有限公司，是根據香港法例第112章的稅務條例第88條獲豁免繳稅公共性質的慈善機構)的唯一成員。由於宋先生為香港丹桂基金會唯一成員，根據證券及期貨條例第XV部，宋先生被視為擁有其所持有100,000,000股股份的權益，儘管宋先生並非實益擁有該等股份。此外，宋先生持有由本公司於2009年1月22日向其授出的購股權。該等購股權可於2009年1月22日起至2019年1月21日止期間以每股股份2.89港元行使1,089,000股股份。
- 夏女士為Wisearn的唯一股東，Wisearn持有該等股份。
- 壽先生為Profitwise的唯一股東，Profitwise持有該等股份。
- 該等股份由九龍倉的全資附屬公司持有。
- 該等股份將由中交集團及/或其全資附屬公司持有。
- 該等股份由Tandellen Group Limited(一間由其擁有的公司)及其配偶分別持有各50%。

一般資料

中交集團為於二零零五年十二月八日在中國成立的國有公司，並為中國交通建設股份有限公司(於中國成立的公司，其H股於聯交所上市)的控股股東。根據公開可得資料，中交集團主要從事設計及運輸基建的建設、疏浚業及重型機械製造業務，並涵蓋以下業務範疇：港口、碼頭、公路、橋樑、鐵路、隧道、土木工程設計和施工、基建疏浚及填海疏浚、集裝箱起重機、海上重型機械，大型鋼結構及路面機械製造及國際項目包銷、進出口貿易服務。根據中交集團，其為中國最大的港口建設及設計公司、領先的公路及橋樑建設及設計公司、領先的鐵路建設公司、中國最大的疏浚公司及全球第二大的疏浚公司(就疏浚容量而言)。

董事會歡迎中交集團成為本公司的主要股東。董事會相信，根據交易引入中交集團作為新主要股東將鞏固本公司作為中國頂尖房地產開發商的地位，為本公司長遠發展提供協同效應。此外，董事會認為，交易為賣方的特別契機，向中交集團(作為知名大型國有企業)出售目標股份，藉此在訂立終止協議後招攬中交集團成為新主要股東並籌集資金。

於完成後，宋先生及壽先生將於合共400,621,707股股份(不包括購股權)中擁有或視為擁有權益，相當於本公告日期本公司已發行股本總數約18.539%，而中交集團(及／或其全資附屬公司)將於524,851,793股股份中擁有權益，相當於本公告日期本公司已發行股本總數約24.288%。於本公告日期，九龍倉為本公司主要股東，透過其全資附屬公司於524,851,793股股份中擁有權益，相當於本公司已發行股本總數約24.288%。

恢復買賣

應本公司要求，股份自2014年12月22日上午九時正起暫停在聯交所買賣，以待本公告刊發。本公司已向聯交所申請由2014年12月24日上午九時正起恢復股份買賣。

交易須待多項先決條件達成或獲豁免(如適用)後，方可作實。其不一定進行。股東及其他投資者於買賣本公司證券時務須審慎行事。

本公告所用詞彙

除文義另有規定外，本公告所用詞彙具有以下涵義：

「協議」	指	賣方(作為賣方)、宋先生、壽先生及夏女士(作為賣方擔保人)、中交集團(作為買方)就買賣合共524,851,793股股份(相當於本公告日期本公司已發行股本總額約24.288%)所訂立日期為2014年12月23日的有條件買賣協議
「董事會」	指	董事會
「中交集團」	指	中國交通建設集團有限公司，於2005年12月8日在中國成立的國有獨資企業
「本公司」	指	綠城中國控股有限公司(股票代碼：03900)，於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份在聯交所上市
「完成」	指	根據協議完成的交易
「Delta」	指	Delta House Limited，於英屬維京群島註冊成立的有限公司，由宋先生全資擁有
「董事」	指	本公司董事
「現有股份押記」	指	日期為2014年12月18日的股份押記，據此，賣方以融創附屬公司為受益人抵押其各自於524,851,793股股份的權益，以確保賣方履行終止協議項下的責任
「綠城房地產」	指	綠城房地產集團有限公司，為本公司全資附屬公司
「本集團」	指	本公司連同其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區

「最後交易日」	指	2014年12月19日，即於緊接本公告刊發前股份在聯交所的最後完整交易日
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「壽先生」	指	本公司行政總裁、董事會常務副主席兼執行董事壽柏年先生
「宋先生」	指	董事會主席兼執行董事宋卫平先生
「夏女士」	指	宋先生的配偶夏一波女士
「新股份押記」	指	賣方將簽立以中交集團為受益人的股份押記，據此，賣方須以中交集團為受益人抵押其各自於目標股份的權益，以確保賣方履行協議項下的責任
「應付款項」	指	賣方根據終止協議條款應付融創附屬公司的款項，於本公司日期為2014年12月18日的公告詳述
「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
「Profitwise」	指	Profitwise Limited，於英屬維京群島註冊成立的有限公司，由壽先生全資擁有
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章香港證券及期貨條例
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.1港元的普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「融創中國」	指	融創中國控股有限公司(股票代碼：01918)，於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所上市，或融創附屬公司(視情況而定)
「融創附屬公司」	指	Lead Sunny Investments Limited，於英屬維京群島註冊成立的有限公司，為融創中國控股有限公司的全資附屬公司
「收購守則」	指	香港證券及期貨事務監察委員會頒佈的公司收購、合併及股份回購守則
「目標股份」	指	交易所涉及的524,851,793股股份
「終止協議」	指	日期為2014年12月18日的終止協議，於本公司日期為2014年12月18日的公告詳述
「交易」	指	根據協議進行的建議目標股份出售
「九龍倉」	指	九龍倉集團有限公司(股票代碼：00004)，於香港註冊成立的有限公司，其股份於聯交所上市
「Wisearn」	指	Wisearn Limited，於英屬維京群島註冊成立的有限公司，由夏女士全資擁有
「賣方」	指	Delta、Profitwise及Wisearn

承董事會命
緣城中國控股有限公司
主席
宋卫平

中國，杭州
2014年12月23日

於本公告日期，董事會包括五名執行董事宋卫平先生、壽柏年先生、羅釗明先生、郭佳峰先生及曹舟南先生；兩名非執行董事吳天海先生及徐耀祥先生；以及四名獨立非執行董事賈生華先生、柯煥章先生、史習平先生及許雲輝先生。

董事願就本公告所載資料準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本公告內所發表的意見乃經審慎周詳考慮後作出，而本公告並無遺漏其他事實，致使本公告內任何聲明產生誤導。董事願就本公告所載資料準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本公告內所發表的意見乃經審慎周詳考慮後作出，而本公告並無遺漏其他事實，致使本公告內任何聲明產生誤導。