

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之內容概不負責，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之任何損失承擔任何責任。



南海控股有限公司*

NAN HAI CORPORATION LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：680)

有關轉讓廣東大地10%股權之須予披露及關連交易

股權轉讓協議

於2016年11月11日(交易時段後)，本公司間接全資附屬公司大地時代電影文化與大地夢工廠訂立股權轉讓協議，據此，大地時代電影文化同意出售而大地夢工廠同意購買廣東大地10%股權，總代價為人民幣150,000,000元。

上市規則之涵義

由於股權轉讓協議項下擬進行交易涉及之一項或多項適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過5%但少於25%，股權轉讓協議及其項下擬進行交易構成上市規則第14章項下本公司之須予披露交易，須遵守上市規則第14章項下之申報及公告規定。

於本公告日期，大地夢工廠由本公司執行董事兼廣東大地主席劉榮女士及本公司若干附屬公司之董事兼廣東大地總經理于欣女士分別擁有50%及50%權益。劉榮女士為大地夢工廠之普通合夥人，而于欣女士為大地夢工廠之有限合夥人。因此，大地夢工廠為劉榮女士及于欣女士之聯繫人士，故為上市規則第14A章項下本公司之關連人士。由於股權轉讓協議項下擬進行交易涉及之一項或多項適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過5%，故股權轉讓須遵守上市規則第14A章項下之申報、公告及獨立股東批准規定。

* 僅供識別

股東書面批准

據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，概無股東於股權轉讓協議項下擬進行交易中擁有重大權益，因此倘召開本公司股東大會以批准股權轉讓協議及其項下擬進行交易，概無股東須放棄表決。由於倘就批准股權轉讓協議及其項下擬進行交易召開本公司股東大會，概無股東須放棄表決，本公司已就批准股權轉讓協議及其項下擬進行交易取得控股股東集團（於本公告日期持有36,622,130,679股股份，相當於本公司已發行股本約53.35%）之書面批准。由於股權轉讓協議及其項下擬進行交易已獲一組緊密聯繫之股東（合共持有股東大會表決權超過50%）書面批准，本公司已根據上市規則第14A.37條向聯交所申請豁免本公司遵守召開股東大會之規定。

一般事項

由全體獨立非執行董事組成之獨立董事委員會已告成立，以就股權轉讓協議及其項下擬進行交易向獨立股東提供意見及推薦建議。建泉融資有限公司已獲本公司委任為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

載有（其中包括）(i)股權轉讓協議及其項下擬進行交易之進一步詳情；(ii)獨立董事委員會致獨立股東之推薦建議；及(iii)獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東之意見之通函，將於2016年12月2日或之前寄發予股東。

緒言

於2016年11月11日（交易時段後），本公司間接全資附屬公司大地時代電影文化與大地夢工廠訂立股權轉讓協議，據此，大地時代電影文化同意出售而大地夢工廠同意購買廣東大地10%股權，總代價為人民幣150,000,000元。

股權轉讓協議

日期

2016年11月11日(交易時段後)

訂約方

轉讓人： 本公司間接全資附屬公司大地時代電影文化

承讓人： 大地夢工廠

據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，大地夢工廠由本公司執行董事兼廣東大地主席劉榮女士及本公司若干附屬公司之董事兼廣東大地總經理于欣女士分別擁有50%及50%權益。劉榮女士為大地夢工廠之普通合夥人，而于欣女士為大地夢工廠之有限合夥人。因此，大地夢工廠為劉榮女士及于欣女士之聯繫人士，故為上市規則第14A章項下本公司之關連人士。

主要事項

根據股權轉讓協議，大地時代電影文化同意出售而大地夢工廠同意購買廣東大地10%股權。

代價及付款

總代價人民幣150,000,000元由大地夢工廠於完成日期後三個月內以現金支付。

代價乃由大地時代電影文化與大地夢工廠公平磋商釐定，並已參考以下因素：(i)獨立估值師採用資產法評估廣東大地全部股權於2016年8月31日之估值為人民幣1,313,414,000元；及(ii)廣東大地之業務及財務表現，亦已考慮(i)大地夢工廠已由及將由廣東大地之僱員擁有；(ii)股權轉讓旨在獎勵曾對廣東大地作出重大貢獻之廣東大地僱員(現包括劉榮女士及于欣女士)；及(iii)下文「大地夢工廠合夥人作出之承諾」一段所載大地夢工廠合夥人須作出之承諾。

股權轉讓協議之先決條件

股權轉讓協議須待根據適用法例及規則之規定就股權轉讓協議及其項下擬進行交易取得必要授權及批准(包括(倘必要)於本公司股東大會取得股東批准)後，方告完成。

完成日期

完成日期為就股權轉讓協議於本公司股東大會取得股東批准(如有規定)當日或轉讓人通知承讓人完成股權轉讓協議當日，惟須受達成股權轉讓協議之先決條件所限。

大地夢工廠合夥人作出之承諾

股權轉讓協議乃為實施獎勵計劃而訂立。根據獎勵計劃，更多曾對廣東大地作出重大貢獻之廣東大地僱員或會於廣東大地股東大會上獲提名成為大地夢工廠之有限合夥人，而獲提名僱員須參考原訂總代價人民幣150,000,000元按彼所購入之大地夢工廠權益比例支付代價。現有合夥人必須同意向獲提名僱員轉讓股權。所有大地夢工廠合夥人至少須留任廣東大地多五年。倘任何合夥人(i)未有於該額外五年期內留任；或(ii)因嚴重疏忽職守或違反相關法律或廣東大地之組織章程細則等原因而根據法律遭即時解僱，有關合夥人須按彼已支付之原訂代價將彼之股權轉讓予大地夢工廠之普通合夥人。此外，除根據上述獎勵計劃之條款外，獎勵計劃規定，於廣東大地上市前，所有大地夢工廠合夥人不得出售或轉讓彼於大地夢工廠之權益。所有合夥人均須於加入大地夢工廠時簽署承諾，據此，彼等承諾遵守獎勵計劃之所有條款。

有關訂約方之資料

大地時代電影文化

大地時代電影文化為於中國註冊成立之有限公司，並為本公司間接全資附屬公司。大地時代電影文化主要從事電影發行。

本公司

本公司為投資控股公司，其證券於聯交所主板上市及買賣。於本公告日期，本集團主要從事(i)文化與傳播服務(主要於中國全國進行影院業務，包括電影發行及其他傳播相關業務)；(ii)房地產開發；及(iii)企業IT應用服務(透過其上市附屬公司中國數碼信息有限公司(股份代號：250)，其股份於聯交所主板上市及買賣)。於2015年，本集團亦開始進軍「新媒體」及「創意商業」業務領域，力爭在兩至三年內將其發展成本集團第四及第五業務板塊。

大地夢工廠

大地夢工廠為於中國成立之有限合夥企業，主要從事投資管理。大地夢工廠乃為曾對廣東大地作出重大貢獻之廣東大地僱員而設之平台，以供彼等持有根據獎勵計劃購入之廣東大地股權。於本公告日期，大地夢工廠由本公司執行董事兼廣東大地主席劉榮女士及本公司若干附屬公司之董事兼廣東大地總經理于欣女士分別擁有50%及50%權益。劉榮女士為大地夢工廠之普通合夥人，而于欣女士為大地夢工廠之有限合夥人。因此，大地夢工廠為劉榮女士及于欣女士之聯繫人士，故為上市規則第14A章項下本公司之關連人士。

有關廣東大地之資料

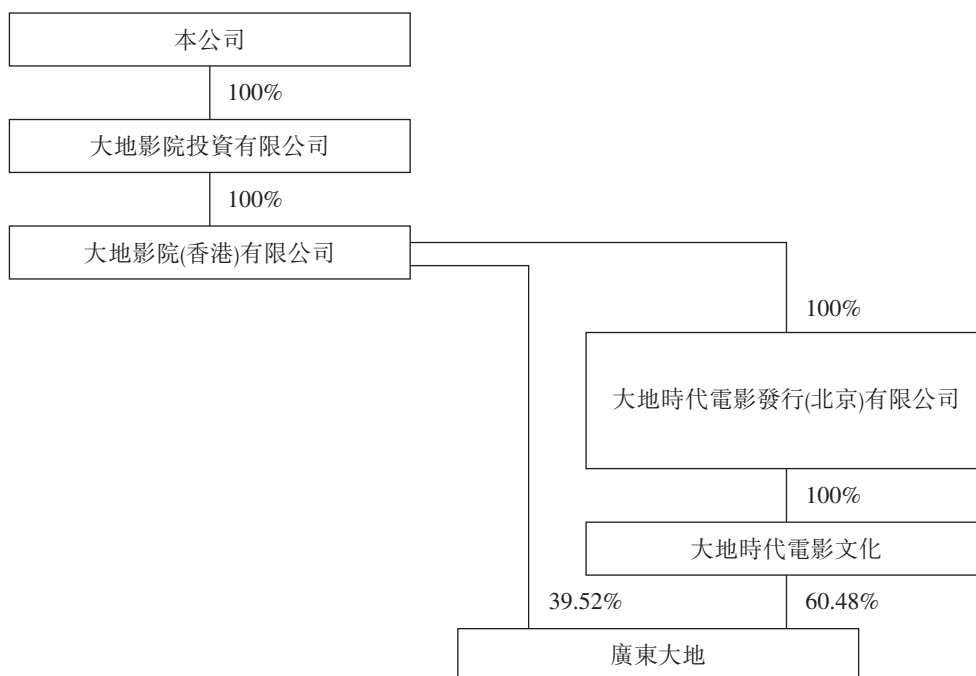
廣東大地為於中國註冊成立之有限公司，為本公司之間接全資附屬公司。廣東大地主要業務為影院建設及營運、相關特許權及衍生品銷售及相關廣告銷售。

廣東大地及其附屬公司之未經審核綜合財務資料載列如下：

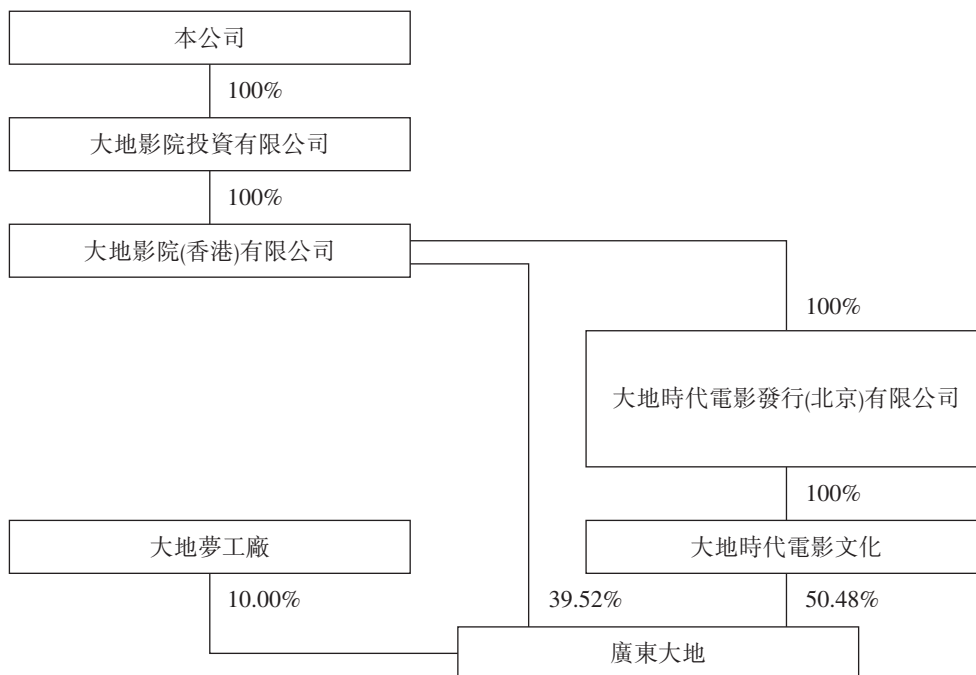
	截至2014年 12月31日止年度 千港元	截至2015年 12月31日止年度 千港元
除稅前(虧損)／溢利淨額	(265,955)	276,193
除稅後(虧損)／溢利淨額	(288,960)	259,056

根據廣東大地之未經審核財務報表，廣東大地及其附屬公司於2015年12月31日之綜合資產淨值約為1,265,959,000港元。

於本公告日期，廣東大地之精簡股權架構載列如下：



股權轉讓完成後，廣東大地之精簡股權架構載列如下：



股權轉讓完成後，廣東大地將繼續為本公司附屬公司，其業績將繼續合併計入本集團之財務業績。

進行股權轉讓之原因

為表揚劉榮女士、于欣女士及日後可能獲提名成為大地夢工廠合夥人之廣東大地其他僱員作出重大貢獻並向彼等提供獎勵，本公司擬透過將廣東大地10%股權轉讓予大地夢工廠實行獎勵計劃。本公司認為，股權轉讓乃增加廣東大地僱員歸屬感及動力並將彼等利益與本公司掛鈎之最佳方法，因此，本公司並無考慮其他方法。

基於上文所述，董事(不包括獨立董事委員會成員，彼等將於考慮獨立財務顧問提供之推薦建議後提供意見)認為，股權轉讓協議之條款(包括代價)就股東而言屬公平合理，且股權轉讓協議項下擬進行交易符合本公司及股東整體利益。

股權轉讓之財務影響及所得款項用途

由於本集團於股權轉讓後仍保留對廣東大地之控制權，故本公司預期不會於截至2016年12月31日止現行財政年度之綜合收益表中錄得任何收益或虧損。股權轉讓之所得款項將用作本集團之一般營運資金。

上市規則之涵義

由於股權轉讓協議項下擬進行交易涉及之一項或多項適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過5%但少於25%，股權轉讓協議及其項下擬進行交易構成上市規則第14章項下本公司之須予披露交易，須遵守上市規則第14章項下之申報及公告規定。

於本公告日期，大地夢工廠由本公司執行董事兼廣東大地主席劉榮女士及本公司若干附屬公司之董事兼廣東大地總經理于欣女士分別擁有50%及50%權益。劉榮女士為大地夢工廠之普通合夥人，而于欣女士為大地夢工廠之有限合夥人。因此，大地夢工廠為劉榮女士及于欣女士之聯繫人士，故為上市規則第14A章項下本公司之關連人士。由於股權轉讓協議項下擬進行交易涉及之一項或多項適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過5%，故股權轉讓協議須遵守上市規則第14A章項下之申報、公告及獨立股東批准規定。

董事會批准

為避免任何利益衝突，擁有大地夢工廠50%股權之執行董事劉榮女士已就批准股權轉讓協議之董事會決議案放棄表決。

除上文披露者外，概無董事於股權轉讓協議中擁有重大權益或須就批准股權轉讓協議及其項下擬進行交易之相關董事會決議案放棄表決。

股東書面批准

據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，概無股東於股權轉讓協議項下擬進行交易中擁有重大權益，因此倘召開本公司股東大會以批准股權轉讓協議及其項下擬進行交易，概無股東須放棄表決。由於倘就批准股權轉讓協議及其項下擬進行交易召開本公司股東大會，概無股東須放棄表決，本公司已就批准股權轉讓協議及其項下擬進行交易取得控股股東集團（於本公告日期持有36,622,130,679股股份，相當於本公司已發行股本約53.35%）之書面批准。由於股權轉讓協議及其項下擬進行交易已獲一組緊密聯繫之股東（合共持有股東大會表決權超過50%）書面批准，本公司已根據上市規則第14A.37條向聯交所申請豁免本公司遵守召開股東大會之規定。

一般事項

由全體獨立非執行董事組成之獨立董事委員會已告成立，以就股權轉讓協議及其項下擬進行交易向獨立股東提供意見及推薦建議。建泉融資有限公司已獲本公司委任為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

載有（其中包括）(i)股權轉讓協議及其項下擬進行交易之進一步詳情；(ii)獨立董事委員會致獨立股東之推薦建議；及(iii)獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東之意見之通函，將於2016年12月2日或之前寄發予股東。

釋義

在本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「聯繫人士」	指	具上市規則所賦予涵義
「董事會」	指	董事會
「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
「本公司」	指	Nan Hai Corporation Limited (南海控股有限公司*)，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市及買賣(股份代號：680)
「完成日期」	指	根據股權轉讓協議之條款及條件完成股權轉讓當日
「關連人士」	指	具上市規則所賦予涵義
「關連交易」	指	具上市規則所賦予涵義
「控股股東集團」	指	執行董事于品海先生透過大地控股有限公司間接擁有之公司Rosewood Assets Ltd.、Pippen Limited、Staverley Assets Limited及First Best Assets Limited，該等公司合共持有36,622,130,679股股份，相當於本公司已發行股本約53.35%
「大地時代電影文化」或「轉讓人」	指	大地時代電影文化傳播(北京)有限公司，於中國成立之公司，為本公司之間接全資附屬公司
「大地夢工廠」或「承讓人」	指	北京大地夢工廠投資合夥企業(有限合夥)，於中國成立之有限合夥企業，由本公司執行董事兼廣東大地主席劉榮女士及本公司若干附屬公司之董事兼廣東大地總經理于欣女士分別擁有50%及50%權益
「董事」	指	本公司董事
「股權轉讓」	指	大地時代電影文化根據股權轉讓協議將廣東大地10%股權轉讓予大地夢工廠之股權轉讓事項

「股權轉讓協議」	指	大地時代電影文化與大地夢工廠所訂立日期為2016年11月11日之股權轉讓協議，據此，大地時代電影文化同意出售而大地夢工廠同意購買廣東大地10%股權，總代價為人民幣150,000,000元
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「廣東大地」	指	廣東大地影院建設有限公司，於中國成立之公司，為本公司之間接全資附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獎勵計劃」	指	廣東大地就獎勵曾對廣東大地作出重大貢獻之廣東大地僱員所採納之獎勵計劃。獎勵計劃並不構成上市規則第17章項下的購股權計劃
「獨立董事委員會」	指	由何養能先生、劉業良先生及肖遂寧先生組成之獨立董事委員會，負責就股權轉讓協議及其項下擬進行交易向獨立股東作出推薦建議
「獨立財務顧問」	指	建泉融資有限公司，獲證券及期貨事務監察委員會發牌進行證券及期貨條例項下第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之法團，為獨立董事委員會及獨立股東之獨立財務顧問
「獨立股東」	指	毋須就股權轉讓協議及其項下擬進行交易放棄表決之股東
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改

「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股，或倘本公司股本進行拆細、合併、重新分類或重組，則指組成本公司普通權益股本之股份
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「%」	指	百分比

承董事會命
Nan Hai Corporation Limited
 執行董事
 陳丹

香港，2016年11月11日

於本公告日期，董事如下：

執行董事：

于品海先生
 陳丹女士
 劉榮女士
 龍景昌先生

非執行董事：

林秉軍先生

獨立非執行董事：

何養能先生
 劉業良先生
 肖遂寧先生