

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依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)

**有關收購百年人壽股份的
須予披露交易**

綠城中國控股有限公司財務顧問



瑞士信貸(香港)有限公司

於2018年12月17日，綠城房產(本公司全資附屬公司)與賣方訂立股份轉讓協議，據此，綠城房產同意向賣方收購目標股份，相當於目標公司於股份轉讓協議日期股份總數的11.55%，現金代價為人民幣2,718,000,000元。

由於根據上市規則第14.07條計算的有關收購事項的一項或多項適用百分比率超過5%但低於25%，故根據上市規則第14章，該交易構成本公司的一項須予披露交易，須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准的規定。

緒言

董事會宣佈，於2018年12月17日，綠城房產(本公司全資附屬公司)與賣方訂立股份轉讓協議，據此，綠城房產同意向賣方收購目標股份，現金代價為人民幣2,718,000,000元。

* 僅供識別

股份轉讓協議

股份轉讓協議的主要條款載列如下：

日期： 2018年12月17日

訂約方： (1) 綠城房產(本公司全資附屬公司)；及
(2) 賣方

據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，賣方及其最終實益擁有人均為獨立於本公司且與其並無關連的第三方。

主要事項： 綠城房產同意購買，而賣方同意出售目標公司的900,000,000股股份，相當於其於股份轉讓協議日期股份總數的11.55%。

代價： 目標股份的購買價為人民幣2,718,000,000元。購買價乃經股份轉讓協議訂約方公平磋商後協定，並計及目標公司經審核資產淨值、中國保險業的高門檻及前景、目標公司的業務前景及目標公司與本集團日後的潛在合作機會，詳情載於下文「進行收購事項的理由及裨益」一節。

本集團擬以本集團內部財務資源支付購買價。

付款： 全部購買價須於股份轉讓協議生效後15個營業日內支付，但無論如何不得遲於2018年12月31日。

先決條件： 收購事項須待若干先決條件達成後方可作實，其中包括(i)根據收購事項取得中國銀保監會對目標公司股東變更的批准；及(ii)根據適用法例及法規就股份轉讓協議及其項下擬進行的交易獲得一切必要的同意、許可、牌照或批准(包括但不限於根據上市規則獲得本公司股東的批准(倘需要))等。

終止： 股份轉讓協議可以在協議訂約雙方的書面同意下終止。此外，倘於綠城房產並無違約的情況下，中國銀保監會尚未就收購事項發出批准，或中國銀保監會於綠城房產支付購買價後180日內(包括當日)發出不予行政許可審批通知，綠城房產有權於180日期限屆滿後或於目標公司收到中國銀保監會的不予行政許可審批通知後五日內(以較早發生者為準)，向賣方發出書面通知終止股份轉讓協議。賣方須於收到綠城房產有關終止通知後五日內向綠城房產退還全部購買價。

有關訂約方及目標公司的資料

本公司及綠城房產

本公司為於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市。其為中國領先的房地產發展商之一，在中國多個主要城市經營業務，主要從事優質物業開發，以中國中高收入人士為目標客戶。

綠城房產為於中國成立的有限公司，並為本公司的全資附屬公司，主要從事物業開發。

賣方

賣方為於中國註冊成立的股份有限公司，主要在中國從事於商業、地產、文化產業、旅遊業及金融業。

目標公司

目標公司為一間於中國註冊成立的股份有限公司。該公司於2009年成立，為一間受中國銀保監會監管的實體，於中國經營人壽保險業務。其主要從事提供人壽保險、健康保險、人身意外保險、再保險、獲批准使用自保費產生的所得款項及中國銀保監會所批准的其他業務。

下表載列目標公司根據中國一般公認會計原則編製截至2016年12月31日及2017年12月31日止年度若干經審核財務資料：

	截至12月31日止年度	
	2016年 (人民幣) 千元	2017年 (人民幣) 千元
收入	21,187,798	32,007,428
除稅前利潤淨額	203,716	353,246
除稅後利潤淨額	203,640	350,519

目標公司於2018年6月30日的經審核資產淨值約為人民幣5,114,506,478元。

進行收購事項的理由及裨益

中國的人壽保險業務現正迅猛發展，前景無量。鑒於中國保險業的高門檻，人壽保險牌照具有獨特的資本投資價值，收購事項對本集團而言，乃一個於中國投資人壽保險業的機會。收購事項亦符合本公司作為一家「中國理想生活綜合服務商」的商業理念，並能使其於中國的業務種類更多元化。由於本公司的主要顧客群(即物業買方)與目標公司的保障型保險顧客群具有一定重疊，預期將會有交叉銷售的潛力，產生協同效應。因此，董事認為，收購事項與本集團長遠願景吻合，並能擴闊本集團的收入基礎及增強其財務狀況。

鑒於上述，董事認為收購事項的條款屬公平合理，符合本公司及其股東的整體利益。

上市規則的涵義

由於根據上市規則第14.07條計算的有關收購事項的一項或多項適用百分比率超過5%但低於25%，故根據上市規則第14章，該交易構成本公司的一項須予披露交易，須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准的規定。

釋義

除文義另有所指外，本公告所用詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	買方根據股份轉讓協議條款及條件收購目標股份
「董事會」	指	董事會
「中國銀保監會」	指	中國銀行保險監督管理委員會
「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，其股份於聯交所主板上市
「董事」	指	本公司董事
「綠城房產」	指	綠城房地產集團有限公司，於中國成立的有限公司，為本公司全資附屬公司
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「百分比率」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「中國」	指	中華人民共和國(就本公告而言，不包括中國香港特別行政區、中國澳門特別行政區及台灣)
「購買價」	指	買方根據股份轉讓協議就目標股份應付的購買價
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份轉讓協議」	指	綠城房產與賣方所訂立日期為2018年12月17日的股份轉讓協議，據此，綠城房產同意向賣方收購目標股份
「股東」	指	本公司股份持有人

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」或 「百年人壽」	指	百年人壽保險股份有限公司
「目標股份」	指	目標公司的900,000,000股股份，相當於目標公司於股份轉讓協議日期股份總數的11.55%
「賣方」	指	股份轉讓協議的賣方，為一家於中國成立的股份有限公司
「%」	指	百分比

承董事會命
 綠城中國控股有限公司
 公司秘書
 馮征

中國，杭州

2018年12月17日

於本公告日期，本公司董事會包括六名執行董事宋卫平先生、劉文生先生、張亞東先生、李青岸先生、李永前先生及李駿先生；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。