

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。



云 鋒 金 融

## Yunfeng Financial Group Limited

雲鋒金融集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：376)

須予披露交易

### 間接收購萬通保險國際有限公司的 9.8%權益

董事會宣佈，於二零一九年十二月十七日（於交易時段後），雲鋒金融國際（本公司的全資附屬公司）與覓優國際訂立買賣協議，以收購優萬全部已發行股本。優萬持有萬通保險9.8%股本權益。萬通保險為本公司的非全資附屬公司，現時由本公司擁有60%權益，而餘下40%權益由七名其他共同投資者（當中包括覓優國際）擁有。作為收購事項一部分，覓優國際亦會轉讓由優萬結欠覓優國際金額為1,563,419,242.00港元的股東貸款。

收購事項的對價為1,561,443,800.00港元，須於交割時以現金支付。

就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，覓優國際、優萬及彼等的最終實益擁有人均為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

萬通保險為一間獲授權保險公司，獲許可在香港從事壽險和年金險、連結式長期險、永久健康保險及退休計劃管理的長期保險業務。該公司亦已註冊為主事中介人，可進行強積金受規管活動。萬通保險亦通過分公司在澳門經營，並獲許可在澳門銷售人壽保險產品。

#### 上市規則之涵義

由於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%，故收購事項構成本公司的須予披露交易，因此須遵守申報及公告的規定，但獲豁免上市規則第14章項下股東批准的規定。

## 警告

本公司股東及潛在投資者於買賣或考慮買賣本公司股份或其他證券時，務請審慎行事。

## 收購事項之背景

茲提述本公司日期為二零一七年八月十七日的公告及本公司日期為二零一七年十二月二十一日的通函，當中本公司宣佈（其中包括）本公司收購萬通保險 60% 權益，而七名共同投資者收購萬通保險餘下 40% 權益。覓優國際為該等共同投資者之一，收購了萬通保險 9.8% 權益。本公司於萬通保險的 60% 權益由其全資附屬公司雲鋒金融國際持有，而覓優國際於萬通保險的 9.8% 權益由其全資附屬公司優萬持有。

董事會宣佈，於二零一九年十二月十七日（於交易時段後），雲鋒金融國際與覓優國際訂立買賣協議，以收購優萬全部已發行股本。作為收購事項一部分，覓優國際亦會轉讓由優萬結欠覓優國際金額為1,563,419,242.00港元的股東貸款。

## 買賣協議

日期：	二零一九年十二月十七日
訂約方：	雲鋒金融國際（作為買方） 覓優國際（作為賣方） 優萬
將予出售的股份：	優萬一股普通股，即優萬全部已發行股本
轉讓股東貸款：	覓優國際將於交割時向雲鋒金融國際轉讓由優萬結欠覓優國際金額為1,563,419,242.00港元的股東貸款
對價：	現金1,561,443,800.00港元
交割的條件：	買賣優萬全部已發行股本，須待以下條件獲達成後（不可豁免）方可完成交割：  (i) 以下政府機關已各自批准或確認（以書面或口頭上向雲鋒金融國際確認）不反對優萬全部已發行股本的買賣： <ul style="list-style-type: none"><li>- 香港保險業監管局；及</li><li>- 澳門金融管理局；及</li></ul> (ii) 從萬通保險每名其他股東收到確認書，確認（其中包括）其同意優萬全部已發行股本的買賣。

於本公告日期，上述交割條件已全部達成。買賣協議各方將在切實可行情況盡快完成交割。

## 對價

對價乃由覓優國際與雲鋒金融國際經考慮萬通保險的資產及業務價值並根據萬通保險的內含價值及前景和市場地位，經公平磋商後釐定。

對價將於交割時以現金支付。

本公司有意透過股東貸款為對價提供資金。本公司擬向 **Key Imagination Limited**（本公司一名間接股東）尋求貸款，而 **Key Imagination Limited** 已表示願意按市場條款及無抵押下向本公司提供股東貸款，就收購事項的對價提供全數資金。

## 交割

交割將於上述條件獲達成的日期後第三個營業日或買賣協議的訂約方協定的其他日期完成。

於交割後，本公司將透過其全資附屬公司雲鋒金融國際擁有萬通保險 69.8% 權益，而餘下 30.2% 權益將由六名其他共同投資者擁有，該等投資者乃獨立於本公司及本公司的關連人士。於交割後，萬通保險的財務業績將繼續併入本公司的財務業績內。

## 有關優萬及萬通保險的資料

優萬為在香港註冊成立的公司，其唯一資產（若干銀行現金除外）為萬通保險的 9.8% 股權。於本公告日期，優萬的唯一負債為結欠覓優國際本金額為 1,563,419,242.00 港元的股東貸款。

萬通保險為一間獲授權保險公司，獲許可在香港從事壽險和年金險、連結式長期險、永久健康保險及退休計劃管理的長期保險業務。該公司亦已註冊為主事中介人，可進行強積金受規管活動。萬通保險亦通過分公司在澳門經營，並獲許可在澳門銷售人壽保險產品。

根據萬通保險按香港財務報告準則編製的截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止財政年度的經審核財務報表，萬通保險截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止財政年度的經審核除稅前及除稅後溢利載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元
除稅前溢利	667,000	1,230,000
除稅後溢利	622,000	1,181,000

根據萬通保險按香港財務報告準則編製的經審核財務報表，萬通保險於二零一八年十二月三十一日的經審核資產淨值為10,203百萬港元。

優萬於二零一九年六月三十日的資產總值及負債總額（即結欠覓優國際的股東貸款）分別為1,561百萬港元及1,564百萬港元。

### 進行收購事項之理由及裨益

收購事項將會令本公司於萬通保險的股權由 60% 增持至 69.8%，目的是將本公司發展成為一家保險集團和加強本公司對本集團人壽保險業務的控制。董事會相信，收購事項符合本公司的業務發展策略。自二零一八年十一月完成收購萬通保險 60% 股權後，萬通保險一直展現顯著的業務增長。於二零一九年首九個月，新保險費收入為 2,289 百萬港元，較二零一八年首九個月增長 107%。於收購事項後，本集團持有的萬通保險股權將由 60% 增加至 69.8%。因此，長遠而言，本公司股東應佔萬通保險的溢利、新業務價值及內含價值將會提升。

此外，根據萬通保險於二零一九年六月三十日的內含價值 16,305 百萬港元計算，對價所代表的價格對內含價值比率約為 0.98 倍，而於二零一七年八月所宣佈收購萬通保險 60% 股權的價格對內含價值比率為 1.18 倍（根據當時支付的對價及萬通保險於二零一七年六月三十日的內含價值計算）。因此，董事認為本公司增持萬通保險股權所支付的對價屬合理和具吸引力。

### 一般資料

本公司為一間投資控股公司。本集團的主要業務為財富管理、證券經紀、僱員持股計劃管理、投資研究、保險經紀及本金投資。

萬通保險為一間獲授權保險公司，獲許可在香港從事壽險和年金險、連結式長期險、永久健康保險及退休計劃管理的長期保險業務。該公司亦已註冊為主事中介人，可進行強積金受規管活動。萬通保險亦通過分公司在澳門經營，並獲許可在澳門銷售人壽保險產品。

覓優國際為於香港註冊成立的有限責任公司。其主要業務為投資控股。該公司由盧曉雲女士全資擁有。盧女士為在投資管理及資產管理界別的專業投資者，曾投資於金融服務界別的多間公司。

優萬為於香港註冊成立的公司，由覓優國際全資擁有。優萬為一間投資控股公司，其唯一資產（若干銀行現金除外）為於萬通保險的 9.8% 股權。

就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，覓優國際、優萬及彼等的最終實益擁有人均為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

### 上市規則之涵義

由於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%，故收購事項構成本公司的須予披露交易，因此須遵守申報及公告的規定，但獲豁免上市規則第14章項下股東批准的規定。

## 警告

本公司股東及潛在投資者於買賣或考慮買賣本公司股份或其他證券時，務請審慎行事。

## 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：

「收購事項」	指	雲鋒金融國際向覓優國際收購優萬全部已發行股本，以及覓優國際向雲鋒金融國際轉讓優萬所結欠的本金額為 1,563,419,242.00 港元的股東貸款
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	雲鋒金融集團有限公司，一間在香港註冊成立的有限責任公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：376）
「交割」	指	完成買賣優萬全部已發行股本
「對價」	指	現金對價 1,561,443,800.00 港元
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「覓優國際」	指	覓優國際有限公司，一間在香港註冊成立的有限責任公司
「強積金」	指	強制性公積金
「買賣協議」	指	由覓優國際、本公司與優萬就（其中包括）買賣優萬全部已發行股本而訂立日期為二零一九年十二月十七日的買賣協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「雲鋒金融國際」	指	雲鋒金融國際控股有限公司，根據香港法律註冊成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司
「萬通保險」	指	萬通保險國際有限公司（前稱美國萬通保險亞洲有限公司），根據香港法律註冊成立的有限責任公司，為本公司的非全資附屬公司

「優萬」	指	優萬有限公司，根據香港法律註冊成立的有限責任公司，為覓優國際的全資附屬公司及擁有萬通保險9.8%權益的股東
「%」	指	百分比

承董事會命  
雲鋒金融集團有限公司  
執行董事兼行政總裁  
李婷

香港，二零一九年十二月十七日

於本公告日期，董事會包括虞鋒先生（彼為主席兼非執行董事），李婷女士及黃鑫先生（彼等為執行董事），Adnan Omar Ahmed 先生、海歐女士及 Gareth Ross 先生（彼等為非執行董事），以及齊大慶先生、朱宗宇先生及肖風先生（彼等為獨立非執行董事）。