

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。



Fu Shou Yuan International Group Limited

福壽園國際集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1448)

關連交易公告

收購遼寧觀陵山藝術園林公墓有限公司

20% 股權

茲提述福壽園國際集團有限公司(「本公司」)於二零一四年十一月十三日及二零一五年一月九日刊發的公告(「該等公告」)，內容有關收購目標公司70%股權及其完成。除另有指明者外，本公告所用詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。

該協議

董事會欣然宣佈，於二零一八年二月十二日，遼寧觀陵山藝術園林公墓有限公司(「目標公司」)現有股東重慶福鼎股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「買方」)與「目標公司」另兩位現有股東鐵嶺蒲源文化實業有限公司(「鐵嶺蒲源」)、瀋陽榮源投資有限公司(「瀋陽榮源」)訂立協議(「新協議」)，約定買方將以現金人民幣1.2億元(「新代價」)向鐵嶺蒲源和瀋陽榮源收購合計目標公司20%的股權(「新收購事項」)。

新協議的主要條款

日期： 二零一八年二月十二日

訂約方： (i) 買方
(ii) 鐵嶺蒲源
(iii) 瀋陽榮源

目標公司： 目標公司

根據新協議，買方將收購鐵嶺蒲源持有的目標公司15%股權及瀋陽榮源持有的目標公司5%股權。於股權轉讓完成後，買方及瀋陽榮源將分別持有目標公司90%及10%股權，而鐵嶺蒲源將不再為目標公司的股東。

收購事項的代價及付款

根據新協議，收購事項的代價為人民幣1.2億元，不包括買方應付或承擔的任何適用稅項。新代價當中，人民幣90,000,000元須於買方上級董事會或股東批准該交易後10個工作天內支付予鐵嶺蒲源；人民幣30,000,000元須支付予瀋陽榮源，條件是瀋陽榮源持有的10%股權已質押予買方（「股權質押」）且股權質押已向地方工商管理當局備案登記。倘條件獲達成，則人民幣30,000,000元須於不遲於二零一八年八月三十一日支付。

新代價乃新協議訂約方計及目標公司過往財務表現經公平磋商後釐定。新代價將由本公司的自有資金撥付。

董事的確認

董事(包括獨立非執行董事)已審議並批准有關新收購事項的決議案。彼等認為新收購事項(i)按一般或較佳的商業條款並於本集團日常及一般業務過程中訂立；(ii)按照公平合理的條款及條件訂立；及(iii)符合本公司及其股東的整體利益。

概無董事被視為於交易中擁有重大權益而須放棄投票。概無董事於交易中擁有權益。

股權質押

作為支付予瀋陽榮源的先決條件，瀋陽榮源應履行股權質押義務，以保證妥善履行買方、鐵嶺蒲源及瀋陽榮源於二零一四年十一月二十七日訂立的協議項下以及新協議項下的義務、保證及承諾。股權質押將一直有效直至二零三一年十二月三十一日止。

收購事項完成

鐵嶺蒲源及瀋陽榮源向買方承諾(其中包括)：(i)彼等將通知彼等的實益擁有人有關這收購事項，並已取得彼等的實益擁有人同意；(ii)彼等將簽立目標公司的新章程，其中將規定目標公司的董事會須由5名董事組成，其中4名為買方代表及1名為瀋陽榮源代表；及(iii)將簽立新中外合資經營合同。

新協議訂約方預期完成將於二零一八年八月三十一日或前後發生。完成後，目標公司將仍然為本公司的間接非全資附屬公司，因此，目標公司的財務業績會繼續在本公司的綜合財務報表內綜合入賬。

有關目標公司的資料

目標公司為一家於二零一二年十二月十一日根據中國法律成立的有限責任公司，於新協議日期，分別由買方、鐵嶺蒲源及瀋陽榮源擁有70%、15%及15%。目標公司的主要業務包括開發及銷售墓地及殯儀產品。根據管理賬目，截至二零一七年十二月三十一日，目標公司的總資產約為人民幣4.33億元。

按銷售墓地及相關殯儀產品的市場份額計算，目標公司為遼寧省瀋陽市、鐵嶺市及撫順市的市場龍頭之一。目標公司於二零一三年六月開始銷售業務。

下文載列目標公司截至二零一六年十二月三十一日止財政年度的財務資料及截至二零一七年十二月三十一日止年度的未經審核財務資料：

	於 二零一六年 十二月三十一日 (人民幣千元) (經審核)	於 二零一七年 十二月三十一日 (人民幣千元) (未經審核)
收益	141,442	128,978
扣除稅項及非經常性項目前的 溢利淨額	32,736	42,802
扣除稅項及非經常性項目後的 溢利淨額	23,428	32,561
資產總值	439,589	433,426
資產淨值	373,504	371,385

董事在作出一切合理查詢後，就彼等所知、所悉及所信，鐵嶺蒲源及瀋陽榮源成立目標公司，因此，其持有目標公司並不涉及原收購成本。

收購事項的理由及裨益

目標公司擁有並經營的墓地位於鐵嶺市鐵嶺縣橫道河子鎮，交通便利，距離瀋陽市大約40公里，距離鐵嶺市大約28公里，距離撫順市大約18公里，從上述城市搭乘公交線路及私家車方便到達。透過收購，買方會增加於目標公司的股權，從而轉化為對目標公司業務更有效的控制。本集團擬利用遼寧省瀋陽市、鐵嶺市、撫順市的資源及業務經驗，進一步加強遼寧省的殯葬服務。自我們於二零一四年收購目標公司的大多數股權以來，目標公司一直為本集團的財務業績作出貢獻。董事相信，此次收購將使目標公司的業務與本集團的業務更好地整合，並鞏固我們在東北的地位。

有關本集團及該協議訂約方的資料

本集團主要從事墓地出售、提供殯儀服務及提供墓園維護服務。買方為本公司間接全資附屬公司，主要從事股權投資業務。

鐵嶺蒲源及瀋陽榮源各自為目標公司的主要股東，主要業務為投資並參與經營持有目標公司。

於新協議日期，鐵嶺蒲源及瀋陽榮源直接持有目標公司(為本集團的附屬公司)的30%股權，因此，彼等由於作為本集團附屬公司的主要股東而成為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，新協議及其項下擬進行的新收購事項構成本公司的關連交易。

上市規則的涵義

由於新協議項下擬進行的新收購事項的最高適用百分比率超過上市規則所界定的0.1%但低於5%，故新收購事項須遵守第14A章的申報、年度審閱及公告的規定，但獲豁免獨立股東批准的規定。

承董事會命
福壽園國際集團有限公司
白曉江
主席兼執行董事

中國，二零一八年二月十二日

於本公告日期，本公司的執行董事為白曉江先生、談理安先生及王計生先生；非執行董事為馬翔先生、陸鶴生先生及Huang James Chih-Cheng先生；及獨立非執行董事為陳群林先生、羅祝平先生、何敏先生及吳建偉女士。