

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份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。

FOSUN 复星

復星國際有限公司 FOSUN INTERNATIONAL LIMITED

(根據公司條例在香港註冊成立之有限責任公司)

(股份代號: 00656)

須予披露交易

成立合營公司

茲提述本公司於二零一三年五月二十七日刊發有關內幕消息之公告。

於二零一三年五月二十九日，復星及 AXA PE，以及（其中包括）高級管理人員，共同簽訂投資協議。據此，協議各方共同決定批准 Gaillon Invest 通過自願性要約收購方式收購復星、AXA PE 及高級管理人員尚未持有之所有目標股份及 OCEANes，從而收購地中海俱樂部（「收購要約」）。

為作出收購要約，復星、AXA PE 及高級管理人員已同意於收購要約的相關交割日期前，通過投入其各自目標股份及 OCEANes 及現金出資（目標股份、OCEANes 及現金將之後由 Holding Gaillon 向 Gaillon Invest 出資）的方式認購 Holding Gaillon 將發行之各類證券，以共同投資 Holding Gaillon（持有 Gaillon Invest 全部已發行股份之公司）。

於二零一三年五月二十九日，Fosun Luxembourg 以代價 50,000 歐元收購 Holding Gaillon 之 50% 股權。根據投資協議條款，復星將投入 3,172,100 股目標股份（包括郭廣昌先生持有之 1,521 股目標股份），366,636 份 OCEANes 及最高 153 百萬歐元之現金。若 Gaillon Invest 於收購要約後持有地中海俱樂部全部股本及投票權，復星將持有 Holding Gaillon 已發行股本約 47.6%（假設管理層投資 8 百萬歐元）。

由於有關成立合營公司（包括復星全部資本承擔及為收購 Holding Gaillon 50% 股權而支付之代價）的一個或多個適用百分比率（定義見上市規則第 14.04(9) 條）超過 5%，但全部均少於 25%，故根據上市規則第 14 章，成立合營公司構成本公司的須予披露交易，並須遵守上市規則項下的申報及公告規定，而獲豁免遵守股東批准規定。

背景

於二零一三年五月二十九日，本公司、Fosun Luxembourg、復星地產及復星產業（統稱為「復星」），及 AXA PE Luxembourg、AXA Capital Fund、AXA PE Funds（統稱為「AXA PE」），以及（其中包括）高級管理人員，共同簽訂投資協議。據此，協議各方共同決定批准 Gaillon Invest 通過自願性要約收購方式收購復星、AXA PE 及高級管理人員尚未持有之所有目標股份及 OCEANEs，從而收購地中海俱樂部。

Holding Gaillon 於二零一三年五月十三日由 AXA PE Luxembourg 成立。於二零一三年五月二十九日，Fosun Luxembourg 以代價 50,000 歐元向 AXA PE Luxembourg 收購 Holding Gaillon 之 50% 股權。Holding Gaillon 由 Fosun Luxembourg 及 AXA PE Luxembourg 平均擁有，於本公告日期，註冊資本為 100,000 歐元。

為作出收購要約，復星、AXA PE 及高級管理人員已同意於收購要約的相關交割日期前，通過投入其各自所有目標股份及 OCEANEs 及現金出資（目標股份、OCEANEs 及現金將之後由 Holding Gaillon 向 Gaillon Invest 出資）的方式認購 Holding Gaillon 將發行之各類證券，以共同投資 Holding Gaillon（持有 Gaillon Invest 全部已發行股份之公司）。

復星向 Holding Gaillon 投入的總代價包括：（i）實物出資 3,172,100 股目標股份，包括下述郭廣昌先生持有之 1,521 股目標股份及 366,636 份復星持有之 OCEANEs；及（ii）最高額 153 百萬歐元（取決於 Gaillon Invest 於收購要約下收購之目標股份及 OCEANEs 數目）。

於本公告日期，郭廣昌先生（本公司董事長）直接持有 1,851 股目標股份。根據與 AXA PE 及高級管理人員簽訂之單獨協議，郭廣昌先生承諾遵守投資協議項下若干義務並以相等於目標股份要約價格通過 Fosun Luxembourg 向 Holding Gaillon 投入或轉讓 1,521 股目標股份。若該 1,521 股目標股份由 Fosun Luxembourg 投入或轉讓至 Holding Gaillon，Fosun Luxembourg 收購郭廣昌先生持有之目標股份將構成本公司於上市規則第 14A 章項下之關連交易。

然而，由於有關收購郭廣昌先生持有之目標股份的一個或多個適用百分比率少於 0.1%，故豁免遵守上市規則項下申報、年度審核、公告及獨立股東批准之規定。

投資協議中有關合營公司之詳情

日期 二零一三年五月二十九日

協議各方

- 1) 復星；
- 2) AXA PE；
- 3) 高級管理人員；

4) Holding Gaillon; 及

5) Gaillon Invest。

據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，投資協議中各方（除復星外）及其最終實益擁有人，均為本公司及本公司的關連人士以外的獨立第三方。

代價

復星向 Holding Gaillon 投入的總代價應包括：

- (i) 實物出資全部 3,172,100 股目標股份，包括郭廣昌先生持有之 1,521 股目標股份及 366,636 份復星持有之 OCEANEs，目標股份每股價值相當於目標股份要約價格，每份 OCEANE 價值相當於 OCEANEs 要約價格。假設收購價為每股目標股份 17 歐元及每份 OCEANE 19.23 歐元，復星所持有之目標股份及 OCEANEs 價值為 60.98 百萬歐元；及
- (ii) 最高額 153 百萬歐元現金（取決於 Gaillon Invest 於收購要約下收購之目標股份及 OCEANEs 數目）。

代價已由投資協議各方通過協商釐定。董事會已考慮（其中包括）進行收購要約所需總金額（假設除復星、AXA PE 及高級管理人員以外的地中海俱樂部所有股東均接受收購要約）。

支付方式及 交易完成

- (i) 復星、AXA PE Luxembourg 及高級管理人員各自應當簽署實物出資協議以履行實物出資；

實物出資將根據法國《商業法典》第 L.225-147 條規定的實物資本增加機制於首次交割日（下文定義）完成並生效。

「首次交割日」指自 AMF 公佈收購要約最終結果之日起，投資者根據投資協議要求，為在收購要約初次結算和遞交日通過 Gaillon Invest 收購相關目標股份及 OCEANEs 而融資之目的，完成向 Holding Gaillon 的權益類出資的日期。該日期將由 Holding Gaillon 指定並向投資者通知。

- (ii) Fosun、AXA PE Luxembourg 及高級管理人員各自應當於首次交割日及任何後次交割日（由 Holding Gaillon 根據投資協議條款指定及通知）履行現金出資。

「後次交割日」指投資者根據投資協議要求，為通過 Gaillon Invest 收購根據擠出退市或向重開要約呈遞之相關目標股份及 OCEANEs 而融資之目的，完成向 Holding Gaillon 的權益類出資的日期。該日期將由 Holding Gaillon 指定並向投資者通知。

交易完成后，如果全部目標股份及 OCEANEs 均向收購要約呈遞，並假設管理層投資金額為 8 百萬歐元，AXA PE、復星及管理層將各自分別以股本及/或股東貸款的方式投資（視情況通過認購普通股、優先股及/或股東貸款），金額約為 (i) 復星 153 百萬歐元，(ii) AXA PE 164 百萬歐元及 (iii) 管理層 8 百萬歐元。因此，復星、AXA PE 及管理層將分別擁有 Holding Gaillon 47.6%、47.6% 及 4.7% 股權及投票權。Holding Gaillon 將不是本公司之附屬公司。

先決條件

復星完成交易之義務取決於收購要約完成，而要約完成取決於 Gaillon Invest 在首輪收購要約後收購地中海俱樂部超過 50% 之股本及投票權（按攤薄基準）。

其他條款

(1) 協議各方同意若干由高級管理人員確定並由復星及 AXA PE 批准之管理人員將獲機會根據管理層股權計劃條款參與建議交易之股權融資。

(2) 相關方承諾於收購要約交割日簽訂有關 Holding Gaillon 之股東協議。

(3) 直至收購要約交割日（包括當日），Holding Gaillon 及 Gaillon Invest 將由其各自之總裁管理，總裁由 AXA PE 經復星同意後委任。

交易的理由

該要約收購項目是在地中海俱樂部必須開始一個新的發展階段時作出，其需要一個穩定的股東結構，以使不受短期限制。AXA PE 及復星決定聯合地中海俱樂部管理人員以採用一個適用於歐洲（尤其是法國）旅遊市場艱難環境的戰略。

在這樣的背景下，有必要加速在新興國家的發展戰略，並且穩固成熟市場的市場佔有率。此發展將主要通過在這些市場開設新的度假村的內生式增長及加強商業活動的整合而實現。此項目將立即給予地中海俱樂部的全部股東資產變現機會，促進地中海俱樂部集團的高端市場定位。

董事認為，投資協議中有關交易之條款為一般商業條款，屬公平合理並符合其股東之整體利益。

各方之一般資料

復星

復星地產、復星產業及 Fosun Luxembourg 為本公司之全資附屬公司，其主要業務為投資控股。本公司之主要業務包括保險、產業運營、投資及資本管理。

AXA PE

AXA PE 是全球領先私募企業，於歐洲、北美及亞洲總共管理320億美元資產。公司向其投資者提供廣泛的基金選擇，涵蓋全面的資產類別：母基金（貨幣市場基金、早期二級市場基金及二級市場基金），直投基金包括基礎設施建設、中小企業資本，創新及成長型企業，聯合投資及私人債務。

Holding Gaillon

Holding Gaillon 於交易前為AXA PE之全資附屬公司，其主要業務為投資控股。

Gaillon Invest

Gaillon Invest 為Holding Gaillon之全資附屬公司。其為收購要約目的而設立之控股公司，主要業務為投資控股。

地中海俱樂部之資料

地中海俱樂部是一家根據法國法律成立之公司，其股份於巴黎證券交易所（Euronext Paris）上市。其主要業務為在全球開發及管理休閒度假村。復星現時擁有地中海俱樂部已發行股本 9.96% 及 16.48% 投票權。

上市規則之涵義

由於有關成立合營公司（包括復星全部資本承擔及為收購Holding Gaillon 50%股權而支付之代價）的一個或多個適用百分比率（定義見上市規則第14.04(9)條）超過5%，但全部均少於25%，故根據上市規則第14章，成立合營公司構成本公司的須予披露交易，並須遵守上市規則項下的申報及公告規定，而獲豁免遵守股東批准規定。

釋義

於本公告中，除非文義另有所指，否則以下詞彙具有以下涵義：

「AMF」	指	法國金融市場監管局
「AXA Capital Fund」	指	AXA Capital Fund LP，一家根據蘇格蘭法律註冊成立的有限合夥企業，其普通合伙人為 AXA Private Equity Capital Limited
「AXA PE Funds」	指	AXA Co-investment IV, FCPR（一家根據法國法律註冊成立的基金，由其管理公司為 AXA Investment Managers Private Equity Europe 代表）及 AXA Co-investment IV-B, FCPR（一家根據法國法律註冊成立的基金，由其管理公司為 AXA Investment Managers Private Equity Europe 代表）
「AXA PE Luxembourg」	指	ACF II Investment S.à r.l.，一家根據盧森堡法律註冊成立的公司
「董事會」	指	本公司董事會
「地中海俱樂部」	指	Club Méditerranée，一家根據法國法律成立的公司
「本公司」	指	復星國際有限公司，一家根據香港法律註冊成立的公司，其股份於香港聯交所主板上市及買賣
「董事」	指	本公司董事
「歐元」	指	歐元，歐元區的法定貨幣
「復星產業」	指	復星產業控股有限公司，一家根據香港法律註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司

「Fosun Luxembourg」	指	Fosun Luxembourg Holdings S.à r.l., 一家根據盧森堡法律註冊成立的公司, 為復星產業的全資附屬公司
「復星地產」	指	復星地產控股有限公司, 一家根據香港法律註冊成立的公司, 目前持有 3,170,579 股目標股份及 366,636 份 OCEANEs.
「Gaillon Invest」	指	Gaillon Invest., 一家根據法國法律註冊成立的公司, 於本公告日期註冊資本為 100,000 歐元
「Holding Gaillon」	指	Holding Gaillon, 一家根據法國法律註冊成立的公司, 於本公告日期註冊資本為 100,000 歐元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「投資協議」	指	由復星、AXA PE 及 (其中包括) 高級管理人員就交易及收購要約簽訂之投資協議
「投資者」	指	復星、AXA PE 及高級管理人員
「合營公司」	指	由復星、AXA PE 及高級管理人員根據為作出收購要約所簽投資協議之條款而成立的合營公司
「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則
「管理層」	指	高級管理人員及參與上述“其他條款(1)項”所述之管理層股權計劃的管理人員
「OCEANEs」	指	地中海俱樂部發行之可轉換和/或可兌換為地中海俱樂部新股份或現存股份之債券
「OCEANEs 要約價格」	指	收購要約中每份 OCEANEs 之要約價格, 即每份 19.23 歐元
「中國」	指	中華人民共和國
「目標股份」	指	地中海俱樂部之股份
「目標股份要約價格」	指	收購要約中每股目標股份之要約價格, 即

每股 17 歐元

「高級管理人員」	指	Henri Giscard d'Estaing 先生及 Michel Wolfovski 先生
「交易」	指	復星、AXA PE 和高級管理人員根據投資協議條款以其所持有的所有目標股份及 OCEANEs 及現金出資，認購 Holding Gaillon 將發行之證券

承董事會命
復星國際有限公司
董事長
郭廣昌

中國上海，2013 年 5 月 30 日

於本公告日期，本公司之執行董事為郭廣昌先生、梁信軍先生、汪群斌先生、丁國其先生、秦學棠先生及吳平先生；非執行董事為范偉先生；而獨立非執行董事為章晟曼先生、閻焱先生、張化橋先生及張彤先生。