

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。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。



## China Rundong Auto Group Limited

### 中國潤東汽車集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1365)

- (1) 認購普通股及可換股優先股；
- (2) 股份重新分配(構成關連交易)；
- (3) 進行管理層認購事項以認購股份  
(構成關連交易及特別交易)；
- (4) 修訂章程細則；
- (5) 申請清洗豁免；
- (6) 更改名稱；及
- (7) 恢復買賣

#### 認購事項

於二零一五年五月十六日，本公司、認購方與Rundong Fortune訂立認購協議，據此，認購方有條件同意認購而本公司有條件同意配發及發行合共536,270,747股認購股份，包括至少251,942,800股認購普通股份及最多284,327,947股認購可換股優先股，認購價為每股認購股份2.89港元，總認購價為1,549,822,459港元。經認購股份擴大後及假設於完成前Rundong Fortune及KKR Auto並無出售任何股份，認購股份相當於(a)本公司投票權26.6%；或連同認購方於本公告日期所持32,000,000股普通股及基於分配調整，於完成時本公司投票權30%(假設概無可換股優先股獲兌換為普通股)；及(b)本公司投票權33.3%(假設認購可換股優先股及重新分配股份悉數全面兌換)。於完成後，認購方將成為本公司控股股東。

## 一致行動人士協議

於二零一五年五月十六日，認購方與Rundong Fortune就認購事項訂立一致行動人士協議，據此，認購方與Rundong Fortune同意(其中包括)，於完成後根據彼此間達成的共識，在本公司股東大會就任何提呈有關(a)選舉、委任或罷免董事；及(b)(i)影響董事會的固有及獨家權力；或(ii)有關本集團持續營運或本集團債務或股本融資的事宜的決議案作出一致投票。

## 重新分配協議及股份重新分配

為促使本公司於完成後符合公眾持股量規定，於二零一五年五月十六日，Rundong Fortune、KKR Auto與本公司就認購事項訂立重新分配協議，據此，(a)最多200,073,200股RF普通股將重新分配為相同數目的RF重新分配股份，惟有待重新分配調整；及(b)最多179,867,600股KKR普通股將重新分配為相同數目的KKR重新分配股份，惟有待重新分配調整。

## 管理層認購事項

於二零一五年五月十六日，本公司與管理層認購方(即本集團若干高級管理層成員)及關連管理層認購方(即董事)各自訂立管理層認購協議，根據管理層認購協議的條款及條件，本公司有條件同意配發及發行，而管理層認購方及關連管理層認購方有條件同意，按每股2.89港元的價格認購合共80,537,237股管理層認購股份。管理層認購事項根據收購守則規則25構成本公司的特別交易，本公司將向執行人員申請批准特別交易(管理層認購事項)。

## 修訂章程細則

本公司建議待股本決議案獲通過後修訂章程細則，以(其中包括)增設可換股優先股的新類別，採納可換股優先股條款及納入將普通股重新分配為可換股優先股及將可換股優先股重新分配為普通股的機制。

## 申請清洗豁免

於本公告日期，認購方擁有32,000,000股普通股權益，相當於已發行普通股3.0%。於完成後及假設於完成前Rundong Fortune或KKR Auto並無出售任何股份，認購方將擁有最多283,942,800股普通股權益，相當於因分配調整經認購普通股份擴大的已發行普通股30.0%，並將成為本公司控股股東。於認購可換股優先股獲全面兌換後，認購方將擁有合共568,270,747股普通股權益，相當於(a)經認購普通股份及兌換認購股份擴大後的已發行普通股46.2%；及(b)經認購普通股份及兌換股份擴大的已發行普通股35.3%。

根據收購守則規則26.1，認購方有責任就全部已發行普通股以及認購方及其任何一致行動人士尚未擁有或同意收購的本公司其他證券，向股東作出強制全面收購建議，除非獲執行人員授出清洗豁免。就此，認購方將就於完成時配發及發行認購普通股份及／或兌換任何認購可換股優先股向執行人員申請清洗豁免。如執行人員授出清洗豁免，則須待(其中包括)守則獨立股東於股東特別大會以按股數投票表決方式批准後，方可作實。完成亦須待(其中包括)執行人員授出清洗豁免及守則獨立股東於股東特別大會批准後，方可作實。認購方、KKR Auto及Rundong Fortune各自於認購協議、據此擬進行交易及清洗豁免中擁有權益或參與其中，故將於股東特別大會就批准認購協議、據此擬進行交易、特別授權(認購協議)及清洗豁免的相關決議案放棄投票。

## 收購守則的涵義

根據完成後生效的一致行動人士協議，Rundong Fortune(及Rundong Fortune的聯繫人士楊鵬先生)為與認購方一致行動的人士，彼等將合共於(a)至少567,885,600股普通股中擁有權益，佔因分配調整於完成後經認購普通股份擴大的已發行普通股的60.0%；(b)852,513,547股普通股中擁有權益，佔經認購普通股份及兌換認購股份擴大的已發行普通股的69.3%；(c)1,052,286,747股普通股中擁有權益，佔經認購普通股份及兌換股份擴大的已發行普通股的65.3%；及(d)1,089,185,598股普通股中擁有權益，佔經認購普通股份、兌換股份及管理層認購股份擴大的已發行普通股的64.4%。

## 上市規則的涵義

於本公告日期，(i) Rundong Fortune 為控股股東，持有 484,016,000 股普通股，佔已發行普通股總數 45.1%；(ii) KKR Auto 為主要股東，持有 280,000,000 股普通股，佔已發行普通股總數 26.1%；及 (iii) 關連管理層認購方為董事。因此，Rundong Fortune、KKR Auto 及關連管理層認購方均為本公司的關連人士（定義見上市規則第 14A.07 條）。因此，股份重新分配及關連管理層認購方進行管理層認購事項亦各自構成本公司的關連交易，須遵守上市規則第 14A 章的公告、通函及上市規則獨立股東批准規定。

於完成後，將由認購方、Rundong Fortune 及 KKR Auto 各自持有的普通股將不會計入上市規則規定的公眾持股量（假設上述各方於完成前並無出售任何股份）。為促使本公司符合公眾持股量規定，於完成後，(a) 待作出分配調整後，將向認購方發行最多 284,327,947 股認購可換股優先股；及 (b) 最多 200,073,200 股 RF 普通股及 179,867,600 股 KKR 普通股將分別重新分配為相同數目的 RF 重新分配股份及 KKR 重新分配股份，惟有待重新分配調整。

## 更改名稱

本公司建議於完成後將其英文名稱由「China Rundong Auto Group Limited」更改為「China Greenland Rundong Auto Group Limited」，並採納「中國綠地潤東汽車集團有限公司」為其新中文名稱，以取代「中國潤東汽車集團有限公司」。

## 一般事項

### 守則獨立董事委員會、上市規則獨立董事委員會及獨立財務顧問

守則獨立董事委員會將告成立，以於考慮獨立財務顧問的意見後，就認購事項、特別授權（認購協議）、清洗豁免及特別交易（管理層認購事項）向守則獨立股東發表意見。

上市規則獨立董事委員會將告成立，以於考慮獨立財務顧問的意見後，就股份重新分配、關連管理層認購方進行管理層認購事項及特別授權（管理層認購股份）向上市規則獨立股東發表意見。

本公司將委任獨立財務顧問(將由守則獨立董事委員會及上市規則獨立董事委員會批准)以(a)就批准認購事項、特別授權(認購協議)、清洗豁免及特別交易(管理層認購事項)所提呈決議案,向守則獨立董事委員會及守則獨立股東;及(b)就批准股份重新分配、關連管理層認購方進行管理層認購事項及特別授權(管理層認購股份)所提呈決議案,向上市規則獨立董事委員會及上市規則獨立股東,提供意見及作出推薦建議。

## 股東特別大會

本公司將舉行股東特別大會,以考慮及酌情通過所需決議案,以批准(其中包括):(a)認購協議及據此擬進行交易;(b)清洗豁免;(c)重新分配協議及股份重新分配;(d)管理層認購事項(構成特別交易(管理層認購事項));(e)股本決議案及修訂章程細則;(f)特別授權;及(g)更改名稱。僅守則獨立股東將合資格就有關認購事項、特別授權(認購協議)、清洗豁免及特別交易(管理層認購事項)的相關決議案投票。僅上市規則獨立股東將合資格就有關(a)重新分配協議及股份重新分配;(b)管理層認購事項;及(c)特別授權(管理層認購股份)的相關決議案投票。

## 寄發通函

根據上市規則及收購守則的規定,載有(其中包括)(a)認購事項、清洗豁免、股份重新分配、管理層認購事項(構成特別交易(管理層認購事項))、修訂章程細則、特別授權及更改名稱詳情;(b)守則獨立董事委員會致守則獨立股東的推薦建議;(c)上市規則獨立董事委員會致上市規則獨立股東的推薦建議;(d)獨立財務顧問致守則獨立董事委員會及上市規則獨立董事委員會的意見函件;及(e)召開股東特別大會通告的通函,預期將於二零一五年六月七日或之前寄發予股東。

## 恢復買賣

茲提述本公司於二零一五年四月十七日作出的公告。應本公司要求,普通股買賣自二零一五年四月十七日下午一時正起暫停,以待本公告刊發。本公司已作出申請,自二零一五年五月十八日上午九時正起恢復普通股於聯交所買賣。

重要提示：認購事項須待本公告「認購事項的條件」一節所載若干先決條件獲達成後，方可作實，包括守則獨立股東於股東特別大會批准認購事項及清洗豁免以及執行人員授出清洗豁免。因此，認購事項不一定會付諸實行。

股東及有意投資者於買賣普通股時務請審慎行事，如彼等對本身的狀況及應採取的行動有任何疑問，應諮詢專業顧問的建議。

## 緒言

於二零一五年五月十六日，本公司、認購方與Rundong Fortune訂立認購協議，據此，認購方有條件同意認購而本公司有條件同意配發及發行合共536,270,747股認購股份，包括至少251,942,800股認購普通股份及最多284,327,947股認購可換股優先股，認購價為每股認購股份2.89港元或總認購價為1,549,822,459港元。

## 認購協議

日期：二零一五年五月十六日

訂約方：本公司

認購方

Rundong Fortune (作為保證人)

## 認購股份

認購股份包括至少251,942,800股認購普通股份及最多284,327,947股認購可換股優先股，惟有待分配調整。

經認購股份擴大後及假設於完成前Rundong Fortune及KKR Auto並無出售任何股份，認購股份相當於(a)本公司投票權26.6%；或連同認購方於本公告日期所持32,000,000股普通股及基於分配調整，於完成時本公司投票權30.0% (假設概無可換股優先股獲兌換為普通股)；及(b)本公司投票權33.3% (假設認購可換股優先股及重新分配股份獲全面兌換)。



## 認購價

認購價每股認購股份2.89港元較：

- (a) 普通股於最後交易日在聯交所主板所報最後成交價(停牌前)每股3.40港元折讓約15%；
- (b) 普通股於截至最後交易日(包括該日)止最後五個連續交易日的平均收市價每股約3.35港元折讓約13.73%；
- (c) 普通股於截至最後交易日(包括該日)止最後十個連續交易日的平均收市價每股約3.37港元折讓約14.24%；
- (d) 普通股於截至最後交易日(包括該日)止最後三十個連續交易日的平均收市價每股約3.37港元折讓約14.24%；及
- (e) 根據本公司截至二零一四年十二月三十一日止財政年度的年度報告及於本公告日期已發行普通股數目計算，普通股於二零一四年十二月三十一日的每股資產淨值約人民幣1.62元(相當於約2.025港元)有溢價約42.72%。

總認購價為1,549,822,459港元，須於完成時以現金支付。認購價乃本公司與認購方經計及普通股當時市價及本集團於二零一四年十二月三十一日的資產淨值後公平磋商釐定。

## 分配調整

根據認購協議條款，於完成後，將配發及發行予認購方536,270,747股認購股份的分配為最少251,942,800股認購普通股份及最多284,327,947股認購可換股優先股，有待按照(a)本公司於完成後符合公眾持股量規定及／或Rundong Fortune符合上市規則第10.07(1)(b)條；(b)於完成時，認購方及Rundong Fortune各自持有本公司30.0%投票權；及(c)將由Rundong Fortune及KKR Auto持有的普通股數目作出調整，並經計及於完成後作出重新分配調整。

## 認購事項的條件

完成須待下列條件獲達成後，方可作實：

- (a) 守則獨立股東於股東大會根據章程細則、上市規則及收購守則有關條文通過決議案以批准(其中包括)：
  - i. 認購事項；
  - ii. 特別授權(認購協議)；及
  - iii. 清洗豁免；
- (b) 上市規則獨立股東於股東大會根據章程細則及上市規則有關條文通過決議案批准股份重新分配；
- (c) 股東於股東大會根據章程細則及上市規則有關條文通過決議案批准股本決議案及採納經修訂章程細則；
- (d) 聯交所上市委員會批准認購普通股份及兌換認購股份上市及買賣，而有關批准及許可並無遭撤回或撤銷；
- (e) 執行人員授出清洗豁免(及有關授出並無遭撤回或撤銷)以及有關授出所附任何條件已經及仍然達成；及
- (f) 已根據中國反壟斷法或有關或關於該法律的任何官方澄清、指引、詮釋或實施細則取得商務部授出無條件批文，以進行認購協議項下擬進行交易，且上述批文仍具十足效力及作用。

上述條件均不得豁免。倘上述條件於認購協議日期起計十二個月前未獲達成，認購協議將立即終止，除任何先前違反認購協議項下責任外，訂約各方概不得就認購協議所產生或與此有關的任何事宜向另一方追討賠償。

## 完成

待認購事項的先決條件獲達成及重新分配協議同時完成(如適用)後，完成將於上述最後一項先決條件獲達成當日起計(不包括該日)第五個營業日落實。於完成時，(其中包括)(a)認購方將認購而本公司將向認購方配發及發行繳足股款的認購



股份；及(b)首次公開發售後購股權計劃將即時終止。

### 終止認購協議

倘以下事件發生，認購方可於完成前終止認購協議：

- (a) 對本集團業務、營運或財務狀況或本公司履行其於認購協議項下責任的能力造成任何重大不利影響(惟因一般經濟狀況、影響本集團一般所屬行業的情況或與本集團並無特定關係的情況惡化而引致的影響除外)；
- (b) 本公司或Rundong Fortune嚴重違反認購協議項下保證；或
- (c) 本公司或Rundong Fortune嚴重違反彼等各自於認購協議項下責任。

### 可換股優先股主要條款

可換股優先股(包括認購可換股優先股及重新分配股份)的主要條款概要載列如下：

- 面值 : 0.0000005 美元
- 兌換期 : 發行後的任何時間，惟倘會導致本公司無法符合公眾持股量規定，則兌換權將暫告中止。
- 兌換比率 : 每股可換股優先股(按持有人選擇權)將隨時(且無須支付任何額外代價)透過重新分配方式，按一對一基準兌換為普通股。
- 股息 : (a)每股可換股優先股將賦予其持有人享有與普通股持有人同等的收取股息權利，基準為按每股可換股優先股可兌換而成的普通股數目計算以及猶如已兌換；及(b)只要任何可換股優先股持有人於整個財政年度內仍為任何可換股優先股的持有人，每股可換股優先股賦予其持有人權利，可自本公司可合法用作分派的資金中收取相當於可換股優先股面值的股息，前提是本公司於上述財政年度向各股東宣派或分派的任何股息須計入根據本(b)部分支付的股息內(「股息優先」)。

- 分派資產 : 當本公司清盤、清算或解散時分派資產，本公司可供分派的資產及資金：(a)將首先就可換股優先股的持有人所持有可換股優先股的已繳足面值總額向可換股優先股持有人支付，而彼等之間具同等地位；及(b)餘下資產將向任何類別股份(包括可換股優先股)的持有人分派，而彼等之間具同等地位(「清盤優先」)。
- 表決權 : 可換股優先股的持有人將無權出席本公司股東大會及於會上表決，惟本公司清盤或將更改或廢除該等可換股優先股持有人的權利或特權或更改可換股優先股所受限制的任何決議案則除外。
- 可轉讓性 : 可換股優先股持有人轉讓可換股優先股將不受限制。
- 贖回 : 可換股優先股不可贖回。
- 兌換限制 : 只要KKR Auto及／或其聯屬公司所持有任何普通股或可換股優先股佔本公司不時按全面攤薄基準計算的已發行股本10%或以上，在未經KKR Auto事先批准的情況下，認購方及Rundong Fortune各自將不會兌換或獲准許兌換任何可換股優先股為普通股，惟在本公司符合公眾持股量規定及Rundong Fortune於兌換後符合上市規則第10.07(1)(b)條的前提下，認購方及Rundong Fortune將各自有權按致使認購方及Rundong Fortune於兌換後彼等各自將持有本公司30.0%投票權的數目，將彼等各自的可換股優先股兌換為普通股。在符合公眾持股量規定的情況下，KKR Auto屆時將有權按最多為認購方及／或Rundong Fortune兌換後可獲得的數目將其可換股優先股兌換為普通股。

### 認購股份地位

認購普通股份一經發行及兌換認購股份一經兌換，將於各方面與認購普通股份配發及發行日期及兌換認購股份獲兌換時的已發行普通股享有同等地位。

於本公告日期，概無任何已發行可換股優先股。認購可換股優先股一經發行，將與其他可換股優先股在所有方面享有同等地位(包括收取於配發日期後任何時間宣派、作出或派付的所有股息及其他分派的權利)。認購可換股優先股一經發行，將(a)享有股息優先及清盤優先；(b)無表決權利(惟在若干情況除外)，可換股

優先股的詳細條款載於本公告上文「可換股優先股主要條款」一節；及(c)與本公司已發行或將予發行普通股在所有方面享有同等地位。

### 特別授權(認購協議)

認購普通股份及認購可換股優先股將會根據於股東特別大會徵求守則獨立股東批准的特別授權(認購協議)配發及發行。認購方、KKR Auto及Rundong Fortune各自於認購協議、據此擬進行交易及清洗豁免中擁有權益或參與其中(視情況而定)，故將於股東特別大會就批准特別授權(認購協議)的相關決議案放棄投票。

### 申請上市

本公司將向聯交所上市委員會申請批准認購普通股份及兌換認購股份上市及買賣。本公司不會就批准認購可換股優先股於聯交所主板或任何其他證券交易所上市作出申請。

### 禁售承諾

根據認購方於認購協議向本公司作出的禁售承諾，所有由認購方持有的普通股或可換股優先股須受限於完成日期起計十二個月當日止的禁售期。

### 一致行動人士協議

於二零一五年五月十六日，認購方與Rundong Fortune訂立一致行動人士協議，據此，認購方與Rundong Fortune同意(其中包括)，於完成後根據彼此間達成的共識，於本公司股東大會上就任何提呈有關(a)選舉、委任或罷免董事；及(b)(i)影響董事會的固有及獨家權力；或(ii)有關本集團持續營運或本集團債務或股本融資的事宜的決議案作出一致投票。倘認購方及Rundong Fortune未能就上述事宜投票達成一致意見，(A)認購方就有關選舉、委任或罷免七名董事(包括兩名獨立非執行董事)的決定及Rundong Fortune就有關選舉、委任或罷免五名董事(包括兩名獨立非執行董事)的決定；及(B)認購方就(i)可能影響董事會固有及獨家權力的事宜；或(ii)有關本集團持續營運或本集團債務或股本融資的決議案的投票決定(惟在若干例外情況下須得到Rundong Fortune的同意)，將被視為彼等之間達成的一致意見。根據一致行動人士協議的條件，認購方有權提名(I)委任一名董事擔任董事會主席，而認購方同意提名楊鵬先生於完成後繼續擔任董事會主席；及(II)委任兩名

個別人士分別擔任本集團副總裁及財務管理部副總經理，以上提名委任均根據章程細則規定作出。

因此，於完成後，(a)認購方將成為控股股東及；(b)認購方、Rundong Fortune及楊鵬先生將為一致行動人士(定義見收購守則)；及(c)Rundong Fortune及楊鵬先生各自將繼續為控股股東(定義見上市規則)。有關認購方及Rundong Fortune於本公司持股權益的進一步詳情，載於本公告「收購守則的涵義」一節。一致行動人士協議將於完成後生效。

一致行動人士協議將於以下情況發生時(以較早者為準)終止：(a)(i)認購方或Rundong Fortune及彼等各自的聯屬公司不再持有或實益擁有本公司不時已發行股本至少15%；及(ii)認購方及其聯屬公司不再持有或實益擁有由Rundong Fortune及其聯屬公司不時持有的本公司已發行股本至少三分之二；(b)認購協議終止；或(c)認購方及Rundong Fortune終止一致行動人士協議。

### 認購方對本集團的未來意向

於完成後，認購方將成為本公司控股股東。根據認購協議，認購方向本公司承諾，只要(i)一致行動人士協議根據其條款仍具十足效力；及(ii)認購方為控股股東：

- (1) 認購方將透過以下方式支持及促成綠地支持本公司發展成為中國領先汽車經銷企業：
  - (a) 向本集團介紹上下游策略夥伴；
  - (b) 根據認購方及綠地各自的政策協助本集團擴大其融資渠道，提供或促成低成本融資安排、擔保、貸款、信貸額或其他融資措施以增強本集團信貸；及
  - (c) 促使綠地旗下集團公司與本集團產生營運協同效益的任何業務單位與本集團共同制訂營運策略，務求帶來協同效益；
- (2) 於完成日期後三年期間(有關期間可由認購方與本公司磋商後互相協定延長)，本公司將成為綠地旗下集團公司經營汽車經銷業務及提供汽車相關售後與增值服務的唯一上市公司；及

- (3) 在本集團管理層團隊大致上達成董事會制訂的績效目標的情況下，認購方將於完成後48個月期間維持本集團管理層團隊及整體業務營運穩定。

隨著於完成後認購方於本集團中擁有權益及綠地支持本集團，本集團不僅可於短期內提升其融資能力，亦能優化其債務架構及改善其抗風險能力。長遠而言，本公司將可獲綠地大力支持，包括但不限於信貸擔保、策略同盟及分享客戶基礎，為本集團開創發展空間。隨著認購方及綠地將為本集團帶來資金及其他資源，本集團將透過善用資源策略協同效益而取得更大發展，從而使本集團得以發展創新業務，同時拓展及提升其現有業務，以成為中國領先豪華汽車綜合服務供應商為目標。

此外，認購方、綠地與本集團進行跨界合作，可共享客戶資源，並在銷售及市場推廣方面互惠互利，原因為本集團將可擴大其汽車銷售及服務至綠地的龐大客戶基礎，同時綠地可引入本集團的豪華汽車客戶至其房地產、消費融資及華貴品市場。綠地及本集團亦將合作發展互聯網及社區服務方面的新業務，例如(a)在商廈及地方社區提供電動汽車的充電設施；及(b)於地方社區提供快速汽車維修、維護及保險。本集團、認購方及綠地亦期望於金融領域合作，特別是汽車融資及汽車租賃金融服務方面。本集團相信，在可見將來，本集團與綠地旗下集團公司進行跨界合作並善用對方的優勢及資源，勢必成為汽車經銷及服務行業的新型發展趨勢。

## 所得款項用途

預期向認購方發行認購股份的所得款項淨額(扣除開支後)約為1,539,822,459港元。

所得款項淨額擬撥作以下用途：

- (a) 約60.0%，或923,893,475港元用作可能物色與新業務分部有關的業務營運的新項目資金，致使本集團可於擴大其營運規模的同時轉型，提升業內地位，並加強其競爭及盈利能力；
- (b) 約30.0%，或461,946,738港元用作改善本集團的資本架構；及
- (c) 約10.0%，或153,982,246港元用作本集團的營運資金及其他一般企業用途。



## 進行認購事項的原因及好處

本公司相信進行認購事項有助加強本集團的財務狀況、提升本集團於中國的知名度，並讓本集團受惠於認購方及其母公司綠地的強大支援及資源，包括但不限於其上下游供應商及客戶網絡。認購方的聯屬集團公司可能與本集團業務相關的領域有合作機會，如擴展(a)鄰近地區快速汽車維修維護服務中心及(b)電動汽車的充電設施網絡方面，故此認購事項亦將使本集團及認購方的聯屬集團公司產生行業協同效益。

隨著受惠於認購方及綠地的資源，本集團將能透過(a)發展新能源汽車、電動汽車及混合動力汽車市場；(b)推動其汽車融資及融資租賃業務；(c)滲透互聯網汽車銷售市場；及(d)設立本地社區互聯網汽車服務平台發展跨行業合作，以成為中國的龍頭汽車經銷及相關售後服務供應商為目標。

董事會(不包括(a)楊鵬先生、劉海峰先生及趙福先生(因彼等於認購協議項下擬進行交易中擁有權益或參與其中，已就批准認購事項的相關董事會決議案放棄投票)；及(b)獨立非執行董事(將於考慮獨立財務顧問的意見後發表意見))認為認購協議的條款屬公平合理，為按一般商業條款訂立並符合本公司及股東整體利益。

## 有關本集團的資料

本集團主要於中國經營豪華汽車經銷店及展廳。

## 有關認購方及綠地的資料

認購方為於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，為綠地的全資附屬公司。

綠地為混合所有(包括由代表綠地集團僱員的控股實體上海格林蘭投資企業(有限合夥)，其持有29.1%股權，即最大單一股東)的企業集團。綠地為總部設於中國上海的全球財富500強的公司，為綜合企業集團，其主要業務包括房地產發展、能源、金融及其他業務。作為中國領先房地產發展商，綠地於中國29個省超過80個城市營運房地產項目。綠地為混合所有制企業，並無實際控制人。綠地亦營運及擁有品牌汽車經銷業務，包括根據5S及4S模式提供預售及售後服務，擁有15個汽車品牌，業務遍及中國各大城市如上海、江蘇太倉、江蘇無錫、浙江湖州、江西南昌、黑龍江牡丹江及湖北武漢。



## 認購方及其一致行動人士買賣本公司證券及當中權益

於本公告日期，除(a)認購方實益擁有的32,000,000股普通股及建議認購股份；及(b)Rundong Fortune持有的484,016,000股普通股外，認購方、Rundong Fortune及楊鵬先生各自已確認其或其一致行動人士概無：

- (a) 擁有、控制或指示任何尚未行使購股權、認股權證或可轉換為普通股的任何證券或有關本公司證券的任何衍生工具，或持有本公司任何相關證券(定義見收購守則規則22註釋4)；
- (b) 接獲就認購事項、清洗豁免及／或特別交易(管理層認購事項)投贊成票的不可撤回承諾；
- (c) 曾借入或借出本公司任何相關證券(定義見收購守則規則22註釋4)；
- (d) 就本公司或認購方的相關證券(定義見收購守則規則22註釋4)與任何其他人士訂立收購守則規則22註釋8所述(不論以購股權、彌償保證或其他方式)而可能就認購事項、清洗豁免及／或特別交易(管理層認購事項)而言屬重大的任何安排；
- (e) 訂立其作為訂約方且有關其可能會或不會援引或尋求援引認購事項及／或清洗豁免先決條件或條件的情況的任何協議或安排；或
- (f) 於本公告日期(包括該日)前六個月內，買賣任何普通股、尚未行使購股權、衍生工具、認股權證或可轉換或交換為普通股的其他證券。

認購方、Rundong Fortune及楊鵬先生各自承諾，於本公告日期後但於完成前，除根據認購協議擬進行的交易外，其及其一致行動人士將不會收購或出售任何股份或本公司投票權。

## 重新分配協議

為促使本公司於完成後符合公眾持股量規定，於二零一五年五月十六日，Rundong Fortune、KKR Auto與本公司就認購事項訂立重新分配協議，據此，(a)最多200,073,200股RF普通股將重新分配為相同數目的RF重新分配股份，惟有待重新分配調整；及(b)於完成後，最多179,867,600股KKR普通股將重新分配為相同數目的KKR重新分配股份，惟有待重新分配調整。重新分配股份的條款載於本公告「可換股優先股主要條款」一節。

股份重新分配協議項下的股份重新分配須待(a)上市規則獨立股東於股東特別大會根據可換股優先股條款、章程細則及上市規則通過批准重新分配協議及股份重新分配的決議案；及(b)認購協議同時完成後，可告完成。

## 重新分配調整

根據重新分配協議的條款，股份重新分配項下將予重新分配為可換股優先股的最多179,867,600股KKR普通股及200,073,200股RF普通股可予下調，下調幅度乃經考慮(a)於完成時認購方及Rundong Fortune各自持有本公司30.0%投票權；(b)經考慮分配調整後，於完成時根據認購事項將予配發及發行的認購普通股份；及(c)於完成後根據公眾持股量規定毋須由公眾(定義見上市規則)持有的餘下普通股數目。

於本公告日期，Rundong Fortune及KKR Auto持有484,016,000股及280,000,000股普通股，分別佔已發行普通股總數45.1%及26.1%。假設於本公告日期起至以下相關事件發生期間概無發行其他普通股，則Rundong Fortune及KKR Auto將分別持有：

- (a) 於兌換認購可換股優先股及重新分配股份前，(i)於完成時至少283,942,800股及100,132,400股普通股，分別相當於經認購普通股份擴大後的已發行普通股總數30.0%及至少10.6%；及(ii)最多200,073,200股及179,867,600股可換股優先股；及
- (b) 於悉數兌換重新分配股份及認購可換股優先股後，484,016,000股及280,000,000股普通股，分別相當於經認購普通股份及兌換股份擴大後的已發行普通股總數30.0%及17.4%。

董事會(不包括(a)楊鵬先生、劉海峰先生及趙福先生(因彼等於重新分配協議及股份重新分配項下擬進行交易中擁有權益或參與其中，已就批准重新分配協議及股份重新分配的相關董事會決議案放棄投票)；及(b)獨立非執行董事(將於考慮獨立財務顧問的意見後發表意見))認為股份重新分配屬公平合理並符合股東整體利益。

## 重新分配股份

於股份重新分配完成後，Rundong Fortune及KKR Auto各自將成為重新分配股份（即可換股優先股）的持有人。本公司已分別獲Rundong Fortune及KKR Auto告知彼等各自：

- (a) 於完成後就可換股優先股所附帶的清盤優先而收取的任何金額；及
- (b) 於完成後就可換股優先股所附帶的股息優先而收取按可換股優先股的面值計算的任何股息金額，

將透過自願向本公司增資或向香港慈善機構或慈善信託捐贈方式酌情出售。

## 申請上市

本公司將向聯交所上市委員會申請批准兌換重新分配股份上市及買賣。

## 管理層認購事項

於二零一五年五月十六日，本公司與管理層認購方（即本集團若干高級管理層成員）及關連管理層認購方（即董事）各自訂立管理層認購協議，根據管理層認購協議的條款及條件，本公司有條件同意配發及發行而管理層認購方及關連管理層認購方有條件同意按每股2.89港元的價格認購合共80,537,237股管理層認購股份。

## 管理層認購股份

80,537,237股管理層認購股份相當於(a)本公告日期已發行普通股7.5%；及(b)經認購普通股份、兌換股份及管理層認購股份擴大後的已發行普通股4.8%。

管理層認購股份將按指定數額配發及發行予以下人士：

關連管理層認購方	管理層認購股份數目
楊鵬先生(董事)：	36,898,851
柳東靄先生(董事)：	7,737,800
趙忠階先生(董事)：	7,737,800
劉健先生(董事)：	4,855,600
燕蘇建先生(董事)：	4,418,186
管理層認購方	管理層認購股份數目
朱立東先生：	3,477,800
姜曉飛先生：	3,077,800
趙若旭先生：	4,077,800
周健先生：	4,777,800
Lee Nan-Ping先生：	<u>3,477,800</u>
合計：	<u><u>80,537,237</u></u>

#### 管理層認購價

管理層認購價每股管理層認購股份2.89港元相等於認購價，乃本公司、管理層認購方及關連管理層認購方經考慮認購價後公平磋商釐定。

#### 管理層認購協議先決條件

管理層認購協議各自項下擬進行的交易須待(其中包括)達成以下條件(「管理層認購事項條件」)後，方告完成：

- (a) 執行人員批准特別交易(管理層認購事項)，惟須待(其中包括)(i)守則獨立股東批准特別交易(管理層認購事項)；及(ii)守則獨立董事委員會的獨立財務顧問公開表明其認為特別交易(管理層認購事項)之條款屬公平合理；

- (b) 本公司根據收購守則、上市規則及章程細則取得守則獨立股東及上市規則獨立股東就管理層認購事項、特別授權(管理層認購股份)及特別交易(管理層認購事項)的批准；
- (c) 上市委員會批准管理層認購股份上市及買賣；及
- (d) 完成認購協議。

#### 完成管理層認購協議

待達成管理層認購事項條件後，有關管理層認購方及關連管理層認購方各自的管理層認購事項將按以下方式分四期完成(「分期完成」)：

分期完成的時間	佔同意將向相關認購方發行的管理層認購股份總數的百分比(%)
認購協議完成日期後第一週年	30
認購協議完成日期後第二週年	30
認購協議完成日期後第三週年	20
認購協議完成日期後第四週年	20

除管理層認購事項條件外，有關管理層認購方及關連管理層認購方各自的分期完成亦須待以下條件(「分期完成條件」)達成後，方可作實：

- (a) 本集團於緊接各分期完成前的財政年度的收益及純利分別不少於本集團截至二零一四年十二月三十一日止財政年度的收益及純利；

- (b) 相關管理層認購方或關連管理層認購方達成董事會特別就該認購方制定於本公司相關財政年度的績效目標(「**相關績效目標**」)，並可作出以下調整；
- i. 倘相關管理層認購方或關連管理層認購方於相關分期完成前達成相關績效目標的70%，則彼有權於該分期完成時認購的管理層認購股份數目將為70%；
  - ii. 倘相關管理層認購方或關連管理層認購方於相關分期完成前達成相關績效目標的70%至100%，則彼有權於該分期完成時認購的管理層認購股份數目將按比例調整(最多100%)；及
  - iii. 倘相關管理層認購方或關連管理層認購方達成相關績效目標低於70%，則彼有權於該分期完成時認購的管理層認購股份將被註銷。
- (c) 相關管理層認購方或關連管理層認購方仍為本集團僱員；及
- (d) 本公司遵守公眾持股量規定及Rundong Fortune於相關分期完成時於本公司的投票權將不會由30%以上跌至30%以下；否則，相關分期完成將須延後直至該兩項條件達成為止；

僅根據楊鵬先生與本公司的管理層認購協議的條款，管理層認購事項的各分期完成亦須待Rundong Fortune及楊鵬先生或任何彼等一致行動人士毋須因各分期完成就將向楊鵬先生配發及發行管理層認購股份而根據收購守則對本公司證券提出強制全面收購建議後，方可作實。

管理層認購事項條件及分期完成條件均不得豁免。

### **終止管理層認購協議**

各管理層認購協議將因(其中包括)以下理由而終止：(a)協議訂約各方相互同意下終止；或(b)管理層認購事項條件於相關管理層認購協議日期起計12個月內未能達成。



## 有關管理層認購方及關連管理層認購方的資料

管理層認購方及關連管理層認購方各自於本公告日期於本公司的權益詳情載列如下：

認購方姓名	權益性質	普通股數目	佔本公司股權 概約百分比
<b>關連管理層認購方</b>			
楊鵬先生 (附註1)	受控法團權益	484,016,000	45.05
柳東靄先生 (附註2)	信託受益人	1,182,908	0.11
趙忠階先生 (附註2)	信託受益人	1,429,078	0.13
劉健先生 (附註2)	信託受益人	872,494	0.08
燕蘇建先生 (附註2)	信託受益人	1,182,908	0.11
<b>管理層認購方</b>			
朱立東先生 (附註2)	信託受益人	238,169	0.022%
周健先生 (附註2)	信託受益人	47,634	0.0044%
姜曉飛先生 (附註2)	信託受益人	238,169	0.022%
趙若旭先生 (附註2)	信託受益人	123,848	0.012%

附註：

1. 由於楊鵬先生身為Run Feng家族信託(「家族信託」)的監護人，有權委任及罷免家族信託的受託人，故被視為於Rundong Fortune(作為家族信託的受託人)所持普通股中擁有權益。
2. 該等普通股由Runda持有，其為China Auto Retail Holding Group Ltd購股權信託的受託人，而管理層認購方(Lee Nan-Ping先生除外)及關連管理層認購方(楊鵬先生除外)為該信託的合資格受益人。

## 特別授權(管理層認購股份)

管理層認購股份將根據於股東特別大會尋求上市規則獨立股東批准的特別授權(管理層認購股份)配發及發行。由於向關連管理層認購方配發及發行管理層認購股份構成上市規則第14A章項下的關連交易，因此Rundong Fortune(即楊鵬先生的

聯繫人士)及Runda(其以信託形式代關連管理層認購方(楊鵬先生除外)及管理層認購方(Lee Nan-Ping先生除外)持有股份)將於股東特別大會就特別授權(管理層認購股份)放棄投票。

## 申請上市

本公司將向聯交所上市委員會申請批准管理層認購股份上市及買賣。

## 進行管理層認購事項的原因及所得款項用途

人力資源被視作本集團未來發展的關鍵。建議進行管理層認購事項旨在向本集團視為寶貴人力資源的董事及本集團高級管理層提供獎勵，以於完成後持續推動本集團業務發展。此外，董事(不包括關連管理層認購方，彼等因董事身份於擬進行的交易中擁有權益，已就批准管理層認購事項的相關董事會決議案放棄投票)認為，作為留用人才措施，管理層認購事項將為董事及本集團高級管理層提供機會，參與本集團的發展，使高級管理層的利益與本公司及股東的利益一致。

估計管理層認購事項將收取的所得款項淨額約為232,700,000港元，本公司擬將所得款項主要用作本公司的一般營運資金。

## 關連交易及特別交易

根據上市規則，管理層認購事項屬本公司關連交易，須待上市規則獨立股東於股東特別大會以按股數投票方式批准。有關上市規則涵義的進一步詳情載於本公告「上市規則的涵義」一節。

管理層認購事項亦構成收購守則規則25項下本公司的一項特別交易，須待取得執行人員同意、獨立財務顧問意見及守則獨立股東於股東特別大會以按股數投票方式批准。有關收購守則涵義的進一步詳情載於本公告「收購守則的涵義」一節。

管理層認購協議及管理層認購事項須待管理層認購協議的先決條件達成後，方告完成。由於管理層認購事項未必會進行，因此股東及有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

## 修訂章程細則

由於進行認購事項及股份重新分配，本公司股本中將增設全新類別的可換股優先股，惟須待股本決議案通過後方可作實。本公司建議修訂章程細則，以增設全新類別的可換股優先股、採納可換股優先股條款及納入將普通股重新分配為可換股

優先股及將可換股優先股重新分配為普通股的機制。有關修訂章程細則的進一步資料將載於寄發予股東的通函內。

修訂章程細則須待(其中包括)於股東特別大會上通過股本決議案後，方可作實。

## 對股權架構的影響

於本公告日期，除根據本集團於二零一一年九月二十七日採納的購股權計劃授出的購股權(據此6,012,474份購股權仍未行使)外，本公司概無任何尚未行使已發行可換股證券、可轉換或交換為普通股的購股權、認股權證或衍生工具。本公司概無根據首次公開發售後購股權計劃授出任何購股權。

下表載列於(i)緊隨配發及發行認購普通股份及悉數兌換認購可換股優先股後，但於任何股份重新分配前；(ii)緊隨完成及股份重新分配完成後；(iii)緊隨完成及僅兌換認購可換股優先股時；(iv)緊隨悉數兌換兌換股份後但於配發及發行管理層認購股份前；及(v)配發及發行管理層認購股份時本公司的股權架構(假設(a) Rundong Fortune或KKR Auto於完成前並無出售任何股份；及(b)於本公告日期已發行普通股數目並無任何其他變動)：

股東	於本公告日期		緊隨配發及發行認購普通股份及悉數兌換認購可換股優先股後，但於任何股份重新分配前		緊隨配發及發行認購普通股份後，於完成時		於配發及發行認購普通股份及悉數兌換認購可換股優先股後但於兌換任何重新分配股份前		緊隨悉數兌換兌換股份後但於配發及發行管理層認購股份前		緊隨配發及發行管理層認購股份後(附註2)	
	普通股數目	%	普通股數目	%	普通股數目	投票權%	普通股數目	投票權%	普通股數目	投票權%	普通股數目	投票權%
認購方	32,000,000	3.0	568,270,747	35.3	283,942,800	30.0	568,270,747	46.2	568,270,747	35.3	568,270,747	33.6
Rundong Fortune	484,016,000	45.1	484,016,000	30.0	283,942,800	30.0	283,942,800	23.1	484,016,000	30.0	484,016,000	28.6
楊鵬先生	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	36,898,851	2.2 <sup>(附註3)</sup>
<b>認購方及其一致行動人士小計</b>	<b>516,016,000</b>	<b>48.0</b>	<b>1,052,286,747</b>	<b>65.3</b>	<b>567,885,600</b>	<b>60.0</b>	<b>852,513,547</b>	<b>69.3</b>	<b>1,052,286,747</b>	<b>65.3</b>	<b>1,089,185,598</b>	<b>64.4</b>
KKR Auto	280,000,000	26.1	280,000,000	17.4	100,132,400	10.6	100,132,400	8.1	280,000,000	17.4	280,000,000	16.6
管理層認購方及關連管理層認購方(楊鵬先生除外)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	43,638,386	2.6
Rundong Smart	35,984,000	3.3	35,984,000	2.2	35,984,000	3.8	35,984,000	2.9	35,984,000	2.2	35,984,000	2.1
Runda	5,855,000	0.5	5,855,000	0.4	5,855,000	0.6	5,855,000	0.5	5,855,000	0.4	5,855,000	0.3
公眾股東 <sup>(附註1)</sup>	236,619,000	22.0	236,619,000	14.7	236,619,000	25.0	236,619,000	19.2	236,619,000	14.7	236,619,000	14.0
<b>合計</b>	<b>1,074,474,000</b>	<b>100</b>	<b>1,610,744,747</b>	<b>100</b>	<b>946,476,000</b>	<b>100</b>	<b>1,230,803,947</b>	<b>100</b>	<b>1,610,744,747</b>	<b>100</b>	<b>1,691,281,984</b>	<b>100</b>

僅供說明用途，下表載列於(i)緊隨完成後(公眾持股量規定將得以維持，且並無發行可換股優先股及並無進行股份重新分配)；及(ii)配發及發行管理層認購股份時本公司的股權架構(假設(a)KKR Auto於完成前已出售其全部股份；及(b)於本公告日期至以下相關事件發生期間已發行普通股數目並無任何其他變動)：

股東	於本公告日期		緊隨配發及發行認購股份後，於完成時但於配發及發行管理層認購股份前		緊隨配發及發行管理層認購股份後 <sup>(附註2)</sup>	
	普通股數目	投票權%	普通股數目	投票權%	普通股數目	投票權%
認購方	32,000,000	3.0	568,270,747	35.3	568,270,747	33.6
Rundong Fortune	484,016,000	45.1	484,016,000	30.0	484,016,000	28.6
楊鵬先生	—	—	—	—	36,898,851	2.2 <sup>(附註3)</sup>
<b>認購方及其一致行動人士小計</b>	<b>516,016,000</b>	<b>48.0</b>	<b>1,052,286,747</b>	<b>65.3</b>	<b>1,089,185,598</b>	<b>64.4</b>
KKR Auto	280,000,000	26.1	0	0	0	0
管理層認購方及關連管理層認購方(楊鵬先生除外)	—	—	—	—	43,638,386	2.6
Rundong Smart	35,984,000	3.3	35,984,000	2.2	35,984,000	2.1
Runda	5,855,000	0.5	5,855,000	0.4	5,855,000	0.3
公眾股東 <sup>(附註1)</sup>	236,619,000	22.0	516,619,000	32.1	516,619,000	30.6
<b>合計</b>	<b>1,074,474,000</b>	<b>100</b>	<b>1,610,744,747</b>	<b>100</b>	<b>1,691,281,984</b>	<b>100</b>

附註：

1. 於本公告日期，認購方為獨立第三方，其於本公司的股權計入本公司普通股當中公眾持股量。
2. 假設於認購方及Rundong Fortune可根據可換股優先股的條款兌換彼等的可換股優先股前，KKR Auto將所有KKR重新分配股份兌換為普通股，其後向公眾出售其全部普通股，則該16.6%股權將計入本公司普通股的部分公眾持股量。

3. 由於楊鵬先生身為Run Feng家族信託(「家族信託」)的監護人，有權委任及罷免其受託人(即Rundong Fortune，其為家族信託受益人以信託形式持有股份)。楊鵬先生為關連管理層認購方之一，將認購36,898,851股管理層認購股份。向楊鵬先生配發及發行管理層認購股份後，Rundong Fortune及楊鵬先生將合共於520,914,851股普通股擁有權益，相當於經認購股份及管理層認購股份擴大後本公司30.8%投票權。

## 過去十二個月集資活動

下文載列於緊接本公告日期前十二個月期間本公司自發行股本證券以來的集資活動：

初始公告日期	集資活動	所得款項擬定用途	所得款項實際用途 (於二零一四年 十二月三十一日)
二零一四年 七月三十一日	全球發售268,619,000股 普通股	(a) 所得款項40%將用於 在中國設立多個豪華 汽車品牌店鋪	(a) 人民幣202,100,000 元已用於提早償還 長期銀行貸款
		(b) 所得款項30%將用作 償還現有銀行貸款	(b) 人民幣25,200,000元 已用作營運資金及 其他用途
		(c) 所得款項20%將用於 為日後潛在業務收購 事項撥資	(c) 餘額已存放於香港 及中國持牌銀行
		(d) 所得款項10%將用作 營運資金及其他一般 公司用途	

## 申請清洗豁免

於本公告日期，認購方擁有32,000,000股普通股權益，相當於已發行普通股3.0%。於完成後，認購方將擁有最多283,942,800股普通股權益，相當於因分配調整經認購普通股份擴大的已發行普通股30.0%，並將成為本公司控股股東。於認購可換股優先股獲全面兌換後，認購方將擁有合共568,270,747股普通股權益，相當於(a)經認購普通股份及兌換認購股份擴大後的已發行普通股46.2%；及(b)經認購普通股份及兌換股份擴大的已發行普通股35.3%。

根據收購守則規則26.1，認購方有責任就全部已發行普通股以及認購方及其任何一致行動人士尚未擁有或同意收購的本公司其他證券，向股東作出強制全面收購建議，除非獲執行人員授出清洗豁免。就此，認購方將就於完成時配發及發行認購普通股份及／或兌換任何認購可換股優先股向執行人員申請清洗豁免。如執行人員授出清洗豁免，則須待(其中包括)守則獨立股東於股東特別大會以按股數投票表決方式批准後，方可作實。完成亦須待(其中包括)執行人員授出清洗豁免及守則獨立股東於股東特別大會批准後，方可作實。認購方、KKR Auto及Rundong Fortune各自於認購協議、據此擬進行交易及清洗豁免中擁有權益或參與其中，故將於股東特別大會就批准認購協議、據此擬進行交易、特別授權(認購協議)及清洗豁免的相關決議案放棄投票。

## 收購守則的涵義

根據完成後生效的一致行動人士協議，Rundong Fortune(及Rundong Fortune的聯繫人士楊鵬先生)為與認購方一致行動的人士，彼等將合共於(a)至少567,885,600股普通股中擁有權益，佔因分配調整於完成後經認購普通股份擴大的已發行普通股的60.0%；(b)852,513,547股普通股中擁有權益，佔經認購普通股份及兌換認購股份擴大的已發行普通股的69.3%；(c)1,052,286,747股普通股中擁有權益，佔經認購普通股份及兌換股份擴大的已發行普通股的65.3%；及(d)1,089,185,598股普通股中擁有權益，佔經認購普通股份、兌換股份及管理層認購股份擴大的已發行普通股的64.4%。

管理層認購事項構成收購守則規則25項下本公司的一項特別交易。本公司將作出申請，以獲得執行人員同意特別交易(管理層認購事項)。特別交易(管理層認購事項)須待獲得執行人員同意、獨立財務顧問認為特別交易(管理層認購事項)的條款屬公平合理及獲守則獨立股東於股東特別大會以按股數投票方式批准後，方可作實。倘未能獲執行人員授出同意或取得守則獨立股東(及上市規則獨立股東)的批准，管理層認購事項將不會進行。

## 上市規則的涵義

於本公告日期，(i)Rundong Fortune為控股股東，持有484,016,000股普通股，佔已發行普通股總數45.1%；(ii)KKR Auto為主要股東，持有280,000,000股普通股，佔已發行普通股總數26.1%；及(iii)關連管理層認購方為董事。因此，Rundong



Fortune、KKR Auto及關連管理層認購方均為本公司的關連人士(定義見上市規則第14A.07條)。因此，股份重新分配及關連管理層認購方進行管理層認購事項亦各自構成本公司的關連交易，須遵守上市規則第14A章的公告、通函及上市規則獨立股東批准規定。

本公司將作出申請，以尋求批准認購普通股份、兌換認購股份及管理層認購股份上市及買賣。

於完成後，將由認購方、Rundong Fortune及KKR Auto各自持有的普通股將不會計入上市規則規定的公眾持股量(假設上述各方於完成前並無出售任何股份)。為促使本公司符合公眾持股量規定，於完成後，(a)將向認購方發行最多284,327,947股認購可換股優先股，惟有待分配調整；及(b)最多200,073,200股RF普通股及179,867,600股KKR普通股將分別重新分配為相同數目的RF重新分配股份及KKR重新分配股份，惟有待重新分配調整。

## 更改名稱

本公司建議於完成後將其英文名稱由「China Rundong Auto Group Limited」更改為「China Greenland Rundong Auto Group Limited」，並採納「中國綠地潤東汽車集團有限公司」為新中文名稱，以取代「中國潤東汽車集團有限公司」。

完成後，認購方將成為控股股東。董事會相信，本公司的新中英文名稱將不僅為本公司帶來全新企業形象，同時亦更準確反映本公司與認購方的關係。董事會認為，更改名稱符合本公司及股東整體最佳利益。

更改名稱須待以下條件獲達成後，方可作實：

- (a) 股東於股東特別大會通過特別決議案批准更改名稱；
- (b) 開曼群島公司註冊處處長發出印有新中英文名稱的更改名稱註冊證明書；及
- (c) 完成。

## 更改名稱的影響

待上述條件獲達成後，更改名稱將自開曼群島公司註冊處處長發出印有新中英文名稱的更改名稱註冊證明書當日起生效。本公司將於其後向香港公司註冊處辦理一切所需存檔手續。

更改名稱將不會影響股東任何權利或本公司日常業務運作或財務狀況。印有本公司現時名稱的所有現有股票將於更改名稱生效後繼續作為股份所有權的良好憑證，並有效作買賣、結算及交收用途。因此，將不會因更改名稱而安排以本公司現有股票換領印有本公司新名稱的新股票。

## 一般事項

### 守則獨立董事委員會、上市規則獨立董事委員會及獨立財務顧問

守則獨立董事委員會將告成立，以於考慮獨立財務顧問的意見後，就認購事項、特別授權(認購協議)、清洗豁免及特別交易(管理層認購事項)向守則獨立股東發表意見。由於非執行董事以非執行董事以外的身分涉及認購事項、清洗豁免及特別交易(管理層認購事項)或於當中擁有權益(視情況而定)，因此彼等各自獲排除於守則獨立董事委員會之外。

上市規則獨立董事委員會將告成立，以於考慮獨立財務顧問的意見後，就股份重新分配、關連管理層認購方進行管理層認購事項及特別授權(管理層認購股份)向上市規則獨立股東發表意見。

本公司將委任獨立財務顧問(將由守則獨立董事委員會及上市規則獨立董事委員會批准)以(a)就批准認購事項、特別授權(認購協議)、清洗豁免及特別交易(管理層認購事項)所提呈決議案向守則獨立董事委員會及守則獨立股東；及(b)就批准股份重新分配、關連管理層認購方進行管理層認購事項及特別授權(管理層認購股份)所提呈決議案向上市規則獨立董事委員會及上市規則獨立股東，提供意見及作出推薦建議。

## 股東特別大會

本公司將舉行股東特別大會，以考慮及酌情通過所需決議案，以批准(其中包括)：(a)認購協議及據此擬進行交易；(b)清洗豁免；(c)重新分配協議及股份重新分配；(d)管理層認購事項(構成特別交易(管理層認購事項))；(e)股本決議案及修訂章程細則；(f)特別授權；及(g)更改名稱。僅守則獨立股東將合資格就有關認購事項、特別授權(認購協議)、清洗豁免及特別交易(管理層認購事項)的相關決議案投票。因此，(i)認購方、Rundong Fortune及其各自的一致行動人士及其各自的聯繫人士；及(ii)任何於認購事項、清洗豁免及／或特別交易(管理層認購事項)擁

有權益或參與其中的股東(包括KKR Auto及Runda)將於股東特別大會就有關認購事項、特別授權(認購協議)、清洗豁免及特別交易(管理層認購事項)的相關決議案進行按股數投票表決時放棄投票。

僅上市規則獨立股東將合資格就有關(a)股份重新分配；(b)關連管理層認購方進行管理層認購事項；及(c)特別授權(管理層認購股份)的相關決議案投票。

### 寄發通函

根據上市規則及收購守則的規定，載有(其中包括)(a)認購事項、清洗豁免、股份重新分配、管理層認購事項(構成特別交易(管理層認購事項))、修訂章程細則、特別授權及更改名稱詳情；(b)守則獨立董事委員會致守則獨立股東的推薦建議；(c)上市規則獨立董事委員會致上市規則獨立股東的推薦建議；(d)獨立財務顧問致守則獨立董事委員會及上市規則獨立董事委員會的意見函件；及(e)召開股東特別大會通告的通函，預期將於二零一五年六月七日或之前寄發予股東。

### 恢復買賣

茲提述本公司於二零一五年四月十七日作出的公告。應本公司要求，普通股買賣自二零一五年四月十七日下午一時正起暫停，以待本公告刊發。本公司已作出申請，自二零一五年五月十八日上午九時正起恢復普通股於聯交所買賣。

**重要提示：**認購事項須待本公告「認購事項的條件」一節所載若干先決條件獲達成後，方可作實，包括守則獨立股東於股東特別大會批准認購事項及清洗豁免以及執行人員授出清洗豁免。因此，認購事項不一定會付諸實行。

股東及有意投資者於買賣普通股時務請審慎行事，如彼等對本身的狀況及應採取的行動有任何疑問，應諮詢專業顧問的建議。

## 釋義

於本公告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有下文所載涵義：

「一致行動」	指	具有收購守則賦予的相同涵義
「分配調整」	指	就釐定兩類股份之間的分配而言，對於完成時將向認購方配發及發行的最低數目認購普通股份及最高數目認購可換股優先股的調整，詳情載於本公告「認購協議－分配調整」一節
「章程細則」	指	本公司不時修訂的組織章程細則
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	星期六或星期日或中國或香港公眾假期以外任何一日
「更改名稱」	指	本公司建議於完成後將其英文名稱由「China Rundong Auto Group Limited」更改為「China Greenland Rundong Auto Group Limited」，並採納「中國綠地潤東汽車集團有限公司」為其新中文名稱，以取代「中國潤東汽車集團有限公司」
「守則獨立董事委員會」	指	將由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以根據收購守則就認購事項、特別授權（認購協議）、清洗豁免及特別交易（管理層認購事項）向守則獨立股東提供意見
「守則獨立股東」	指	就收購守則而言，股東（認購方及與其一致行動人士（包括Rundong Fortune）除外）及任何其他於認購事項、特別授權（認購協議）、清洗豁免及／或特別交易（管理層認購事項）中擁有權益或參與其中的股東（包括KKR Auto及Runda（其以信託形式代關連管理層認購方（楊鵬先生除外）及管理層認購方（Lee Nan-Ping先生除外）持有股份）

「本公司」	指	中國潤東汽車集團有限公司，於二零一四年一月十五日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其普通股在聯交所上市
「完成」	指	根據認購協議條款完成認購事項
「一致行動人士協議」	指	<b>Rundong Fortune</b> 與認購方所訂立日期為二零一五年五月十六日的協議，內容有關彼等對行使彼等身為董事的若干權利的理解
「關連管理層認購方」	指	根據管理層認購協議的條款，身為董事的管理層認購股份的認購方，即楊鵬先生、柳東靈先生、趙忠階先生、劉健先生及燕蘇建先生
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予涵義
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予涵義
「兌換重新分配股份」	指	根據章程細則及可換股優先股條款將由 <b>KKR</b> 重新分配股份及 <b>RF</b> 重新分配股份兌換所得普通股
「兌換股份」	指	兌換認購股份及兌換重新分配股份
「兌換認購股份」	指	根據章程細則及可換股優先股條款將由認購可換股優先股兌換所得普通股
「可換股優先股」	指	待股本決議案獲通過，本公司股本中每股面值0.0000005美元的可換股優先股，具有可換股優先股條款及將予修訂的章程細則所載權利及權力
「董事」	指	本公司董事
「股息優先」	指	可換股優先股所附帶的股息優先權利，有關詳情載於本公告「可換股優先股主要條款 — 股息」一節

「股東特別大會」	指	本公司將予召開以批准(其中包括)(a)認購協議及據此擬進行交易；(b)重新分配協議及股份重新分配；(c)管理層認購事項(構成特別交易(管理層認購事項))；(d)特別授權；(e)清洗豁免；(f)股本決議案及章程細則的修訂；及(g)更改名稱的股東特別大會
「執行人員」	指	證券及期貨事務監察委員會企業融資部執行理事或執行理事的任何代表
「綠地」	指	綠地控股集團有限公司，由多間國有企業及代表集團僱員的控股實體上海格林蘭投資企業(有限合夥)(其持有29.1%股權，即最大單一股東)持股的企業集團，總部設於上海，為全球財富500強的公司，其主要業務包括房地產、能源及金融。二零一五年四月二十三日，經中國證監會上市公司併購重組審核委員會召開的二零一五年第32次工作會議審核，上海金豐投資股份有限公司重大資產置換及發行股份購買資產暨關聯交易之重大資產重組事項獲得有條件通過，此次重大資產重組涉及綠地集團在A股的整體上市事宜
「本集團」	指	本公司及其不時的附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，獨立第三方為獨立於本公司及其關連人士且與彼等並無關連的人士
「獨立非執行董事」	指	獨立非執行董事，於本公告日期即彭真懷先生、Mei Jianping先生、李港衛先生及肖政三先生



「KKR Auto」	指	KKR China Auto Retail Holding Ltd II，於二零一零年九月十四日在開曼群島註冊成立的獲豁免公司
「KKR 普通股」	指	KKR Auto於完成前所持最多179,867,600股普通股，將根據股份重新分配重新分配為相同數目的KKR重新分配股份
「KKR重新分配股份」	指	KKR Auto持有的最多179,867,600股可換股優先股，將根據股份重新分配重新分配為相同數目的KKR普通股
「最後交易日」	指	二零一五年四月十六日，即股份在聯交所暫停買賣以待刊發本公告前普通股的最後交易日
「清盤優先」	指	可換股優先股所附帶的清盤優先權利，有關詳情載於本公告「可換股優先股主要條款 — 分派資產」一節
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂或補充
「上市規則獨立董事委員會」	指	將由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以根據上市規則就股份重新分配、關連管理層認購方進行管理層認購事項及特別授權(管理層認購股份)向上市規則獨立股東提供意見
「上市規則獨立股東」	指	就上市規則而言，除於股份重新分配、關連管理層認購方進行管理層認購事項及／或特別授權(管理層認購股份)(視乎情況而定)中擁有權益的人士(包括認購方、Rundong Fortune、KKR Auto及Runda(以信託形式代關連管理層認購方(楊鵬先生除外)及管理層認購方(Lee Nan-Ping先生除外)持有股份))以外的股東
「管理層認購方」	指	根據管理層認購協議的條款，身為本集團高級管理層成員的管理層認購股份的認購方

「管理層認購協議」	指	本公司與管理層認購方及關連管理層認購方各自所訂立日期為二零一五年五月十六日的認購協議，以認購若干新普通股
「管理層認購價」	指	每股2.89港元的價格，將按此價格發行管理層認購股份
「管理層認購股份」	指	根據管理層認購協議，管理層認購方及關連管理層認購方同意認購合共80,537,237股新普通股
「管理層認購事項」	指	管理層認購方及關連管理層認購方根據管理層認購協議認購管理層認購股份
「商務部」	指	中國商務部
「普通股」	指	本公司股本中每股面值0.0000005美元的普通股
「首次公開發售後購股權計劃」	指	本公司於二零一四年七月二十三日為(其中包括)其僱員及董事的利益而採納的購股權計劃
「中國」	指	中華人民共和國(就認購協議及一致行動人士協議而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣)
「公眾持股量規定」	指	上市規則第8.08(1)及第13.32(1)條項下規定須一直由公眾(定義見上市規則)持有本公司於聯交所上市證券的最低百分比規定
「重新分配股份」	指	<b>KKR</b> 重新分配股份及 <b>RF</b> 重新分配股份
「重新分配調整」	指	根據股份重新分配，將於完成時重新分配的 <b>KKR</b> 普通股及 <b>RF</b> 普通股最高數目下調，詳情載於本公告「重新分配協議 — 重新分配調整」一節

「重新分配協議」	指	本公司、Rundong Fortune及KKR Auto所訂立日期為二零一五年五月十六日的協議，內容有關將RF普通股及KKR普通股重新分配為RF重新分配股份及KKR重新分配股份
「RF普通股」	指	Rundong Fortune於完成前所持最多200,073,200股普通股，將根據股份重新分配重新分配為相同數目的RF重新分配股份
「RF重新分配股份」	指	Rundong Fortune持有的最多200,073,200股可換股優先股，將根據股份重新分配重新分配為相同數目的RF普通股
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「Runda」	指	Runda (PTC) Limited，根據英屬處女群島法例註冊成立的私人信託公司，於本公告日期以信託形式代承授人持有5,855,000股普通股，該等承授人為本公司一項僱員首次公開發售前信託(China Auto Retail Holding Group Ltd購股權信託)的受益人
「Rundong Fortune」	指	Rundong Fortune Investment Limited，於二零一三年十一月十八日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並為控股股東
「Rundong Smart」	指	Rundong Smart Investment Limited，於本公告日期以Rundong Wisdom信託之受託人身分，就其受益人的利益而持有35,984,000股普通股，該等受益人包括楊鵬先生的妻子曹維靜女士的姐妹曹維寧女士
「股本決議案」	指	將於股東特別大會獲股東通過的特別決議案，以批准於本公司股本中增設全新類別的可換股優先股、採納可換股優先股條款、納入將普通股重新分配為可換股優先股及將可換股優先股重新分配為普通股的機制以及對章程細則的相關修訂

「股份重新分配」	指	待通過股本決議案及獲上市規則獨立股東批准後，各自根據重新分配協議的條款及章程細則，(a)將RF普通股重新分配至相同數目的RF重新分配股份；及(b)將KKR普通股重新分配至相同數目的KKR重新分配股份，該兩個情況均受限於重新分配調整
「股東」	指	本公司股份持有人
「股份」	指	本公司股本中的股份，包括普通股及於完成後的可換股優先股
「特別交易(管理層認購事項)」	指	根據收購守則規則25涉及管理層認購事項的特別交易
「特別授權」	指	特別授權(認購協議)及特別授權(管理層認購股份)
「特別授權(管理層認購股份)」	指	將於股東特別大會尋求上市規則獨立股東批准的特別授權，以配發及發行管理層認購股份
「特別授權(認購協議)」	指	將於股東特別大會尋求守則獨立股東批准的特別授權，以配發及發行認購普通股份及認購可換股優先股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購方」	指	Greenland Financial Overseas Investment Group Co., Ltd.，於英屬處女群島註冊成立的公司，並為綠地的全資附屬公司。於完成後，認購方將成為本公司控股股東
「認購事項」	指	根據認購協議條款認購認購股份
「認購協議」	指	本公司、認購方與Rundong Fortune就認購事項所訂立日期為二零一五年五月十六日的協議
「認購可換股優先股」	指	本公司於完成時根據認購協議條款及條件將予配發及發行並由認購方認購的最多284,327,947股新可換股優先股

「認購普通股份」	指	根據認購協議條款將由認購方認購至少251,942,800股新普通股
「認購價」	指	每股認購股份2.89港元
「認購股份」	指	536,270,747股股份(包括認購普通股份及認購可換股優先股份)的統稱
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予涵義
「收購守則」	指	香港證券及期貨事務監察委員會所頒佈公司收購及合併守則(經不時修訂)
「可換股優先股條款」	指	根據股本決議案將予採納的可換股優先股條款，詳情載於本公告「可換股優先股主要條款」一節
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「清洗豁免」	指	執行人員根據收購守則規則26註釋1授出豁免，豁免認購方就認購方及其一致行動人士尚未擁有或同意收購的所有普通股及本公司其他證券而須作出強制全面收購建議之責任(倘認購事項進行，其會因完成及／或兌換認購可換股優先股而產生)
「百分比」	指	百分比

本公告所載港元兌人民幣的匯率為1.25港元兌人民幣1.0元。該換算並不代表港元金額可按該匯率實際兌換為人民幣，或可按任何其他匯率兌換。

承董事會命  
中國潤東汽車集團有限公司  
主席  
楊鵬

中國，二零一五年五月十七日

於本公告日期，執行董事為楊鵬先生、柳東靄先生、趙忠階先生、劉健先生及李祥先生；非執行董事為劉海峰先生、趙福先生及燕蘇建先生；及獨立非執行董事為彭真懷先生、Mei Jianping先生、李港衛先生及肖政三先生。

董事對本公告所載資料的準確性共同及個別承擔全部責任，並經作出一切合理查詢後確認，據彼等所深知，本公告所載意見乃經審慎周詳考慮後作出，且本公告並無遺漏任何其他事實，致使本公告所載任何陳述有誤導成份。