

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分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。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券之邀請或要約。



## AFFLUENT PARTNERS HOLDINGS LIMITED

### 錢唐控股有限公司\*

(前稱民生珠寶控股有限公司)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1466)

### 有關收購 DELLOS GROUP LIMITED 33% 股本權益之 須予披露交易 涉及根據一般授權發行代價股份

#### 收購事項

董事會欣然宣佈，於2017年4月18日(聯交所交易時段後)，買方與賣方訂立買賣協議，據此，賣方有條件同意出售，而買方有條件同意購買銷售股份(相當於目標公司全部已發行股本33%)，總代價為79,200,000港元，其將透過向賣方支付現金代價3,500,000港元以及按每股代價股份發行價3.81港元配發及發行總值為75,700,000港元之19,868,766股代價股份方式償付。

代價股份將根據現有一般授權發行，並將於各方面與所有當時已發行之股份享有同等地位。

本公司將向聯交所申請批准代價股份上市及買賣。

\* 僅供識別

## 上市規則涵義

由於收購事項之一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但低於25%，故收購事項構成本公司之須予披露交易，並須遵守上市規則第十四章項下之申報及公告規定。

由於收購事項須待買賣協議所載之條件達成或獲豁免(視情況而定)後方可作實，故其項下擬進行之交易不一定會完成。股東及本公司有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

董事會欣然宣佈，於2017年4月18日(交易時段後)，買方與賣方訂立買賣協議，據此，賣方有條件同意出售，而買方有條件同意購買銷售股份(相當於目標公司全部已發行股本33%)，總代價為79,200,000港元，其將透過向賣方支付現金代價3,500,000港元以及按發行價每股代價股份3.81港元配發及發行總值為75,700,000港元之19,868,766股代價股份方式償付。

買賣協議之主要條款載列如下。

## 買賣協議

日期：                  ：    2017年4月18日

訂約方：                  ：    (i) 買方(作為買方)；  
  (ii) Jade Wheel(作為賣方之一)；及  
  (iii) True Treasure(作為賣方之一)。

## 將予收購之資產

Jade Wheel及True Treasure有條件同意出售且買方有條件同意購買Jade Wheel銷售股份及True Treasure銷售股份(統稱為銷售股份)，分別相當於目標公司所有已發行股本之28%及5%。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，於買賣協議當日，Jade Wheel、True Treasure、目標公司及彼等各自之最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則)之第三方。

完成後，目標公司將成為本公司之聯營公司，而本集團於目標公司之投資將根據相關會計準則分類為於相聯法團之投資。

## 代價

- (i) 買方就Jade Wheel銷售股份應付Jade Wheel之代價為67,200,000港元，於完成時透過按發行價每股代價股份3.81港元向Jade Wheel配發及發行17,637,795股總值為67,200,000港元之代價股份方式達成。
- (ii) 買方就True Treasure銷售股份應付True Treasure之代價為12,000,000港元，將透過以下方式達成：
  - (a) 於完成時，支付現金代價3,500,000港元，並將由本集團之內部資源撥付；及
  - (b) 於完成時，按發行價每股代價股份3.81港元向True Treasure配發及發行2,230,971股總值為8,500,000港元之代價股份。

銷售股份之代價受限於下文「溢利擔保」一節所載之調整機制。

## 代價基準

代價由買方與賣方經公平磋商後達致，並經參考下列各項後釐定，其中包括：

- (i) 目標集團於飲食業之市場份額及業務網絡；
- (ii) 目標集團之過往財務表現；及
- (iii) 賣方所提供之2017年保證金額及代價之調整機制，有關詳情載於下文「溢利擔保」一段；
- (iv) 目標集團未來業務發展之潛力；及
- (v) 下文「進行收購事項之理由及裨益」一節所進一步闡述進行收購事項之其他理由。

因此，董事認為，代價及相關付款條款屬公平合理，且符合本公司及股東之整體利益。

## 代價股份及發行價

發行價每股代價股份3.81港元較：

- (i) 於買賣協議日期(即2017年4月18日)在聯交所所報股份收市價每股3.76港元有溢價約1.33%；
- (ii) 於緊接買賣協議日期前連續五(5)個交易日在聯交所所報股份平均收市價每股約3.874港元折讓約1.65%；及
- (iii) 於緊接買賣協議日期前連續十(10)個交易日在聯交所所報股份平均收市價每股約3.964港元折讓約3.88%。

發行價每股代價股份3.81港元經本公司與賣方參考股份於最近5個交易日(包括買賣協議日期)之成交價後公平磋商達致。董事認為，發行價屬公平合理並符合本公司及股東之整體利益。

代價股份將根據現有一般授權配發及發行。根據現有一般授權授出之股份數目為63,904,232股股份。於本公告日期，並無根據現有一般授權發行股份。因此，根據現有一般授權可予發行之股份數目為63,904,232股股份，且足以配發及發行代價股份並毋須取得股東批准。

按照本公告日期已發行之319,521,163股份計算，代價股份相當於(i)本公司現有已發行股本約6.22%；及(ii)透過發行代價股份擴大之本公司已發行股份約5.85%。代價股份於發行後將於所有方面與現有已發行股份享有同等地位。本公司將向聯交所申請代價股份上市及買賣。

#### 先決條件

完成須待達成以下條件並於其規限下，方可作實：

- (i) 買方合理信納目標集團之盡職審查結果；
- (ii) 賣方及目標公司取得買賣協議及其項下擬進行之收購事項將取得之一切所需同意、許可及批准，並仍具十足效力及效用；
- (iii) 買方取得買賣協議及其項下擬進行之收購事項應將取得之一切所需同意、許可及批准，並仍具十足效力及效用；
- (iv) 如有需要，股東於本公司將召開及舉行之股東大會上通過一項普通決議案，以批准買賣協議及其項下擬進行之收購事項；

- (v) 賣方保證在所有方面均保持真實及準確；
- (vi) 聯交所批准代價股份上市及買賣；
- (vii) 提供使買方信納之憑證以示目標集團已悉數及完整償付於SBC可換股債券之條件及條款項下之所有責任及義務；及
- (viii) 概無SBC可換股債券持有人於完成前行使SBC可換股債券之轉換權。

買方可隨時全權酌情以書面豁免第(i)、(ii)、(v)、(vii)及(viii)條任何條件(以可獲豁免者為限)，而該項豁免可根據買方決定之條款及條件作出。倘買賣協議之任何條件(除須於完成後獲達成者外)未能於2017年5月31日下午4時正或之前，或賣方與買方可能議定之有關較後日期達成或獲豁免(視情況而定)，則買賣協議將告停止及終止，而各訂約方毋須對另一訂約方承擔任何義務及責任，惟任何先前違反買賣協議條款者除外。

於本公告日期，概無上列條件已獲達成。

#### 溢利擔保

賣方已不可撤回地向買方保證及擔保，2017年OPWCC將不少於2017年保證金額。倘2017年OPWCC少於2017年保證金額，則賣方須於2017年經審核賬目交付後七(7)個營業日內按等額基準補償買方，金額以如下方式計算：

$$A + B$$

$$A = (2017年保證金額 - 2017年OPWCC) \times (代價 / 2017年保證金額) \times (28/33)$$

$$B = (2017年保證金額 - 2017年OPWCC) \times (代價 / 2017年保證金額) \times (5/33)$$

當中A為Jade Wheel須向買方補償之金額，B為True Treasure須向買方補償之金額；及

A + B上限為代價35%。

為免生疑問，倘Dellos Korea於其2017年經審核賬目錄得合計虧損，則2017年OPWCC將為零。倘2017年OPWCC超出2017年保證金額，則買方均毋須向賣方支付額外代價。

賣方將促使2017年經審核賬目及溢利證明不遲於2017年9月30日發佈。

## 代價股份之禁售期

賣方承諾及向買方契諾，除非事先取得買方書面同意，其將不會於受限制期間轉讓或以其他方式出售任何禁售代價股份或就此增設任何產權負擔或有關任何禁售代價股份之其他權利，或轉讓或以其他方式出售於當時受禁售代價股份實益擁有人控制之任何公司股份或就此增設任何產權負擔或有關任何禁售代價股份之其他權利。

## 股東協議

根據買賣協議，於完成後買方、True Treasure、Jade Wheel及Double Genesis及其最終實益擁有人與目標公司將訂立股東協議，以規管目標公司股東之相關權利及義務。在股東協議項下賦予之其他權力當中，本集團有權提名一名董事加入目標公司之董事會。

## 有關賣方之資料

各賣方(即True Treasure及Jade Wheel)為於英屬處女群島註冊成立之有限公司，其主要業務為投資控股。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，於買賣協議日期，賣方、Double Genesis、目標公司及彼等各自之最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則)之第三方。

## 有關目標集團之資料

### 目標集團之背景

目標公司為於開曼群島註冊成立之有限投資控股公司。現時，目標公司持有Dellos BVI之全部股本權益，而Dellos BVI為於英屬處女群島註冊成立之有限投資控股公司，其持有Dellos Korea及Dellos Hong Kong之全部股本權益。

Dellos Korea為於韓國註冊成立之有限公司，實繳資本總額為1,670,000,000韓圓元。其主要從事果汁及其他飲品之製造、銷售及分銷。

Dellos Korea之既有品牌  旗下所有產品可大致分為(i) 罐裝飲料；(ii) 樽裝飲料；及(iii) 果醬。該等產品目前行銷韓國及全球超過40個其他國家，包括歐盟、俄羅斯、中亞、南美及非洲。目標集團最近積極擴展其於韓國本地市場之分銷渠道。於2016年，Dellos Korea與韓國一間連鎖便利店訂立直銷協議，據此，特定「Dellos」飲品將透過其全國連鎖便利店出售。於2016年，Dellos Korea亦與韓國政府就提供果汁產品予若干政府部門訂立供應協議。

除其自有品牌外，Dellos Korea亦向多間知名大型飲料公司提供原設備製造服務。

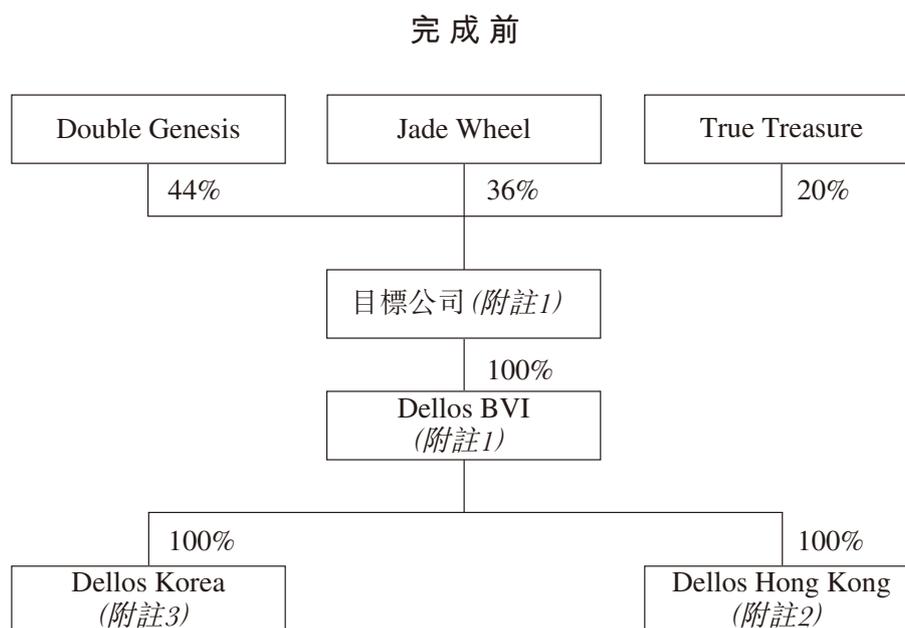
此外，Dellos Korea與獨立第三方共同開發納米水溶性技術(「納米技術」)，該技術應用於香蕉水果及蔬菜飲料之製造過程。納米技術分解膳食纖維、蛋白質、脂肪及其他固體營養素，其為一般形式之食物。將脂肪酸之脂溶性液體轉化為納米尺寸之顆粒有助人體激活消化食物，並通過穩定消化產品以增強消化及吸收功能。Dellos Korea目前處於取得納米技術專利之階段。

Dellos Korea於韓國江原道原州市自設生產設施，總土地面積為9,103平方米。Dellos Korea已取得多項國際專業證書，例如自2014年5月2日生效之國際性品質管理認可9001 (ISO 9001)、自2015年7月29日生效之優良製造規範(GMP)及自2015年7月29日生效之FSSC22000(食品安全系統驗證22000)。

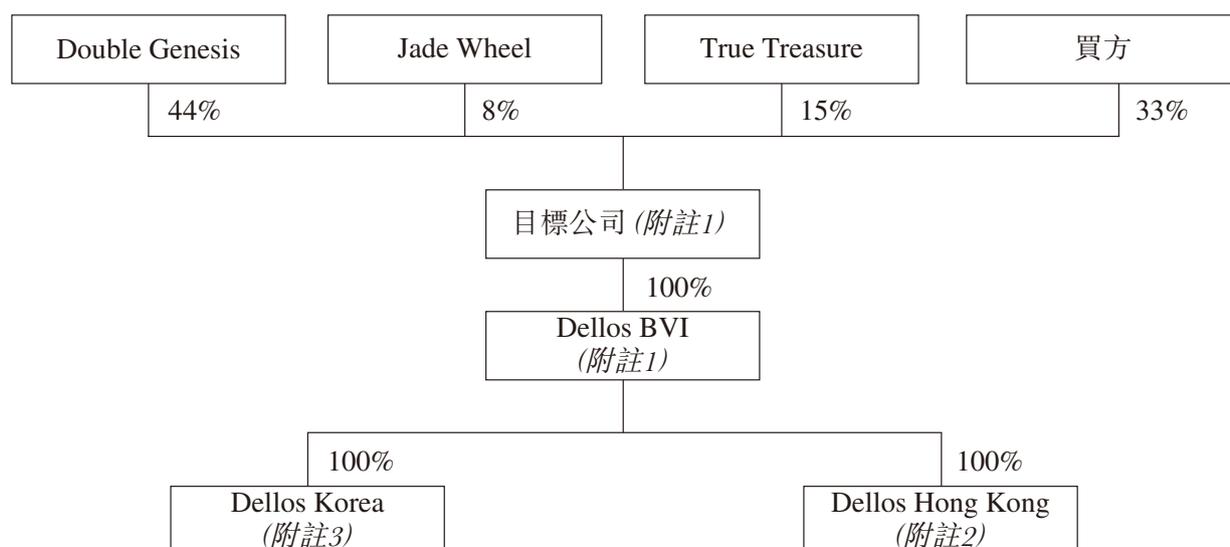
此外，Dellos Korea管理層已於全球食品及飲品市場市場累積豐富市場推廣、銷售及分銷經驗，並已與相關供應商及客戶建立良好關係。

### 目標集團之股權架構

下表載列目標集團緊接完成前後之股權架構：



## 完成後



附註：

1. 目標公司及Dellos BVI分別於2017年2月2日及2017年2月14日註冊成立，主要從事投資控股。
2. Dellos Hong Kong於2016年10月20日註冊成立，並自2017年4月起開始飲品貿易。
3. Dellos Korea於2013年11月27日註冊成立，主要從事果汁及其他飲品之製造、銷售及分銷。

### 目標集團之財務資料

下文載列Dellos Korea於截至2015年6月30日及2016年6月30日止財政年度之財務資料，乃根據韓國財務報告準則編製：

	截至2016年6月30日止年度		截至2015年6月30日止年度	
	千韓圓元 (經審核)	千港元 (經審核) (附註)	千韓圓元 (未經審核)	千港元 (未經審核) (附註)
除稅前溢利	406,989	2,768	335,254	2,280
除稅後溢利	<u>295,152</u>	<u>2,007</u>	<u>309,047</u>	<u>2,102</u>

附註： Dellos Korea財務報表之呈報貨幣為韓圓元。兌換為港元僅供說明用途。

根據Dellos Korea之經審核賬目，截至2016年6月30日止年度，OPWCC約為2,253,635,000韓圓元(或相當於約15,325,000港元)。

於2016年12月31日，Dellos Korea之經審核資產總值及經審核資產淨值分別約為19,208,593,000韓圓元(或相當於約130,618,000港元)及3,552,855,000韓圓元(或相當於約24,159,000港元)。

於2016年12月31日，Dellos Korea之未經審核資產總值及未經審核資產淨值分別約為22,646,556,000韓圓元(或相當於約153,997,000港元)及3,563,567,000韓圓元(或相當於約24,232,000港元)。

自彼等各自之註冊成立日期起，目標公司及Dellos BVI主要從事投資控股，而Dellos Hong Kong自2017年4月起開始飲品貿易。下文載列目標公司、Dellos BVI及Dellos Hong Kong之未經審核財務資料，乃根據國際財務報告準則編製彼等各自之未經審核管理賬目作出。

	目標公司 2017年2月2日至 2017年3月31日 港元 (未經審核)	Dellos BVI 2017年2月14日至 2017年3月31日 港元 (未經審核)	Dellos Hong Kong 2016年10月20日至 2017年3月31日 港元 (未經審核)
除稅前虧損	50,000	10,000	8,000
除稅後虧損	50,000	10,000	8,000
	於2017年3月31日 港元 (未經審核)	於2017年3月31日 港元 (未經審核)	於2017年3月31日 港元 (未經審核)
負債淨額	50,000	9,992	7,999

## 進行收購事項之理由及裨益

本集團主要從事珍珠及珠寶產品之採購、加工、設計、生產及批發分銷。本公司新近成立新業務分部(即策略投資及財務服務分部)，且已投入運作。董事會認為，透過收購事項，本集團將加強現有業務組合、進軍具有增長潛力之新業務分支及擴大其收入來源。

如上文「目標集團之背景」一節所述，目標集團發明納米技術，該技術應用於飲料之製造過程，使飲品能夠更易被人體消代和吸收。消費者日漸重視飲料在飲食及健康方面之功效，故將健康購物置於首位。就此，董事認為，隨著日益重視健康飲料，全球市場對應用納米技術之「Dellos」飲料之需求預期將更趨殷切。因此，董事會對目標集團中期業務及未來前景感到樂觀。

此外，董事會認為，基於目標集團過往及估計財務表現，目標集團於中期內有可能尋求其股份於聯交所或任何其他合資格證券交易所上市。

經考慮上文後，董事認為目標集團未來前景亮麗，並認為收購事項按一般商業條款並於本公司日常一般業務中進行，就本公司及股東而言屬公平合理且符合本公司及股東之整體利益。

## 對股權架構之影響

以下載列(i)於本公告日期；及(ii)緊隨完成時配發及發行代價股份後之本公司股權架構：

股東	於本公告日期		緊隨完成後配發及 發行代價股份	
	股份數目	概約百分比	股份數目	概約百分比
實禧有限公司(附註)	162,177,382	50.76	162,177,382	47.78
鄭明傑	42,734,000	13.37	42,734,000	12.59
<b>公眾股東</b>				
Jade Wheel	–	–	17,637,795	5.19
True Treasure	–	–	2,230,971	0.66
其他公眾股東	114,609,781	35.87	114,609,781	33.78
	<u>319,521,163</u>	<u>100.00</u>	<u>339,389,929</u>	<u>100.00</u>

附註：實禧有限公司為於香港註冊成立之有限公司，由Meridian Glory Limited全資擁有。Meridian Glory Limited由陳永勝先生持有30%及由Affluent Block Limited持有70%。Affluent Block Limited繼而分別由許嘉敏女士、鍾倩瑩女士、潘智豪先生及方昂宏先生最終實益擁有20%、15%、14%及51%。於本公告日期，實禧有限公司之董事會由陳永勝先生及Archambaud-Chao Percy先生組成。

## 上市規則涵義

由於收購事項之一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但低於25%，故收購事項構成本公司之須予披露交易，並須遵守上市規則第十四章項下之申報及公告規定。

由於收購事項須待買賣協議所載之條件達成或獲豁免(視情況而定)後方可作實，故其項下擬進行之交易不一定完成。股東及本公司有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

## 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：

「2017年經審核賬目」	指	Dellos Korea按韓國公認會計原則由買方當時之核數師或買方將予提名之會計師事務所編製截至2017年6月30日止年度之經審核綜合賬目
「2017年保證金額」	指	Dellos Korea截至2017年6月30日止年度之EBITDA不少於2,250,000,000韓圓元
「2017年OPWCC」	指	溢利證明所示Dellos Korea截至2017年6月30日止年度之經審核OPWCC
「收購事項」	指	買方根據買賣協議向賣方收購銷售股份，相當於目標公司已發行股本權益33%
「股東週年大會」	指	本公司於2016年8月23日舉行之股東週年大會
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港銀行於其正常營業時間內一般開門營業之日(不包括星期六、星期日或公眾假期)
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島

「現金代價」	指	購入True Treasure銷售股份之部分代價，將以現金3,500,000港元支付
「本公司」	指	錢唐控股有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「完成」	指	根據買賣協議完成買賣銷售股份
「完成日期」	指	上文「先決條件」一段所載條件獲達成之日後三個營業日或買方與賣方書面協定之該等其他日期
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「代價」	指	買方根據買賣協議之條款就銷售股份應付之總代價
「代價股份」	指	本公司根據買賣協議將向賣方(或其代名人)發行及配發19,868,766股新股份
「Dellos BVI」	指	Natural Spring Global Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，於本公告日期，其全部已發行股本由目標公司實益擁有
「Dellos Hong Kong」	指	Dellos International Limited，於香港註冊成立之有限公司，於本公告日期，其全部已發行股本由Dellos BVI實益擁有
「Dellos Korea」	指	Dellos F&B Co., Ltd，於韓國註冊成立之公司，於本公告日期，其全部已發行股本由Dellos BVI實益擁有
「Dellos Korea股份」	指	Dellos Korea每股面值5,000韓圓元之普通股
「董事」	指	本公司董事
「Double Genesis」	指	Double Genesis Holdings Limited，於本公告日期，持有目標公司44%股權之獨立第三方

「產權負擔」	指	於任何物業、資產或任何性質權利之任何按揭、押記、質押、留置權(藉法規或實施法律而產生者除外)、擔保契約或其他產權負擔、優先權或擔保權益、遞延購買、所有權保留、租賃、買賣或售後租回安排，包括任何同類協議，而「產權負擔」亦須據此解釋
「現有一般授權」	指	於股東週年大會上由股東授予董事以配發、發行及買賣63,904,232股股份(相當於股東週年大會當日本公司已發行股份之20%)之一般授權
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「Jade Wheel」	指	Jade Wheel Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為賣方之一
「Jade Wheel銷售股份」	指	目標公司每股面值0.001美元之28,000股股份，相當於目標公司已發行股份28%
「韓國財務報告準則」	指	韓國財務報告準則
「韓國」	指	大韓民國
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「禁售代價股份」	指	根據買賣協議向Jade Wheel配發及發行之17,637,795股代價股份以及向True Treasure配發及發行之2,230,971股代價股份之統稱
「納米」	指	納米，1納米即1/1,000,000,000米
「原設備製造」	指	原設備製造商
「OPWCC」	指	根據韓國財務報告準則計算之除營運資金變動前經營溢利

「溢利證明」	指	買方將予提名之核數師根據2017年經審核賬目編製之2017年OPWCC金額之證明
「買方」	指	Sparkle World Inc.，於英屬處女群島註冊成立之有限公司及本公司間接全資附屬公司
「受限制期間」	指	自完成日期起至發佈2017年經審核賬目後七(7)個營業日或根據買賣協議支付溢利擔保止期間
「買賣協議」	指	買方與賣方就收購事項所訂立日期為2017年4月18日之有條件買賣協議
「銷售股份」	指	Jade Wheel銷售股份及True Treasure銷售股份之統稱
「SBC可換股債券」	指	Dellos Korea於2016年5月9日向Small & Medium Business Corporation發行面值為1,000,000,000韓圓元之可換股債券，轉換價為每股Dellos Korea股份20,000韓圓元，於2023年5月9日到期
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之股份
「股東」	指	股份持有人
「股東協議」	指	買方、目標公司、賣方、Double Genesis及其最終實益擁有人將於完成時訂立之股東協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	Dellos Group Limited，於開曼群島註冊成立之有限公司，於本公告日期，其全部已發行股本由Double Genesis、Jade Wheel及True Treasure實益擁有
「目標集團」	指	目標公司，連同Dellos BVI、Dellos Korea及Dellos Hong Kong
「True Treasure」	指	True Treasure Ventures Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為賣方之一

「True Treasure 銷售股份」	指	目標公司每股面值0.001美元之5,000股股份，相當於目標公司全部已發行股本5%
「賣方」	指	Jade Wheel及True Treasure
「賣方保證」	指	賣方根據買賣協議作出之所有聲明、保證及承諾
「港元」	指	港元
「韓圓元」	指	南韓圓
「美元」	指	美元
「%」	指	百分比

就本公告而言，韓圓元兌港元之換算以1韓圓元兌0.0068港元之匯率進行。不代表港元或韓圓元金額已經或可按上述匯率兌換。

承董事會命  
錢唐控股有限公司  
主席  
藍志城

香港，2017年4月18日

於本公告日期，本公司執行董事為藍志城先生(主席)、Archambaud-Chao Percy Henry Junior先生、梁奕曦先生、陸兆鋒先生及李子恆先生；以及本公司獨立非執行董事為彭兆賢先生、黎溢源先生、李健強先生及陳志遠先生。