

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。



潤東汽車
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)

自願公告一
有關可能非常重大出售事項之
轉讓股份之意向協議

本公告乃中國潤東汽車集團有限公司(「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)第13.09(2)條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部之內幕消息條文(定義見上市規則)而作出。

轉讓股份之意向協議

本公司董事(「**董事**」)會(「**董事會**」)欣然宣佈，於二零一九年四月四日，本公司與昆明彥恒汽車銷售服務有限公司(「**昆明彥恒**」，連同本公司統稱「**訂約方**」)簽訂轉讓股份之意向協議(「**意向協議**」)。

建議出售事項

根據意向協議，本公司(賣方)擬出售而昆明彥恒(買方)擬購買(「**建議出售事項**」)本公司四家間接全資附屬公司(即潤東汽車集團有限公司、徐州潤東汽車營銷管理有限公司、徐州悅美汽車營銷管理有限公司及徐州潤東交廣汽車營銷管理有限公司)(「**目標附屬公司**」)的全部股權。

代價及按金

根據意向協議，估計建議出售事項的代價約為人民幣34億元，乃參考資產估值報告中目標附屬公司於二零一八年九月三十日之資產淨值的估定市值之初步估值而定。此外，建議出售事項須遵守意向協議及訂約方將簽訂之進一步股份轉讓協議（「**正式股份轉讓協議**」）的條款及條件。簽訂正式股份轉讓協議前，昆明彥恒應向本公司支付不少於人民幣13.6億元的按金（約為建議出售事項之代價的40%）。餘下代價的數額以及付款方式須遵守正式股份轉讓協議的條款及條件。

上市規則的涵義

基於有關建議出售事項的適用百分比率之初步計算，根據上市規則第14.06(4)條，預期建議出售事項（倘進行）屬於本公司的非常重大出售事項。本公司將於必要時根據上市規則的所有其他適用規定發佈有關建議出售事項的進一步公告。

建議出售事項之先決條件

根據意向協議，建議出售事項須待下列先決條件獲達成或豁免後，方告完成：

- (i) 於正式股份轉讓協議中所述之本集團重組完成且本公司已取得或進行集團重組項下的所有相關登記、備案及交易；
- (ii) 目標附屬公司、本公司及昆明彥恒已獲得完成及達成意向協議條款所需的一切必要批准，包括但不限於內部批准、上市規則所規定的本公司股東的批准及中國政府的相關批文（如適用）；
- (iii) 基於本集團管理層賬目，於二零一八年九月三十日（即本集團財務盡職調查的基準日），目標附屬公司之整體綜合資產負債比率低於80%；
- (iv) 意向協議日期與正式股份轉讓協議所述的完成日期（「**完成日期**」）期間，對目標附屬公司的資產、營運及管理並無重大不利影響（定義見意向協議）；

- (v) 本公司及目標附屬公司已達成並遵守意向協議的條款且彼等各自的承諾及責任已於完成日期前根據意向協議的條款達成，以及於完成日期前並無嚴重違反意向協議的任何條款；
- (vi) 根據任何法律或法規，本公司並無任何責令、禁止或限制可能阻礙根據意向協議完成建議出售事項；及
- (vii) 正式股份轉讓協議所訂明的任何其他先決條件。

建議出售事項的理由及裨益

本集團主要從事汽車銷售業務，於中國各個地區經營多家汽車經銷店。作為本集團應對市場策略的一部分，本集團計劃出售目標附屬公司，將重點由其汽車銷售業務轉向個別品牌組合及擴大其他業務分部。

維持汽車經銷店的成本不斷上漲，而汽車銷售業務的盈利能力受該等成本增加的負面影響。就此而言，建議出售事項(倘進行)將為本集團有效帶來現金流入，支持其業務營運及擴張。此外，本集團擬進一步發展其汽車保險代理服務及汽車融資租賃以及相關諮詢服務業務，該等業務於過往年度逐漸增長且盈利可觀。

經計及上述因素後，董事認為建議出售事項公平合理，符合本公司及股東的整體利益。

有關目標附屬公司及昆明彥恒的資料

目標附屬公司為根據中國法律註冊成立的有限責任公司，均為本公司的間接全資附屬公司。目標附屬公司直接及間接持有及管理本集團62家附屬公司，該等附屬公司主要於中國山東、安徽、江蘇、浙江及上海經營合共56家汽車經銷店。

昆明彥恒分別由中國公民李卓霖先生及上海覽海投資有限公司持有90%及10%的權益，上海覽海投資有限公司為覽海控股(集團)有限公司全資附屬公司。覽海控股(集團)有限公司及其附屬公司從事多種業務，包括汽車銷售及售後服務、保險業務、商業銀行業務及醫療保健業務。

經作出一切合理查詢後，就董事會所知、所悉及所信，李卓霖先生、覽海控股(集團)有限公司及其最終實益擁有人均獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則)，且與本公司及其關連人士並無關連。

簽訂意向協議

意向協議載有訂約方對建議出售事項的初步商業意向。儘管意向協議具法律約束力，建議出售事項的條款須待訂約方進一步協商並簽訂正式股份轉讓協議後方可作實。昆明彥恒將繼續就建議出售事項對目標附屬公司進行財務盡職調查及評估，可能會在財務盡職調查結果不理想的情況下選擇不進行建議出售事項。截至本公告日期，財務盡職調查尚未完成。倘建議出售事項落實，根據上市規則，將構成本公司須予公佈的交易，本公司將遵守上市規則相關規定。

董事會謹此強調，意向協議所載條款須待訂約方進一步協商並同意。建議出售事項未必會進行，建議出售事項的條款尚未落實，仍須待訂約方進一步協商。即使簽訂正式股份轉讓協議，完成有關協議的先決條件未必會達成，故建議出售事項未必會實現。謹請本公司股東及潛在投資者在買賣本公司證券時審慎行事。

承董事會命
中國潤東汽車集團有限公司
主席
楊鵬

中國上海，二零一九年四月四日

於本公告日期，董事會包括一名執行董事，即楊鵬先生；及四名獨立非執行董事，即Mei Jianping先生、李港衛先生、肖政三先生及李鑫先生。