

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 復星

復星國際有限公司

FOSUN INTERNATIONAL LIMITED

(在香港註冊成立之有限公司)
(股份代號: 00656)

須予披露交易 有關收購 青島啤酒股份有限公司之 H 股

股份買入協議

董事會欣然宣佈，各買方分別與賣方於 2017 年 12 月 20 日簽訂股份買入協議。據此，買方同意購買，而賣方同意出售 243,108,236 股售出股份，共佔目標公司已發行 H 股股份數之 37.11% 及其已發行股份總數之 17.99%，以每股售出股份港幣 27.22 元作價，代價合共約為港幣 6,617 百萬元。

上市規則之涵義

根據上市規則第 14.22 條，收購將會被合併計算。由於收購之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% 但低於 25%，收購構成本公司之一項須予披露交易，須遵守上市規則第十四章項下之通知及公告規定。

本公司股東和潛在投資者應注意，收購的完成取決於先決條件的滿足或豁免，而這些先決條件可能會或不會獲滿足或豁免。本公司股東和潛在投資者在買賣本公司證券時務須審慎行事。

緒言

董事會欣然宣佈，各買方分別與賣方於 2017 年 12 月 20 日簽訂股份買入協議。據此，買方同意購買，而賣方同意出售 243,108,236 股售出股份，共佔目標公司已發行 H 股股份數之 37.11% 及其已發行股份總數之 17.99%，以每股售出股份港幣 27.22 元作價，代價合共約為港幣 6,617 百萬元。

股份買入協議之主要條款如下：

股份買入協議

日期：2017年12月20日

訂約方：各股份買入協議之買方：

- (i) 復星產業控股有限公司（「復星產控」）；
- (ii) 鼎睿再保險有限公司（「鼎睿再保險」）；
- (iii) Fidelidade - Companhia de Seguros, S.A.（「Fidelidade」）；
- (iv) Star Insurance Company（「Star Insurance」）；及
- (v) China Momentum Investment (BVI) Limited（「CMI」）

賣方：朝日集團控股株式會社（Asahi Group Holdings, Ltd.）

在復星產控、賣方及本公司（僅為該股份買入協議的一個訂約方）簽署的股份買入協議中，如復星產控違約，則本公司同意向賣方承擔履行復星產控於股份買入協議項下的義務及責任，且當發生任何其他買方於其他相關股份買入協議項下違約或終止的情形，復星產控及本公司亦同意向賣方承擔履行（或促使履行）相關股份買入協議項下的其他買方的付款義務及交易進行交割的義務。

據董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，賣方及其最終實益擁有人均為本公司及本公司關連人士之獨立第三方。

售出股份：賣方將予出售之合共 243,108,236 股 H 股如下所示：

買方名稱	售出股份數目	約佔 H 股之百分比	約佔目標公司總發行股本之百分比
復星產控	153,255,626	23.40%	11.34%
鼎睿再保險	7,173,861	1.10%	0.53%
Fidelidade	34,434,533	5.26%	2.55%
Star Insurance	4,304,317	0.66%	0.32%
CMI	43,939,899	6.71%	3.25%
總計	243,108,236	37.11%	17.99%

代價及支付條款 : 合共約港幣 6,617 百萬元，即為每股售出股份港幣 27.22 元乘以售出股份數目，由各買方根據各自簽署的股份買入協議之條款以現金方式於交割日（定義見下文）全數支付。

代價經各股份買入協議訂約方經參考: (i) 目標公司資產及業務價值；(ii) 目標公司目前的股價；及(iii) 於「收購之理由及裨益」一段內所載的因素等事項，通過公平磋商而釐定。

代價將分別由各買方之自有資金或各買方之自有資金及外部融資的組合進行支付。

交割 : 收購須待於交割或交割前股份買入協議項下之慣例交割條件獲達成或豁免如(適用)後，於 2018 年 3 月 28 日，或任何其他訂約方共同約定之日期完成（「交割日」），但交割日應為股份買入協議簽訂日之後至少 30 個香港營業日。

收購之理由及裨益

本公司植根中國，深耕健康、快樂及富足領域，智造客戶到智造者（C2M）幸福生態系統，支持中國現代消費者的生活方式和消費升級。中國為世界上最大的啤酒市場，本集團看好目標公司的潛在增長，主要因為目標公司具有獨特的品牌價值和優秀的管理團隊，符合中國啤酒消費品質升級的趨勢，憑藉本集團的全球資源促進其國內及國際市場的發展，並有望受益於國有企業改革步伐的加快。

目標公司是中國最為歷史悠久的啤酒生產商之一，其前身為日耳曼啤酒青島股份有限公司，於 1903 年成立，為德國和英國商人創立。目前，中國已經成為世界上最大的啤酒市場，而目標公司一直是中國領先的啤酒企業，其產品銷往世界 100 個不同的國家和地區。目標公司在國內擁有 60 餘家啤酒生產企業，分佈於 20 個省、直轄市、自治區，年產量達 80 億升，並通過超過 1 萬個經銷商在中國開展銷售。

董事（包括獨立非執行董事）認為，股份買入協議及收購的條款屬公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。

上市規則之涵義

根據上市規則第 14.22 條，收購將會被合併計算。由於收購之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%但低於 25%，收購構成本公司之一項須予披露交易，須遵守上市規則第十四章項下之通知及公告規定。

一般信息

目標公司

目標公司於中國成立。其 H 股股份於香港聯交所主板上市（股份代號：00168），其 A 股股份於上海證券交易所上市（股份代號：600600）。目標公司及其附屬公司主要從事啤酒產品的生產和銷售。

緊隨收購前兩個財政年度歸屬於目標公司權益持有人之合併淨利潤（除稅前及除稅後）（按中國企業會計準則編制）如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2016 年 (經審計) 概約 人民幣百萬元	2015 年 (經審計) 概約 人民幣百萬元
除稅前淨利潤	2,123	2,275
除稅後淨利潤	1,106	1,612

截至 2017 年 6 月 30 日止，目標公司未經審計之合併總資產及淨資產分別為人民幣 32,661 百萬元和人民幣 17,591 百萬元。

本公司

本公司為一家於香港成立之公司，深耕健康、快樂、富足領域，智造客戶到智造者（C2M）幸福生態系統，為全球家庭客戶提供高品質的產品和服務。健康生態包括復星醫藥、醫療服務和健康產品三部分；快樂生態包括旅遊及休閒、體驗式產品及服務兩部分；富足生態包括保險及金融、投資及蜂巢地產三個板塊。

買方

復星產控，一間於香港成立之公司，本公司的全資附屬公司，主要從事投資控股；

鼎睿再保險，一間於香港成立之公司，本公司持有 86.93% 權益之附屬公司，主要從事財產再保險、生命及健康再保險業務；

Fidelidade，一間依據葡萄牙法律成立之公司，本公司持有 84.9861% 權益之附屬公司，獲授權開展壽險和非壽險業務；

Star Insurance，一間於密西根州成立之公司，為 AmeriTrust 的全資附屬公司，是一間從事商業財險和意外險的保險公司；

CMI，一間於英屬維京群島註冊成立之公司，為中國動力基金的全資附屬公司，主要從事投資控股。

賣方

賣方於日本東京註冊成立，於日本及國際製造及銷售酒精飲料、無酒精飲品及食品，其股票於東京證券交易所上市（股票代碼：2502）。截至本公告日，其為目標公司的主要股東。

本公司股東和潛在投資者應注意，收購的完成取決於先決條件的滿足或豁免，而這些先決條件可能會或不會獲滿足或豁免。本公司股東和潛在投資者在買賣本公司證券時務須審慎行事。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有如下涵義：

「A 股」	指	目標公司之A股，其於上海證券交易所上市
「收購」	指	各買方根據其與賣方簽訂之各股份買入協議而收購售出股份之統稱
「AmeriTrust」	指	AmeriTrust Group, Inc., 前稱為Meadowbrook Insurance Group, Inc., 為本公司的全資附屬公司
「董事會」	指	本公司董事會
「營業日」	指	於日本、中國、里斯本、密西根或香港除去星期六、星期日及銀行假期的任何一天
「買方及各買方」	指	復星產控、鼎睿再保險、Fidelidade、Star Insurance 及CMI

「交割」	指	各股份買入協議之交割
「中國動力基金」	指	China Momentum Fund, L.P., 由本集團管理之基金
「本公司」	指	復星國際有限公司，根據香港法律註冊成立之公司，其股份於香港聯交所主板上市及買賣
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「代價」	指	根據股份買入協議，買方購買售出股份應支付的代價合共約為港幣6,617百萬元
「董事」	指	本公司之董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港幣」	指	港幣，香港之法定貨幣
「H股」	指	目標公司之H股，其於香港聯交所上市
「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
「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	人民幣，中國之法定貨幣
「售出股份」	指	各買方根據相關股份買入協議購買的目標公司H股
「賣方」	指	朝日集團控股株式會社，於日本東京註冊成立，於日本及國際製造及銷售酒精飲料、無酒精飲品及食品，其股票在東京證券交易所上市（股票代碼：2502），截至本公告日止，為目標公司的主要股東
「股份買入協議」	指	各買方分別與賣方於2017年12月20日簽訂之有關收購之股份買入協議。
「目標公司」	指	青島啤酒股份有限公司，依據中國法律成立，其H股股份於香港聯交所主板上市（股份代號：00168），其A股股份於上海證券交易所上市（股份代號：600600）
「%」	指	百分比

承董事會命
復星國際有限公司
董事長
郭廣昌

2017年12月20日

於本公告日期，本公司之執行董事為郭廣昌先生、汪群斌先生、陳啟宇先生、徐曉亮先生、秦學棠先生、王燦先生、康嵐女士及龔平先生；而獨立非執行董事為章晟曼先生、張化橋先生、張彤先生、楊超先生及李開復博士。

* 僅供參考