

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依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



華融國際金融控股有限公司

HUARONG INTERNATIONAL FINANCIAL HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：993)

補充公告一 須予披露交易 出售貸款及轉讓認購期權

茲提述華融國際金融控股有限公司(「本公司」)日期為二零一七年八月二十八日及二零一七年九月四日的公告(「初始公告」)，內容有關提供財務資助，及本公司日期為二零二零年十二月二十八日的公告(「該公告」)，內容有關貸款出售事項及認購期權轉讓。除另有界定者外，本公告所用詞彙與初始公告及該公告所界定者具有相同涵義。

本公司謹此提供該公告之補充資料，載列如下：

有關融資於交易確認書日期之狀況之進一步資料

力天對融資的承擔

誠如初始公告所披露，貸款人已同意向借款人提供本金總額為5,810百萬港元的融資及力天(本公司的間接全資附屬公司)對融資的承擔上限為900百萬港元(視乎代理人進行的分配而定)。隨後，按代理人進行的分配，力天的實際承擔為650百萬港元。

融資狀況

誠如初始公告所披露，融資年期將由動用日期(即二零一七年九月二日)起計為期24個月，因此，原訂還款日期為二零一九年九月二日(「原訂還款日期」)。所有貸款人均可向借款人發出通知順延任何結欠款項之還款日期至原訂還款日期之後滿12個月之日。

本公司謹此補充，借款人已於原訂還款日期後向貸款人償還本金總額1,804,139,893.47港元，且該金額已按融資項下貸款人實際獲分配的承擔的比例向貸款人發放。鑑於借款人未能於原訂還款日期悉數償還融資，貸款人自當時起已多次與借款人進行磋商與討論，包括可能延長還款日期，根據融資協議，其須獲得全體貸款人(經各貸款人其內部批准後)之同意。

經考慮借款人對融資進行持續還款，如公告所示，所有貸款人已於二零二零年七月二十九日最終同意根據融資協議之條款將還款日期順延(「**延長**」)至原訂還款日期之後滿12個月之日(即二零二零年九月二日)(「**經延長還款日期**」)。於經延長還款日期及訂立交易確認書之日，融資的尚未償還本金總額為2,927,635,914.53港元，其中327,532,417.23港元為力天根據其於融資項下實際獲分配之承擔支付。於延長後，貸款人(包括力天)並無批准進一步延長還款日期，因此，融資尚未償還金額自二零二零年九月三日起已逾期。

有關貸款出售事項之進一步資料

力天於進行貸款出售事項前採取的行動

於力天決定進行貸款出售事項前，力天於各個階段已採取以下行動：

- i. 於經延長還款日期於二零二零年九月二日到期前，借款人已知會貸款人彼等將因流動性問題無法於經延長還款日期償還尚未償還的貸款，因此建議進一步延長期限。其後，代理人安排各貸款人(包括力天)代表之間的多次電話會議，討論該事宜。然而，由於各貸款人意見各異，貸款人最終無法就進一步延長期限的建議達成協議。
- ii. 於經延長還款日期(即二零二零年九月二日)，由於借款人未能按照融資條款悉數償還融資，根據代理人的安排，力天隨後與其他貸款人舉行數次電話會議，討論貸款處理方案，包括透過行使認購期權將融資的尚未償還金額轉換為China Grand Automotive Group Limited(「**CGA**」)的股份或執行就融資提供的擔保的可行性。

於該等討論中，貸款人(包括力天)總體上對透過處置廣匯汽車服務集團股份公司(「CGA上市公司」)股份執行融資擔保表示較大顧慮。此乃由於，首先，上海證券交易所施加限制，透過大宗交易轉讓的股份於連續90日內不得超過中國上市公司股份總數的百分之二，故處置所持有的CGA上市公司全部股份將至少需2年以上，連同貸款人之間決策及協調所需的時間，執行擔保可能會花費更多的時間及費用。於此過渡期間，貸款人將承受市場風險，因此可能遭受更大的損失。其次，出售CGA上市公司股份的總成本較高，原因為其將涉及更多費用，包括但不限於法律費用、經紀及交易費、經理人費用及託管費。

於二零二零年十月三十日，代理人表示其已收到其中一位貸款人的請求，對建議行使認購期權進行投票，並要求貸款人於二零二零年十一月六日前作出回覆。截至二零二零年十一月六日，根據貸款人的反饋意見，貸款人無法就行使認購期權達至80%的門檻要求。

- iii. 鑑於融資已再次逾期，加上新型冠狀病毒爆發導致經濟變化不可預測，為保障力天、本公司及股東的整體利益，力天開始探討透過轉讓將融資出售予潛在投資者的可能性。於此期間，三間機構表示有興趣自力天收購融資，並向力天提出要約。除愉富(貸款出售事項的當前買方及認購期權承讓人)外，其他兩名潛在買方均要求就轉讓的尚未償還融資本金提供較大折讓。經與三名潛在投資者數輪磋商後，力天及愉富最終就貸款出售事項達成協議。

貸款出售事項代價之基準

貸款出售事項之代價經力天與愉富公平磋商並參照以下各項後協定(i)融資協議項下尚未償還金額366,836,307.30港元(「尚未償還金額」)；(ii)借款人過往還款記錄，其中借款人未能於二零一九年九月悉數償還融資的尚未償還金額，其僅由貸款人於二零二零年七月授出延長後方以確認；(iii)借款人因貸款價值比率低於融資協議所載之規定而未能遵守融資協議之條款補足證券價值；及(iv)借款人信貸狀況，茲注意到借款人的財務表現於延長後已轉差，尤其是CGA上市公司(即借款人主要產生收入的業務)二零二零年首六個月的收入較二零一九年同期下降約18%。

本公司亦謹此補充，執行融資協議項下借款人及擔保人提供之擔保以及授予人(即借款人之一)授出之認購期權存在實際操作方面的顧慮。

鑑於力天僅為融資協議項下的貸款人之一，其對行使或執行就融資協議授出的擔保並無控制權。尤其是，假設貸款人能就行使認購期權達成共識(如下文「有關認購期權及認購期權轉讓之進一步資料—行使認購期權之權利」一段所述)，力天仍會不可避免招致額外時間與費用與多名貸款人磋商其後出售所收購的期權股份的方式、定價及時間。概無法保證貸款人將能就此等事宜達成共識。此外，於與其他貸款人磋商期間，力天將面臨市場風險及可能遭受所收購之期權股份的價值的進一步減少。

如上文「力天於進行貸款出售事項前採取的行動」一段及下文「有關認購期權及認購期權轉讓之進一步資料—訂立認購期權之理由及裨益」一段所述，力天亦須於執行股份押記花費大量時間及成本不明朗因素。

為降低無法收回大部分尚未償還金額之風險及經考慮上文所述之因素後，董事會認為，貸款出售事項之代價，即較尚未償還金額折讓約7.5%，屬合理。儘管存在前述折讓，惟力天已就融資項下由力天提供之本金額收取盈餘約11,791,167.02港元。

經計及上述所有因素，本公司認為力天已竭力盡量減少貸款出售事項產生的損失。本公司認為，貸款出售事項乃減輕力天就融資所面臨風險的最有利方案。貸款出售事項亦已經董事會審閱及批准，且董事會認為其屬最有利之選擇，且符合本公司及其股東的整體利益。

有關認購期權及認購期權轉讓之進一步資料

認購期權承授人身份

認購期權承授人為融資項下所有貸款人(包括力天)。

行使認購期權之權利

認購期權僅可於獲得承授人書面同意後，方可行使，而該等承授人需合共持有代理人所記錄貸款參與比例或尚未償還本金額的80%以上，且認購期權於獲得力天的同意後，方可行使。

訂立認購期權之理由及裨益

經貸款人與借款人公平磋商後，除根據融資協議提供的現有證券外，借款人同意促使授予人以貸款人為受益人授出認購期權，以獲取延期。認購期權主要擬為貸款人提供進一步抵押。

倘發生違約事件，預期貸款人根據認購期權獲得的CGA股份的價值將能夠抵銷借款人根據融資協議及其他相關交易文件欠負的尚未償還總額、責任及負債。除貸款人就獲授認購期權支付的1港元面值外，貸款人並無其他應付借款人的款項作為認購期權的行使價。

此外，儘管融資已由若干股份質押(包括對CGA全部已發行股份的股份質押)作抵押，本公司認為，獲得CGA全部已發行股份的認購期權可為力天提供更多靈活性及權利。透過行使認購期權，力天連同其他貸款人將完全控制CGA全部已發行股份，惟須獲得貸款參與比例或尚未償還本金額合共不少於80%的同意(如上文「有關認購期權及認購期權轉讓之進一步資料—行使認購期權之權利」一段所述)。因此，貸款人可免於花費大量時間及成本，且免受股份質押獲執行時面臨的不明朗情況，尤其是，倘相關質押人將就該執行提出異議的情況。

認購期權轉讓之代價基礎

董事會於釐定認購期權轉讓的代價基礎時已考慮認購期權行使價。誠如該公告所披露，認購期權的行使價與借款人根據融資協議及其他相關交易文件欠負貸款人的所有尚未償還金額、責任及負債一致。因此，認購期權與融資密不可分及因此認購期權自身並無獨立價值。

董事會亦認為，收購認購期權的代價(即1港元)僅為象徵性質。透過按相同價格轉讓認購期權，本集團不會因轉讓而蒙受任何損失。

此外，董事會亦注意到行使認購期權存在的困難(誠如上文「有關貸款出售事項之進一步資料—貸款出售事項代價之基準」一段所述)，而此將會對認購期權的可銷性產生影響。

鑑於上文所述，董事會認為，認購期權轉讓的代價屬公平合理，按正常商業條款訂立，並符合本公司及股東的整體利益。

有關承讓人及CGA的進一步資料

愉富的最終實益擁有人的中文姓名為朱俊杰。

董事會亦僅此澄清，該公告第6頁所載有關CGA的背景存在文書之誤。CGA為一間根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免公司，其主要從事投資控股，且其為CGA上市公司的一名間接主要股東，CGA上市公司為一間於上海證券交易所上市的公司及主要從事汽車(包括二手車)及配件的銷售以及提供汽車相關服務(如維修服務、汽車保險代理服務、汽車及配件全球貿易計劃發展服務、汽車裝飾服務、汽車租賃及汽車諮詢服務)。

以上補充資料或澄清並不影響該公告所載的其他資料。

承董事會命
華融國際金融控股有限公司
主席
徐曉武

香港，二零二一年二月二十一日

於本公告日期，董事會包括執行董事徐曉武先生及王君來先生，非執行董事王琦女士，以及獨立非執行董事洪嘉禧先生、馬立山先生及關浣非先生。