

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，概不對任何就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責任。



中國太平保險控股有限公司

China Taiping Insurance Holdings Company Limited

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：966)

須予披露交易

收購一間於中國成立的商業銀行4.78%股權

於2019年3月15日，本公司之非全資附屬公司太平人壽與該賣方訂立股份轉讓協議，據此，該賣方同意出售，且太平人壽同意收購由該賣方持有標的公司的414,904,000股股份及該等股份根據標的公司章程及中國法律賦予標的公司股東的相應權利和義務。收購事項的代價為人民幣2,862,837,600元。

由於收購事項相關的一項或多項適用百分比率，超過 5% 但不足 25%，故根據上市規則第 14 章，收購事項構成本公司的須予披露交易並須遵守上市規則第 14 章項下之通知及公告規定。

股份轉讓協議

於2019年3月15日，本公司之非全資附屬公司太平人壽與該賣方訂立股份轉讓協議，其主要條款概述如下：

- 日期：2019年3月15日
- 訂約方：(1) 太平人壽（買方）
(2) 該賣方（賣方）
- 主體事項：該賣方同意出售，且太平人壽同意收購由該賣方持有標的公司的414,904,000股股份（相當於標的公司2018年定增完成後股份總數的4.78%）及該等股份根據標的公司章程及中國法律賦予標的公司股東的相應權利和義務。

代價 : 人民幣2,862,837,600元，代價乃經訂約方按公平原則磋商後釐定，主要參考於長三角地區同類型商業銀行的市值及評估機構對標的股份作出的市值評估，同時考慮到標的公司之潛在價值。

支付條款 : 太平人壽將於該賣方在開戶行完成共管帳戶開立且標的公司董事會審議通過標的股份轉讓事宜之日起4個工作日內，向共管帳戶支付代價人民幣2,862,837,600元。

在(1)太平人壽及標的股份已記載於標的公司的股東名冊中；(2)標的公司已向太平人壽發放標的股份的股權證書；及(3)標的公司的股東大會審議通過選舉太平人壽提名的人員擔任標的公司董事的議案獲同時完成之日起5個工作日內，訂約方共同書面指示開戶行由共管帳戶撥付人民幣858,851,280元（即代價的30%）至該賣方指定的銀行帳戶。

完成上述後，在(4)標的公司實際取得上海銀保監局關於太平人壽向標的公司提名的董事候選人任職資格的批復，或(5)標的公司已根據股份轉讓協議中約訂的方式明確載明太平人壽持有標的股份且太平人壽向標的公司提名董事的任職資格已提交上海銀保監局申請核准或類似內容，及標的公司已在股份轉讓協議中約訂的監管機構官方網站作相關披露之日起5個工作日內（以較早發生的時間為準），訂約方共同書面指示開戶行由共管帳戶撥付人民幣2,003,986,320元（即代價的70%）至該賣方指定的銀行帳戶。

終止 : 如截至2019年9月30日（含2019年9月30日），上述條件(4)或(5)均未獲滿足，則太平人壽有權選擇是否將共管帳戶中的全部剩餘代價支付至該賣方指定的銀行帳戶。如太平人壽選擇繼續支付，則該賣方應繼續履行股份轉讓協議；如太平人壽選擇不支付，則該賣方有權選擇繼續履行股份轉讓協議或終止股份轉讓協議。

若終止股份轉讓協議，各訂約方應在股份轉讓協議終止之日起3個工作日內共同書面指示開戶行將共管帳戶中扣除開戶行應收的託管費和匯劃費等銀行費用的全部資金劃回太平人壽指定的銀行帳戶，及該賣方將其已收到的全部代價在5個工作日之內劃回太平人壽指定的銀行帳戶。在前述對價全部劃回太平人壽指定的銀行帳戶之日起5個工作日內，太平人壽應書面指示標的公司將登記在其名下的標的股份以及派發的非現金股利及孳息（如有）記載於該賣方名下並向該賣方簽發股權證書，且應將已收到的標的股份的相關現金股利及孳息（如有）返還給該賣方。

違約責任：如任何一方違反或不完全履行股份轉讓協議項下的任何義務、保證、承諾或責任，應承擔全部違約責任及賠償責任，其中包括因未能按股份轉讓協議約定按期完成股份轉讓協議事宜需支付的延遲履行滯納金、違約金、資金佔用費等。

標的公司的資料

標的公司為一家於2005年8月23日在中國註冊成立的股份制商業銀行，總部位於上海。標的公司資產規模逾人民幣8,000億元，共有網點近400家。標的公司業務範圍包括吸收公眾存款；發放短期、中期和長期貸款；辦理國內外結算；辦理票據承兌與貼現；代理發行、代理兌付、承銷政府債券；買賣政府債券、金融債券；從事同業拆借；從事銀行卡服務；外匯存款，外匯貸款，外匯匯款，國際結算，同業外匯拆借，資信調查、諮詢和見證業務；代理收付款項及代理業務；提供保管箱服務；結匯、售匯業務；經中國銀行保險監督管理委員會批准的其他業務。2018年，標普評級對標的公司長期主體信用評級為“BBB”，短期主體信用評級為“A-2”，展望“穩定”。

標的公司及其附屬公司（「標的集團」）於2017年12月31日按中國公認會計原則編制之經審核資產淨值約為人民幣53,016,904,000元。標的集團於截至2017年12月31日止兩個財政年度按中國公認會計原則編制之業績如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年 (經審核) (人民幣千元)	2016年 (經審核) (人民幣千元)
稅前溢利	8,380,598	7,340,354
稅後溢利	6,663,001	5,976,490

交易原因及裨益

太平人壽收購標的公司的股權後，太平人壽有權提名1名標的公司董事。收購事項及有關的提名權將有利太平人壽整體資產組成、投資組合之多元化、資產負債匹配及風險回報配置。同時，長三角一體化已上升為國家戰略，本次收購可以加強太平人壽與標的公司的合作，有助於太平人壽進一步深耕上海地區，更好地實現與長三角一體化示範區的融合發展和共同發展。

股份轉讓協議項下之應付代價將由太平人壽之內部資源撥付。

董事認為，收購事項乃按一般商業條款釐定，而股份轉讓協議的條款屬公平合理，並符合本公司及本公司股東的整體利益。

上市規則的涵義

由於收購事項相關的一項或多項適用百分比率，超過 5% 但不足 25%，故根據上市規則第14章，收購事項構成本公司的須予披露交易並須遵守上市規則第14章項下之通知及公告規定。

一般資料

本公司的主要業務為投資控股。本公司之附屬公司主要從事中國內地、香港及新加坡的直接人壽保險業務，中國內地、香港及海外的直接財產保險業務，養老及團體人壽保險，以及各類全球再保險業務。此外，本公司之附屬公司亦從事資產管理、保險中介、金融租賃、物業投資、養老產業投資、證券交易及經紀等業務。

太平人壽於中國註冊成立並擁有營運國內人壽保險業務的全國性牌照。太平人壽主要於中國從事承保直接人壽保險合約。

該賣方為於中國註冊成立之有限責任公司，其經營範圍主要為物業智慧化信息化研究；信息網路技術的開發，通訊電子技術的研究（不含限制項目）；自有物業租賃。

就董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於本公告日期，該賣方及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

釋義

除文義另有所指外，本公告下列詞彙具有以下涵義：

「2018年定增」	指	標的公司於2018年進行股份定向增發，股份增發完成後標的公司的註冊資本由人民幣80億元變更為人民幣86.8億元，截至股份轉讓協議簽署日，標的公司尚未完成變更註冊資本的工商變更登記
「收購事項」	指	根據股份轉讓協議之條款，由太平人壽收購該賣方持有的標的股份
「董事會」	指	本公司董事會
「上海銀保監局」	指	中國銀行保險監督管理委員會上海監管局
「本公司」	指	中國太平保險控股有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具上市規則賦予之涵義
「董事」	指	本公司之董事
「開戶行」	指	太平人壽及該賣方根據股份轉讓協議共同協商確定開立資金共管帳戶的銀行
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「共管帳戶」	指	一個將於簽署股份轉讓協議後，以該賣方名義開立並由太平人壽與該賣方共同控制的銀行帳戶
「上市規則」	指	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，不包括中國香港、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣

「股份轉讓協議」	指 太平人壽與該賣方所訂立日期為2019年3月15日之股份轉讓協議。據此，該賣方同意出售，且太平人壽同意收購標的股份，代價為人民幣2,862,837,600元
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「標的公司」	指 上海農村商業銀行股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，是一家總部設在上海的省級股份制商業銀行
「標的公司股東」	指 標的公司的股東
「標的股份」	指 該賣方持有標的公司的414,904,000股股份及該等股份根據標的公司章程及中國法律賦予標的公司股東的相應權利和義務。該等股份佔標的公司2018定增完成後股份總數的4.78%
「太平人壽」	指 太平人壽保險有限公司，一間於中國成立的有限責任公司，亦為本公司的附屬公司，於本公告日期，其中75.1%由本公司擁有及24.9%由 Ageas Insurance International NV（比利時富傑保險國際股份有限公司，前稱Ageas Insurance International N.V.（荷蘭富傑保險國際股份有限公司））擁有
「該賣方」	指 深圳市聯想科技園有限公司，一家於中國註冊成立之有限責任公司
「%」	指 百分比

承董事會命
中國太平保險控股有限公司
張若哈
公司秘書

香港，2019年3月15日

於本公告日期，本公司董事會由10名董事組成，其中羅熹先生、王思東先生及于小萍女士為執行董事，黃維健先生、祝向文先生及武常命先生為非執行董事，武捷思博士、諸大建先生、胡定旭先生及解植春先生為獨立非執行董事。