

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，並明確表示概不就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。

EASY REPAY FINANCE & INVESTMENT LIMITED

易還財務投資有限公司

(於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：8079)

寄發有關自願現金要約之回應文件

**根據獨立財務顧問的意見，獨立董事委員會建議閣下
拒絕接納
自願有條件現金要約**

本公司之財務顧問



創越融資有限公司

獨立董事委員會之獨立財務顧問

RAINBOW.

RAINBOW CAPITAL (HK) LIMITED
溢博資本有限公司

茲提述(i) Beta Dynamic Limited (即要約人)所刊發日期為二零二零年三月十三日之公告及日期為二零二零年四月三日之要約文件，內容有關滙富金融服務有限公司代表要約人作出自願有條件現金要約以收購所有已發行股份(要約人已擁有或同意將予收購的股份除外)並註銷所有尚未行使購股權(即要約)；及(ii)本公司就要約作出回應所刊發日期為二零二零年三月二十日之公告及日期為二零二零年四月十七日之回應文件(即回應文件)。

除文義另有所指外，本公告所用詞彙與回應文件所界定者具有相同涵義。

寄發回應文件

回應文件已根據收購守則之規定於二零二零年四月十七日寄發予股東及購股權持有人。

執行概要

獨立財務顧問認為要約**不公平合理**且並不符合股東、購股權持有人及本公司的整體利益，故此建議獨立董事委員會建議股東及購股權持有人**拒絕接納**要約。

董事會與獨立董事委員會及獨立財務顧問一致認為，要約並不公平及合理，故此建議股東及購股權持有人**拒絕接納**要約。

拒絕接納要約的理由如下：

- (i) **股份要約僅符合要約人的利益而非本公司或股東的利益。**股份要約價較於二零一九年九月三十日及二零一九年十二月三十一日的未經審核資產淨值分別大幅折讓約83.1%及81.9%，亦較股份於最後交易日的收市價折讓約27.5%。接納股份要約意味著本公司的相關價值不超過於二零一九年九月三十日未經審核資產淨值的17%。是次要約未仔細審查本公司的資產及負債，有關定價屬嚴重不公平。有關本集團淨資產分析之詳情載於回應文件內。
- (ii) **要約作實的條件高且不確定。**值得注意的是，除其他慣常條件外，要約須待以下條件達成後方可作實：(a)概無任何司法管轄區的有關當局採取或提出任何行動、法律程序、訴訟、調查或查詢，或制定或作出或擬定且並無任何持續有效的法令、法規、頒令或指令，致使要約或根據要約收購任何要約股份及／或購股權無效、不可強制執行或非法，或禁止實施要約，又或導致要約須受制於任何重大條件、限制或責任(對要約人進行或完成要約的法律能力並無構成重大不利影響的事項或事件除外)；及(如同其他慣常條件)(b)有效接納股份要約導致要約人一致行動小組持有本公司超過50%的投票權。

儘管蕭先生在考慮法律意見後撤回HCA280/2020中的對席禁令申請(作為非正審法律程序)，但與控制股份(即HCA280/2020)及主要股份(即HCA80/2020)(約佔已發行股份總數的45.09%)實益權益的所有權有關的主要的法律程序，以及香港警務處針對可能的犯罪活動的潛在調查(詳見回應文件的董事會函件中的「有關目標股份實益擁有權的糾紛」一節)於最後實際可行日期尚未了結。要約人一致行動小組指稱僅持有於二零二零年三月十三日全部已發行股份約10.86%。董事會(不包括獨立董事委員會成員，彼等建議載於回應文件的獨立董事委員會函件內)認為正在進行的法律程序及潛在警務調查令達成上述條件嚴重存疑，使要約作實的條件高且不確定。

- (iii) **要約人提呈要約的動機可疑。**董事會(不包括獨立董事委員會成員，彼等建議載於回應文件的獨立董事委員會函件內)強烈建議股東於決定是否接納要約前對要約相關事件進行全面且謹慎的審查，包括要約中欠缺吸引力的條款、達成要約條件的不確定性以及有關目標股份的實益擁有權的持續法律程序及潛在警務調查。

股東及購股權持有人就要約採取任何行動前，務請細閱回應文件連同要約文件。任何人士如對應採取的行動有任何疑問，應諮詢其持牌證券交易商或註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

承董事會命
易還財務投資有限公司
主席
蕭若元

香港，二零二零年四月十七日

於本公告日期，本公司董事會由執行董事蕭若元先生及蕭若虹女士；獨立非執行董事李勤輝先生、邵志堯先生及何肇竟先生組成。

董事願就本公告所載資料之準確性共同及個別承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本公告所表達之意見乃經審慎考慮後方達致，且本公告並無遺漏其他事實，致使本公告所載任何內容產生誤導。

本公告將由刊登日期起計最少七天刊載於GEM網站www.hkgem.com之「最新公司公告」一頁及於本公司網站www.ecrepay.com刊登。