

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。

利興發展有限公司
(於香港註冊成立之有限公司)
(股份代號：68)

有關PURECIRCLE LIMITED的擬現金收購事項

本公告乃由本公司為使本公司的股東知悉本公司的事務發展而自願作出。

擬收購事項

於英國時間2020年4月9日，PureCircle Limited宣佈該公司已與投標公司（一家為了收購事項而在英格蘭及威爾斯法律下成立的私人有限公司）達成共識。該收購事項將在法院會議及股東大會得到所需的PureCircle股東多數票的批准及法院的認可後，並完成其他條件的前提下，擬透過百慕達公司法第99節條文項下的協議安排實施。在收購事項的條款中，PureCircle的股份持有人將有權利以1股PureCircle股份換取100便士的現金代價或選擇以1股PureCircle股份換取1股投標公司股份。股份選項以111,874,671的投標公司股份為上限。如選擇股份選項的份數未能被完全滿足，股份選項將會按選擇股份選項的數量以及以現金方式支付PureCircle股份持有人後剩餘的代價，按比例進行計算。收購事項的所有詳情已在PureCircle Limited於2020年4月9日所發佈的公告中詳列。
(<https://www.londonstockexchange.com/exchange/prices-and-markets/stocks/summary/company-summary/BMG7300G1096GBGBXSSMM.html>)

在本公告日期，本集團持有 45,392,610 PureCircle股份的權益。本集團已對投標公司作出以下不可撤銷的承諾：

- (a) 投票贊成在法院會議中出示的協議安排及將在股東大會中提呈的決議案。倘收購事項以收購要約方式實施，將會接納或促使他人接納該要約；以及
- (b) 選擇接納以一股投標公司股份換取每股本集團持有的PureCircle股份。

完成收購事項後，本集團將不會持有PureCircle Limited的任何權益。發放至本集團的投標公司股份將取決於PureCircle Limited股份持有人選擇股份選項的數量程度。假設所有PureCircle股份持有人均選擇股份選項，本集團將在收購事項的條款下獲得至少四百九十萬英鎊的現金。本公司將會在決定現金比例及本集團有權獲取的投標公司股份數量後發表後續公告。

倘PureCircle股份持有人選擇股份選項，該等人仕將會在生效日期或之前與投標公司訂立股東協議（「**股東協議**」）。

自2022年起的連續三年，少數股東將擁有可要求Ingredion每年購買累計6.25%的已發行的投標公司股份的沽權證，以及自2025年起，少數股東可沽售任何剩餘的投標公司股份的普通B股。

自生效日期起五周年後，Ingredion有權利行使一份要求各仍然持有投標公司股份的少數股東出售該等股份的認購證。另外，Ingredion亦有權自2022年起的連續四年向少數股東發出購買每年累計共6.25% (按生效日期投標公司發行股份計算)已發行的投標公司股份的要約。然而，Ingredion並無義務於2022年起連續三年，每年透過沽權證或購買要約去取得多於6.25% (按生效日期投標公司發行股份計算)已發行的投標公司股份。因此，除非經Ingredion同意，否則自2020年起連續三年Ingredion每年必須透過沽權證或購買要約所取得的投標公司股份的普通B股最大值為6.25% (按生效日期投標公司發行股份計算)已發行的投標公司股份。倘Ingredion透過沽權證以及／或認購證取得投標公司股份，該等股份應由Ingredion評估其公平價格。然而，如相關的少數股東轉介公平價值評估至獨立估值師進行，則取得投標公司股份的價格將參考經考慮投標公司過往表現的現金流貼現以及投標公司未來五年的預期現金流。

本集團的主要業務為證券買賣、資產投資、物業發展、投資控股及一般投資。一直以來，本集團將出售證券的淨收益歸類為本集團業務分類「股票投資與交易」項下的收入。本集團已持有的PureCircle股份及將於完成收購後持有的投標公司股份會被列入至本集團財務報表中的「按公平價值計算損益的金融資產」，且其屬於收益性質。

PureCircle Limited資料

PureCircle Limited的股份自2015年10月28日起已在倫敦交易所主要市場上市。PureCircle Limited是一家領先的服務全球食品及飲品業界的甜菊甜味劑的生產及研發商。PureCircle Limited的股份交易已自2019年10月28日因延誤完成截至2019年6月30日止的年度業績審計而被停牌。PureCircle Limited已於2020年3月31日公佈其截至

2019年度6月30日的經審計年度業績，並於2020年4月9日公佈其截至2019年12月31日的非審計中期業績。在分別截至2019年6月30日的財政年度及截至2019年的12月31日的6個月止期間，PureCircle Limited的分別增加了約一億二千四百萬美元及約四千六百八十萬美元的收入，帶來毛利分別為一百二十萬美金及一千零七十萬美金，以及稅前虧損分別為七千二百二十萬美金及一千三百八十萬美金。於本公告日期，PureCircle Limited的股份已復牌。

投標公司資料

投標公司是一家於2020年4月1日在英格蘭與威爾斯法律下註冊成立並於收購事項前取得PureCircle股份的公司。投標公司於註冊成立後並無進行任何交易。於本公告日期，投標公司由Ingredion全資擁有。完成收購事項後，在考慮將會發行及分配至部份選擇股份選項的PureCircle股份持有人（包括本集團）的投標公司股份份額後，投標公司將會分別由Ingredion持有75%股份及部份選擇股份選項的PureCircle股份持有人將持有25%股份。

投標公司股份的組成部份為普通A股，即Ingredion所持有的股份，及普通B股，即該等選擇股份選項的PureCircle股份持有人所持有的股份。普通A股與普通B股將有同等的股息權益、同等的投票權和在投標公司清盤時享有同等地位。

投標公司股份將不會上市，即不能在任何證券交易所進行交易，以及受制於轉移股份的限制。目前暫無計劃使任何分配予部份選擇股份選項的PureCircle股份持有人的投標公司股份接受公眾於任何認可的投資交易所或其他公開市場報價。

釋義

於本公告中，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

- | | |
|----------|---|
| 「收購事項」 | 投標公司擬以現金收購及以股份選擇方式收購並非由投標公司透過協議安排或收購要約而直接或間接已持有之PureCircle的全部已發行股本； |
| 「百慕達公司法」 | 百慕達一九八一年《公司法》，以不時修訂者為準； |
| 「投標公司」 | Ingredion SRSS Holdings Limited； |
| 「投標公司股份」 | 投標公司股本中的股份； |

「本公司」	利興發展有限公司，一家於香港註冊成立之公司，其股份於聯交所上市；
「法院」	百慕達高等法院；
「法院會議」	將根據百慕達公司法第99(1)節及PureCircle之細則，按法院指示召開之以提呈批准協議安排為目的之PureCircle股東會議；
「生效日期」	協議安排根據其條款生效的日期，或如投標公司選擇以收購要約的方式實施收購，則為該收購要約成為或被宣佈各方面均為無條件的日期；
「股東大會」	將召開之主要以提呈批准協議安排及與協議安排有關事項的PureCircle股東大會；
「本集團」	本公司及其附屬公司；
「香港」	中華人民共和國香港特別行政區；
「Ingredion」	Ingredion Incorporated，一家總部位於伊利諾州芝加哥市大都會區的服務超過120個國家的顧客之全球領先的成分解決方案供應商，其普通股股份於紐約證券交易所上市；
「上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「少數股東」	PureCircle股份持有人中選擇股份選項安排並成為投標公司（包括本集團）的股份持有人；
「PureCircle股份」	PureCircle Limited股本中的股份；
「PureCircle股東」	PureCircle股份持有人或其不時的繼承人；
「協議安排」	PureCircle與PureCircle股東之間擬根據百慕達公司法第99節所載之形式實施與收購事項相關的協議安排；
「股份選項」	有關PureCircle股東可選擇以每股 PureCircle股份換取每股投標公司股份的安排；及

「收購要約」

倘收購事項乃透過百慕達公司法第102節中的條文所述的投標要約方式實施，則指投標公司或代表投標公司所提出的以收購PureCircle Limited全部已發行股本的要約。

承董事會命
利興發展有限公司
陳文生
主席兼董事總經理

香港，2020年4月15日

於本公告日期，本公司董事會包括兩位執行董事陳文生先生及陳啟國先生；及三位獨立非執行董事何厚鏘先生、馮家彬先生及林黎明先生。