

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。



China ZhengTong Auto Services Holdings Limited

中國正通汽車服務控股有限公司

(根據開曼群島法律註冊成立的有限公司)

(股份代號：1728)

有關主要及關連交易事宜的背景及調查的最新情況

本公告乃由中國正通汽車服務控股有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司統稱「本集團」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.09條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部項下之內幕消息條文而作出。

茲提述本公司日期為2021年12月22日及2021年12月31日之公告(「該公告」)，內容有關(其中包括)在有關時間可能構成本公司尚未披露主要及關連交易的交易(「有關事宜」)。茲提述本公司日期為2022年1月10日之公告，內容有關(其中包括)成立獨立董事委員會(「獨立董事委員會」)以調查有關事宜。

有關事宜的背景

以下背景從審閱法院文件及相關材料所得出。

2016承諾函

於2016年，本公司間接全資附屬公司武漢正通聯合實業投資集團有限公司（「**武漢正通**」）承諾（「**承諾函**」）在北京廣澤房地產開發有限公司（「**北京廣澤**」）違約的情況下，支付任何差額，以支持北京廣澤(i)在有關寧波禹宸豐澤股權投資合夥企業（有限合夥）（「**禹宸豐澤**」）對北京寶澤汽車科技發展有限公司（「**北京寶澤**」）及北京尊寶成置業有限公司（「**北京尊寶成**」）投資的若干投資協議（「**2016投資協議**」）項下的回購責任；及(ii)委託貸款協議（「**2016委託貸款協議**」）項下的貸款還款責任。

根據日期為2016年3月29日之2016投資協議，禹宸豐澤同意對北京寶澤及北京尊寶成進行增資，投資總額為人民幣420,000,000元，惟北京廣澤需向禹宸豐澤支付投資收益（年度收益率7.5%至9%）並於四年回購期限內回購禹宸豐澤的股權（「**2016股權投資責任**」）。

根據日期為2016年3月30日之2016委託貸款協議，恒豐銀行股份有限公司揚州分行（「**借款人**」，其由禹宸豐澤委託提供該貸款（定義見下文）予北京廣澤），同意向北京廣澤提供本金金額為人民幣1,380,000,000元之貸款（「**該貸款**」），年利率為7.5%，貸款期限為48個月，自2016年3月30日至2020年3月29日（「**2016貸款責任**」）。

2016股權投資責任及2016貸款責任由（其中包括）北京寶澤及北京尊寶成擁有的房地產抵押及王偉澤提供的連帶責任個人保證作為擔保。

據本公司現任董事（「**董事**」）所知所信，武漢正通於2016投資協議及2016委託貸款協議訂立時或前後訂立承諾函。根據承諾函，北京廣澤為2016股權投資責任及2016貸款責任的第一還款人。根據承諾函，如北京廣澤作為第一還款人不履行還款義務，或王偉澤不承擔其提供的連帶責任個人保證項下的擔保責任，或未能以北京廣澤及其子公司的經營性收入償還，則由武漢正通承擔差額補足責任。

2020差額補足協議

武漢正通於2020年訂立的若干差額補足協議(定義見下文)取代了承諾函。

於2020年3月，根據若干投資協議補充協議及回購協議(「**2020回購協議**」)，2016股權投資責任的條款獲修訂。修訂後，(其中包括)回購期限延長至2022年3月30日，回購價款維持人民幣420,000,000元不變，展期兩年的投資收益為每年度9.5%至10%(「**2020股權投資責任**」)。

於2020年3月，根據一份貸款展期協議(「**2020貸款展期協議**」)，2016貸款責任的條款獲修訂。修訂後，(其中包括)該貸款借款期限延長24個月至2022年3月29日，該貸款本金調整為人民幣1,350,000,000元(即當時該貸款餘額)，展期兩年的利率為每年度9.5%至10%(「**2020貸款責任**」)。

據董事所知所信，武漢正通於2020回購協議及2020貸款展期協議訂立時或前後訂立三份差額補足協議(「**差額補足協議**」)。根據差額補足協議，如北京廣澤未能履行2020股權投資責任及2020貸款責任，則武漢正通需(其中包括)承擔差額補足責任。

2020股權投資責任及2020貸款責任亦由(其中包括)北京寶澤及北京尊寶成擁有的房地產(「**該房地產**」)抵押作為擔保。如本公司截至2021年12月31日止年度之全年業績公告(「**業績公告**」)所述，根據外部評估師出具的評估報告，該房地產於2021年12月31日的公允價值為人民幣28.8億元。

有關訂約方的資料

本集團主要在中華人民共和國中國從事4S經銷店業務、供應鏈業務、金融服務及綜合物業業務。武漢正通為本公司之全資附屬公司，其主要從事投資控股。

根據公開信息，借款人為恒豐銀行股份有限公司(中國的一家銀行機構)的分行。據董事所知所信，並經過所有合理查詢，借款人及其最終實益擁有人，均是本公司及本公司的關連人士以外的獨立第三者。

根據公開信息，禹宸豐澤主要從事股權投資及相關諮詢服務。根據截至2022年4月6日的公開信息，(i)禹宸豐澤的執行事務合夥人為北京壹玖資產管理有限公司(「北京壹玖」)，其由深圳新正華金融控股有限公司(「深圳新正華」)和蔣俊國分別擁有65%和35%的股權；(ii)深圳新正華由上海悅瑞實業有限公司(「上海悅瑞」)及陸建文分別擁有95%及5%的權益；(iii)上海悅瑞由上海東方華發企業發展有限公司(「上海東方」)和上海泓邦企業發展有限公司(「上海泓邦」)分別擁有90%和10%的股權；(iv)上海東方由何敏華和周建華分別擁有96.6667%和3.3333%的股權；及(v)上海泓邦由周建華和花建剛分別擁有90%和10%的股權。據董事所知所信，並經過所有合理查詢，禹宸豐澤及其最終實益擁有人，均是本公司及本公司的關連人士以外的獨立第三方。

據董事所知所信，北京廣澤主要從事房地產開發和管理，由湖北和霖實業有限公司全資擁有，而湖北和霖實業有限公司則由王偉澤和徐凌分別擁有90%和10%的股權。王偉澤是前執行董事王木清(其於2022年1月10日辭任)的兒子，而徐凌是王偉澤的配偶。因此，據董事所知所信，北京廣澤及其最終受益人於相關時間為本公司之關連人士。由於就承諾函及差額補足協議參考上市規則第14.07條計算之一項或多項適用百分比率在2016年及2020年的相關時間超過25%但少於100%，故根據上市規則第14章及第14A章，訂立承諾函及差額補足協議可能構成本公司當時的未披露主要及關連交易。現任獨立非執行董事黃天祐博士、曹彤博士及黃丹丹女士(他們均於2020年3月為董事會成員，但只有黃天祐博士於2016年3月為董事會成員)均確認彼等不記得在相關時間董事會有獲提交或審批過承諾函或差額補足協議。

訴訟案件

如該公告所述，本公司分別於2021年12月17日及2021年12月28日獲悉，寧波市中級人民法院及揚州市中級人民法院已作以禹宸豐澤為受益人及針對(其中包括)北京廣澤、北京尊寶成、北京寶澤及武漢正通的法院判決(「**一審判決**」)。

根據一審判決，北京廣澤應：

- 向禹宸豐澤支付本金金額人民幣4.2億元連同利息，其中包括就禹宸豐澤於北京尊寶成及北京寶澤作出的股權投資的回購價款，武漢正通應對上述金額承擔連帶保證責任（「**股權投資一審判決**」）；及
- 向禹宸豐澤支付該貸款本金人民幣13.5億元、利息、罰息及複利合共人民幣約14.1億元及逾期利息，其實際金額將隨時間及相關費用而有所增加，武漢正通應對上述金額承擔連帶保證責任（「**貸款一審判決**」）。

武漢正通已分別向浙江省高級人民法院及江蘇省高級人民法院就股權投資一審判決及貸款一審判決提起上訴。如本公司日期為2022年6月24日的公告（「**6月24日公告**」）所述，本公司已就股權投資一審判決的上訴收到二審判決（「**股權投資二審判決**」），據此，浙江省高級人民法院推翻了一審判決關於武漢正通對北京廣澤在股權投資一審判決下的應付款項承擔連帶責任的認定。根據股權投資二審判決，武漢正通僅需在應付款項範圍內承擔一般保證責任（即在北京廣澤無法履行債務的情況下，才承擔差額補足責任），並在承擔一般保證責任後，有權在實際承擔一般保證責任的範圍內向北京廣澤追償。

如6月24日公告所述，股權投資二審判決為終審判決。截至本公告日期，貸款一審判決的上訴尚未有定論。

獨立董事委員會的初步調查結果

獨立董事委員會（由相關時間尚未成為董事會成員的所有現任執行董事組成）在成立後已經採取了一系列的調查措施，以查證有關事宜的相關事實和情況，包括審查同期文件及對他們認為可能瞭解承諾函、差額補足協議和相關交易的人士進行了詢

問。有回答獨立董事委員會詢問的人士均未能解釋為何於相關時間未有遵守上市規則第14章及第14A章的相關規定。但鑑於新管理層已經開始全面審查本集團有關承諾函及差額補足協議的內部程序，及遵守上市規則的分析現在是其內部合同審查批准程序的重要組成部分，本公司相信如今發生類似事件的風險已經大大降低及下述(a)段的內控程序目前不存在缺陷。

僅根據其最新調查結果和現有信息，獨立董事委員會認為(其中包括)：

- (a) 本公司就批准本公司中國附屬公司執行擔保的歷史性內部控制，包括上市規則的有關合規要求，就承諾函及差額補足協議而言未能達標。儘管如此，鑑於最近公司的單一最大股東的變更(「**股東變更**」)及繼該變更後實施的內控措施，本公司認為內部控制已得到顯著改善；
- (b) 建議將公司的內部控制程序記錄在案，並不時提交給董事會進行審查、討論和批准，以降低違規行為再次發生的風險。

董事會已審閱並接納獨立董事委員會的初步調查結果，並希望強調，雖然本公司的內部控制和企業管治自股東變更以來已大幅改善，其將持續與本公司管理層合作，按照獨立董事委員會建議進一步加強本公司內部控制程序。

此外，如業績公告所述，現任管理層仍在改進本集團的歷史保存記錄。現任管理層已對其能夠找到的2019年至股東變更時的本公司董事會會議記錄／決議(「**可找到的董事會會議記錄／決議**」)進行了審查，並注意到若干董事會會議記錄／決議似乎未簽署或缺少了簽名。然而，根據對相關董事的詢問和在沒有相反證據的情況下，本公司相信，可找到的董事會會議記錄／決議確實已傳閱和／或相關會議確實舉行了。在可找到的董事會會議記錄／決議所考慮的事項中，本公司沒有發現類似上述承諾函和差額補足協議的其他未披露交易情況。

有關事宜對本公司截至2021年12月31日止年度的財務報表的財務影響已載於業績公告第33至34頁。

承董事會命
中國正通汽車服務控股有限公司
王明成
主席

香港，2022年7月20日

於本公告日期，董事會包括執行董事王明成先生(主席)、李植煌先生及曾挺毅先生；以及獨立非執行董事黃天祐博士、曹彤博士及王丹丹女士。