

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，並明確表示概不就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的任何損失承擔任何責任。



CAPITAL ENVIRONMENT HOLDINGS LIMITED

首創環境控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3989)

完成有關收購BCG NZ INVESTMENT HOLDING LIMITED 51%已發行股本之非常重大收購事項及關連交易

董事會欣然宣佈，收購協議所載之全部條件均已達成，本公司已根據收購協議及代價234,400,000美元，按每股0.40港元向賣方發行4,541,574,877股代價股份（約佔本公司於本公告日期之已發行股本的31.8%）。收購事項於二零一六年九月二日完成。

完成非常重大收購事項及關連交易

茲提述首創環境控股有限公司（「本公司」或「本集團」）日期為2015年11月26日的公告（「該公告」）及本公司日期為2016年6月8日的通函（「通函」），內容有關收購BCG NZ Investment Holding Limited 51%已發行股本之非常重大收購事項及關連交易以及發行代價股份的特別授權。除非文義另有所指，否則本公告所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

董事會欣然宣佈，收購協議所載之全部條件均已達成，本公司已根據收購協議及代價234,400,000美元，按每股0.40港元向賣方發行4,541,574,877股代價股份（約佔本公司於本公告日期之已發行股本的31.8%）。收購事項於二零一六年九月二日完成。

本公司股權架構

下表載列完成發行代價股份後本公司的股權架構：

	緊隨完成前之股權		緊隨完成後之股權	
	股份數目	佔股權之 概約百分比	股份數目	佔股權之 概約百分比
首創香港 (附註1)	5,001,008,931	51.28	6,425,816,736	44.95
東方水務 (附註1)	23,210,000	0.23	23,210,000	0.16
首創華星 (附註2)	-	-	3,116,767,072	21.80
其他股東 (附註3)	4,728,939,359	48.49	4,728,939,359	33.09
總計	<u>9,753,158,290</u>	<u>100.00</u>	<u>14,294,733,167</u>	<u>100.00</u>

附註：

1. 首創香港及東方水務均為北京首創之全資附屬公司，而北京首創由北京首創集團控制。就證券及期貨條例而言，北京首創及北京首創集團均視為於首創香港及東方水務持有之股份中擁有權益。
2. 首創華星為北京首創集團之全資附屬公司。因此，根據證券及期貨條例，北京首創集團亦被視為於首創華星持有之股份中擁有權益。
3. 經作出一切合理查詢後，就董事所知、所悉及所信，就上市規則第8.08條而言，所有其他股東均為公眾股東。

目標集團之資料

目標集團擁有超過一百年的持續經營歷史，且根據太平洋戰略合作伙伴諮詢委員會（一間澳大利亞策略諮詢公司）於二零一三年根據公開可得資料編製的「新西蘭垃圾市場情報」研究報告，為二零一三年新西蘭最大的垃圾管理服務提供商，市場份額超過30%，已建立垂直整合地方垃圾體系的全國性網絡。目標集團從綜合性垃圾管理服務中獲取收益，包括垃圾收集、經營中轉站、填埋場、回收及處置有害及工業垃圾，服務超過200,000名新西蘭客戶。目標集團提供的服務主要包括：

- **住宅垃圾收集**：路邊收集住宅垃圾並運送至中轉站或處理設施，通常與當地委員會訂立長期合同；
- **商業垃圾收集**：將商業、工業及建築客戶的定期及臨時垃圾收集並運送至中轉站，或直接運送至處理設施；
- **固體垃圾處理及處置服務**：在新西蘭開發、投資及運營現代化垃圾填埋場、中轉站及回收設施；及
- **液體及有害垃圾服務**：收集、加工、處理及回收有害及非有害液體垃圾、醫療垃圾、固體（包括需要安全處置的包裝商品）及溶劑。

目標集團主要按以下方式獲得收益：

- **住宅垃圾收集**：目標集團通常與當地委員會訂立年期一般介乎5至15年的合同。垃圾收集服務因當地委員會可能提供一項（不可回收）、兩項（不可回收及可回收）或三項（不可回收、可回收及有機）服務按地區而各不相同。倘當地委員會不提供垃圾服務或除當地委員會資助的服務外彼等需要額外垃圾服務，目標集團亦會與私人用戶訂立合同。服務費乃根據該等合同支付予目標集團。住宅垃圾收集通常透過委員會費率或用戶支付模式撥款。

- **商業垃圾收集**：目標集團與商業、工業及建築客戶就提供定期及／或臨時垃圾收集服務訂立年期介乎1至5年可滾動合同。新西蘭廢棄物行業此類服務的標準條款為三年期合同，有可滾動規定。廢棄物經營者通常按照客戶的要求提供垃圾箱。服務費乃根據該等合同支付予目標集團。目標集團的客戶群包括不同規模的客戶，範圍覆蓋產生大量廢棄物的大型企業及佔新西蘭商業垃圾收集需求主要份額的中小型企业。
- **固體垃圾處理及處置服務**：若干安全且經濟上可行的可回收材料已分類後，目標集團運送垃圾至廢物轉運站。已收集的可回收材料通常在專門的材料回收設施處理。然後，為更經濟及高效地托運至填埋場，垃圾殘餘將合併處理。固體垃圾處理及處置服務收入主要來自(i)與目標集團訂立垃圾收集服務合同的當地委員會及商業客戶支付的服務費及(ii)銷售可回收商品（例如紙張、塑料及玻璃）。廢物站及填埋場通常由當地委員會或私人經營者（如目標集團）擁有。
- **液體及有害垃圾服務**：目標集團與醫療、工業及生產場所產生液體及有害垃圾的不同類型客戶訂立客戶合同。於再利用、投放至填埋場或作為污水處置液體及有害垃圾前，使用專用車輛收集該等液體及有害垃圾並運送至處理廠進行特定處理。此類型客戶合同內所載的服務條款及範圍因應客戶需求而各有不同。部分合同為臨時訂立。服務費乃根據該等合同支付予目標集團。

為提供上述服務，目標集團擁有及管理一個約有800輛卡車（按提供服務的類型配備各種功能）的車隊及合共29個廢物轉運站。目標集團現時亦擁有2個填埋場、共用3個合營企業填埋場及擁有另外3個填埋場的經營合同。目標集團現亦營運8個液體及有害垃圾處理設施及3個堆肥處理設施。

目標集團在新西蘭提供服務，並於新西蘭超過70個地點進行營運。目標集團的服務對象包括所有產生垃圾的客戶（從居民客戶至政府機關及商業機構）。

收購事項對本集團的影響

本集團憑藉卓越的市場影響力、清晰明確的戰略定位及多元化的業務架構，有效將本集團的市場地位及品牌影響力進一步提升，市場與政府、行業與社會對本集團的認可與日俱增。

本集團於環保板塊的不斷擴張，於開拓新項目上，取得了驕人的成績。本集團契合首創集團的發展戰略將進一步鞏固在環保領域的領先地位，提升國內固廢處理行業的綜合水準，本集團固廢業務已覆蓋全國10省18個縣市。

本集團在深耕國內固廢業務的基礎上，通過向首創集團及首創股份收購新西蘭TPI NZ 51%之海外資產，總資產、總收入、淨利潤實現跨越式的飛躍。此外，收購事項可改善現時的資產負債表及優化現金流。

假設收購事項於2016年6月30日前完成，本集團2016年中期合併財務資料將有以下變化：

	2016年中期合併財務資料	
	本集團 實際資料 (未經審核) (千港元)	假設合併 目標集團 (附注2) (千港元)
流動資產	1,890,820	2,396,670
其中：貨幣資金	924,319	1,089,914
應收賬款	400,659	699,471
存貨	18,659	31,541
非流動資產	2,367,690	8,217,315
其中：固定資產	136,764	1,462,401
無形資產	477,934	2,129,980
商譽	21,035	2,132,523
流動負債	883,425	1,461,023
其中：應付帳款	82,882	227,708
預收款項	44,931	180,037
應付股利	—	164,055
非流動負債	630,765	4,145,877
其中：長期借款	560,052	3,706,133
遞延所得稅負債	26,602	242,506
淨資產	2,744,320	5,007,085

2016年中期合併財務資料

	本集團 實際資料 (未經審核) (千港元)	假設合併 目標集團 (附註2) (千港元)
收益	361,499	1,538,801
銷售成本	(282,461)	(1,071,869)
除稅前(虧損)溢利	(18,337)	128,512
淨(虧損)溢利(附註1)	(25,109)	83,584

附注：

- (1) 淨虧損包含由於收購目標集團而產生的專業費用約17,500,000港元。
- (2) 該備考資料是由本集團2016年中期合併財務數據(未經審核)與目標集團2016年中期財務數據相加計算所得，並沒有根據香港會計師公會頒佈之會計指引第5號「共同控制下合併的合併會計法」作合併調整。有關資料僅供說明，並非作為倘收購事項於2016年6月30日完成，本集團應實現之經營業績之指標。

收購事項令本集團將業務地區拓展至新西蘭，提升市場地位，並將品牌推廣至海外市場。新西蘭項目的優勢可貫穿本集團整個產業鏈條，將推動本集團形成獨特的固廢產業模型，最終產生協同效應，增強核心競爭力。本集團在整體商業模式、市場拓展、收集和儲運系統、工藝流程、處理技術、運營管理、客戶服務等方面能夠借鑒新西蘭項目的經驗，將其貫穿於本集團整個產業鏈中，形成優勢互補，獲得價值增值。最終推動本集團擴展在國內市場的份額，鞏固本集團在環保行業的領導地位。

展望未來，本集團將進一步鞏固在環保領域的領先地位和知名度，提升固廢處理行業的綜合水準，為實現本集團作為中國領先的綜合廢物處理方案和環保基礎建設服務供應商的目標奠定更加堅實的基礎。

承董事會命
首創環境控股有限公司
主席
王灝

香港，二零一六年九月二日

於本公告日期，董事會成員包括四名執行董事王灝先生、曹國憲先生、沈建平先生及劉永政先生；以及三名獨立非執行董事浦炳榮先生、鄭啟泰先生及陳綺華博士。