

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。

## **C.banner International Holdings Limited**

### **千百度國際控股有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1028)

#### **有關出售HAMLEYS GLOBAL HOLDINGS LIMITED**

**全部已發行股本的非常重大出售事項**

**及**

**恢復買賣**

#### **買賣協議**

本公司董事會欣然宣佈，於2019年5月9日(交易時段後)，本公司與買方訂立買賣協議，據此及受限於該協議所載條款及條件，本公司同意出售及買方同意購買目標公司全部已發行股本的法定及實益擁有權，自完成日期起生效。

#### **上市規則涵義**

由於買賣協議項下出售事項之最高適用百分比率(定義見上市規則)超過75%，根據上市規則第14.06(4)條，出售事項構成本公司之非常重大出售事項，因此須遵守上市規則第14章項下申報、公告、通函及股東批准之規定。

#### **一般事項**

本公司將召開及舉行股東特別大會以尋求股東批准買賣協議及其項下擬進行交易。據本公司所知，概無股東於買賣協議及其項下擬進行交易中擁有重大權益，因此概無股東須於股東特別大會上就有關買賣協議及其項下擬進行交易之決議案放棄投票。

Hongguo International Group Limited、Sure Manage Investments Limited、繆炳文、China Consumer Capital Fund II, L.P.、吳廣澤、Rongxin Global Limited 及 Parksville Holding Limited 各自作出不可撤銷承諾，表明於股東特別大會日期彼於本公司之全部實益股權附帶之所有投票權將於股東特別大會上提呈以贊成批准出售事項之決議案的方式行使。

Hongguo International Group Limited、Sure Manage Investments Limited、繆炳文、China Consumer Capital Fund II, L.P.、吳廣澤、Rongxin Global Limited 及 Parksville Holding Limited (均為不可撤銷承諾的主體)持有的股份數目為 1,055,474,078 股股份，相當於本公司於本公告日期已發行股份總數約 50.82%。

預期一份載有(其中包括)有關出售事項之詳細資料及股東特別大會通告之通函將於 2019 年 6 月 28 日或之前寄發予股東，以給予充足時間編製相關資料以供載入通函。

完成須待達成本公告「先決條件」一節所載的條件。因此，出售事項未必一定會進行。股東及有意投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

### 恢復買賣

應本公司之要求，股份已於 2019 年 5 月 10 日上午九時正起於聯交所短暫停止交易，以待刊發本公告。本公司已向聯交所申請於 2019 年 5 月 15 日上午九時正起恢復股份於聯交所買賣。

## 緒言

本公司董事會欣然宣佈，於 2019 年 5 月 9 日(交易時段後)，本公司與買方訂立買賣協議，據此及受限於該協議所載條款及條件，本公司同意出售及買方同意購買目標公司全部已發行股本的法定及實益擁有權，自完成日期起生效。

買賣協議之主要條款載列如下：

### 買賣協議

#### 日期

2019 年 5 月 9 日(交易時段後)

## 出售事項主體

根據買賣協議及受限於該協議所載條款及條件，賣方(即本公司)將出售及買方(即Reliance Brands Limited，或Reliance Brands Limited的直接或間接附屬公司)將購買目標公司全部已發行股本的法定及實益擁有權，自完成日期起生效。

## 完成付款

於完成時，買方應就買賣目標公司全部已發行股本向本公司付款34,293,436英鎊(「股份代價」)。股份代價中1,000,000英鎊將被保留以處理若干或然事項及將於完成起計18個月另行計入本公司。

買方亦應促使目標公司分兩筆於完成日期及緊隨完成後的營業日償還33,671,017英鎊予本公司(即本公司所提供股東貸款之結餘)(「貸款還款金額」)。貸款還款金額將予償還，來自本公司之確認表明關於本公司提供予目標集團的任何貸款，這將解除目標集團欠付本公司之所有借款。

## 釐定完成付款之基準

完成付款乃由本公司及買方經計及下文「訂立出售事項之理由及裨益」一節所述因素後公平磋商而釐定。本公司亦考慮到出售事項將使目標集團欠付本公司的未償還股東貸款約33.7百萬英鎊得以償還。於2018年12月31日，目標集團的資產淨值約為36.9百萬英鎊及該因素亦為協定股份代價之價值約為34.3百萬英鎊時所考慮。

董事(包括獨立非執行董事)認為完成付款屬公平合理及符合本公司及其股東之整體利益。

## 先決條件

完成須待於最後截止日期或之前於股東特別大會上大多數股東投票批准出售事項(「股東批准條件」)。

## 不可撤銷承諾

於2019年5月9日，Hongguo International Group Limited、Sure Manage Investments Limited、繆炳文、China Consumer Capital Fund II, L.P.、吳廣澤、Rongxin Global Limited 及 Parksville Holding Limited 各自已作出不可撤銷承諾，表明於股東特別大會日期彼於本公司之全部實益股權附帶之所有投票權將於股東特別大會上提呈以贊成批准出售事項之決議案的方式行使。

於2019年5月9日，Hongguo International Group Limited、Sure Manage Investments Limited、繆炳文、China Consumer Capital Fund II, L.P.、吳廣澤、Rongxin Global Limited 及 Parksville Holding Limited (均為不可撤銷承諾的主體)持有的股份數目合共為1,055,474,078股股份，相當於本公司於本公告日期已發行股份總數約50.82%。

## 完成

完成將於股東批准條件獲達成日期之後六(6)個營業日，或訂約方可能書面協定的其他日期(「完成日期」)於倫敦發生。

完成後，本公司將不再(直接或間接)持有目標集團所有成員公司的任何權益，因此，目標集團的所有成員公司將不再為本集團之附屬公司及彼等的財務業績將不再綜合入賬至本集團財務報表。

## 中國業務

於本公告日期，本公司在中國經營三間Hamleys店舖。預期於完成後，本公司將保留及擁有獨有權利於20年期間內在中國按特許經營基準經營Hamleys店舖，有關條款及條件與適用於其他Hamleys特許經營商一致。倘本公司於完成後訂立任何有關特許經營協議，其擬將支付特許費或一次性發展費用或其總和。

## 有關目標集團之資料

目標公司為於英格蘭及威爾士註冊成立之公司，及連同其附屬公司，為國際知名品牌「Hamleys」之高端玩具零售商。

## 有關目標集團之財務資料

根據目標集團按國際財務報告準則編製之經審核綜合財務報表，目標集團於2018年12月31日之資產總值及資產淨值分別約為83.8百萬英鎊(約等於852.8百萬港元)及36.9百萬英鎊(約等於375.5百萬港元)。

以下載列目標集團按國際財務報告準則編製之經審核綜合財務資料：

	截至2018年 12月31日止年度 千英鎊	截至2017年 12月31日止年度 千英鎊
交易總值	69,551	69,873
收益	62,885	66,272
除稅前溢利／(虧損)	1,485	(11,964)
除稅後溢利／(虧損)	2,443	(11,240)

### 有關本公司之資料

本公司為投資控股公司及其附屬公司主要從事在中國設計、製造及銷售品牌女士鞋履及透過 Hamleys 在全球零售玩具。本集團乃領先的中國中高檔端莊和休閒女士鞋履零售商。其透過位於中國不同多個城市的百貨商店及獨立零售店舖出售自有產品及特許品牌產品，亦積極發展線上業務，以期進一步拓展其客戶群以及銷售及分銷網絡。本集團因秉承優雅、魅力、時尚的品牌理念備受市場青睞。本集團經營的自有品牌包括千百度、伊伴、太陽舞、米奧、Badgley Mischka 以及透過一間合營企業於中國出售 Steve Madden 鞋履。

### 有關買方之資料

Reliance Brands Limited (「RBL」) 於2007年成立，為 Reliance Industries Limited (「RIL」，一家公開上市公司，為RBL的最終實益擁有人) 之附屬公司。RIL為印度最大的私營公司，其業務涉及碳氫化合物勘探及生產、石油精煉及營銷、石油化工、零售及數碼服務。RBL最初為時尚及生活方式領域的高檔至奢侈品分部推出及打造國際及國內品牌。RBL現經營超過40個合夥品牌。現時的合夥品牌組合包括 Armani Exchange、Bally、Bottega Veneta、Brooks Brothers、Burberry、Canali、Coach、DC、Diesel、Dune、Emporio Armani、Ermenegildo Zegna、G-Star Raw、Gas、Giorgio Armani、Hamleys、Hugo Boss、Hunkemoller、Iconix Group、Jimmy Choo、Kate Spade New York、Kurt Geiger、Michael Kors、Mothercare、無印良品、Paul & Shark、Paul Smith、Pottery Barn、Pottery Barn Kids、Quiksilver、Replay、Roxy、Salvatore Ferragamo、Satya Paul、Steve Madden、Superdry、Scotch & Soda、Thomas Pink、Tumi、Villeroy & Boch 及 West Elm。RBL現於印度經營超過400間店舖及350間店中店。

董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，買方及其最終實益擁有人為獨立第三方。

## 訂立出售事項之理由及裨益

自本公司於2015年底收購目標集團起，目標集團的業績表現低於預期。既未實現本集團核心鞋履業務與玩具業務之間的協同效應，亦未實現本集團業務的預期多元化。此外，「英國脫歐」不確定因素造成的英國零售市場悲觀商業環境於近幾年進一步惡化。鑑於Hamleys的主要業務專注於英國，目標公司即使享有全球聲譽亦不可避免受到英國及宏觀經濟衰退的影響。有鑑於經營上的困境、目標集團的不確定前景及未能成功展現業務多樣性，本公司已自2018年底開始尋求出售其玩具業務。

出售事項亦將釋放本集團向目標集團投資的資源，使本集團得以專注其核心業務製造及銷售中高端女士鞋履的發展。完成出售事項之後，本集團將專注及將其資源調撥至鞋履業務，特別是本集團有長期承擔及擁有強大市場地位的鞋履業務。作為中國鞋履行業之領先零售商，本公司認為強大的品牌為體現營銷及銷售產品方面之競爭優勢之強大資源。出售事項將使本公司專注於其自有品牌，即「千百度」、「伊伴」、「太陽舞」、「米奧」及「BADGLEY MISCHKA」。此外，本公司亦將調配所需資源用於增強其作為國際鞋履公司的OEM或ODM供應商之角色。

出售事項所得款項淨額亦將向本集團現金流及財務狀況作出貢獻，可償還本集團若干債務，從而改善本集團的槓桿比率。

基於上文所述，董事（包括獨立非執行董事）認為，買賣協議及其項下擬進行交易的條款屬公平合理及符合本公司及其股東的整體利益。

## 於出售事項後本集團之餘下業務

本集團已從事鞋履行業多年。於2015年，本集團收購目標公司，一個世界知名之高端玩具零售品牌，以多元化其業務至玩具零售行業。然而，由於目標集團業務表現錄得虧損（倘本公司並無豁免有關本公司所提供股東貸款的應計但未付利息，目標集團於2018財政年度將錄得虧損），英國零售市場充滿挑戰及目標集團自收購後出現淨虧蝕，本集團決定進行出售事項。

於出售事項後，本集團將繼續及專注於發展一直屬本集團之核心業務鞋履業務。如本集團2018年年報所披露，本集團的鞋履「零售及批發業務」以及「合約生產業務」之收益為人民幣2,048,973,000元及人民幣229,104,000元，分別佔本集團總收益約70.1%及7.8%。換言之，本集團鞋履業務為本集團截至2018年12月31日止財政年度總收益貢獻約77.9%。另一方面，「玩具零售業務」收益為人民幣645,582,000元，僅佔本集團截至2018年12月31日止財政年度總收益約22.1%。因此，出售事項將不會導致本集團主要業務產生根本性變化。

本公司擬於出售事項後根據當前擬於完成後將與買方訂立的特許協議於中國繼續開展玩具零售業務。

## 出售事項之財務影響及所得款項用途

出售事項現預期錄得虧損約1.0百萬英鎊（約等於10.2百萬港元），乃根據股份代價34,293,436英鎊，減去(i)本公司於目標集團投資賬面值約32.8百萬英鎊及(ii)當前估計交易成本約2.5百萬英鎊計算得出。股東務請注意，於截至2019年12月31日止年度的本集團綜合損益表中記錄的出售事項虧損之實際金額有待審核，並計入目標集團於完成時的資產淨值、股份代價的可能調整及扣除任何附帶費用、稅項開支、交易成本及完成前任何匯率波動的淨額後計算，因此可能會與上文所載數字有所不同。

所得款項擬用於償還本集團若干債務及用作本集團一般營運資本。

## 上市規則涵義

由於買賣協議項下出售事項之最高適用百分比率（定義見上市規則）超過75%，根據上市規則第14.06(4)條，出售事項構成本公司之非常重大出售事項，因此須遵守上市規則第14章項下申報、公告、通函及股東批准之規定。

## 一般事項

本公司將召開及舉行股東特別大會以尋求股東批准買賣協議及其項下擬進行交易。據本公司作出一切合理查詢後所知，概無股東於買賣協議及其項下擬進行交易中擁有重大權益，因此概無股東須於股東特別大會上就有關買賣協議及其項下擬進行交易之決議案放棄投票。

預期一份載有(其中包括)有關出售事項之詳細資料及股東特別大會通告之通函將於2019年6月28日或之前寄發予股東,以給予充足時間編製相關資料以供載入通函。

完成須待達成本公告「先決條件」一節所載的條件。因此,出售事項未必一定會進行。股東及有意投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

## 恢復買賣

應本公司之要求,股份已於2019年5月10日上午九時正起於聯交所短暫停止交易,以待刊發本公告。本公司已向聯交所申請於2019年5月15日上午九時正起恢復股份於聯交所買賣。

## 釋義

除文義另有所指外,本公告所用以下詞彙應具有以下涵義:

「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	倫敦、孟買及香港銀行開門營業的日子(不包括星期六或星期日)
「本公司」	指	千百度國際控股有限公司,一家於百慕達註冊成立的有限公司,其股份於聯交所上市(股份代號:1028)
「完成」	指	完成買賣協議
「完成日期」	指	具有本公告「完成」一節所載之涵義
「完成付款」	指	本公告「完成付款」一節所載股份代價及貸款償還金額之總額
「關連人士」	指	具有上市規則賦予之涵義
「先決條件」	指	本公告「先決條件」一節所載之先決條件
「董事」	指	本公司董事



「出售事項」	指	根據買賣協議建議出售目標公司全部已發行股本
「英鎊」	指	英鎊，英國之法定貨幣
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士及與彼等無關連的第三方
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「最後截止日期」	指	倫敦時間2019年11月30日晚上11時59分或買賣協議訂約方可能釐定之有關較後日期
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「買方」	指	Reliance Brands Limited，一家於印度註冊成立之公司
「買賣協議」	指	本公司與買方就出售事項訂立日期為2019年5月9日之買賣協議
「股份」	指	本公司股份
「股東」	指	本公司股份持有人
「股東特別大會」	指	本公司將召開及舉行的股東特別大會，以供股東考慮及酌情批准(其中包括)買賣協議及其項下擬進行之交易
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	Hamleys Global Holdings Limited，一家於英格蘭及威爾士註冊成立之公司，於2015年由本公司收購及成為本公司之全資附屬公司

「目標集團」或 「Hamleys」	指	目標公司及其附屬公司(作為一個整體)
「英國」	指	大不列顛及北愛爾蘭聯合王國
「%」	指	百分比

就本公告而言，英鎊乃按1英鎊兌10.1765港元之概約匯率兌換為港元，僅作說明用途。

承董事會命  
千百度國際控股有限公司  
主席  
陳奕熙

香港，2019年5月14日

於本公告日期，本公司執行董事為陳奕熙先生、趙偉先生、霍力先生及袁振華先生；本公司非執行董事為繆炳文先生；以及本公司獨立非執行董事為鄺偉信先生、李心丹先生、張志勇先生及鄭紅亮先生。