

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因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



CHINA FORDOO HOLDINGS LIMITED

中國虎都控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2399)

須予披露交易
收購目標公司之
全部已發行股本

收購事項

董事會欣然宣佈，於2017年6月14日(交易時段後)，買方(本公司的間接全資附屬公司)與賣方訂立股份轉讓協議，據此，賣方同意出售，而買方同意收購出售股份(為目標公司之100%已發行股本)，現金代價總額為340,000,000港元。

上市規則之涵義

由於有關收購事項的一項或多項適用百分比率合共超過5%但低於25%，故收購事項構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則第14章項下有關申報及公告的規定，惟獲豁免遵守股東批准的規定。

股份轉讓協議

董事會欣然宣佈，於2017年6月14日(交易時段後)，買方(本公司的間接全資附屬

公司)與賣方訂立股份轉讓協議，據此，賣方同意出售，而買方同意收購出售股份(為目標公司之100%已發行股本)。股份轉讓協議的主要條款概述如下：

日期

2017年6月14日

訂約方

- (1) 興漢環球作為買方；及
- (2) 黃偉進先生作為賣方。

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，賣方為本公司及其關連人士(定義見上市規則)的獨立第三方。

將予收購的權益

根據股份轉讓協議，買方有條件地同意收購賣方的出售股份(為目標公司之100%已發行股本)。

代價及付款條件

收購事項的代價為340,000,000港元。代價乃經賣方及買方公平磋商後釐定，並經考慮下列因素(i)目標集團過往業務表現；(ii)目標集團於中國零售平台之現有的市場地位及客戶群；及(iii)目標集團的業務前景，尤其是中國直營零售業務的發展。

收購事項的代價將由買方透過下列方式以現金償付：

- (i) 「首期款」為34,000,000港元(佔代價之10%)將於簽署股份轉讓協議後十個工作日內支付；
- (ii) 「二期款」為170,000,000港元(佔代價之50%)將於買方從賣方處收到其已遞交目標公司股份轉讓之相關交易文件至公司註冊處以更新公司文件的通知後十個工作日內支付。賣方應促使目標公司履行並完成下述先決條件(i)，(ii)及(iii)之規定並將相關之交易文件遞交至公司註冊處；

- (iii) 「三期款」為102,000,000港元(佔代價之30%)將於履行並完成下述先決條件(iv)及(v)後十個工作日內支付；及
- (iv) 「尾期款」為餘款34,000,000港元(佔代價之10%)將於買方收到目標公司的經營附屬公司浩垠就自2017年1月1日起的管理報表中顯示的除稅後溢利達到人民幣26,000,000元的80%(即人民幣20,800,000元)的通知後十個工作日內支付。

利潤保證

根據股份轉讓協議，賣方向買方保證，目標公司的經營附屬公司浩垠截至2017年12月31日止財政年度經審核的除稅後溢利(「2017年溢利」)將不低於人民幣26,000,000元。若2017年溢利低於人民幣26,000,000元，賣方應於收到買方就該等差額的書面通知書當日起十個工作日內，根據浩垠截至2017年12月31日止財政年度經審計的財務報表向買方支付差額作為補償金額。

根據股份轉讓協議，若2017年溢利低於人民幣26,000,000元的80%(即人民幣20,800,000元)，買方則有權(i)終止收購事項，並向賣方發出有關的書面通知。在收到買方終止通知後十個工作日內，賣方應退回已支付予賣方的首期款、二期款及三期款的代價總金額及應計利息(按同期銀行存款利率)予買方；或(ii)按雙方另行協商的其他方案處理。

先決條件

股份轉讓協議須待(其中包括)下列條件達成(或豁免)後，方告完成：

- (i) 買方已完成對目標集團的盡職調查且對該結果滿意；
- (ii) 交易文件由有關各方妥善執行；
- (iii) 已獲得有關收購事項及交易文件所需的所有必要的授權、同意、批准；
- (iv) 買方已收到目標公司的更新公司文件，包括目標公司的股東名冊、董事名冊及股票證書等文件已轉為買方名下；及
- (v) 賣方促使目標集團把目標集團所有的帳目、印章及其他買方認為對目標集團之營運及管理必要的資料或物品交付給買方或其指定人員。

交割

交割日期為上述所有先決條件已獲達成或豁免後當月的最後一日(或買方及賣方書面協定的較後日期)。

有關訂約方的資料

本公司是領先的男裝企業之一，主要於中國從事設計、採購、生產及銷售自有品牌的男裝產品。買方為一間根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限公司，亦為本公司之間接全資附屬公司。買方為投資控股公司。

賣方為目標公司之自然人股東。經董事作出一切合理查詢後所深知，盡悉及確信，賣方為本公司及其關連人士之獨立第三方。

有關目標集團的資料

目標公司為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，亦為一個集團公司的投資控股公司，其經營附屬公司浩垠於中國從事男裝零售業務。浩垠為本集團產品於北京的分銷商。目標集團目前於中國北京擁有超過40家零售店舖。

目標集團的財務資料

以下為目標公司唯一的經營附屬公司浩垠分別於截至2015年12月31日及2016年12月31日止年度的經審核財務資料：

	截至2015年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
收益	119,718	131,897
除稅及特殊項目前淨溢利	21,912	24,935
除稅及特殊項目後淨溢利	16,344	18,588

於2017年3月31日，根據浩垠之未經審核的管理報表，浩垠之資產淨值約為人民幣47,000,000元。

目標公司將於交割後成為本公司的間接全資附屬公司，其資產和負債及損益將併入本公司的綜合財務報表。

進行收購事項之理由及裨益

本集團是中國領先的男裝企業之一，專注於設計、採購、生產及銷售自有品牌的男裝產品。交割後，目標公司將成為本公司的間接全資附屬公司。董事認為，收購事項可讓本集團增加營零售店舖的數量，使其立足於中國首都北京和中國的戰略城市。目標公司能為本集團提供一個完善的零售平台及富有經驗的運營團隊。

此外，由於股份轉讓協議之條款乃經雙方經公平磋商後釐定，董事認為，股份轉讓協議之條款(包括代價的準則)乃按照一般商業條款所訂立，而且公平合理，並符合本集團及股東的整體利益。

上市規則之涵義

由於有關收購事項的一項或多項適用百分比率合共超過5%但低於25%，收購事項構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則第14章項下有關申報及公告的規定，惟獲豁免遵守股東批准的規定。

釋義

「收購事項」	指	興漢環球根據股份轉讓協議收購賣家的出售股份
「董事會」	指	董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「公司註冊處」	指	於英屬維爾京群島的公司註冊處
「本公司」	指	中國虎都控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「交割」	指	完成收購事項
「關連人士」	指	具有上市規則賦予之涵義
「代價」	指	340,000,000港元，買方就收購事項應付賣方的代價；
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司

「浩垠」	指	北京浩垠服飾有限公司，一間根據中國法律成立的有限公司，為目標公司的經營附屬公司及間接全資附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國，不包括香港、台灣及中國澳門特別行政區
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「出售股份」	指	1股目標公司的普通股，佔目標公司100%的股權
「股份」	指	本公司股本中的每普通股為0.01港元
「股東」	指	股份持有人
「股份轉讓協議」	指	買及賣方就買賣出售股份所訂立日期為2017年6月14日的有條件股份轉讓協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	Chameleon Ventures Limited，一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，於收購事項前為賣方100%持股的公司
「目標集團」	指	Chameleon Ventures Limited及其附屬公司
「交易文件」	指	有關收購事項的文件，包括股份轉讓協議，轉讓文件，董事會決議及根據英屬維爾京群島法律規定的任何其他相關文件
「賣方」	指	黃偉進先生，於收購事項前持有目標公司100%已發行股本

「興漢環球」或「買方」 指 興漢環球投資有限公司，一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為本公司間接全資附屬公司

「%」 指 百分比

承董事會命
中國虎都控股有限公司
郭建新
主席

香港，2017年6月14日

於本公告日期，執行董事為郭建新先生、郭漢鋒先生及袁美榮女士；而獨立非執行董事為張照東先生、潘翼鵬先生及張龍根先生。