

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明概不就因本公佈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。

361°

361 Degrees International Limited

361 度國際有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1361)

須予披露交易
視作出售諸暨市三六一度之股權

投資協議

董事會欣然宣佈，於二零一八年十一月九日，本集團已訂立投資協議，據此，投資方同意透過認購其額外註冊資本的方式收購諸暨市三六一度約14.93%股權，總代價為人民幣500,000,000元。於完成認購事項後，諸暨市三六一度將分別由本公司及投資方擁有約85.07%及14.93%，並將成為本公司之間接非全資附屬公司及其財務業績將繼續與本公司之財務業績合併。

上市規則涵義

於完成認購事項後，本公司於諸暨市三六一度之權益將由100%減少至約85.07%。因此，認購事項及訂立投資協議將構成上市規則第14章項下之一項視作出售事項。由於有關認購事項之一項或多項相關適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但低於25%，故認購事項構成本公司上市規則第14章項下之須予披露交易及須遵守上市規則項下之申報及公佈規定。

由於完成認購事項須待本公佈「投資協議－先決條件」一節所載之先決條件獲達成後方可作實，故認購事項可能會或可能不會進行。股東及本公司有意投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

緒言

董事會欣然宣佈，於二零一八年十一月九日，本集團已訂立投資協議，據此，投資方同意透過認購其額外註冊資本的方式收購諸暨市三六一度約14.93%股權，總代價為人民幣500,000,000元。於完成認購事項後，諸暨市三六一度將分別由本公司及投資方擁有約85.07%及14.93%，並將成為本公司之間接非全資附屬公司及其財務業績將繼續與本公司之財務業績合併。

投資協議

投資協議之主要條款概述如下：

日期： 二零一八年十一月九日

訂約方： (1) 投資方；

 (2) 三六一度（香港）；及

 (3) 諸暨市三六一度。

標的事宜： 投資方同意透過認購額外註冊資本約人民幣18,526,000元（相當於約21,052,000港元）的方式收購諸暨市三六一度約14.93%股權。

三六一度（香港）將透過一系列內部重組逐步將本集團童裝業務轉讓予諸暨市三六一度，從而使諸暨市三六一度將成為本集團童裝業務之控股公司。

代價： 投資方就收購諸暨市三六一度股權而應付之代價為人民幣500,000,000元。

由於諸暨市三六一度擬將成為本集團童裝業務之控股公司，代價乃由投資協議之訂約方經參考（其中包括）諸暨市三六一度於認購事項前之註冊資本及本集團童裝業務之業務前景公平磋商後釐定。

付款期限及時間表： 代價包括初始投資及其後投資。

初始投資為人民幣350,000,000元，其中約人民幣12,968,000元（相當於約14,736,000港元）將用於增加諸暨市三六一度之註冊資本。初始投資將按以下方式支付：

- (1) 須於先決條件獲達成日期起十個營業日內支付人民幣175,000,000元；及
- (2) 須於有關認購事項完成必要登記及備案後十個營業日內支付人民幣175,000,000元。

其後投資為人民幣150,000,000元，須於二零一九年九月十日前支付，其中約人民幣5,558,000元（相當於約6,316,000港元）將用於增加諸暨市三六一度之註冊資本。

先決條件： 認購事項須受限於下列先決條件：

- (1) 諸暨市三六一度之業務營運及估值並無重大負面變動；
- (2) 諸暨市三六一度及三六一度（香港）給予之聲明及保證於投資協議日期至首次付款日期屬真實、準確及完整；
- (3) 已簽訂並遞交有關投資協議之所有相關交易文件；
- (4) 諸暨市三六一度已取得所有必要內部批准；及
- (5) 投資方信納盡職調查結果。

諸暨市三六一度之財務資料

諸暨市三六一度為於二零一八年九月在中國成立之公司及於本公佈日期尚未開始經營業務。因此，無法獲取諸暨市三六一度最近兩個財政年度之財務資料。根據相關財務報表，三六一度童裝於截至二零一六年及二零一七年止財政年度之純利如下：

	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 人民幣	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 人民幣
除稅前溢利	195,248,000 (相當於 約221,873,000港元)	169,485,000 (相當於 約192,597,000港元)
除稅後溢利	159,337,000 (相當於 約181,065,000港元)	121,495,000 (相當於 約138,063,000港元)

認購事項對本集團之財務影響

於完成認購事項後，諸暨市三六一度之註冊資本將由120,000,000港元增加至約141,052,000港元（相當於約人民幣124,126,000元），及將由三六一度（香港）及投資方分別擁有約85.07%及14.93%。

根據本集團於認購事項前後應佔諸暨市三六一度之資產淨值，預計本集團於二零一八年十二月三十一日前自收購事項將收取之股本及溢價將為人民幣350,000,000元，有關金額將被視為臨時墊付予本集團之款項，直至諸暨市三六一度控制本集團童裝業務之實質營運，屆時，有關股本及溢價將入賬列為本集團之股本交易。預計認購事項將不會對本集團之損益有任何重大影響。

本集團擬動用認購事項所得款項以發展和拓展其童裝業務。

訂立投資協議之理由及裨益

本集團透過三六一度童裝（本公司之間接非全資附屬公司）從事童裝業務超過9年。

董事會相信，認購事項將為本集團提供取得額外資金來源的途徑，以促進本集團童裝業務的進一步發展。

董事認為，投資協議之條款乃經公平磋商及按一般商業條款訂立，屬公平合理並符合本公司及其股東之整體利益。

有關訂約方之資料

本集團是中國一家運動用品品牌企業，其國際知名度愈來愈高。本集團設計、開發、製造及銷售高性能、創新及時尚的運動用品，以滿足成人、青少年及兒童對運動、體育及休閒用品的需求。

三六一度（香港）為本公司之非全資附屬公司，主要從事投資控股。

投資方為一間有限合夥，主要從事投資控股。據董事作出一切合理查詢後所知，投資方、其最終實益擁有人及其各自之聯繫人均為本集團及其關連人士之獨立第三方。

上市規則涵義

於完成認購事項後，本公司於諸暨市三六一度之權益將由100%減少至約85.07%。因此，認購事項及訂立投資協議將構成上市規則第14章項下之一項視作出售事項。由於有關認購事項之一項或多項相關適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但低於25%，故認購事項構成本公司上市規則第14章項下之須予披露交易及須遵守上市規則項下之申報及公佈規定。

由於完成認購事項須待本公佈「投資協議－先決條件」一節所載之先決條件獲達成後方可作實，故認購事項可能會或可能不會進行。股東及本公司有意投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

釋義

「三六一度童裝」	指	三六一度童裝有限公司，一間於中國註冊成立之有限公司及本公司非全資附屬公司
「三六一度（香港）」	指	三六一度（香港）投資有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司及本公司非全資附屬公司

「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	361度國際有限公司，根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份在聯交所主板上市
「先決條件」	指	投資協議項下載列之認購事項的條件
「董事」	指	本公司董事
「首次付款日期」	指	投資方向諸暨市三六一度支付人民幣175,000,000元之日期，即自先決條件獲達成日期起計十個營業日內
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「初始投資」	指	投資協議項下之投資方將予支付之初始投入資金
「投資協議」	指	投資方、三六一度（香港）及諸暨市三六一度訂立日期為二零一八年十一月九日之投資協議（經相同訂約方於同一日期訂立之補充協議補充），據此投資方同意透過認購額外註冊資本的方式收購諸暨市三六一度約14.93%股權
「投資方」	指	諸暨盈實創加股權投資合夥企業（有限合夥），一間於中國成立之有限合夥，為投資協議之投資方
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國，就本公佈而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股東」	指	本公司股東

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購事項」	指	投資方根據投資協議透過認購額外註冊資本的方式收購諸暨市三六一度14.9254%股權
「其後投資」	指	投資方根據投資協議於初始投資後將予支付的投入資金
「諸暨市三六一度」	指	諸暨市三六一度童裝有限公司，一間於中國註冊成立之有限公司及於認購事項前為三六一度（香港）之全資附屬公司
「%」	指	百分比

就本公佈而言及僅供說明用途，港元按1.00港元兌人民幣0.88元的匯率兌換為人民幣。概不表示任何人民幣的金額已經或可以按上述匯率或任何其他匯率兌換。

承董事會命
361度國際有限公司
 主席
 丁輝煌

香港，二零一八年十一月九日

於本公佈日期，董事如下：

執行董事： 丁伍號先生、丁輝煌先生（主席）、丁輝榮先生及王加碧先生

獨立非執行董事： 徐容國先生、廖建文博士及李苑輝先生