

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之內容概不負責，對其準確性或完備性亦無發表聲明，且表明不會就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



VICTORY CITY INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

冠華國際控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：539)

- (1) 調整尚未行使的購股權；
- (2) 完成關連交易 —
透過發行新可換股債券
贖回現有可換股債券；及
- (3) 調整新可換股債券的換股價

茲提述冠華國際控股有限公司(「本公司」)於二零一九年六月五日刊發之通函(「通函」)，內容有關(其中包括)(i)涉及發行新可換股債券的關連交易；(ii)股份合併；及(iii)更改股份之每手買賣單位。本公佈所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

股份合併已於二零一九年六月二十四日生效。合併股份於二零一九年六月二十四日上午九時正開始買賣。

調整購股權計劃項下的尚未行使購股權的行使價及獲行使時將予發行的股份數目

根據購股權計劃的條款，由於股份合併生效，尚未行使購股權的行使價及據此有權認購的股份數目須予以調整。

緊接股份合併生效前，購股權計劃授出的尚未行使購股權合共為689,050,000份。根據購股權計劃的條款及條件及上市規則第17.03(13)條，於股份合併於二零一九年六月二十四日生效後，每份尚未行使購股權的行使價及於悉數行使尚未行使購股權附帶的認購權利時將予配發及發行的合併股份數目須按以下方式予以調整：

	於股份合併生效前		於股份合併生效後	
	每份尚未行使購股權的行使價 (港元)	於悉數行使尚未行使購股權時將予配發及發行的股份數目	每份尚未行使購股權的行使價 (港元)	於悉數行使尚未行使購股權時將予配發及發行的股份數目
於二零一六年十月十二日授出的購股權	0.372	283,949,156	3.72	28,394,915
於二零一九年四月十八日授出的購股權	0.1002	405,100,844	1.002	40,510,084

除上述調整外，購股權計劃的所有其他條款及條件維持不變。根據購股權計劃的條款及條件、上市規則第17.03(13)條的條文及聯交所於二零零五年九月五日頒佈的補充指引，行使價及可予認購的合併股份數目已調整，並於二零一九年六月二十四日起生效。

完成贖回及認購事項

董事會欣然宣佈，認購協議項下的所有先決條件已獲達成，故(i)贖回；及(ii)認購事項已經於二零一九年六月二十八日完成。

緊接完成前，本公司有776,911,981股已發行股份。緊隨贖回及發行新可換股債券後，認購人(即Pearl Garden及Madian Star)現各自於本金額合共400,000,000港元的新可換股債券中擁有等同份額的權益(認購人有權按初步換股價每股股份0.106港元認購377,358,490股換股股份，惟須根據下文所述予以調整)，且於本公佈日期，概無轉換可換股債券。

調整換股價及於新可換股債獲轉換時須予發行的換股股份數目

根據新可換股債券的條款及條件，股份合併後，換股價將自每股股份0.106港元調整至每股股份1.06港元。根據新可換股債券於本公佈日期的本金總額400,000,000港元，於所有尚未行使新可換股債券獲按經調整換股價轉換時將予發行的股份數目上限為377,358,490股。調整將於二零一九年六月二十八日生效。除上文所披露者外，新可換股債券的所有其他條款維持不變。

對股權架構之影響

以下載列本公司之股權架構，以供說明用途：(i)於本公佈日期；及(ii)於悉數轉換新可換股債券後(假設新可換股債券以經調整換股價每股換股股份1.06港元獲轉換，及本公司已發行股本自本公佈日期起及直至悉數轉換新可換股債券當日概無其他變動)：

	於本公佈日期		於轉換新可換股債券最多至不超過本公司經擴大已發行股本的30%後		於悉數轉換新可換股債券後 (附註1)	
	股份數目	概約% (附註2)	股份數目	概約% (附註2)	股份數目	概約% (附註2)
認購人及與彼等任何一方 一致行動人士						
Pearl Garden (附註3)	104,567,400	13.46	121,216,523	14.96	293,246,645	25.41
Madian Star (附註4)	104,567,400	13.46	121,216,523	14.96	293,246,645	25.41
陳先生 (附註5)	549,000	0.07	549,000	0.07	549,000	0.04
小計	209,683,800	26.99	242,982,046	29.99	587,042,290	50.86
董事						
蔡連鴻先生 (附註6)	2,100,000	0.27	2,100,000	0.26	2,100,000	0.18
熊敬柳先生 (附註7)	300,000	0.04	300,000	0.04	300,000	0.03
其他公眾股東	564,828,181	72.70	564,828,181	69.71	564,828,181	48.93
總計：	776,911,981	100.00	810,210,227	100.00	1,154,270,471	100.00

附註：

1. 此欄僅供說明新可換股債券的條款之用，倘新可換股債券的相關持有人及其一致行動人士合計(直接或間接)控制或於本公司全部已發行股本中擁有30%或以上的權益，或導致收購守則規則26項下的強制要約義務，則不得進行轉換。
2. 上述若干百分比已作湊整。因此，總計所述的數字或不屬上列數字的算術總和。
3. 該等股份由Pearl Garden持有。Pearl Garden由Cornice Worldwide Limited全資擁有，而Fiducia Suisse SA則作為執行董事李先生之家族成員之全權受託人而持有Cornice Worldwide Limited全部已發行股本。
4. 該等股份由Madian Star持有。Madian Star由Yonice Limited全資擁有，而Fiducia Suisse SA則作為執行董事陳先生之家族成員之全權受託人而持有Yonice Limited全部已發行股本。
5. 陳先生為執行董事及Pearl Garden之董事。
6. 蔡連鴻先生為執行董事。
7. 熊敬柳先生為獨立非執行董事。

承董事會命
冠華國際控股有限公司
主席
李銘洪

香港，二零一九年六月二十八日

於本公佈刊發日期，執行董事為李銘洪先生(主席)、陳天堆先生(行政總裁)、李源超先生及蔡連鴻先生，而獨立非執行董事為簡嘉翰先生、熊敬柳先生及郭思治先生。

* 僅供識別