

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之內容概不負責，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之任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券的邀請或要約。



GOME RETAIL HOLDINGS LIMITED

國美零售控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：493)

建議根據一般授權發行可換股債券



獨家配售代理

於2020年4月17日，本公司（作為發行人）與投資人（作為認購人）訂立認購協議，內容有關按相當於債券本金額100%的認購價（即200百萬美元）認購債券。

初步轉換價為每股股份1.215港元。假設已悉數行使轉換權，則將配發及發行1,283,950,617股新股份，佔(i)本公司於本公告日期現有已發行股本約5.96%；及(ii)本公司經配發及發行轉換股份擴大後的已發行股本約5.62%（假設本公司已發行股本並無其他變動）。

轉換股份將根據一般授權配發及發行。

本公司將向聯交所上市委員會申請批准轉換股份上市及買賣。

由於認購事項須待認購協議所載的條件獲達成後，方可作實，且可能會或不會進行，故本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事，而如彼等對其狀況或應採取之行動有任何疑問，應諮詢其股票經紀、銀行經理、律師或其他專業顧問。

認購協議

日期

2020年4月17日

訂約各方

- (i) 本公司；及
- (ii) 投資人

於完成前，投資人可透過約務更替方式向拼多多的一間全資附屬公司指定轉讓或轉讓其於認購協議項下的所有權利、利益及責任。投資人向本公司承諾，任何有關受讓人／承讓人並非且於有關指定轉讓或轉讓時將不會為本公司的關連人士。

標的事項

本公司有條件同意發行及認購人有條件同意按相當於債券本金額100%的認購價（即200百萬美元）認購債券。

先決條件

完成須待以下條件達成後，方可作實（或條件的達成僅受完成所規限）：

- (i) 聯交所上市委員會已批准轉換股份上市及買賣（及在其後有關上市及批准並無於完成前被撤回）；
- (ii) 本公司於認購協議項下作出的保證於完成日期仍猶如於完成日期作出般依然真實準確且無誤導成份；
- (iii) 概無已會或合理預期將會對下列各項造成重大不利影響的事件或變化：(a)本集團整體狀況（業務、營運或財務）；(b)本公司履行其於交易文件項下責任的能力；或(c)交易文件的有效性或可執行情況或其項下已引致的投資人、認購人或任何債券持有人的權利或補救措施；及
- (iv) 並無存在或發生債券項下的違約事件，亦無存在將會（如債券已獲發行）構成債券項下違約事件的情況。

條件(i)不可由認購協議的任何訂約方豁免。認購人可全權酌情按其合理認為適當的有關條款，豁免遵守除條件(i)以外的全部或任何部分條件。

完成

待先決條件達成或獲豁免（視情況而定）後，完成將於條件(i)達成當日後（不包括該日）五個營業日內之日期（惟無論任何情況不得遲於第五個營業日）或本公司與投資人可能書面協定的有關其他日期作實（「**完成日期**」）。

倘於最後截止日期前先決條件並未達成，則認購協議將自動終止。

債券的主要條款

債券的主要條款載列如下：

利息

債券將自發行日期起（包括該日）以年利率5%計息，按年支付。

形式及面值

債券將以記名形式按每份最低面值10百萬美元及超出部分為10百萬美元的整數倍予以發行。

到期

債券將初步於發行日期滿第三週年當日到期，並可由持有當時尚未償還債券本金總額不少於百分之66 $\frac{2}{3}$ 的債券持有人酌情進一步延期至發行日期滿第五週年當日（於此情況下，倘該日並非營業日，則為緊隨該日期後的營業日）（「**到期日**」）。

轉換價

初步轉換價為每股股份1.215港元，乃由本公司及投資人基於現行股份市價公平磋商後釐定，即：

- (i) 股份於2020年4月17日（即認購協議日期）聯交所所報之收市價每股股份0.73港元約66.44%的溢價；及
- (ii) 股份於截至（包括）2020年4月16日（即緊接認購協議日期前股份之交易日）前五個連續交易日聯交所所報之平均收市價每股股份0.72港元約68.75%的溢價。

初步轉換價可能因發生下列事件而不時予以調整：

- (a) 因股份合併、分拆、重訂面值或重新分類而導致更改股份面值；
- (b) 本公司利潤或儲備資本化；
- (c) 本公司向其股東作出分派；
- (d) 按低於當時每股股份市價的95%進行供股或發行購股權；
- (e) 按低於當時每股股份市價的95%進行其他證券的供股（股份、購股權、認股權證或可認購、購買或以其他方式收購股份的其他權利除外）；
- (f) 按低於當時每股股份市價的95%發行股份、購股權、認股權證或可認購、購買或以其他方式收購股份的其他權利；
- (g) 本公司或其附屬公司按低於當時每股股份市價的95%另行發行任何附帶轉換、交換或認購本公司將予發行的股份權利的證券；
- (h) 修改若干證券所附帶的轉換、交換或認購權利（根據該等證券條款所進行者除外）以致可供轉換、交換或認購的股份數目之每股股份代價在修訂後減少並低於當時每股股份市價的95%；及
- (i) 全體股東均有權參與相關安排的其他要約（(d)、(e)、(f)及(g)項涵蓋者除外）。

轉換

債券持有人有權於轉換期內隨時以轉換價將債券本金額（按協定匯率換算為港元）轉換為繳足股份。

轉換股份

於本公告日期，本公司有21,557,627,422股已發行股份。

於債券所附轉換權獲行使時將予發行的股份數目將按債券本金額（按協定匯率換算為港元）除以實際轉換價釐定。

假設已悉數行使轉換權，則將配發及發行1,283,950,617股新股份，佔(i)本公司於本公告日期現有已發行股本約5.96%及(ii)本公司經配發及發行轉換股份擴大後的已發行股本約5.62%（假設本公司已發行股本並無其他變動）。

轉換股份於配發及發行時，將與於轉換日期所有其他已發行股份享有同地位。

根據認購事項的估計所得款項淨額約196.8百萬美元及按1.215港元的初步轉換價將予配發及發行的1,283,950,617股轉換股份計算，每股轉換股份的淨價格估計約為1.196港元。

債券的地位

債券將構成本公司的直接、非後償、無條件及無擔保責任，彼此之間將在任何時候享有同地位，並無任何優惠或優先權。

除適用法律的強制性條款可能規定的例外情況外，本公司根據債券的付款責任在任何時候至少等同於所有其他現在及未來的無抵押及非後償責任。

違約事件

倘發生及持續出現以下任何事件，持有尚未償還債券本金總額不少於百分之66 $\frac{2}{3}$ 的債券持有人可知會本公司，債券為及應即時到期及償還（經計及根據債券條件可獲得的任何寬限期）：

- (a) 本公司未支付有關債券的任何到期金額；
- (b) 本公司或任何主要附屬公司提呈或同意根據任何破產或無力償債法律進行有關其本身的法律程序或為其債權人的利益作出指定轉讓或與其債權人訂立任何和解；

- (c) 就本公司清盤、清算或解散、司法管理或行政作出頒令或通過有效決議案；
- (d) 本公司證券於聯交所暫停買賣超過60個連續營業日；
- (e) 股份不再於聯交所上市；
- (f) 本公司重大違反任何交易文件項下的責任；
- (g) 就本公司及／或任何主要附屬公司的其他債務以及彼等各自於任何債務項下的擔保或彌償責任出現交叉違約而債務總額為20百萬美元或以上；或
- (h) 主管政府機關採取有關沒收、強制收購、徵用或國有化本公司所有或絕大部分資產或阻止本公司行使對有關資產的控制權的任何步驟。

贖回

(1) 到期時贖回

除非先前已贖回、轉換或購買及註銷，否則本公司須於到期日按相等於贖回金額的金額贖回所有尚未償還債券。

(2) 依本公司選擇贖回

除非先前已贖回、轉換或購買及註銷，否則本公司可於發生發行人贖回事件後隨時按贖回金額贖回全部（而非部分）當時尚未償還債券。

(3) 依債券持有人選擇贖回

除非先前已贖回、轉換或購買及註銷，否則持有不少於當時尚未償還債券本金總額百分之66 $\frac{2}{3}$ 的債券持有人可於發生債券持有人贖回事件後隨時按贖回金額贖回全部或部分當時尚未償還債券。

可轉讓性

未經本公司同意，債券不得轉讓，惟轉讓予屬及仍為拼多多的全資附屬公司的承讓人除外。

轉換限制

(1) 公眾持股量

只有當為滿足債券的轉換權而發行股份不會導致本公司未能履行上市規則項下責任以始終維持訂明的最低公眾持股（定義見上市規則）百分比或聯交所酌情准許的其他較低百分比時，方獲准進行轉換。

(2) 收購限制

只有在為滿足債券的轉換權而發行股份不會導致(i)任何人士持有全部有投票權股份的30%或以上或(ii)任何人士須根據收購守則就本公司的證券提出要約的情況下，方獲准進行轉換。

上市

本公司將不會申請批准債券於聯交所或任何其他證券交易所上市及買賣。

本公司將向聯交所上市委員會申請批准轉換股份上市及買賣。

戰略合作協議

於2020年4月17日，本公司及國美電器（為本公司全資附屬公司）作為協議的一方與上海尋夢（為拼多多的綜合聯屬實體）作為協議的另一方訂立戰略合作協議，據此，有關訂約各方同意就產品採購及銷售、資源合作及支持、聯合市場推廣及其他相關服務開展戰略合作。

有關投資人、上海尋夢及拼多多的資料

投資人

經作出一切合理查詢後，就董事所深知、所悉及所信，(i)投資人為一間根據香港法例註冊成立的有限公司及拼多多的全資附屬公司；及(ii)投資人及其最終實益擁有人均獨立於本公司及本公司關連人士。

上海尋夢

經作出一切合理查詢後，就董事所深知、所悉及所信，(i)上海尋夢為拼多多的綜合聯屬實體及其主要經營實體，向第三方商家提供平台服務以銷售彼等的產品；及(ii)上海尋夢及其最終實益擁有人均獨立於本公司及本公司關連人士。

拼多多

經作出一切合理查詢後，就董事所深知、所悉及所信，(i)拼多多為一間根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免公司，其美國存託股份於納斯達克全球精選市場上市（納斯達克：PDD）；及(ii)拼多多是一個創新且高速增長的技術平台，並且是中國領先的電子商務公司之一。

進行認購事項的理由及裨益以及所得款項用途

本集團主要在中國從事經營及管理電器、消費電子產品零售門店及電子產品在線銷售網絡。

發行債券的所得款項總額將達200百萬美元。認購事項的所得款項淨額（經扣除本公司應付的相關開支）估計將約為196.8百萬美元。

本公司將所得款項用作償還借貸。

董事認為，認購事項提供籌集額外資金以加強本集團財務狀況及擴闊資本基礎藉以促進其未來發展的良機。董事認為，發行債券為籌集額外資金的適當方法，乃由於(i)發行債券不會對現有股東的股權產生即時攤薄影響；及(ii)倘債券轉換為股份，本公司可改善其資本基礎，有利於本公司的長遠發展。此外，轉換價為於緊接認購協議日期前（包括該日）五個交易日每日於聯交所所報每股股份收市價至少百分之66的溢價。

董事亦認為，訂立認購協議及戰略合作協議將可令本集團運用拼多多的平台、資源及優勢以加快本集團於線上社區的滲透及在數字及實體零售領域更好地為客戶服務。本公司與拼多多的合作符合本集團致力發展將社交電商平台、實體店及國美APP相融合的創新零售模式策略。

經考慮毋須就發行債券作出抵押，董事認為認購協議的條款（乃由本公司及投資人經公平磋商後達致）及其項下擬進行交易（包括轉換價）按一般商業條款進行，並屬公平合理，且符合本公司及股東整體利益。

董事認為戰略合作協議乃於本公司的正常業務過程中進行及戰略合作協議的條款按一般商業條款訂立並屬公平合理且符合本公司及股東整體利益。

股權架構

下表載列本公司(i)於本公告日期；及(ii)緊隨悉數轉換債券後（假設本公司已發行股本並無其他變動）的股權架構，僅作說明用途。

	於本公告日期		緊隨按初步轉換價 悉數轉換債券後	
	股份數目	概約%	股份數目	概約%
國美管理有限公司 (附註1)	5,500,000,000	25.51%	5,500,000,000	24.08%
Shinning Crown Holdings Inc. (附註1)	4,454,979,938	20.66%	4,454,979,938	19.50%
Shine Group Limited (附註1)	634,016,736	2.94%	634,016,736	2.78%
Smart Captain Holdings Limited (附註2)	240,955,927	1.12%	240,955,927	1.05%
萬盛源資產管理有限公司 (附註2)	5,750,737	0.03%	5,750,737	0.03%
投資人	—	—	1,283,950,617	5.62%
其他股東	<u>10,721,924,084</u>	<u>49.74%</u>	<u>10,721,924,084</u>	<u>46.94%</u>
總計	<u><u>21,557,627,422</u></u>	<u><u>100%</u></u>	<u><u>22,841,578,039</u></u>	<u><u>100%</u></u>

附註：

- (1) 該等公司均由本公司控股股東黃光裕先生100%實益擁有。
- (2) 該等公司均由黃光裕先生之配偶杜鵑女士100%實益擁有。

過去十二個月的股本集資活動

本公司於緊接本公告日期前12個月內並無進行任何其他股本集資活動。

一般授權

轉換股份將根據一般授權配發及發行。根據一般授權，最多可配發及發行4,311,525,484股新股份。

自本公司於2019年6月28日舉行股東週年大會之日起及直至本公告日期，未動用一般授權。本公司未根據一般授權配發及發行任何股份。配發及發行轉換股份毋須股東批准。

由於認購事項須待認購協議所載的條件獲達成後，方可作實，且可能會或不會進行，故本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事，而如彼等對其狀況或應採取之行動有任何疑問，應諮詢其股票經紀、銀行經理、律師或其他專業顧問。

釋義

在本公告內，除文義另有所指外，本公告所用詞彙具有以下涵義：

「協定匯率」 指 美元與港元的匯率，按1美元兌7.8港元

「董事會」 指 董事會

「債券持有人贖回事件」 指 下列各項：

(i) 股份於聯交所暫停交易超過三十(30)個連續交易日(聯交所發生的信息技術相關或系統性違規或本公司因根據上市規則第14章及／或第14A章公佈任何交易而暫停交易除外)，或股份停止於聯交所上市；或

(ii) 發生控制權變動

「債券持有人」 指 債券的持有人

「債券」 指 本公司本金總額為200百萬美元的2023年到期(附有選擇權可延長至2025年)5厘可換股債券

「營業日」	指 香港商業銀行及外匯市場結算付款的日子，不包括於該日上午九時正至下午五時正期間香港懸掛8號或以上颱風信號或「黑色」暴雨警告信號生效的日子
「控制權變動」	<p>指 發生以下情況時：</p> <p>(i) 任何人士或一致行動人士取得本公司控制權（倘於發行日期該人士或該等人士概無亦不會被視為擁有本公司之控制權）；</p> <p>(ii) 本公司整合或合併或出售或轉讓全部或絕大部分本公司資產予任何其他人士，惟該整合、合併、出售或轉讓不會導致其他人士取得本公司或後繼實體的控制權除外；或</p> <p>(iii) 一名或多名人士（上文(i)分段所述任何人士除外）取得全部或絕大部分本公司已發行股本之法定或實益擁有權</p>
「本公司」	指 國美零售控股有限公司，一間於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：493）
「完成」	指 認購事項完成
「完成日期」	指 具有本公告「完成」一段所賦予的涵義
「關連人士」	指 具有上市規則所賦予的涵義
「控制權」	指 一名人士確保另一人士之事務直接或間接根據前者之意願進行之權力，方式為透過實益擁有另一人士逾百分之50之表決權，或擁有委任或罷免另一人士董事會（或相應組織）大部分成員之權力或控制另一人士董事會（或相應組織）大部分成員之權力
「轉換期」	指 自發行日期起至到期日前營業日當日下午五時正（包括首尾兩日）止的期間
「轉換價」	指 每股股份1.215港元（可予調整）

「轉換股份」	指	因行使債券附帶的轉換權而將予配發及發行的股份
「董事」	指	本公司董事
「一般授權」	指	本公司於其2019年6月28日舉行的股東週年大會上由其股東授予的一般授權
「國美電器」	指	國美電器有限公司，一間於中國成立的有限公司及本公司的全資附屬公司
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「投資人」	指	香港胡桃街有限公司，一間根據香港法例註冊成立的有限公司及拼多多的全資附屬公司
「發行日期」	指	發行債券的日期
「發行人贖回事件」	指	下列各項： <ul style="list-style-type: none"> (i) 60個連續交易日的股份收市價至少相當於當時適用轉換價的130%； (ii) 按債券條件規定，至少已贖回、轉換或購買及註銷於發行日期尚未償還債券本金額的90%；或 (iii) 由於百慕達、香港或中國或任何其他相關司法權區或有權徵稅的任何政治分部或稅務主管部門之法律或法規出現任何變動或修訂，或該等法律或法規的一般應用或官方解釋有任何變動，該等變動或修訂於發行日期或之後生效，導致本公司須就任何債券支付或將有責任支付任何額外超出10百萬美元的稅項
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「最後截止日期」	指	2020年5月15日或認購人與本公司可能協定之有關較後日期

「到期日」	指	具有本公告「到期」一段所賦予的涵義
「拼多多」	指	Pinduoduo Inc.，一間根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免公司，其美國存託股份於納斯達克全球精選市場上市（納斯達克：PDD）
「中國」	指	中華人民共和國
「主要附屬公司」	指	於任何時間其資產或綜合資產佔本公司綜合資產不少於10%的本公司任何附屬公司
「贖回金額」	指	相等於以下各項總和的金額：(a)相關債券持有人所持有尚未償還債券的本金總額；及(b)於相關贖回日期該等尚未償還債券的任何應計但未付利息
「上海尋夢」	指	上海尋夢信息技術有限公司，一間於中國成立的有限責任公司及拼多多的綜合聯屬實體
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.025港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「戰略合作協議」	指	本公司、上海尋夢及國美電器所訂立日期為2020年4月17日的戰略合作協議
「認購人」	指	投資人或投資人根據認購協議指定轉讓認購協議的有關人士
「認購事項」	指	認購人根據認購協議認購債券
「認購協議」	指	本公司與投資人就認購債券所訂立日期為2020年4月17日的認購協議

「收購守則」	指 香港證券及期貨事務監察委員會批准的公司收購及合併守則
「交易文件」	指 認購協議、債券文據、債券證書、戰略合作協議以及由本公司及認購人就此指定的任何其他文件
「美元」	指 美國法定貨幣美元
「%」	指 百分比

承董事會命
國美零售控股有限公司
 主席
 張大中

香港，2020年4月19日

於本公告日期，董事會包括執行董事鄒曉春先生，非執行董事張大中先生、黃秀虹女士及于星旺先生，以及獨立非執行董事李港衛先生、劉紅宇女士及王高先生。

* 僅供識別