

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



歐化國際有限公司 Ulferts International Limited

(於香港註冊成立之有限公司)
(股份代號: 1711)

持續關連交易

於 2020 年 5 月 15 日，本公司與楊受成產業控股(作為代表英皇集團的代理人)就有關為英皇集團成員公司繼續銷售產品及提供傢俬採購諮詢服務簽訂 2020 年總協議。

由於截至 2020 年 3 月 31 日止財政年度的總交易金額，比對過往年度上限 9,000,000 港元已超出 754,000 港元，惟金額仍少於 10,000,000 港元，根據上市規則，本公司現已重新遵守公告規定，並將會遵守匯報及年度審閱之規定。

根據上市規則，2020 年總協議項下之該等交易需遵守公告、匯報及年度審閱之規定，惟可獲豁免遵守有關股東批准之規定。

背景

根據 2018 年總協議，本集團一直向英皇集團成員公司銷售產品及提供傢俬採購諮詢服務，年期已於 2020 年 3 月 31 日完結。為配合預期業務之增長並為提高行政效率，本公司與楊受成產業控股(作為代表英皇集團的代理人)簽訂 2020 年總協議。

2020 總協議

根據 2020 年總協議，本集團可向有關英皇集團成員公司經不時書面同意銷售及提供：
(i) 就彼等之項目及投資或自身消費銷售產品及提供傢俬採購諮詢服務；(ii) 銷售傢俬禮券，供自身使用及第三方消費，作為彼等項目的營銷策略；及 (iii) 於本集團一般業務過程中提供其他類別配套服務及進行屬收入性質的任何交易。由本集團已向或將向英皇集團成員公司提供之該等服務受 2020 年總協議約束。

日期

2020年5月15日

訂約方

- (1) 本公司; 及
- (2) 楊受成產業控股 (作為代表英皇集團的代理人)

年期

在 2020 總協議所載條款及條件的規限下，年期於 2020 年 4 月 1 日起生效並於 2023 年 3 月 31 日或雙方不時協定之其他日期 (惟最長不超過 3 年) 屆滿。

2020 總協議之一般條款

本集團相關成員公司與英皇集團相關成員公司可不時於 2020 總協議的期限內就有關該等服務訂立獨立的正式運營協議，惟該等獨立協議應始終以 2020 總協議為歸。各正式運營協議應按個別訂單載列價格及產品或服務的其他特定條款。於本公告日期，幾項交易已完成並簽署，而雙方已重申 2018 年總協議項下當時交易和其他未來交易的意向和原則如下：

- (a) 有關本集團成員公司向英皇集團成員公司提供該等服務的正式運營協議之價格及條款應按一般商業條款及日常業務過程中進行，經公平磋商協定，價格及條款對英皇集團而言不得優於可從獨立第三方獲得的條款，或對本集團而言，不得遜於可向獨立第三方提供的條款；及
- (b) 本集團相關成員公司及英皇集團相關成員公司於釐定正式運營協議的價格及條款時各自需認為屬公平合理。

在對服務進行定價時，本集團將考慮對類似服務的提供者而言常見且合理的因素，例如產品和服務之數量、交貨時間及類型或項目的複雜程度、優惠券的到期日和限制以確定優惠券的面值折扣和其他相關因素，須在採購訂單或服務協議中逐項列出。

英皇集團的成員公司可以選擇從本集團以外的第三方供應商獲得該等服務；而除預先訂立而未完成之合同外，本集團沒有責任接受英皇集團成員的任何訂單或向彼等提供任何服務。

過往交易

在截至 2018 年、2019 年及 2020 年 3 月 31 日止財政年度內，該等服務的平均過往交易金額約為 6,220,000 港元，而過往交易並沒超出截至 2018 年及 2019 年 3 月 31 日止各財政年度之過往年度上限 9,000,000 港元。然而，由於英皇集團某些成員公司之電影院業務迅速擴展，於截至 2020 年 3 月 31 日止年度向該等成員出售傢俬及提供採購服務的過往金額大幅增加，導致比對該年度的過往年度上限 9,000,000 港元稍微超出 754,000 港元。為就截至 2020 年 3 月 31 日止財政年度就有關向英皇集團銷售傢俬和提供採購服務之總交易提供準確數字，管理層曾需時與核數師確認該金額。

本公司已進一步加強其報告制度及內部監控管理（包括職責分工和人員培訓），並將持續不斷地對其進行審查。

新年度上限

以下是 2020 年總協議項下截至 2021 年、2022 年及 2023 年 3 月 31 日止各財政年度的新年度上限：

	截至 3 月 31 日止		
	2021 港元	2022 港元	2023 港元
年度上限	9,800,000	9,800,000	9,800,000

在確定該等交易的新年度上限時，已考慮以下主要因素：

- (a) 就該等服務於截至 2020 年 3 月 31 日止財政年度之過往交易金額約 9,754,000 港元；
- (b) 本集團之前向英皇集團旗下電影院提供戲院座椅及其他類型的傢俬，並假設英皇集團旗下將於截至 2021 年、2022 年及 2023 年 3 月 31 日止各財政年度於香港及中國將開始運營的電影院的數量及規模，以及與截至 2020 年 3 月 31 日止財政年度的水平相若，而其就該等服務的過往收入金額約為 9,317,000 港元；及
- (c) 本集團之前為英皇集團(國際)有限公司的物業項目及酒店項目提供傢俬和床墊，並假設將於截至 2021 年、2022 年及 2023 年 3 月 31 日止各財政年度中將完成的項目數量，以及本集團提供所需產品及服務的金額將與截至 2020 年 3 月 31 日財政年度約為 421,000 港元的金額相若。

2020 總協議之理由及裨益

本公司為一間投資控股公司，而其附屬公司主要從事主要由歐洲進口之家居傢俬零售。

為在無額外行政負擔下便利本集團向英皇集團成員公司銷售傢俬及附屬產品，並提供採購服務，以及預期日後英皇集團即將進行的項目及電影院業務擴大的需求將持續，董事認為該等交易與本集團的業務及商業目標一致；於本集團日常及一般業務過程及已／將按公平基礎訂立的一般商業條款進行。董事(包括獨立非執行董事)認為，該等交易於本集團日常及一般業務過程中進行，2020 總協議及該等交易的條款按一般商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及其股東整體之利益。

上市規則的含義

英皇集團有關成員公司均由楊受成博士分別設立的酌情信託間接控制，而楊受成博士為被視為本公司的主要股東。因此，根據上市規則第 14A 章，該等交易構成本公司的持續關連交易。

所有董事於該等交易中均無重大利益。然而，由於執行董事黃志輝先生和范敏嫦女士在英皇集團的某些成員中擔任管理職務，為審慎起見，彼等已就有關董事會的決議案放棄投票。

由於截至 2020 年 3 月 31 日止財政年度的總交易金額，比對過往年度上限 9,000,000 港元已超出約 754,000 港元，而總交易金額仍少於 10,000,000 港元，根據上市規則，本公司現已重新遵守公告規定，並將會遵守匯報及年度審閱之規定。

由於參考新年度上限而計算之適用百分比率(定義見上市規則)超過 5%但少於 25%及總代價少於 10,000,000 港元，根據上市規則，該等交易需遵守公告、匯報及年度審閱之規定，惟可獲豁免遵守有關股東批准之規定。

於本公告採用之詞彙

「2018 總協議」	指	本公司與楊受成產業控股就有關本集團向英皇集團上市公司成員提供服務而簽訂日期為 2018 年 1 月 15 日的協議
「2020 總協議」	指	本公司與楊受成產業控股就有關本集團向英皇集團有關成員公司提供服務而簽訂日期為 2020 年 5 月 15 日的協議

「楊受成產業控股」	指	楊受成產業控股有限公司，一間於英屬維爾京群島註冊成立之公司，作為代表英皇集團有關成員公司的代理人
「董事會」或「董事」	指	本公司之董事
「本公司」	指	歐化國際有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所上市
「關連人士」	指	具有《上市規則》賦予該詞的涵義
「正式運營協議」	指	根據 2020 年總協議由英皇集團成員與本集團成員不時訂立有關提供任何該等服務的個別採購訂單或協議
「英皇集團」	指	所有由楊受成博士分別設立的酌情信託不時所直接或間接控制的公司 (包括其各自之聯營公司) (包括但不限於英皇集團(國際)有限公司 (股份代號：163)，英皇娛樂酒店有限公司 (股份代號：296)，英皇證券集團有限公司 (股份代號：717)，英皇鐘錶珠寶有限公司(股票代號：887)，英皇文化產業集團有限公司 (股票代號：491)及其各自的附屬公司和聯營公司)，除本集團外
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「新年度上限」	指	於截至 2021 年、2022 年及 2023 年 3 月 31 日止各財政年度，整體英皇集團成員公司根據正式運營協議就該等交易向本集團已付或應付的年度最高金額
「中國」	指	中華人民共和國

「過往年度上限」	指	於截至 2018 年、2019 年及 2020 年 3 月 31 日止各財政年度就 2018 總協議項下交易於先前所定的交易年度上限
「該等服務」	指	服務包括 (i) 向英皇集團成員公司就彼等之項目及投資或自身消費銷售產品及提供傢俬採購諮詢服務；(ii) 向英皇集團成員公司銷售傢俬禮券，供自身使用及第三方消費，作為其項目的營銷策略；及 (iii) 相關方(可不時以書面同意)於本集團一般業務過程中提供其他類別配套服務及進行屬收入性質的任何交易
「股東」	指	本公司股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「該等交易」	指	英皇集團成員公司與本集團成員公司根據 2020 年總協議和正式運營協議項下所提供該等服務而進行的所有現有及未來交易
「%」	指	百分比

承董事會命
歐化國際有限公司
主席
黃志輝

香港，2020年5月15日

於本公告日期，董事會成員為：

執行董事：黃志輝先生
吳冠強先生
莫鳳蓮女士
范敏嫦女士

獨立非執行董事：陳綺雯女士
招健暉先生
伍海于先生