

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，概不對因本公告全部或任何部份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。



ROYALE FURNITURE HOLDINGS LIMITED

皇朝傢俬控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1198)

須予披露及關連交易 建議收購目標公司20%股權

收購事項

於二零二零年七月二十八日(交易時段後)，買方(本公司間接全資附屬公司)與賣方訂立收購協議，據此買方有條件同意收購而賣方有條件同意出售目標公司20%股權，總現金代價為人民幣62,500,000元。於本公告日期，目標權益中人民幣50,000,000元之資本已繳足，人民幣10,000,000元之資本仍未支付。於完成後，買方將承擔於代價支付日期後30日內，繳足人民幣10,000,000元未繳資本之責任。因此，買方就收購事項應付的總金額為人民幣72,500,000元。

上市規則涵義

由於收購事項相關一項或多項適用百分比率超過5%但全部低於25%，故根據上市規則第14章收購事項構成本公司一項須予披露交易。

於本公告日期，科學城(1)持有目標公司75%股權；及(2)為本公司控股股東，且(連同其一致行動人士)擁有合共2,095,991,280股股份權益，相當於本公司已發行股本約80.66%。因此，根據上市規則第14A章，目標公司及科學城均為本公司關連人士。

因此，根據上市規則第14章及第14A章，收購事項構成本公司一項須予披露及關連交易，須遵守上市規則第14章及第14A章項下申報、公告、通函及獨立股東批准規定。

股東特別大會

本公司將召開股東特別大會，以供獨立股東考慮及酌情批准收購協議及其項下擬進行交易。

科學城(香港)、謝先生、Crisana、Charming Future、Leading Star(即一致行動集團協議下的一致行動人士，合共持有2,095,991,280股股份，佔本公司已發行股本約80.66%)及彼等各自聯繫人士以及於收購事項擁有權益之人士須於股東特別大會就有關收購協議及其項下擬進行交易之決議案放棄投票。除上述者外，就董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無其他股東於收購事項擁有重大權益而須於股東特別大會就相關決議案放棄投票。

由於需要額外的時間編製及落實將載入通函內之相關資料，一份載有(其中包括)(i)收購事項進一步資料；(ii)獨立董事委員會有關收購事項之推薦建議；(iii)獨立財務顧問就收購事項向獨立股東及獨立董事委員會提供的意見；(iv)上市規則規定之其他資料；及(v)股東特別大會通告之通函將於二零二零年九月三十日或之前寄發予股東。

收購協議須待收購協議項下先決條件獲達成後方告完成，因此可能或可能不會完成。股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

收購事項

日期

二零二零年七月二十八日(交易時段後)

訂約方

1. 中國金融租賃有限公司(作為賣方)；及
2. 舒適梳化有限公司(作為買方)。

就董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，賣方及其最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士之第三方。

目標公司為本公司控股股東科學城之非全資附屬公司。因此，目標公司及科學城為本公司關連人士。

標的事項

根據收購協議，買方有條件同意收購而賣方有條件同意出售目標公司20%股權，代價為人民幣62,500,000元。於本公告日期，目標權益中人民幣50,000,000元之資本已繳足，人民幣10,000,000元之資本仍未支付。於完成後，買方將承擔於代價支付之日起計30日內，繳足人民幣10,000,000元未繳資本之責任。因此，買方就收購事項應付的總金額為人民幣72,500,000元。

於本公告日期，目標公司由賣方及科學城分別擁有25%及75%股權。於收購事項完成後，買方將擁有目標公司20%股權，而科學城及賣方將分別擁有目標公司75%及5%股權。

代價

收購事項代價為人民幣62,500,000元，應由買方自完成之日起十個營業日內以現金支付予賣方(或其代名人)。買方支付代價之先決條件如下：

- (i) 買方已獲得目標公司之新股東協議及新組織章程細則(「登記文件」)，且該等登記文件仍然具效力及效用；
- (ii) 目標公司已完成商業登記且獲得新營業執照；
- (iii) 賣方根據收購協議所作聲明、保證及承諾仍屬真實、完整及有效；
- (iv) 買方全權酌情認為並無重大不利變動；及
- (v) 賣方已悉數履行收購協議項下責任；及收購協議項下條文概無遭實質性違反。

代價由賣方與買方經參考目標權益截至二零二零年五月三十一日的估值(參考獨立估值師編製的估值報告初步草擬本)約人民幣76,000,000元(與估值有關的基準及假設將披露於寄發予股東之通函內)、目標公司的業務性質、目標公司未來業務前景以及本公告「進行收購事項之理由及裨益」一節所載理由及裨益後公平磋商釐定。預期代價將以本集團內部資源撥付。

先決條件

收購事項須待以下先決條件達成或獲豁免(視情況而定)後方告完成：

- (a) 賣方根據收購協議所提供聲明、保證及承諾仍屬真實、完整及有效；
- (b) 基於賣方之合理信念，除向買方所披露者外，概無可能嚴重影響目標公司營運之未解決或面臨威脅之申索、訴訟及法律程序；
- (c) 目標公司之董事會通過決議案方式一致批准收購事項(包括目標公司之新股東協議及新組織章程細則)且有關董事會決議案仍具效力；
- (d) 賣方已悉數履行於收購協議項下責任；及收購協議條文概無遭實質性違反；
- (e) 本公司有關收購協議項下擬進行交易之通函已獲聯交所批准並寄發予股東；
- (f) 董事會已批准收購事項及獨立股東已於根據上市規則將予召開之本公司股東特別大會上批准收購事項；及已獲得及完成上市規則規定之所有其他同意及行動，或(視情況而定)從聯交所獲得相關豁免，豁免遵守相關規則及法規；
- (g) 已就收購事項自相關政府或監管機構或其他相關第三方獲得所有必要批文、同意及豁免(如必要)；
- (h) 買方全權酌情認為並無重大不利變動；

- (i) 買方信納對目標公司之盡職審查結果；及
- (j) 賣方已提供收購事項(包括目標公司之新股東協議及新組織章程細則)已經其內部最高決策機構或有權批准收購事項之其他人員或實體批准之證明；且有關批准仍具效力。

收購協議之訂約方應盡其合理努力確保完成之先決條件盡快獲達成。倘買方全權酌情釐定上文所載條件於二零二零年十月三十一日(或訂約方可能書面協定之有關較後日期)或之前並無獲達成或獲豁免(上文第(c)、(e)、(f)、(g)及(j)項條件無法獲豁免)，則收購協議任何訂約方將有權透過向另一方發出兩(2)個營業日之事先書面通知而終止收購協議。倘若終止，收購協議不再具效力，惟關乎任何先前違約或提出申索及補救之相關權利以及有關附帶權力者除外。

完成

待先決條件獲達成或豁免後，完成將於目標公司完成商業登記及獲得新營業執照時落實。賣方應促使目標公司盡快且無論如何於收購協議以及目標公司之新股東協議及新組織章程細則日期起計10個營業日內就收購事項辦妥商業登記。

有關目標公司之資料

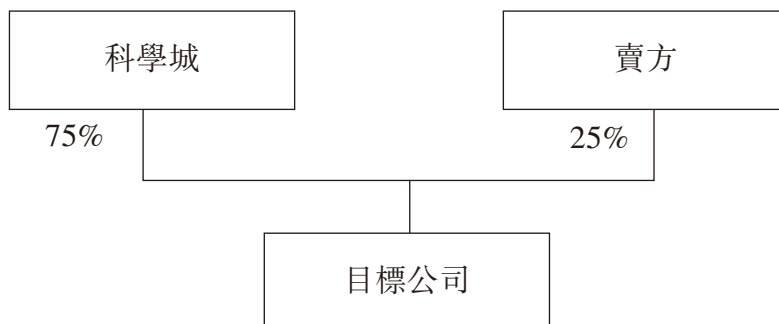
目標公司為於中國成立之有限公司，於本公告日期由賣方及科學城分別擁有25%及75%股權。於完成後，買方將擁有目標公司20%股權，而賣方及科學城將分別擁有目標公司5%及75%股權。目標公司主要業務活動為融資租賃。董事楊俊先生同時為目標公司之董事。

賣方表示，其所持目標公司25%股權之原收購成本為人民幣75,000,000元(相當於目標公司25%股權相應資本承擔總額)。於本公告日期，賣方持有目標公司25%股權，其中資本金額人民幣50,000,000元已繳付，而資本金額人民幣25,000,000元尚未繳付。

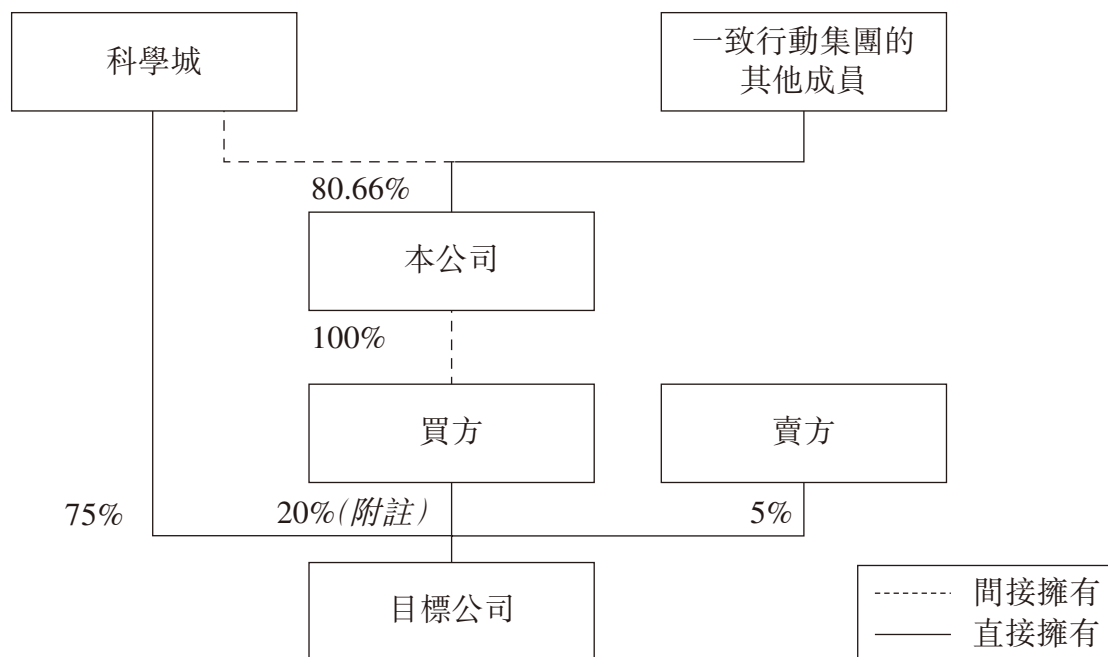
目標公司之股權架構

下圖載列完成前後目標公司之簡化股權架構：

於本公告日期



於完成後



附註：於本公告日期，目標權益(佔目標公司股權20%)中人民幣50,000,000元資本已繳足，人民幣10,000,000元資本仍未支付。於完成後，買方將承擔於代價支付之日起計30日內繳足人民幣10,000,000元未繳資本之責任。

目標公司之財務資料

下文載列目標公司截至二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止兩個財政年度分別根據中國公認會計原則編製之經審核財務資料概要：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-------|-----------------|-------------------|
| | 二零一八年 (人民幣元) | 二零一九年 (人民幣元) |
| 除稅前純利 | 23,115,000 | 46,694,000 |
| 除稅後純利 | 17,134,000 | 34,854,000 |

目標公司截至二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止兩個年度各年經審核資產淨值分別約為人民幣217,432,000元及人民幣236,938,000元。

於完成後，目標公司將不會成為本公司附屬公司，其財務報表不會於本集團財務報表合併入賬。

進行收購事項之理由及裨益

董事會認為收購事項將能令本集團豐富其業務範圍，原因是其將令本集團獲得發展融資租賃業務。收購事項乃良好投資機會，且符合本集團的目標，即投資具有良好前景的目標公司或業務。考慮到目標公司國資背景及本公司與科學城之關係，收購事項亦可為本集團提供穩定收入來源。

董事(保留意見以待獲得獨立財務顧問意見之獨立非執行董事及被視為於收購事項擁有重大權益之董事除外)認為收購協議條款乃按一般商業條款按公平基準訂立，且收購事項公平合理，符合本公司及其股東整體利益。

由於(1)楊俊先生、吳中明先生、伍頂亮先生、秦尤女士及劉志軍先生於科學城集團擔任職務；(2)謝先生為根據一致行動集團協議與科學城直接全資附屬公司科學城(香港)一致行動之人士；及(3)楊俊先生為目標公司之董事，故上述董事各自被視為於批准收購協議及其項下擬進行交易之董事會決議案中擁有重大權益，因此須放棄就有關決議案投票。

有關訂約方之資料

有關賣方之資料

賣方為於香港註冊成立之有限公司，主要從事投資控股。賣方最終實益擁有人為楊麗璇。

有關買方之資料

買方為於香港註冊成立之有限公司，為本公司間接全資附屬公司，主要從事投資控股。

有關本公司及本集團之資料

本公司為於開曼群島註冊成立的有限公司，股份於聯交所主板上市。本公司主要業務為投資控股。本集團主要從事家具生產及銷售。

上市規則涵義

由於收購事項相關一項或多項適用百分比率超過5%但全部低於25%，故根據上市規則第14章收購事項構成本公司一項須予披露交易。

於本公告日期，科學城(1)持有目標公司75%股權；及(2)為本公司控股股東，且(連同其一致行動人士)擁有合共2,095,991,280股股份權益，相當於本公司已發行股本約80.66%。因此，根據上市規則第14A章，目標公司及科學城均為本公司關連人士。

因此，根據上市規則第14章及第14A章，收購事項構成本公司一項須予披露及關連交易，須遵守上市規則第14章及第14A章項下申報、公告、通函及獨立股東批准規定。

獨立董事委員會

由三名獨立非執行董事全體組成之獨立董事委員會將告成立，以考慮收購協議及其項下擬進行交易條款是否符合本公司及獨立股東之整體利益。

獨立財務顧問

本公司已委任大有融資為獨立財務顧問，以就收購事項向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

股東特別大會

本公司將召開股東特別大會，以供獨立股東考慮及酌情批准收購協議及其項下擬進行交易。

科學城(香港)、謝先生、Crisana、Charming Future、Leading Star(即一致行動集團協議下的一致行動人士，合共持有2,095,991,280股股份，佔本公司已發行股本約80.66%)及彼等各自聯繫人士以及於收購事項擁有權益之人士須於股東特別大會就有關收購協議及其項下擬進行交易之決議案放棄投票。除上述者外，就董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無其他股東於收購事項擁有重大權益而須於股東特別大會就相關決議案放棄投票。

由於需要額外的時間編製及落實將載入通函內之相關資料，一份載有(其中包括)(i)收購事項進一步資料；(ii)獨立董事委員會有關收購事項之推薦建議；(iii)獨立財務顧問就收購事項向獨立股東及獨立董事委員會提供的意見；(iv)上市規則規定之其他資料；及(v)股東特別大會通告之通函將於二零二零年九月三十日或之前寄發予股東。

收購協議須待收購協議項下先決條件獲達成後方告完成，因此可能或可能不會完成。股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，下列詞彙各自具有以下涵義：

| | | |
|-------------------|---|---|
| 「收購事項」 | 指 | 買方根據收購協議條款及條件向賣方收購目標權益(連同繳足人民幣10,000,000元未付資本之責任) |
| 「收購協議」 | 指 | 買方與賣方所訂立日期為二零二零年七月二十八日之收購協議，據此賣方同意出售而買方同意收購目標權益(連同繳足人民幣10,000,000元未付資本之責任)，代價為人民幣62,500,000元 |
| 「一致行動」 | 指 | 具有收購守則賦予該詞之涵義 |
| 「聯繫人士」 | 指 | 具有上市規則賦予該詞之涵義 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「Charming Future」 | 指 | Charming Future Holdings Limited，209,768,922股股份(相當於本公司於本公告日期已發行股本的8.07%)的實益擁有人，由謝先生全資擁有。根據一致行動集團協議，該公司乃視為擁有2,095,991,280股股份(相當於本公司已發行股本的80.66%)權益 |
| 「本公司」 | 指 | 皇朝傢俬控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市 |
| 「完成」 | 指 | 根據收購協議條款及條件完成收購事項 |
| 「一致行動集團」 | 指 | 科學城(香港)、謝先生、Leading Star、Crisana及Charming Future |
| 「一致行動集團協議」 | 指 | 科學城(香港)、謝先生、Leading Star、Crisana及Charming Future所訂立日期為二零一九年五月二十四日之一致行動集團協議 |

| | | |
|---------------------|---|---|
| 「關連人士」 | 指 | 具有上市規則賦予該詞之涵義 |
| 「代價」 | 指 | 收購事項代價人民幣62,500,000元 |
| 「控股股東」 | 指 | 具有上市規則賦予該詞之涵義 |
| 「Crisana」 | 指 | Crisana International Inc.，185,840,120股股份(相當於本公司於本公告日期已發行股本的7.15%)的實益擁有人，由謝先生全資擁有。根據一致行動集團協議，該公司乃視為擁有2,095,991,280股股份(相當於本公司已發行股本的80.66%)權益 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「股東特別大會」 | 指 | 本公司將召開以考慮及酌情批准(其中包括)收購協議及其項下擬進行交易之股東特別大會 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「獨立董事委員會」 | 指 | 由全體獨立非執行董事組成之本公司獨立董事委員會已告成立，以就收購協議及其項下擬進行交易條款向獨立股東提供意見 |
| 「獨立財務顧問」 或「大有融資」 | 指 | 大有融資有限公司，為根據香港法例第571章證券及期貨條例可進行第一類(證券交易)及第六類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團，獲本公司委任就收購事項向獨立董事委員會及獨立股東提供意見之獨立財務顧問 |
| 「獨立股東」 | 指 | 除科學城(香港)、其聯繫人士及與其一致行動人士(根據上市規則須於股東特別大會就批准收購協議項下擬進行收購事項之決議案放棄投票)以外之本公司股東 |

| | | |
|----------------|---|---|
| 「Leading Star」 | 指 | Leading Star Global Limited，於本公告日期由謝先生全資擁有的公司，為51,971,227股股份(相當於本公司於本公告日期已發行股本的2.00%)的直接實益擁有人。根據一致行動集團協議，該公司乃視為擁有2,095,991,280股股份(相當於本公司已發行股本的80.66%)權益 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則 |
| 「謝先生」 | 指 | 謝錦鵬先生，本公司主席兼執行董事，為348,948,047股股份(相當於本公司於本公告日期已發行股本的13.43%)的直接實益擁有人。根據一致行動集團協議，彼亦被視為擁有2,095,991,280股股份(相當於本公司已發行股本的80.66%)權益 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「中國公認會計原則」 | 指 | 中國公認會計原則 |
| 「買方」 | 指 | 舒適梳化有限公司，於香港註冊成立之有限公司，為本公司間接全資附屬公司 |
| 「人民幣」 | 指 | 人民幣，中國法定貨幣 |
| 「科學城(香港)」 | 指 | 科學城(香港)投資有限公司，科學城直接全資附屬公司以及1,299,462,964股股份(相當於本公司於本公告日期已發行股本的50.01%)的直接實益擁有人。根據一致行動集團協議，該公司乃視為擁有2,095,991,280股股份(相當於本公司已發行股本的80.66%)權益 |
| 「科學城」 | 指 | 科學城(廣州)投資集團有限公司，於一九八四年八月二十一日在中國成立的有限公司，為控股股東。科學城的最終實益擁有人為國務院國有資產監督管理委員會 |

| | | |
|--------|---|---|
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值0.10港元之普通股 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「收購守則」 | 指 | 香港公司收購及合併守則 |
| 「目標公司」 | 指 | 科學城(廣州)融資租賃有限公司，於中國成立之有限公司，於本公告日期由賣方及科學城分別擁有25%及75%股權 |
| 「目標權益」 | 指 | 根據收購協議條款及條件賣方將出售而買方將購買之目標公司20%股權 |
| 「賣方」 | 指 | 中國金融租賃有限公司，於香港註冊成立之有限公司 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

承董事會命
皇朝傢俬控股有限公司
 主席兼執行董事
謝錦鵬

香港，二零二零年七月二十八日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事，分別為謝錦鵬先生(主席)及楊俊先生；四名非執行董事，分別為吳中明先生、伍頂亮先生、秦尤女士及劉志軍先生；以及三名獨立非執行董事，分別為劉智傑先生、余文耀先生及陳永德先生。

* 僅供識別