

本公告並非在美國銷售證券的要約。本公告只供參考之用，不構成在美國銷售證券的邀請或要約。根據《一九三三年美國證券法》進行登記前或未獲豁免登記規定前，有關證券不得在美國發售或銷售。任何將在美國進行的證券公開發售，將以刊發招股章程的方式進行。有關招股章程可向發行人或售股股東索取，其中將包括公司、管理層以及財務報表的詳細資料。



百麗國際控股有限公司  
**BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1880)

控股股東和財務投資者出售現有股份

本公司的董事會收到Profit Discovery Limited (本公司一組控股股東的一員)、MS Shoe Limited、MS Shoe II Limited及CDH Retail Limited (本公司的財務投資者)的通知，指Profit Discovery及財務投資者已經訂立售股安排，出售所持有的合共710,755,000股股份。

根據售股安排，(i)Profit Discovery和財務投資者已經於二零零八年四月十七日與配售代理訂立一份股份配售協議，配售合共350,000,000股股份；及(ii)Profit Discovery已經於二零零八年四月十七日與多家由本公司管理人員所擁有的公司分別訂立一份買賣協議，向該等買方合共出售360,755,000股股份。Morgan Stanley & Co. International plc為售股安排的協調人。

售股安排的代價為每股7.70港元(未扣除已經或應該向配售代理支付的佣金和費用，亦未扣除就股份交易應該支付的交易費、徵費和印花稅)，較股份於二零零八年四月十七日在聯交所所報收市價每股8.20港元折讓約6.10%，以及較二零零八年三月十八日起至二零零八年四月十七日(首尾兩日包括在內)止二十個交易日內股份平均收市價每股7.91港元折讓約2.65%。

## I. 控股股東和財務投資者出售現有股份

百麗國際控股有限公司(「本公司」)的董事會(「董事會」)收到Profit Discovery Limited(「Profit Discovery」)、MS Shoe Limited(「MS Shoe I」)、MS Shoe II Limited(「MS Shoe II」)及CDH Retail Limited(「CDH」，連同MS Shoe I及MS Shoe II統稱為「財務投資者」)的通知，指Profit Discovery及財務投資者已經訂立售股安排，出售所持有本公司股本中合共710,755,000股每股面值0.01港元的普通股(「股份」)(「售股安排」)。

根據售股安排，(i)Profit Discovery和財務投資者已經於二零零八年四月十七日與Morgan Stanley & Co. International plc(「配售代理」)訂立一份股份配售協議(「配售協議」)，配售合共350,000,000股股份(「配售股份」)(「是次配售」)；及(ii)Profit Discovery已經於二零零八年四月十七日與Best Castle Group Limited(「買方 1」)、Jolly Wing Holdings Limited(「買方 2」)、Gold Gain Group Limited(「買方 3」)及Happy Rise Group Limited(「買方 4」，與買方 1、買方 2及買方 3統稱為「該等買方」)分別訂立一份買賣協議(「該等買賣協議」)，向該等買方合共出售360,755,000股股份(「待售股份」)(「是次出售」)。Morgan Stanley & Co. International plc為售股安排的協調人。

以下是售股安排的條款概要。

## 協議訂約方

Profit Discovery、MS Shoe I、MS Shoe II及CDH已經於二零零八年四月十七日與配售代理訂立一份配售協議，由配售代理配售及／或購買該等配售股份。Profit Discovery (作為賣家) 亦分別與該等買方 (作為買家) 訂立個別的買賣協議，買賣該等待售股份。

Profit Discovery是一家投資控股公司，由鄧耀先生全資擁有，屬於本公司一組控股股東的一員，截至本公告發出之日，持有本公司673,924,000股股份。鄧耀先生現為本公司的主席兼執行董事，因持有Profit Discovery、Profit Leader Holdings Limited及High Summit Group Limited的權益，而可以控制本公司3,877,049,000股股份的投票權，因此屬於本公司的控股股東 (定義見《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」))。

MS Shoe I、MS Shoe II及CDH是本公司的財務投資者。截至本公告發出之日，MS Shoe I、MS Shoe II及CDH分別持有本公司298,011,000股、17,452,000股及330,875,000股股份。

## 配售股份和待售股份的數目

以下是Profit Discovery和每位財務投資者將會出售、該等買方將會購買的配售股份和待售股份的數目：

	配售股份	待售股份	每位賣方出售的 配售股份／待售 股份的總數
Profit Discovery Limited	130,000,000	(i)買方1 (25,000,000股) (ii)買方2 (154,859,000股) (iii)買方3 (94,200,000股) (iv)買方4 (86,696,000股)	490,755,000
MS Shoe Limited	113,335,852	—	113,335,852
MS Shoe II Limited	6,664,148	—	6,664,148
CDH Retail Limited	100,000,000	—	100,000,000
合計	<u>350,000,000</u>	<u>360,755,000</u>	<u>710,755,000</u>

## 配售價和售股價

配售股份每股7.70港元(未扣除已經或應該向配售代理支付的佣金和費用，亦未扣除就股份交易應該支付的交易費、徵費和印花稅)，較股份在二零零八年四月十七日在聯交所所報收市價每股8.20港元折讓約6.10%，以及較二零零八年三月十八日起至二零零八年四月十七日(首尾兩日包括在內)止二十個交易日內股份平均收市價每股7.91港元折讓約2.65%。

出售待售股份的代價等同配售股份的配售價(即每股待售股份7.7港元)。該等買方將於是次出售成交當日向Profit Discovery支付代價，或按該等買賣協議訂約各方可協定的方式和日期分期支付。

## 承配人和該等買方

配售代理已向Profit Discovery及財務投資者各自承諾，會將盡其所知及最大努力配售股份配售予下述的第三方，即：(i)身份獨立且並非與Profit Discovery和財務投資者一致行動；以及(ii)身份獨立且沒有與本公司的或其附屬公司的董事、主要行政人員、主要股東或彼等各自的聯繫人(定義見《上市規則》)有所關連。

每位買方均為英屬處女群島註冊成立的有限責任公司。買方1由本公司執行董事兼首席執行官盛百椒先生全資擁有。買方2、買方3和買方4分別由本公司的高級管理人員擁有和控制，而該等管理人員並非本公司的關連人士(定義見《上市規則》)。

## 是次配售及是次出售的條件

是次配售須待達成若干條件後方可作實，當中包括：在是次配售完成前，與Profit Discovery及財務投資者有關的聲明、保證、承諾或配售協議的其他條文並未出現重大違反，亦沒有任何事件導致上述各項在任何重大方面變成失實或不正確，以及沒有出現任何不可抗力事件。是次出售須待(其中包括)是次配售完成後，方可作實。

## 售股安排的完成

預料是次配售將於二零零八年四月十八日上午十時正或之前，或配售代理通知Profit Discovery和財務投資者各方的其他時間或日期之前完成。

預料是次出售將於是次配售完成後第五個工作日或Profit Discovery與該等買方可協定的其他時間或日期之內完成。

## 禁售

根據配售協議：

- (a) 每一位財務投資者已經同意，自配售協議訂立當天起至該日起計滿90日止期間，每一位財務投資者各將不會並促使其代名人及受其控制的公司或與其有關的信托（不論個別或總體地、直接或間接地）不會將他們在是次配售完成當天所持有的股份按以下方式出售：(i)要約、質押、發行、出售、訂約出售任何股份；出售任何可購買股份的期權或合約；購買任何可沽售股份的期權或合約；授出任何可認購股份的期權、權利或權證；借出或以其他方式轉讓或處置（不論有條件或無條件地、直接或間接地）任何股份或其附帶的利益或任何可轉換或變換成股份或其附帶利益的期權；(ii)訂立任何掉期或類似的協議，藉此將股份擁有權所承受的經濟風險轉讓他人；或(iii)公布任何上述意向。
- (b) Profit Discovery已經同意，自配售協議訂立當天起至該日起計滿90日止期間，Profit Discovery及鄧耀先生（作為Profit Discovery的唯一股東）將不會並促使其代名人（不包括公司），以及Profit Leader Holdings Limited、High Summit Group Limited、Merry Century Investments Limited及Merrylink Resources Limited（不論個別或總體地、直接或間接地）不會將他們在是次配售完成當天所持有的股份按以下方式出售：(i)要約、質押、發行、出售、訂約出售任何股份；出售任何可購買股份的期權或合約；購買任何可沽售股份的期權或合約；授出任何可認購股份的期權、權利或權證；借出或以其他方式轉讓或處置（不論有條件或無條件地、直接或間接地）任何股份或其附帶的利益或任何可轉換或變換成股份或其附帶利益的期權；(ii)訂立任何掉期或類似的協議，藉此將股份擁有權所承受的經濟風險轉讓他人；或(iii)公布任何上述意向。

根據有關的買賣協議，該等買方已向Profit Discovery承諾，自有關的買賣協議訂立當天起至該日期起計滿90日止期間，不會將它們在是次配售完成當天所持有的股份按以下方式出售：(i)要約、質押、發行、出售、訂約出售任何股

份；出售任何可購買股份的期權或合約；購買任何可沽售股份的期權或合約；授出任何可認購股份的期權、權利或權證；借出任何股份；(ii)訂立任何掉期或類似的協議，藉此將股份擁有權所承受的經濟風險轉讓他人；或(iii)公布任何上述意向。

## II. 完成售股安排後對股權的影響

公司在是次配售及是次出售進行後，股權結構改變如下：

	截至本公告刊發之日		完成是次配售及 是次出售時	
	股數	概約 百分比	股數	概約 百分比
Profit Leader Holdings Limited (註1)	2,865,625,000	33.95%	2,865,625,000	33.95%
High Summit Group Limited (註1)	337,500,000	4.00%	337,500,000	4.00%
Profit Discovery Limited (註1)	673,924,000	7.98%	183,169,000	2.17%
Handy Limited (註2)	694,675,000	8.23%	694,675,000	8.23%
盛百椒先生／Best Castle Group Limited (買方1) (註2)	75,000,000	0.89%	100,000,000	1.18%
<b>公眾股東</b>				
Essen Worldwide Limited (註3)	689,700,000	8.17%	689,700,000	8.17%
MS Shoe Limited	298,011,000	3.53%	184,675,148	2.19%
MS Shoe II Limited	17,452,000	0.21%	10,787,852	0.13%
CDH Retail Limited	330,875,000	3.92%	230,875,000	2.74%
Jolly Wing Holdings Limited (買方2)	—	—	154,859,000	1.83%
Gold Gain Group Limited (買方3)	—	—	94,200,000	1.12%
Happy Rise Group Limited (買方4)	—	—	86,696,000	1.02%
其他公眾股東	2,458,571,000	29.12%	2,808,571,000	33.27%
合共	<u>8,441,333,000</u>	<u>100%</u>	<u>8,441,333,000</u>	<u>100%</u>

註：

- (1) Profit Leader Holdings Limited是一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由鄧耀先生及其女兒鄧穎思女士共同控制。High Summit Group Limited及Profit Discovery均是英屬處女群島註冊成立的有限公司，由鄧耀先生全資擁有。
- (2) Handy Limited是一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由本公司執行董事兼首席執行官盛百椒先生控制。買方1是一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由盛百椒先生全資擁有。截至本公告刊發之日，盛百椒先生實益擁有75,000,000股股份，該等股份將於次出售完成時或以前轉讓予買方1。
- (3) Essen Worldwide Limited是一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由本公司的管理人員控制。

承董事會命  
百麗國際控股有限公司  
董事  
盛百椒

香港，二零零八年四月十七日

本公司董事包括：執行董事鄧耀先生、盛百椒先生、于明芳先生和鄧明慧女士，非執行董事高煜先生和胡曉玲女士，以及獨立非執行董事何國華先生、陳宇齡先生和薛求知博士。