

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份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LIMITED

周大福珠寶集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：1929

有關

建議收購 HEARTS ON FIRE COMPANY, LLC

全部股權的
自願性公告

周大福珠寶集團有限公司的財務顧問



周大福珠寶集團有限公司(「本公司」)連同其附屬公司(「本集團」)欣然宣佈，於2014年6月17日(美國紐約時間)，本公司(通過一家全資擁有的子公司)與Glenn Rothman先生、Hearts On Fire Holdings Trust、HOF Executive LLC、HOF Employee LLC及Fine Diamonds S.A.(「合稱該等賣方」)訂立有條件協議(「收購協議」)，以收購該等賣方持有Hearts On Fire Company LLC(「**Hearts On Fire**」)的所有股權(「建議收購」)。

建議收購在無現金和負債基礎上的總代價為150.0百萬美元(約1,170.0百萬港元)，惟可予調整，而本公司將於完成時以現金支付總代價。本公司將利用內部現金資源全數支付建議收購。建議收購將於其附帶條件達成(或獲豁免)後的第三個營業日完成。該等條件其中包括：

- (1) 該等賣方及本公司於收購協議所作的聲明及保證屬真確；
- (2) 該等賣方、Hearts On Fire及本公司各自履行收購協議中列出各自之契約及協定；

- (3) 取得或獲發(視乎情況而定)收購協議中列出的全部法定要求、必要政府及監管機構的同意及若干決定函件及證書；及
- (4) HSR法項下的任何適用之等待期屆滿或終止。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)，建議收購毋須經股東批准。

有關HEARTS ON FIRE的資料

Hearts On Fire於1996年由Glenn及Susan Rothman創立，是一家奢華品牌鑽飾公司，以全球最受推崇且最暢銷的奢華鑽石珠寶品牌之一The World's Most Perfectly Cut Diamond®(中文意思為「全世界車工最完美的鑽石」)，製造高級婚禮及時尚珠寶產品。Hearts On Fire自創奢華品牌鑽石系列，以刻有Hearts On Fire®商標的圓鑽及其專利Dream®方鑽著稱，雄踞奢華品牌鑽石行業領先的市場地位，其稀有獨特的品質、超凡的工藝以及精緻的設計，無與倫比，為全球客戶締造無比的價值。Hearts On Fire透過其覆蓋全球31個國家合共逾500個零售點的優越獨立零售網絡，以及增長迅速的消費者直購平台，為熱情忠誠的客戶群提供多款鑽飾產品。截至2012年及2013年12月31日止財政年度，Hearts On Fire的經審核銷售淨額分別約為99.3百萬美元及104.8百萬美元。

董事經作出一切合理查詢後盡悉、深知及確信，各名該等賣方及其最終實益擁有人(如合適)為獨立第三方，與本公司及其關連人士(定義見上市規則)並無任何關連。

進行建議收購的理由及裨益

補足本集團的品牌及產品組合

Hearts On Fire品牌及產品組合可補足本集團的現有品牌及產品。建議收購可將其獨特高價的奢華鑽石珠寶系列引入本集團多元化的珠寶首飾系列，尤其本集團於中國內地一線及二線城市和香港、澳門及其他亞洲市場之零售網絡。

建議收購符合本集團優化產品組合、致力推廣高價值產品以迎合消費者的消費模式，並鼓勵客戶再消費的策略。Hearts On Fire每一產品類別均有不同價位可供選擇，其品牌產品的溢價比其他名貴品牌高，更遠高於一般無品牌的鑽石。於2013年內，價格介乎1,000美元至10,000美元的產品約佔Hearts On Fire珠寶銷售額的75%，其餘銷售之產品價格大部分為10,000美元以上。

即時可透過本集團現有大中華區的零售網絡帶來效益

除Hearts On Fire現時的銷售網絡外，Hearts On Fire產品亦會透過本集團大中華區現有之零售網絡以「店中店」及「店內專櫃」之策略推售，本集團預期此舉將可於建議收購完成後六個月內展開。

取得全球性奢華鑽石品牌和世界級生產及設計之擁有權

建議收購讓本集團擁有具世界級生產及設計之全球性奢華鑽石品牌。據Indesign雜誌所示，於2012年內，Hearts On Fire為第三高曝光率的珠寶品牌，僅次於Tiffany及Pandora；另根據Jewelry Consumer Opinion Council於2013年12月進行的消費者認知研究，Hearts On Fire為美國最被認可的高級品牌鑽石之一。建議收購完成後，本集團的垂直整合業務模式可受惠於Hearts On Fire專有的切割及打磨技術、世界級一流工藝及科技以及內部設計能力。

為本集團財務及業務經營帶來正面貢獻

建議收購完成後，本集團預期Hearts On Fire會為擴大後的集團之財務業績及業務經營帶來正面貢獻。Hearts On Fire與本集團的業務經營重疊部分極少，故此收購Hearts On Fire並將其業務過渡至本集團可於較短時間內及以極低的額外成本完成。收購Hearts On Fire之後，採購工作將由本集團集中統籌及監控，預期本集團將受惠於擴大後之採購規模。

本集團將依舊專注其在大中華區的業務，而Hearts On Fire的營運則在擴大後的集團旗下獨立經營，且繼續由Hearts On Fire現任管理團隊領導。Hearts On Fire管理團隊均為經驗豐富的人士，矢志堅守Hearts On Fire的成功。

一般資料

洛希爾(香港)有限公司為本公司有關建議收購的財務顧問。

承董事會命
周大福珠寶集團有限公司
主席
鄭家純博士

香港，2014年6月18日

於本公告日期，執行董事為鄭家純博士、黃紹基先生、鄭志剛先生、鄭志恒先生、陳世昌先生、陳曉生先生、鄭炳熙先生及孫志強先生；非執行董事為鄭錦標先生及古堂發先生；及獨立非執行董事為鄭明訓先生、馮國經博士、鄺志強先生、林健鋒先生及柯清輝先生。