

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。

本公告僅根據及遵守上市規則及公司股份回購守則編製，並不構成購買任何證券之要約或招攬出售或認購任何證券之要約或訂立協議以作出任何該等事宜之邀請，且亦非邀請購買、出售或認購任何證券之要約。



Red Star Macalline Group Corporation Ltd.

紅星美凱龍家居集團股份有限公司

(一家於中華人民共和國註冊成立的中外合資股份有限公司)

(股份代號：1528)

**中國國際金融香港證券有限公司代表
紅星美凱龍家居集團股份有限公司提出以
每股H股11.78港元之
價格購回最多388,917,038股H股股份
之自願有條件現金要約**

有關

建議向境內債券持有人支付利息之特別交易

及

寄發特別交易通函

本公司之財務顧問



中國國際金融香港證券有限公司

茲提述(i)紅星美凱龍家居集團股份有限公司(「本公司」)日期為2018年4月5日之公告，內容有關由中國國際金融香港證券有限公司代表本公司建議提出以每股H股11.78港元要約價格購回最多388,917,038股H股股份之自願有條件現金要約(「要約」)；(ii)日期為2018年4月24日內容有關要約之要約文件(「要約文件」)；及(iii)本公司日期分別為2018年4月24日及2018年6月1日內容有關要約之更新公告。本公告並無另行界定之詞彙與要約文件界定者具有相同涵義。

建議向境內債券持有人支付利息

如要約文件所載，由於要約將令本公司之股本有所削減，因此本公司須獲公司債券持有人(「境內債券持有人」)在根據公司債券之相關條款及條件於2018年5月31日舉行之公司債券持有人會議(「債券持有人會議」)上批准，除非本公司豁免要約的有關條件則作別論。

為鼓勵境內債券持有人在債券持有人會議上批准要約之相關決議案，本公司已建議向境內債券持有人按介乎0.6%至1.0%之固定利率支付額外利息(「建議利息付款」)。以下載列歸屬於三期公司債券各自的建議利息付款的額外利率。

期數	於2020年到期的 人民幣50億元 公司債券	於2021年到期的 人民幣15億元 公司債券	於2023年到期的 人民幣15億元 公司債券
額外利率	0.6%	0.8%	1.0%

就公司債券應向各境內債券持有人支付之建議利息付款總額須按照下列公式計算：

$$\frac{A \times B}{C} \times D$$

- A:本公司應付境內債券持有人之未償還本金金額；
- B:公司債券相關期數之固定利率；
- C:365日；及
- D:境內債券持有人將有權收取額外利息之期間(「額外利息期間」)。

額外利息期間須依照以下各項制定：

- (i) 倘要約在股東週年大會及其他類別股東大會上取得批准，額外利息期間須為介乎公佈要約結果與(a)各公司債券之相關期數，或(b)按公司債券之條款及條件規定，於境內債券持有人行使回售權時完成公司債券之選擇性贖回之天數(以較早者為準)：
- 關於2020年到期的人民幣50億元公司債券，額外利息期間為127日，為要約結果公佈日(即2018年7月6日)至境內債券持有人行使權利回售公司債券限期(即2018年11月10日)的日數；
 - 關於2021年到期的人民幣15億元公司債券，額外利息期間為372日，為要約結果公佈日(即2018年7月6日)至境內債券持有人行使權利回售公司債券的限期(即2019年7月13日)的日數；及
 - 關於2023年到期的人民幣15億元公司債券，額外利息期間為1,103日，為要約結果公佈日(即2018年7月6日)至境內債券持有人行使權利回售公司債券的限期(即2021年7月13日)的日數；
- (ii) 本公司須依照上述公式計算在額外利息期間內，向境內債券持有人支付有關公司債券之額外利息；及
- (iii) 倘在執行上述機制時遇到任何困難，本公司將根據相關法律、法規或相關法規所認可之其他機制向境內債券持有人彌償。

建議利息付款(包括每期公司債券的額外利息的相關利率由0.6%至1.0%不等)乃基於(其中包括)公司債券各期數之票面利率(參考發行當時的市場狀況釐定)、到期期限及現行市值而釐定。

假設(i)建議利息付款於債券持有人會議上獲批准，而公司債券之未償還本金金額維持不變；及(ii)所有境內債券持有人行使彼等回售權回售公司債券，將因建議利息付款而產生額外利息開支最高總額約人民幣68百萬元。倘任何境內債券持有人無行使其回售權，則本公司將就公司債券有關期數的票面利率與相關境內債券持有人進行重新磋商，而建議利息付款下的額外利息將不再適用，且重新磋商的票面利率可能高於、低於或等於並與公司債券各自相關期數現行票面利率及／或相關期數的額外利息並無任何關連。本公司將於相關時間重新評估《收購守則》的涵義(包括但不限於與特別交易相關的涵義)。

以下載列三期公司債券各自建議利息付款的詳情：

期數	於2020年到期的 人民幣50億元 公司債券	於2021年到期的 人民幣15億元 公司債券	於2023年到期的 人民幣15億元 公司債券
到期日	2020年11月	2021年7月	2023年7月
票面利率(不包括額外利息 利率)	4.50%	3.50%	4.29%
經調整之票面利率(包括額 外利息利率)	5.10%	4.30%	5.29%
本公司選擇調整票面利率 及境內債券持有人選擇 回售全部或部份公司債 券的截止日期	2018年11月	2019年7月	2021年7月
於本公告日期的未償還本 金金額	人民幣50億元	人民幣15億元	人民幣15億元
額外利息最高總額 ^(附註1)	人民幣 10,438,356元	人民幣 12,230,137元	人民幣 45,328,767元

附註1：假設(i)建議利息付款於債券持有人會議上獲批准，且公司債券的未償還本金金額維持不變；及(ii)所有境內債券持有人行使彼等回售權回售公司債券。

決議案在2018年5月31日舉行之債券持有人會議上提呈，境內債券持有人已批准建議利息付款及因要約造成之股本削減。

本公司已於2018年6月1日在上海證券交易所網站刊載債券持有人會議之結果，並在聯交所網站刊載相關海外監管公告。

《收購守則》之涵義

於本公告日期，基於本公司最近期可得資料，持有未償還本金金額人民幣49,998,000元(即公司債券未償還本金總額約0.62%)的公司債券的一名境內債券持有人亦於3,279股A股(即已發行A股總數約0.0001%及已發行股份總數的0.00008%)擁有直接權益。因此，建議利息付款作為本公司與股東之間的安排，將不能延伸至全體股東，構成《收購守則》第25條項下之特別交易(「特別交易」)，並須經執行人員同意。

紅星美凱龍控股集團有限公司(「紅星控股」)作為持有2,480,315,772股A股(佔於本公告日期之全部已發行股份約62.97%)之控股股東，已以書面形式同意特別交易。執行人員已表明其擬同意豁免按《收購守則》舉行股東會議。此外，紅星控股亦已承諾於按照任何適用法律及法規舉行的任何股東會議上投票贊成有關特別交易之任何決議案。

本公司已諮詢執行人員，而執行人員亦已確認，倘授出特別交易之有關同意，將須待(i)獨立財務顧問公開表明其認為特別交易之條款屬公平合理；及(ii)並無參與或於特別交易中擁有權益的股東於本公司股東大會上以投票表決方式批准特別交易後，方告作實。因控股股東紅星控股已承諾投票贊成特別交易，而獨立財務顧問認為特別交易屬公平合理。於該等情況下，並鑒於將由合資格股東在將於2018年6月8日舉行的股東週年大會及類別股東大會上審議的要約時間表及狀態，執行人員已表明其擬同意豁免本公司就特別交易於股東週年大會上提呈額外普通決議案或召開臨時股東大會以審議及批准特別交易的規定(以上皆過於繁瑣及不適當)。

一般資料

獨立董事委員會已根據《收購守則》項下之規定成立，由全體非執行董事及獨立非執行董事陳淑紅、徐國峰、Joseph Raymond GAGNON、張其奇、李振寧、丁遠、李均雄及錢世政組成，以就特別交易向合資格股東提供建議。

根據守則項下之規定委任獨立財務顧問，以就特別交易相關事宜向獨立董事委員會及合資格股東提供建議。

寄發通函

有關(其中包括)要約之股東週年大會及類別股東大會將於2018年6月8日舉行。

一份載有(其中包括)(i)建議利息付款之更多詳情；(ii)獨立董事委員會致合資格股東之函件；(iii)獨立財務顧問就特別交易相關事宜致獨立董事委員會及合資格股東之函件；及(iv)《收購守則》第8.5條項下所規定的有關特別交易事項資料，將於2018年6月4日或前後日子寄發予股東。

鑒於上述通函所載理由，獨立財務顧問認為特別交易屬公平合理。基於獨立財務顧問之意見，獨立董事委員會認為特別交易屬公平合理。因此，董事會已召開會議批准《收購守則》項下建議利息付款之特別交易涵義。

警告

要約受限於條件之滿足(或豁免(倘適用))。倘於股東週年大會及類別股東大會日期前未能滿足(或豁免(倘適用))該等條件，則要約將會失效。H股將會在要約尚未成為無條件之前繼續買賣。在該段期間內，買賣H股之人士將會承擔要約可能失效之風險。H股股東及有意投資於本公司之人士買賣本公司證券時務請份外審慎行事。

承董事會命
紅星美凱龍家居集團股份有限公司
郭丙合
公司秘書

中國上海
2018年6月4日

於本公告日期，本公司的執行董事為車建興、張琪、車建芳及蔣小忠；非執行董事為陳淑紅、徐國峰、Joseph Raymond GAGNON及張其奇；及獨立非執行董事為李振寧、丁遠、李均雄及錢世政。

本公司董事共同以及各自就本公告所載資料的準確性承擔全部責任，且在作出一切合理查詢後確認，就其所深知，本公告所發表的意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，且本公告並無遺漏其他事實，致使本公告所載任何陳述產生誤導。