

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分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。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券的邀請或要約。



Evergreen Products Group Limited 訓修實業集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1962)

關連交易

根據特別授權向一名關連人士發行新股份

董事會欣然宣佈，於2019年9月20日（交易時段後），本公司與認購方訂立認購協議，據此，本公司已有條件同意配發及發行，且認購方已有條件同意按認購價認購12,902,000股認購股份。

禁售承諾

認購方承諾認購股份受限於自完成日期起十二個月的禁售期，期間認購方不得要約、借出、訂約出售、抵押、授出任何選擇權以購買或以其他方式出售任何認購股份。

本公司將向聯交所上市委員會申請批准認購股份的上市及買賣。

認購股份相當於約(i)本公司於本公告日期已發行股本的2.10%；及(ii)經認購股份擴大後本公司已發行股本的2.05%。認購股份將根據特別授權予以配發及發行。

發行認購股份之所得款項總額將為約20,000,000港元，而所得款項淨額將為約19,790,000港元。本公司擬將發行認購股份之所得款項淨額用於清償未償還的負債。

《上市規則》涵義

於本公告日期，認購方持有已發行股份總數的約54.78%並因此為本公司控股股東。因此，認購方為《上市規則》第14A.07(1)條項下本公司的關連人士，而認購事項構成本公司的關連交易，並須遵守《上市規則》第14A章項下公告、申報及獨立股東批准之規定。

一般事項

認購股份將根據將於股東特別大會上尋求獨立股東批准之特別授權予以配發及發行。

本公司將召開股東特別大會以就認購協議及其項下擬進行之交易獲得獨立股東批准，包括授予董事特別授權以向認購方配發及發行認購股份。

董事確認，盡彼等作出所有合理查詢後所知、盡悉及確信，除認購方及其聯繫人外，概無股東於認購事項中擁有重大權益。因此，除認購方及其各自聯繫人外，概無股東將就於股東特別大會提呈之批准認購事項的決議案放棄投票。

本公司將建立由全體獨立非執行董事組成之獨立董事委員會以就認購協議及其項下擬進行之交易向獨立股東提供建議。本公司將委任一名獨立財務顧問以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供建議。

本公司預期將於2019年10月15日或之前向股東寄發一份包含(其中包括)認購協議及其項下擬進行之交易的進一步詳情、獨立董事委員會致獨立股東之意見函件、獨立財務顧問就認購協議及其項下擬進行之交易致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件的通函。

董事會欣然宣佈，於2019年9月20日(交易時段後)，本公司與認購方訂立認購協議，據此，本公司已有條件同意配發及發行，且認購方已有條件同意按認購價認購12,902,000股認購股份。

認購協議之主要條款載列如下。

認購協議

日期

2019年9月20日（交易時段後）

訂約方

本公司（作為發行人）

Evergreen Enterprise Holdings Limited（作為認購方）

（統稱「訂約方」）

向認購方發行認購股份

根據認購協議，本公司將配發及發行，且認購方將按認購價認購12,902,000股認購股份。

認購股份相當於(i)本公司於本公告日期已發行股本的2.10%；及(ii)本公司經發行認購股份（即627,902,000股股份，假設本公司自本公告日期起直至認購協議完成日期並無進一步發行新股份或購回股份）擴大後已發行股本的約2.05%。將發行予認購方之認購股份面值總額為129,020美元。

根據認購協議將發行予認購方之認購股份於繳足後將於所有方面與於認購協議日期已發行股份享有同等權利，包括有權全面享有本公司於認購協議日期後任何時間宣派、作出或支付之所有分派。

認購價

認購價（即每股認購股份1.55港元）較：

- i. 於最後交易日期於聯交所報價之收市價每股1.81港元折讓約14.36%；及
- ii. 直至及包括最後交易日期前之最後連續五個交易日於聯交所報價之平均收市價每股約1.79港元折讓約13.41%。

認購價乃由本公司與認購方經參考配售協議項下每股配售股份的配售價後，公平磋商所達致，其詳情本公司已於2019年9月20日宣佈。董事（除將於考慮獨立財務顧問之建議後發表其意見之獨立非執行董事外）認為認購價屬公平合理，並考慮到配售事項下每股配售股份的配售價1.55港元乃經賣方、本公司及配售代理參考股份市價後，公平磋商所釐定，並符合本公司及股東的整體利益。

認購款項

基於認購價及認購方將認購的12,902,000股認購股份，認購方根據認購協議應付本公司之認購款項總額為20,000,000港元，其將以現金結算。

認購協議之先決條件

認購協議項下擬進行交易之完成須待下列條件獲履行後，方可作實：

- i. 於股東特別大會上正式通過以下有關認購協議及其項下擬進行之交易的決議案：
 - (a) 配發及發行認購股份之特別授權；及
 - (b) 認購協議及其項下擬進行之交易；
- ii. 聯交所上市委員會批准或同意批准認購股份上市及買賣（而其後該上市及批准於認購協議完成前並無撤回）；
- iii. 獨立股東通過決議案批准認購協議及認購協議項下擬進行之交易；
- iv. 本公司自有關當局獲得有關認購協議項下擬進行交易之所有必要書面同意及批准（如有）（倘適用）；及
- v. 本公司及認購方之所有聲明及保證自認購協議日期起直至及包括認購協議完成日期期間內任何時間屬真實準確，且不具有誤導性。

倘上述先決條件未於最後完成日期獲履行，認購協議將告終結及終止，而訂約各方概不得就成本、損失、補償或其他事項向另一方提出任何索償（除另行同意之實報實銷的開支外）。

完成

認購協議之完成將於緊隨上文所載認購協議最後一項先決條件獲履行日期後之營業日下午二時正（或訂約方可能同意之其他時間）作實，且無論如何不得遲於最後完成日期作實。

禁售承諾

認購方承諾認購股份受限於自完成日期起十二個月的禁售期，期間認購方不得要約、借出、訂約出售、抵押、授出任何選擇權以購買或以其他方式出售任何認購股份。

申請上市

本公司將向聯交所上市委員會申請批准認購股份的上市及買賣。

發行認購股份的特別授權

認購股份將根據將於股東特別大會提呈獨立股東投票批准的特別授權發行。特別授權（倘獲批准）將於認購事項完成或認購協議終止前有效。

本公司資料

本集團主要從事製造及銷售髮製品（包括假髮、髮飾、辮子及高檔人髮接髮產品），在美國、歐洲及亞洲設有主要產品市場。

認購方資料

認購方主要從事投資控股。認購方持有已發行股份總數的約54.78%，並為本公司的控股股東。其為Golden Evergreen的直接全資附屬公司。Golden Evergreen 49%及51%的已發行股本分別由FC Investment (FC Management的直接全資附屬公司)及CLC Investment (CLC Management的直接全資附屬公司)擁有。FC Management及CLC Management均由HSBC International Trustee Limited (即Felix Family Trust及CLC Family Trust的受託人)直接全資擁有。本公司主席、行政總裁兼執行董事張有滄先生為Felix Family Trust的委託人及CLC Family Trust的受益人。

所得款項的使用

假設認購協議獲完成，則本公司預期將自以每股認購股份認購價1.55港元發行認購股份分別收取所得款項總額及所得款項淨額（經扣除專業費用及其他相關開支）20,000,000港元及約19,790,000港元。於該情況下，根據認購協議將予發行的每股股份認購價淨額將為約1.53港元。發行認購股份所得款項將用於清償本集團尚未償還的負債。

進行認購事項之理由

本公司不斷探索籌集資金的各種選擇。於此情況下，本公司認為認購方進行的認購事項是為維持本集團足夠的現金狀況以應付其流動負債以及提升本公司資本基礎的籌集資金的最有效方式。因此，本公司認為認購事項符合本公司及其股東的整體最佳利益。

過去十二個月之權益集資活動

本公司於緊接本公告日期前過去十二個月內並未進行任何集資活動。

對持股架構的影響

假設本公司自本公告日期起直至相關事項日期並無進一步發行新股份或購回股份，股份認購對本公司持股架構的影響（僅供說明用途）載列如下：

股東名稱	緊接認購事項 完成前的概約持股量		緊隨認購事項 完成後的概約持股量	
	股份數目	%	股份數目	%
張有滄	9,790,600	1.59	9,790,600	1.56
認購方	336,903,803	54.78	349,805,803	55.71
Seavi	108,520,197	17.65	108,520,197	17.28
公眾股東	159,785,400	25.98	159,785,400	25.45
總計	615,000,000	100%	627,902,000	100%

《上市規則》涵義

於本公告日期，認購方持有已發行股份總數的約54.78%並因此為本公司控股股東。因此，認購方為《上市規則》第14A.07(1)條項下本公司的關連人士，而認購事項構成本公司的關連交易，並須遵守《上市規則》第14A章項下公告、申報及獨立股東批准之規定。

一般事項

認購股份將根據將於股東特別大會上尋求獨立股東批准之特別授權予以配發及發行。

本公司將召開股東特別大會以就認購協議及其項下擬進行之交易獲得獨立股東批准，包括授予董事特別授權以向認購方配發及發行認購股份。

董事確認，盡彼等作出所有合理查詢後所知、盡悉及所信，除認購方及其聯繫人外，概無股東於認購事項中擁有重大權益。因此，除認購方及其各自聯繫人外，概無股東將就於股東特別大會提呈之批准認購事項的決議案放棄投票。

本公司將建立由全體獨立非執行董事組成之獨立董事委員會以就認購協議及其項下擬進行之交易向獨立股東提供建議。本公司將委任一名獨立財務顧問以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供建議。

本公司預期將於2019年10月15日或之前向股東寄發一份包含(其中包括)認購協議及其項下擬進行之交易的進一步詳情、獨立董事委員會致獨立股東之意見函件、獨立財務顧問就認購協議及其項下擬進行之交易致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件的通函。

釋義

除另有所指外，於本公告內下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港銀行一般開門營業的任何日子(星期六、星期日及公眾假期除外)
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「CLC Family Trust」	指	由張之龍先生(作為委託人)設立的信託，以HSBC International Trustee Limited為受託人，以張有滄先生及其子女為受益人
「CLC Investment」	指	CLC Investment Worldwide Limited，一家在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，持有Golden Evergreen 51%的已發行股本，由CLC Management直接全資擁有
「CLC Management」	指	CLC Management Limited，一家在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，持有CLC Investment的全部已發行股本，由CLC Family Trust透過其受託人全資擁有
「本公司」	指	訓修實業集團有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所上市
「關連人士」	指	具有《上市規則》賦予的涵義
「控股股東」	指	具有《上市規則》賦予的涵義
「股東特別大會」	指	本公司將召開及舉行的股東特別大會，以供獨立股東考慮並酌情批准認購協議及其項下擬進行之交易(包括授予特別授權)

「董事」	指	本公司董事
「FC Investment」	指	FC Investment Worldwide Limited，一家在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，持有Golden Evergreen 49%的已發行股本，由FC Management直接全資擁有
「FC Management」	指	FC Management Limited，一家在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，持有FC Investment的全部已發行股本，由Felix Family Trust透過其受託人全資擁有
「Felix Family Trust」	指	張有滄先生（作為委託人）設立的信託，以HSBC International Trustee Limited為受託人，以張之龍先生、張家瑋先生及張有滄先生的子女為受益人
「Golden Evergreen」	指	Golden Evergreen Limited，一家在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，持有認購方的全部已發行股本，由FC Investment及CLC Investment分別擁有49%及51%
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	獨立董事委員會，由全體獨立非執行董事（即劉業強先生、冼漢廸先生、容伯強博士、司徒毓廷先生及張少華先生）所組成
「獨立股東」	指	本公司股東，除根據《上市規則》於本公司股東特別大會上須就批准認購協議及其項下擬進行交易之決議案放棄投票之股東外
「最後交易日」	指	9月19日，即緊接認購協議日期前股份於聯交所之最後交易日
「上市委員會」	指	聯交所董事會上市小組委員會

「《上市規則》」	指	《聯交所證券上市規則》
「最後完成日期」	指	為認購協議日期後兩個月的日期（或訂約方可能協定須待聯交所批准後之較後日期）
「配售事項」	指	根據配售協議的條款配售40,000,000股現有股份
「配售代理」	指	滙富金融服務有限公司、國泰君安證券（香港）有限公司及軟庫中華金融服務有限公司的統稱
「配售協議」	指	賣方、本公司及配售代理就配售事項訂立日期為2019年9月20日的協議
「配售價」	指	每股配售股份1.55港元
「配售股份」	指	賣方實益擁有並將根據配售協議配售最多40,000,000股現有股份
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言及除文義另有所指外，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「Seavi」	指	Seavi Advent Investments Limited，本公司的主要股東
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「特別授權」	指	配發及發行認購股份之特別授權
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購方」	指	Evergreen Enterprise Holdings Limited，一家在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司且為本公司控股股東，於本公告日期持有全部已發行股份的約54.78%
「認購事項」	指	建議發行認購股份予認購方

「認購協議」	指	就有關向認購方發行12,902,000股認購股份本公司與認購方訂立日期為2019年9月20日之有條件認購協議
「認購價」	指	每股認購股份1.55港元之認購價
「認購股份」	指	根據認購協議將向認購方配發及發行的新股份
「主要股東」	指	具有《上市規則》賦予的涵義
「附屬公司」	指	具有《上市規則》所賦予的涵義
「美元」	指	美元，美利堅合眾國的法定貨幣
「賣方」	指	Evergreen Enterprise Holdings Limited
「%」	指	百分比

承董事會命
訓修實業集團有限公司
 主席、行政總裁及執行董事
張有滄

香港，2019年9月20日

於本公告日期，執行董事為張有滄先生、郭猶龍先生、陳國強先生、許榮基先生、賈子英女士及李炎波先生；非執行董事為陳劉喬先生及陳愷承先生；及獨立非執行董事為劉業強先生、冼漢廸先生、容伯強博士、司徒毓廷先生及張少華先生。

本公司董事願共同及個別就本公告所載資料之準確性承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本公告發表之意見乃經審慎周詳考慮後作出，且本公告概無遺漏其他事實致使本公告所載任何陳述產生誤導。