

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。



Hembly International Holdings Limited

恒寶利國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3989)

持續關連交易

茲提述本公司於2007年7月5日就(其中包括)舊採購協議刊發的公告。

舊採購協議將於2008年12月31日屆滿。由於Sergio Tacchini有意將本集團發展成為其於亞洲地區的獨家採購供應商，Sergio Tacchini與恒寶利製衣訂立新採購協議。於2008年11月14日，恒寶利製衣與Sergio Tacchini為訂定採購安排的條款及條件而訂立新採購協議。新採購協議根據上市規則構成本公司的持續關連交易。

本公司將於實際可行情況下盡快向股東寄發一份通函，當中載有新採購協議詳情、獨立董事委員會就新採購協議的意見函、獨立財務顧問的意見函及本公司召開股東特別大會以考慮及酌情批准新採購協議及相關每年上限的通告。

茲提述本公司於2007年7月5日就(其中包括)舊採購協議刊發的公告。

背景

於2007年7月4日，恒寶利製衣與Sergio Tacchini訂立舊採購協議，自2007年6月1日起至2008年12月31日止為期19個月。根據舊採購協議，Sergio Tacchini已委任恒寶利製衣(包括其所有附屬公司及同系附屬公司)作為其採購供應商，為所有在亞洲製造並印有「Sergio Tacchini」及／或「S.T.」商標的運動服裝、休閒服裝及相關配飾的採購提供獨家採購服務。

鑑於舊採購協議將於2008年12月31日屆滿，Sergio Tacchini已與恒寶利製衣訂立新採購協議。

新採購協議的詳情

- 日期： 2008年11月14日
- 訂約方： Sergio Tacchini及恒寶利製衣
- 交易性質： Sergio Tacchini委任恒寶利製衣(包括其所有附屬公司及同系附屬公司)作為其採購供應商，為所有在亞洲製造並印有「Sergio Tacchini」及／或「S.T.」商標的運動服裝、優閒服裝及相關配飾的採購提供獨家採購服務
- 代價： Sergio Tacchini購買的每件運動服裝、優閒服裝及配飾的離岸價的6%加已付的付運及關稅費(惟不包括Sergio Tacchini將直接向有關當局繳納的增值稅)，Sergio Tacchini須於每月底向本集團支付
- 有效期： 自2009年1月1日起至2011年12月31日止三(3)年，惟Sergio Tacchini有權向恒寶利製衣發出三個月的書面通知予以終止
- 先決條件： 新採購協議須待本公司獨立股東於股東特別大會上批准新採購協議及新採購協議項下擬進行交易的相關每年上限後方可作實

進行交易的理由

誠如日期為2007年7月5日的公告所披露，Sergio Tacchini有意將本集團發展成為其於亞洲地區的獨家採購供應商。舊採購協議將於2008年12月31日屆滿。Sergio Tacchini有意繼續履行與本集團訂立的現行採購安排，並擴大有關安排。

每年上限及每年上限訂定基準

股東已於2007年8月22日舉行的股東特別大會上批准舊採購協議於截至2007年12月31日止七個月及於截至2008年12月31日止年度的每年上限，分別為267,521,000港元及362,880,000港元。

於截至2007年12月31日止年度及於截至2008年6月30日止六個月，恒寶利製衣、其附屬公司及同系附屬公司向Sergio Tacchini提供的採購服務分別約為213,877,000港元及130,332,000港元。

按照Sergio Tacchini預測其向本集團訂下的預計最高訂單量，董事會估計，於截至2011年12月31日止三個年度，本集團根據新採購協議向Sergio Tacchini作出的銷售額每年上限將分別約為410,000,000港元、540,000,000港元及717,000,000港元。新採購協議於該三個年度的每年上限乃根據Sergio Tacchini作出的預測而釐定。據Sergio Tacchini所述，Sergio Tacchini計劃整合所有採購服務，有意將恒寶利製衣最終發展成為其於亞洲地區的獨家採購供應商／代理商。根據新採購協議，Sergio Tacchini的訂單量將會逐年增加，而本集團於各相關年度的收入亦將隨之增長，因此，有必要根據新採購協議將截至2011年12月31日止三個年度各年的建議每年上限分別增加13%、32%及33%。

上市規則的規定

Sergio Tacchini為岳先生全資擁有的公司，故屬上市規則所界定的本公司關連人士。新採購協議項下擬進行的交易將於本集團一般及日常業務過程中按持續或循環基準進行，故新採購協議根據上市規則構成本公司的一項持續關連交易。

按照上市規則，有關本集團於新採購協議中的銷售額每年上限而設定的各相關百分比率，按年計均高於2.5%，而每年的代價估計高於10,000,000港元，故新採購協議根據上市規則第14A.16(5)條將構成本公司不受豁免持續關連交易，並須受上市規則第14A章所載有關申報、公佈及獨立股東批准的規定所規限。

本公司將就新採購協議遵照上市規則有關獨立股東批准的規定。本公司已成立獨立董事委員會，以就新採購協議向本公司的獨立股東提供意見；獨立財務顧問已獲委任，以向本公司獨立董事委員會提供意見。

有關本集團及SERGIO TACCHINI的資料

本集團的主要業務為以提供供應鏈服務的形式，向國際品牌成衣生產商供應成衣及服飾，以及分銷及零售成衣及鞋類。

Sergio Tacchini為一間在意大利註冊成立的公司，其主要業務包括(據董事所知)生產(直接及間接)及銷售服裝、鞋類、配飾、香水、眼鏡及其他運動及休閒產品，其商標為「Sergio Tacchini」及／或「S.T.」。

一般事項

本公司將於實際可行情況下盡快向股東寄發一份通函，當中載有(其中包括)新採購協議詳情、獨立董事委員會就新採購協議的意見函、獨立財務顧問的意見函及本公司召開股東特別大會以考慮及酌情批准新採購協議及相關每年上限的通告。有關批准新採購協議及相關每年上限的決議案將以投票方式進行表決。本公司直接控股股東Charm Hero Investments Limited (由岳先生全資擁有)連同其任何聯繫人士，須就於本公司股東特別大會上提呈以批准新採購協議及相關每年上限的決議案放棄投票。於本公告日期，Charm Hero Investments Limited持有本公司101,829,470股股份，佔本公司已發行股本約35.98%。

董事(不包括獨立非執行董事，其就新採購協議項下交易的觀點有賴於獨立財務顧問就此提供的意見)認為，新採購協議乃按一般商業條款經公平磋商後釐定，其給予本集團的條款不遜於獨立第三方享有的條款，且新採購協議的條款及相關每年上限對本公司股東而言屬公平合理並符合本公司及其股東的整體利益。

釋義

「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	恒寶利國際控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其普通股於聯交所上市
「董事」	指	本公司的董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「恒寶利製衣」	指	恒寶利製衣有限公司，一間於香港註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區

「獨立第三方」	指	就董事經作出一切合理查詢後所深知及確信，與本公司或其附屬公司之董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自之聯繫人士概無關連之獨立第三方
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「岳先生」	指	岳欣禹，本公司的主席、執行董事及主要股東
「新採購協議」	指	Sergio Tacchini及恒寶利製衣為訂定截至2011年12月31日止三個年度的採購安排的條款及條件而於2008年11月14日訂立的採購協議
「舊採購協議」	指	Sergio Tacchini及恒寶利製衣為訂定將於2008年12月31日屆滿的採購安排的條款及條件而於2007年7月4日訂立的採購協議
「Sergio Tacchini」	指	Sergio Tacchini International S.P.A. (前稱H4T S.R.L.)，一間於意大利註冊成立的公司，由岳先生間接全資擁有
「採購安排」	指	本集團與Sergio Tacchini訂立的持續採購安排，據此，本集團向Sergio Tacchini出售產品
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

承董事會命
恒寶利國際控股有限公司
主席
岳欣禹先生

香港，2008年11月14日

於本公告日期，董事會成員包括六名執行董事岳欣禹先生、林漢強先生、鄧翠儀女士、黃明揚先生、鄧惠霞女士及Marcello Appella先生；兩名非執行董事Antonio Piva先生及余建明先生；以及三名獨立非執行董事勞明智先生、浦炳榮先生及關雄生先生。