

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份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。

本公告僅供參考之用，並不構成邀請或要約收購、購買或認購達芙妮國際控股有限公司的任何證券。

DAPHNE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED 達 芙 妮 國 際 控 股 有 限 公 司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：210)

修訂以人民幣計值以美元結算於二零一四年到期 年利率3.125厘之可換股債券的條款

修訂債券條款

達芙妮國際控股有限公司（「本公司」，同本公司之附屬公司，合稱「本集團」）董事會茲宣佈，將根據本公司於二零一四年四月二十五日簽署的修訂契約（「修訂契約」）及投資者作為唯一債券持有人通過的書面決議（「書面決議」）對債券條款作出修訂。

背景資料

謹提述日期為二零零九年五月二十五日的本公司公告（「該公告」）。除非本公告另有定義，否則本公告中所用的詞語具有在該公告中界定的涵義。

修訂契約

二零一四年四月二十五日，本公司簽署修訂契約，且投資者（作為唯一的債券持有人）通過一份書面決議（「書面決議」），據此，自下文所列的先決條件達成之日（該日下稱「生效日」）起，債券條款將被修訂如下：

* 僅供識別

- (a) 債券的到期日將延展至二零一五年四月二十四日；
- (b) 投資者將不可撤銷地豁免於生效日或之前期間債券項下應計但未支付的所有利息（包括債券契據條款規定的罰息，如有），並且自生效日後債券將不再孳息（債券契據條款規定的可能在生效日後積累之罰息除外，如有）；及
- (c) 如果在兌換期內，股份的收市價連續十四個交易日等於或高於 4.25 港元（最後一個該交易日為「觸發日」），投資者應被要求在觸發日後 10 個營業日內根據債券相關條款發出轉換通知將債券兌換為股份。

除以上所列者外，債券的所有其他條款維持不變，包括除非需要根據債券工具進行若干調整，債券獲悉數兌換後將發行178,510,572股兌換股份（基於最初兌換價每股3.50港元，且兌換匯率根據債券工具固定為1.00港元=0.8803人民幣。）

修訂債券條款的先決條件

修訂債券條款以下述條件達成為先決條件：

1. 聯交所已書面批准對債券條款的修訂；及
2. 聯交所上市委員會已批准兌換股份上市並交易。

對債券條款的修訂應於上述條件達成之日立即生效。

如果上述條件未能於修訂契約日期後14日內（或者本公司和投資者另行商定的其他日期）達成，修訂契約將自動終止，且對債券的擬議修訂將不會生效。

債券（經修訂契約修訂）項下的兌換股份將根據於二零一三年五月十三日在本公司的股東週年大會上向董事授予的一般授權分配並發行，根據該一般授權，董事獲授權分配、發行或以其他方式處置最多329,748,476股股份，佔本公司於該日期已發行股份約20%。於本公告日期，並未根據現有一般授權發行任何股份。

修訂的理由

本公司相信，對債券條款的修訂消除了圍繞債券贖回的不確定性，若無此修訂，債券會於二零一四年六月到期。債券最後到期日之延展，將令本集團能更持久及靈活地實施其戰略及經營措施，且鑒於債券自觸發日起不會孳息，債券最後到期日之延展亦能讓公司受益於降低後的持續融資費用。

本公司重視投資者在過去五年對本集團所作出的貢獻，亦重視其作為增值合作夥伴，對本公司的企業發展及在快速變化的零售市場上提高競爭力方面所起到的作用。在債券條款修改後，本集團期待與投資者之關係得到進一步加強。債券條款的修改增加債券兌換成股票的可能性，以及創造了令投資者能繼續作為公司之利益相關者的機會。

董事會相信，與投資者進行正常商業談判後方商定的對債券條款的修訂屬公平合理並符合本公司的最佳利益。

終止年度顧問費

本公司和投資者進一步商定，自二零一四年一月一日起，本公司應向投資者的關聯公司 TPG Capital Management, L.P.（前稱 TPG Capital, L.P.）支付的300,000美元年度顧問費將予終止，不再需要支付。

上市規則的影響

根據上市規則第28.05條，可轉換債務證券的條款於發行後如有任何更改，必須經聯交所批准，惟若有關更改乃按照該等可轉換債務證券的現行條款而自動生效則當別論。本公司已根據上市規則第28.05條就修訂契約和書面決議預期的修訂向聯交所提出申請以獲其批准。

本公司亦將就兌換股份的上市和交易向聯交所上市委員會提出申請以獲其批准。

承董事會命
達芙妮國際控股有限公司
主席
陳英杰

香港，二零一四年四月二十五日

於本公告日期，本公司董事會由執行董事陳英杰先生、張智喬先生、張智凱先生及陳怡勳先生，非執行董事金珍君先生（劉偉琪先生為其替任董事），以及獨立非執行董事黃順財先生、郭榮振先生及李德泰先生組成。