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，概不會就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。

Maoye International Holdings Limited
茂業國際控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：848)

須予披露交易
收購遼寧物流及安立置業之股份

本公司欣然宣佈，於二零一四年六月二十六日，本公司之全資附屬公司，茂業商廈，與商業城簽署了兩份轉讓協議，即(a)遼寧協議(b)沈陽協議。

(a) 遼寧協議

根據遼寧協議條款，茂業商廈同意以現金購買且商業城同意出售商業城擁有的遼寧物流的權益，即遼寧物流的99.94%的已發行股本，總代價為人民幣295,500,000元，待正式資產評估報告確認。另外，茂業商廈承諾在遼寧協議完成後六個月內償還商業城對遼寧物流及其子公司的應收款，合計為人民幣181,215,600元。

(b) 瀋陽協議

根據瀋陽協議條款，茂業商廈同意購買且商業城同意出售商業城擁有的安立置業的權益，即安立置業的100%的已發行股本，總代價為人民幣41,400,000元，待正式資產評估報告確認。

上市規則的涵義

由於根據上市規則第14.07條有關遼寧協議及沈陽協議事項的適用百分比率超過5%但低於25%，故按上市規則第14章，遼寧協議及沈陽協議事項共同構成本公司一項須予披露交易。

由於適用百分比率超過5%但低於25%，故按上市規則第14章，遼寧協議及沈陽協議項下的交易事項須遵守上市規則第14章有關申報及公告的規定。根據上市規則，此交易事項無須取得公司股東的批准。

茂業商廈與商業城之間的轉讓協議

本公司欣然宣佈，於二零一四年六月二十六日，本公司之全資附屬公司，茂業商廈，與商業城簽署了兩份轉讓協議，即(a)遼寧協議(b)沈陽協議。

(a) 遼寧協議

日期 二零一四年六月二十六日

訂約方

賣方 商業城

買方 茂業商廈

截至本報告日，中兆投資管理(本公司之全資附屬子公司)擁有商業城29.22%之股份。除前述，根據董事作出一切合理調查後所知、所悉及所信，賣方及其最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則)的第三方。

擬收購資產

根據遼寧協議，賣方同意購買且賣方同意出售其擁有的遼寧物流的權益，即遼寧物流的99.94%的已發行股本。

代價

根據遼寧協議，該收購的初步總代價為人民幣295,500,000元，實際代價將會在正式的資產評估報告出具後確認。本次收購事項將以本公司的內部資源支付。

茂業商廈應在簽署協議之日內向賣方支付人民幣100,000,000元，其中人民幣58,000,000元作為本次股權轉讓的定金，另人民幣42,000,000元作為本次股權轉讓的預付款。定金和預付款金額將用於沖抵對應的代價總額。剩餘的現金代價將於遼寧協議簽署後十個工作日內付清。

另外，茂業商廈承諾如商業城對遼寧物流及其子公司的在交易完成日有任何未付應收款，茂業商廈將於遼寧協議完成後6個月償還，合計為人民幣181,215,600元。

代價的釐定基準

遼寧協議項下的代價是經過遼寧物流的賣方與買方雙方經過公平談判，參照由獨立評估方根據遼寧物流截止2014年5月31日的資產價值約為人民幣295,327,900元的評估價值，在正常的商業條款下釐定的。

董事(包括獨立非執行董事)認為，遼寧協議項下的收購事項的條款乃屬公平合理，並符合本公司股東的整體利益。

先決條件

遼寧協議在下列條件全部得到滿足或豁免(視情況而定)時生效：

(a) 本協議已由雙方的法定代表人或授權代表正式簽署；

(b) 獲得遼寧物流股東會批准本次交易，且遼寧物流的少數權益股東同意放棄本次股權轉讓的優先購買權；

(c) 獲得商業城股東會批准本次交易；及

(d) 獲得中國證監會批准本次交易(如需)。

在法律法規允許或監管部門要求的情況下，雙方可以書面形式同意豁免上述(a)到(d)款項。若上述條件未能在預訂終止日之前被滿足或被豁免，則在預訂終止日後，任何一方可以提前七日書面通知對方終止交易及終止本協議。

完成

交易應該於在買方在遼寧協議條件下向工商部門登記股權轉讓之日期完成。交割應不遲於本協議生效日起1個月屆滿前完成。

其他關鍵條款

自遼寧協議簽署之日到遼寧協議完成之日，除了已經簽署的擔保協議，商業城及其子公司承諾不再新增擔保、互保行為。關於已經簽署的擔保協議，每位當事人都應盡力爭取相關債權人的同意，通過變更保證人協議以解除商業城的擔保人責任。如不能獲得此金融債權人的同意及若商業城因此向金融債權人承擔了保證責任，茂業商廈承諾將會對商業城進行全數補償。

遼寧物流的財務信息

以下陳列的是從遼寧物流的經審查的每個財務年度截止2012年和2013年12月31日的合併財務報表提取的遼寧物流的合併財務報表。2012年及2013年基於中華人民共和國通用會計準則。

	截止2012年底（經審查的）	**截止2013年底（經審查的）**
	人民幣千元	*人民幣千元*
税及非經常性損益前淨利潤	-11,552.40	-793.03
税及非經常性損益後淨利潤	-11,930.12	-793.03

遼寧物流於2013年12月31日之未經審核資產總值約為人民幣829,330,706元。根據獨立第三方的評估，於2014年5月31日，遼寧物流的淨資產(未經審計)約為人民幣295,327,900元。

遼寧物流公司信息

遼寧物流主要從事於國內一般商業貿易。

瀋陽協議

日期 2014年6月26日

當事人

賣方： 商業城

買方： 茂業商廈

擬收購資產

根據瀋陽協議，買方已經同意購買及賣方已經同意出售其擁有的安立置業的全部股權，即安立置業的100%已發行股本。

代價

根據瀋陽協議，該收購的初步總代價為人民幣41,400,000元。實際代價將會在正式的資產評估報告出具後確定。此代價將會通過內部資源支付。

茂業商廈應在瀋陽協議簽署之日起5個工作日內向賣方支付人民幣5,000,000元。定金應用於沖抵該代價。剩餘的現金代價將於瀋陽協議簽署後十個工作日內付清。

代價的釐定基準

瀋陽協議項下的代價是經過安立置業的賣方與買方雙方經過公平談判，參照由獨立評估方根據安立置業截止2014年5月31日的資產價值約為人民幣41,391,900元的評估價值，在正常的商業條款下釐定的。

董事(包括獨立非執行董事)認為，收購事項的條款乃屬公平合理，並符合本公司股東的整體利益。

先決條件

該瀋陽協議在下列條件得到滿足或豁免(視情況而定)時生效：

(a) 本協議已由雙方的法定或授權代表正式簽署的瀋陽協議；

(b) 獲得安立置業股東批准本次交易；

(c) 獲得商業城股東會批准本次交易；及

(d) 獲得中國證監會批准本次交易(如需)。

在法律法規允許或監管部門要求的情況下，雙方可以書面形式同意豁免上述(a)到(d)款項。若上述條件未能在預訂終止日之前被滿足或被豁免，則在預訂終止日後，任何一方可以提前七日書面通知對方終止交易及終止本協議。

完成

交易完成應該發生在買方在瀋陽協議條件下向工商部門登記股權轉讓之日期。交割應不遲於本協議生效日起1個月屆滿前完成。

其他關鍵條款

自瀋陽協議簽署之日到瀋陽協議完成之日，除了已經簽署的擔保協議，商業城及其子公司承諾不再新增擔保、互保行為。關於已經簽署的擔保協議，每位當事人都應盡力爭取相關債權人的同意，通過變更保證人協議以解除商業城的擔保人責任。如不能獲得此金融債權人的同意及若商業城因此向金融債權人承擔了保證責任，茂業商廈承諾將會對商業城進行全數補償。

安立置業的財務信息

以下陳列的是從安立置業的經審查的每個財務年度截止2012年和2013年12月31日的安立置業的財務報表。2012年及2013年基於中華人民共和國通用會計準則。

	截止2012年底（經審查的）	**截止2013年底（經審查的）**
	人民幣千元	*人民幣千元*
税及非經常性損益前淨利潤	-30,009.25	-33,468.66
税及非經常性損益後淨利潤	-30,009.25	-33,468.66

安立置業於2013年12月31日之未經審核資產總值約為人民幣215,406,000。根據獨立第三方的評估，於2014年5月31日，安立置業的淨資產(未經審計)約為人民幣41,391,900元。

安立置業的公司信息

安立置業主要從事於房地產開發業務。

交易的原因與裨益

董事認為，遼寧協議和瀋陽協議的條款及屬公平合理，且基於一般商業條款，並符合本公司股東的整體利益。通過本次收購，本集團獲得位於瀋陽的相關商業物業，有利於本集團對該等物業進行直接有效的經營管理，對本集團及商業城均為雙贏。

有關各方資料

本公司

本公司主要在中國經營及管理百貨店以及發展物業，並為中國富庶地區的領先百貨店運營商。目前，本公司專注於在中國經濟最發達地區及經濟高增長地區的二、三綫城市發展百貨店。

買方

買方為茂業商廈，為本公司的全資子附屬公司，主要從事百貨經營業務。

賣方

賣方為商業城，主要從事中國遼寧省瀋陽市的百貨經營業務。截至刊發公告之日，本公司的全資附屬公司中兆投資管理持有商業城29.22%的股份。

上市規則的涵義

由於根據上市規則第14.07條有關遼寧協議及沈陽協議事項的適用百分比率超過5%但低於25%，故按上市規則第14章，遼寧協議及沈陽協議事項共同構成本公司一項須予披露交易。

由於適用百分比率超過5%但低於25%，故按上市規則第14章，遼寧協議及沈陽協議項下的交易事項須遵守上市規則第14章有關申報及公告的規定。根據上市規則，此收購事項無須取得公司股東的批准。

釋義

「安立置業」	瀋陽安立置業經營有限責任公司，一家在中國註冊成立的有限公司
「董事會」	本公司董事會
「商業城」或「賣方」	瀋陽商業城股份有限公司，一家在中國成立的有限公司並在上海證券交易所上市(股份代號：600306)
「本公司」	茂業國際控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份在聯交所主板上市
「董事」	本公司董事
「本集團」	本公司及其附屬公司
「遼寧協議」	茂業商廈與商業城於二零一四年六月二十六日簽署的遼寧物流轉讓協議
「遼寧物流」	遼寧物流有限公司，一家在中國註冊成立的有限公司
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「茂業商廈」或「賣方」	深圳茂業商廈有限公司)，本公司在中國註冊成立的一家全資附屬公司
「中國」	中華人民共和國
「人民幣」	中國法定貨幣人民幣

「股東」	本公司股東
「瀋陽協議」	茂業商廈與商業城於二零一四年六月二十六日簽署的瀋陽安立置業轉讓協議
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「中兆投資管理」	中兆投資管理有限公司，本公司在中國註冊成立的一家全資附屬公司

承董事會命
茂業國際控股有限公司
董事長
黃茂如先生

香港，二零一四年六月二十七日

於本公告刊發日期，董事會包括四位執行董事黃茂如先生、鍾鵬翼先生、王福琴女士及王斌先生；以及三位獨立非執行董事鄒燦林先生、浦炳榮先生及梁漢全先生。