

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表聲明，並表明不會就本公佈全部或任何部分內容或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

China Partytime Culture Holdings Limited

中國派對文化控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1532)

自願公佈 出售可換股債券

出售事項

董事會謹此宣佈，於二零二一年三月十五日，賣方與買方訂立買賣協議，據此，賣方同意出售而買方同意購買待售可換股債券，現金代價為10.0百萬港元(約人民幣8.34百萬元)。

上市規則之涵義

由於根據上市規則第14章規定就出售事項計算之全部相關適用百分比率均低於5%，故出售事項無須遵守上市規則第14章項下之任何披露規定。本公佈乃自願作出，向投資者提供本公司之最新業務資料。

緒言

茲提述本公司日期為二零一八年二月二十三日、二零一八年三月二日及二零一八年三月十五日之公佈，內容有關認購待售可換股債券。董事會謹此宣佈，於二零二一年三月十五日，賣方與買方訂立買賣協議，據此，賣方同意出售而買方同意購買待售可換股債券，現金代價為10.0百萬港元(約人民幣8.34百萬元)。

買賣協議

買賣協議之主要條款載列如下。

日期： 二零二一年三月十五日

- 訂約方：
- (1) 賣方，於英屬處女群島註冊成立之有限公司及本公司全資附屬公司；及
 - (2) 買方，於中國成立之有限公司，主要從事電台、電視、電影及錄影製作，以及文化藝術相關業務。於本公佈日期，據董事所知，買方之最終實益擁有人之身份為潘儷予。據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，買方及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

將予出售之待售可換股債券

於二零一八年二月二十三日，發行人(作為發行人)及賣方(作為認購人)就認購待售可換股債券訂立認購協議。待售可換股債券之主要條款及條件以及發行人之資料載於該公佈。於二零二零年六月三十日，待售可換股債券之公平值約為人民幣2.0百萬元。

代價

代價10.0百萬港元乃由賣方與買方參考待售可換股債券之本金額、距到期日之所餘時間、收回待售可換股債券之未償還本金及利息之機會、待售可換股債券之公平值、出售待售可換股債券將錄得之出售收益及下文「進行出售事項之理由及裨益」一段所述進行出售事項之理由及裨益，經公平磋商後釐定。

完成

完成將於完成日期發生。代價須於完成後由買方以現金悉數結付。

出售事項之財務影響及所得款項用途

買賣協議項下之交易完成後，董事會預期根據於截至二零二零年六月三十日止六個月之中期財務報表所記錄待售可換股債券之公平值約人民幣2.0百萬元及代價10.0百萬元(約人民幣8.34百萬元)，本公司將就出售事項錄得未經審核收益約人民幣6.34百萬元。出售事項將錄得之實際收益有待審核，且可能有別於估計金額，原因是出售事項將視乎(包括其他因素)待售可換股債券於完成日期之公平值而定。本集團擬將出售事項之所得款項於時機來臨時用於任何其他具吸引力之投資或用作一般營運資金。

進行出售事項之理由及裨益

本公司為一間投資控股公司及其附屬公司主要從事設計、開發、生產、銷售及營銷角色扮演產品(包括角色扮演服飾及角色扮演假髮)及性感內衣，以及租賃工廠物業。

誠如該公佈所披露，賣方於二零一八年認購待售可換股債券時，已考慮發行人之業務及前景，且計及使用Viacom International Inc.之部門Viacom Media Networks(「VMN」)根據許可協議所授予之經批准許可物業之Nickelodeon主題及品牌主題公園項目以及當時市況，並基於發行人根據認購協議承諾，權利將由卓越環球(發行人之控股公司)於認購協議日期起計三個月或發行人與賣方書面協定之有關其他期間內更替或轉讓予佛山市卓越尼克(發行人之附屬公司)或發行人之全資附屬公司。為保障本集團之利益，卓越環球及林雪芬女士(卓越環球之唯一股東)(作為擔保人)已簽立擔保契據，確保發行人妥為履行待售可換股債券項下之義務。然而，截至及於本公佈日期，發行人未有支付待售可換股債券項下之利息，且權利尚未轉讓予佛山市卓越尼克。由於發行人違約，本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度確認按公平值計入損益的公平值虧損約人民幣60.5百萬元。根據發行人之聲明，違約乃由於從投資者獲取實施該項目之資金出現意外延誤，導致該項目發展計劃推遲執行，尤其是新冠肺炎於全球爆發後，隨後的隔離檢疫措施以及各國實施的旅遊限制進一步限制了與投資者的會面。

據董事深知、盡悉及確信，並根據發行人之聲明，於本公佈日期，VMN已批准投資者參與該項目，並批准經修訂的項目時間表。然而，有關主題公園的設計、開發、興建及營運的具體資本預算、融資承諾及項目時間表，仍有待向VMN提交並有待批准，而該等細節需要14至20個月落實。

經考慮發行人持續違約及收回待售可換股債券之本金及利息之機會，後新冠肺炎經營環境之重大不明朗因素，尤其是新冠肺炎使旅遊及旅客形勢完全大變，預期未來多年出現低潮。董事會認為出售事項為本集團提供機會，以減少其投資待售可換股債券之虧損及退出投資。此外，出售事項可為本集團產生即時可用資金。鑑於上述原因，董事認為，買賣協議乃於本集團日常及一般業務過程中，由訂約方經公平磋商後按一般商業條款訂立，而買賣協議項下擬進行之交易條款屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

儘管進行出售事項，董事會將考慮成本及利益，且不排除就本集團因發行人未履行待售可換股債券項下之義務而蒙受之損失對發行人及相關訂約方提起法律訴訟之任何可能性。

上市規則之涵義

由於根據上市規則第14章規定就出售事項計算之全部相關適用百分比率均低於5%，故出售事項無須遵守上市規則第14章項下之任何披露規定。本公佈乃自願作出，向投資者提供本公司之最新業務資料。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「該公佈」	指	本公司日期為二零一八年二月二十三日有關認購待售可換股債券之公佈
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	中國派對文化控股有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「完成」	指	完成出售事項
「完成日期」	指	二零二一年三月十五日
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞之涵義
「董事」	指	本公司董事
「出售事項」	指	賣方根據買賣協議之條款向買方出售待售可換股債券
「卓越環球(佛山)」	指	卓越環球(佛山)有限公司，於香港註冊成立之有限公司，並為發行人之附屬公司
「卓越環球」	指	卓越環球集團有限公司，於香港註冊成立之有限公司，為發行人之唯一股東
「佛山市卓越尼克」	指	佛山市卓越尼克旅遊開發有限公司，於中國成立之有限公司，為卓越環球(佛山)擁有70%權益之附屬公司
「按公平值計入損益」	指	按公平值計入損益
「本集團」	指	本公司及其附屬公司

「獨立第三方」	指 就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，為獨立於本公司及其關連人士之第三方人士
「發行人」	指 Charm Success Global Investment Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司
「許可協議」	指 Viacom Media Networks與卓越環球訂立日期為二零一五年三月三日之許可協議及日期為二零一五年十二月十五日之招標公告，據此，Viacom Media Networks向卓越環球授出有關Nickelodeon主題及品牌主題公園之若干許可權
「上市規則」	指 聯交所證券上市規則
「中國」	指 中華人民共和國，就本公佈而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「買方」	指 廈門市世紀領智文化傳媒有限公司，於中國成立之有限公司
「人民幣」	指 中國法定貨幣人民幣
「買賣協議」	指 賣方與買方就買賣待售可換股債券訂立日期為二零二一年三月十五日之買賣協議
「待售可換股債券」	指 發行人於二零一八年三月十五日所發行本金總額為70.0百萬港元之可贖回6厘固定票息有抵押可換股債券
「股份」	指 本公司已發行股本中每股面值0.01港元之普通股
「股東」	指 股份持有人
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司

「認購協議」	指 發行人與賣方就認購待售可換股債券訂立日期為二零一八年二月二十三日之認購協議
「附屬公司」	指 具有上市規則賦予該詞之涵義
「賣方」	指 Unlock Bound Investments Limited ，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，並為本公司之全資附屬公司
「%」	指 百分比

承董事會命
中國派對文化控股有限公司
主席
陳升

香港，二零二一年三月十五日

於本公佈日期，董事會成員包括(i)三名執行董事，即陳升女士、馬志鈞先生及徐成武先生；及(ii)三名獨立非執行董事，即鄭晉閩先生、陳文華先生及彭淑女士。