

## 南京新街口百货商店股份有限公司关于公司收购 Highland Group Holdings Limited 股权暨对外投资的公告

股票代码:600632 股票简称:南京新百 公告编号:临2014-023

剩余财产收益清偿处于第四顺位,不享有投票权,不可公开转让。

截至目前,交易对方中B股持股情况如下:

序号	股东名称	持股数量	持股比例(%)
1	John King	170,263	32.35%
2	Mark Gifford	123,895	23.35%
3	Paul Oakley	60,000	11.40%
4	Peter Gifford	50,000	9.50%
5	Andrew Harding	35,000	6.65%
6	Peter Heaney	21,000	3.99%
7	Yvonne Jenkins	21,000	3.99%
8	Jackie Hay	21,000	3.99%
9	Liz Gray	10,000	1.90%
10	Ray Knowlton	5,758	1.09%
11	Daniel Hildrew	3,105	0.59%
12	Simon Duncan	2,105	0.40%
13	Maureen Dunlop	2,105	0.40%
14	Paul Maxwell	2,105	0.40%
	合计	528,114	100.00%

(二)标的公司基本情况  
 标的公司是一家国际知名的百货公司集团,其经营实体House of Fraser运营超过164年历史,是英国规模最大的服装零售商。House of Fraser 服装品牌在伦敦上市,并且入选FTSE100成分股。标的公司经营自有品牌,采购品牌二、三线品牌,类别主要包括服装男装、女装、童装、美容、潮流饰品及家居用品等。House of Fraser 的自有品牌涵盖各类知名品牌,包括PRADA、HUGO BOSS、DIESEL、Ralph Lauren等,其特品牌商中,前15位企业均为合作逾十年之久的商业伙伴。另外,House of Fraser旗下多个自有品牌,如Howick、Dickins & Jones、Linea,也以时购的设计和亲民的价格赢得广泛的消费者好评。

House of Fraser 在英国境内开设了59家门店,在爱尔兰开设了1家门店,在中东地区阿布扎比开设了1家特许经营店,总销售面积超过490万英尺。由于House of Fraser品牌的悠久历史,标的公司大部分门店都位于所在城市的核心商圈,例如伦敦的Oxford Street,格拉斯哥商业街,爱丁堡的King Street等,主要面向中高端消费群体。House of Fraser品牌向全球消费者建立了统一的网上销售平台House of Fraser.com,通过网络订单、邮件订单、线上线下商场提货等多种方式满足顾客的购物需求。2014财年标的公司总营业额为1,191.6百万英镑(未经审计),市场份额稳居英国百货行业前列。

Highland Group/House of Fraser的标的公司,也是本次交易的收购主体。

名称:Highland Group Holdings Limited  
 住所:27 Baker Street, London W1U 6AH, United Kingdom  
 注册号:08945963  
 注册资本:1,811,268.16英镑  
 公司类型:私人有限公司  
 注:2014财年的财务数据未经审计

1.资产负债表主要数据

项目	2014年1月25日	2013年1月26日	2012年1月28日
流动资产合计	250.1	217.8	220.5
非流动资产合计	664.2	689.3	716.1
资产总计	914.3	907.1	936.6
流动负债合计	351.4	310.7	309.3
非流动负债合计	456.7	495.7	546.4
负债总计	808.1	806.4	855.7
所有者权益	106.2	100.7	80.9

注:2014财年的财务数据未经审计

2.利润表主要数据

项目	2014财年	2013财年	2012财年
营业收入	731.7	695.5	685.6
营业毛利	430.6	403.8	399.1

注:2014财年的财务数据未经审计

3.主要财务指标

项目	2014财年/2014年1月25日	2013财年/2013年1月26日	2012财年/2012年1月28日
营业利润率	3.92%	2.96%	2.76%
流动比率	0.71	0.70	0.71
资产负债率	87%	89%	91%
利息保障倍数	0.94	0.72	0.58

注:2014财年的财务数据未经审计

4.估值基础  
 本次交易为市场化收购,交易价格系由交易各方协商一致确定,同时参考具有证券相关业务资格的评估机构出具的评估报告。以2014年1月25日为评估基准日,本次交易的标的公司全部股权的评估值为20,167万英镑,较最近一期账面净资产(未经审计)的增值率为89.90%。股权定价的增值原因为:(1)House of Fraser历史悠久,拥有丰富的品牌资产,商誉溢价以及供应商伙伴关系;(2)House of Fraser自私有化之后经营业绩持续改善,未有较大的增长瓶颈;(3)收购意向方正积极复苏,市场对百货零售行业估值正在修复,最终评估值仍有待资产评估师确认,并在重大资产重组买报书中予以披露。

(四)本次交易前后股权结构变动

股东名称	本次交易前		本次交易后	
	股份数量(股)	持股比例(%)	股份数量(股)	持股比例(%)
BG Holding ehf	63,000,000	34.78%	0	0
FL Holding ehf	25,000,000	13.80%	0	0
West Coast Capital/Hofco Ltd	20,000,000	11.04%	20,000,000	11.04%
Donald McCarthy	18,548,834	10.24%	0	0
Kevin Stanford	18,000,000	9.94%	0	0
Diane McCarthy Estate	16,451,166	9.08%	0	0
Cavenish Square Partners (CP) Limited	9,868,055	5.45%	0	0
Sunco Investments Limited	4,000,000	2.21%	0	0
其他股东	6,258,761	3.46%	0	0
南京新百	0	0	161,126,816	88.96%
合计	181,126,816	100.00%	181,126,816	100.00%

注:本次交易不会导致股份类别结构的变化,标的公司将保持原持有各类股份结构不变,任何股份类别的调整将由收购方根据自身需要在交割后自行完成。

(五)本次交易是否涉及关联交易  
 本次交易不构成关联交易,交易对方与标的公司控股股东、实际控制人之间不存在任何关联关系,本次交易不构成关联交易。

(六)本次交易是否涉及重大资产重组  
 本次交易不构成重大资产重组。

(七)标的公司股权结构和治理结构  
 标的公司股权结构和治理结构如下:

(一)股权结构  
 标的公司股权结构如下:

(二)治理结构  
 标的公司治理结构如下:

(三)关联交易  
 标的公司关联交易如下:

(四)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(五)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(六)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(七)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(八)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(九)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(十)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(十一)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(十二)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(十三)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(十四)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(十五)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(十六)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(十七)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(十八)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(十九)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(二十)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(二十一)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(二十二)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(二十三)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(二十四)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(二十五)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(二十六)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(二十七)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(二十八)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(二十九)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(三十)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(三十一)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(三十二)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(三十三)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(三十四)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(三十五)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(三十六)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(三十七)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(三十八)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(三十九)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(四十)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(四十一)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(四十二)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(四十三)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(四十四)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(四十五)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(四十六)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(四十七)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(四十八)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(四十九)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(五十)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(五十一)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(五十二)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(五十三)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(五十四)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(五十五)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(五十六)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(五十七)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(五十八)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(五十九)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(六十)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(六十一)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(六十二)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(六十三)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(六十四)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(六十五)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(六十六)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(六十七)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(六十八)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(六十九)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(七十)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(七十一)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(七十二)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(七十三)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(七十四)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(七十五)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(七十六)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(七十七)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(七十八)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(七十九)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(八十)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(八十一)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(八十二)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(八十三)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(八十四)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(八十五)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(八十六)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(八十七)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(八十八)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(八十九)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(九十)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(九十一)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(九十二)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(九十三)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(九十四)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(九十五)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(九十六)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(九十七)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(九十八)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(九十九)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百零一)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百零二)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百零三)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百零四)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百零五)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百零六)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百零七)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百零八)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百零九)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百一十)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百一十一)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百一十二)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百一十三)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百一十四)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百一十五)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百一十六)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百一十七)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百一十八)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百一十九)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百二十)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百二十一)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百二十二)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百二十三)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百二十四)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百二十五)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百二十六)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百二十七)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百二十八)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百二十九)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百三十)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百三十一)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百三十二)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百三十三)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百三十四)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百三十五)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百三十六)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百三十七)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百三十八)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百三十九)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百四十)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百四十一)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百四十二)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百四十三)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百四十四)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百四十五)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百四十六)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百四十七)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百四十八)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百四十九)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百五十)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百五十一)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百五十二)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百五十三)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百五十四)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百五十五)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百五十六)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百五十七)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百五十八)其他事项  
 标的公司其他事项如下:

(一百五十九)其他事项  
 标的公司其他事项如下: