

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。

**L'OCCITANE**  
EN PROVENCE

**L'OCCITANE INTERNATIONAL S.A.**

*49, Boulevard Prince Henri L-1724 Luxembourg*

*R.C.S. Luxembourg: B80359*

(根據盧森堡法律註冊成立的有限公司)

(股份代號：973)

## 主要交易 收購 ELEMIS

### 緒言

本公司欣然宣佈，於二零一九年一月十一日(交易時段後)，Steiner Leisure 及 Nemo UK (作為賣方)、Steiner Leisure (作為賣方代表)與本公司(作為買方)訂立購買協議，據此(其中包括)本公司同意通過(i)向Steiner Leisure 收購Elemis USA 的100%股權；(ii)向Nemo UK 收購Elemis Limited 的100%股權的方式購買「ELEMIS」。

收購事項的交割須待先決條件(包括簽訂Cosmetics Ltd 轉讓協議，據此Cosmetics Ltd 的所有已發行股本證券將獲轉讓予本公司)獲達成(或豁免)後，方可作實。

於收購事項及Cosmetics Ltd 收購事項交割後，Elemis USA、Elemis Limited 及Cosmetics Ltd 將成為本公司的全資附屬公司。

經考慮可能作出的最大調整幅度，本公司根據購買協議應付的購買價估計最高金額約為900,000,000美元(相當於約7,020,000,000港元)。

## 上市規則的涵義

由於根據上市規則第 14.07 條有關收購事項及 Cosmetics Ltd 收購事項的一項或多項相關適用百分比率超過 25% 但低於 100%，收購事項連同 Cosmetics Ltd 收購事項構成本公司的主要交易，並須遵守上市規則第十四章的申報、公告及股東批准的規定。

經作出一切合理查詢後，據董事深知、盡悉及確信，概無股東於收購事項中擁有重大權益，因此，倘本公司召開股東大會以批准收購事項及 Cosmetics Ltd 收購事項，概無股東須放棄投票。

於本公告日期，LOG 及 Reinold Geiger 先生(董事會主席兼執行董事)為一組緊密聯繫的股東，於本公司已發行股本約 74.23% 擁有權益。本公司已根據上市規則第 14.44 條的規定就收購事項及 Cosmetics Ltd 收購事項取得 LOG 及 Reinold Geiger 先生的書面批准，因此，將不會召開股東特別大會以考慮收購事項及 Cosmetics Ltd 收購事項。

## 一般資料

上市規則第 14.41(a) 條規定本公司須於本公告刊登後 15 個營業日內向股東寄發通函，當中載有(其中包括)收購事項及 Cosmetics Ltd 收購事項的進一步詳情以及目標公司及 Cosmetics Ltd 的相關財務資料。預期本公司將需要額外時間編製相關財務資料，尤其是當中截至二零一八年十二月三十一日止財政年度獲收購公司的相關財務資料，目前預計將於二零一九年三月三十一日或前後完成。本公司將向聯交所申請豁免嚴格遵守第 14.41(a) 條的規定以延遲寄發通函日期。待豁免獲授出後，預計將於二零一九年四月十五日或之前寄發通函。

收購事項須待先決條件達成或(如適用)獲豁免後，方告完成。因此，收購事項不一定會進行。故此，股東及有意投資者於買賣股份時務須審慎行事。

## 緒言

本公司欣然宣佈，於二零一九年一月十一日(交易時段後)，Steiner Leisure及Nemo UK(作為賣方)、Steiner Leisure(作為賣方代表)及本公司(作為買方)訂立購買協議，據此(其中包括)本公司同意通過(i)向Steiner Leisure收購Elemis USA的100%股權；及(ii)向Nemo UK收購Elemis Limited的100%股權的方式購買ELEMIS。

收購事項的交割須待先決條件(包括簽訂Cosmetics Ltd轉讓協議，據此Cosmetics Ltd的所有已發行股本證券將獲轉讓予本公司)獲達成(或豁免)後，方可作實。

於收購事項及Cosmetics Ltd收購事項交割後，Elemis USA、Elemis Limited及Cosmetics Ltd將成為本公司的全資附屬公司。

## 收購事項

下文載列購買協議及其項下擬進行的交易的主要條款及條件概要：

### 日期

二零一九年一月十一日(交易時段後)

### 訂約方

- (a) 本公司(作為買方)；
- (b) Steiner Leisure(作為賣方及賣方代表)；及
- (c) Nemo UK(作為賣方)。

### 收購目標公司

本公司同意(i)向Steiner Leisure購買Elemis USA的100%股權；(ii)向Nemo UK購買Elemis Limited的100%股權，而各賣方同意出售上述股權。

## 購買價

購買價(根據購買協議條款可予調整)為(i)900,000,000美元(相當於約7,020,000,000港元)，加(ii)目標集團於調整時間的現金及現金等價物金額，加(iii)營運資金淨額調整的金額，減去(iv)目標集團於調整時間的債務金額，減去(v)公司開支。

購買價乃經訂約方按公平原則進行商業磋商後釐定。購買價乃根據市況、目標公司的資產淨值及ELEMIS的前景而定。

經考慮可能作出的最大調整幅度，本公司根據購買協議應付的購買價估計最高金額約為900,000,000美元(相當於約7,020,000,000港元)。

購買價將會以本集團的手上現有現金以及銀行借款撥付。

## 付款條款

交割時，本公司應支付或促使支付：

- (i) 透過電匯即時可用資金方式向賣方代表指定的賬戶支付相當於欠付資金流量所載列人員的部分公司開支的款項；
- (ii) 透過電匯即時可用資金方式向相關還款函件中指定的賬戶支付相當於按照該等還款函件所述目標集團欠付資金流量所載列人員的部分債務的款項(如有)；
- (iii) 透過電匯即時可用資金方式向賣方代表以書面形式指定的賬戶，根據購買協議支付(A)託管金額，及(B)15,000,000美元(倘賣方代表並無於交割前五個營業日當日或之前寄發信用證通知)予第三方託管代理；
- (iv) 透過電匯即時可用資金方式向賣方代表指定的賬戶以及為適用賣方的利益，向每名賣方支付金額相當於(A)賣方根據購買協議估計的購買價減去託管金額，乘以(B)該賣方的按比例部分的乘積。

## 調整

本公司應在不遲於交割日期後90天向賣方代表發出交割表(當中載有購買價的計算方法)，以便釐定最終購買價，並且在訂約方就最終購買價達成協議後，經作出有關交割後調整所釐定的購買價的任何超出或不足金額須於該金額根據購買協議最終釐定後五個營業日內悉數支付。

## 先決條件及交割

交割須待先決條件獲達成(或豁免)後，方可作實，包括但不限於以下各項：

- (a) 根據《哈特－斯科特－羅迪諾反壟斷改進法》(Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act)及任何指定外國反壟斷法，購買協議項下擬進行的交易的任何適用等待期已屆滿或已終止；
- (b) 概無任何具有司法管轄權的法院或其他政府實體頒佈命令或制定法律或其他法律限制或禁令阻止完成購買協議項下擬進行的交易已生效；然而，條件是本公司及賣方均應採取合理最佳努力(除非購買協議明確規定另一項努力的標準，在此情況下，該訂約方須採取該規定努力)以防止下達任何有關命令，並盡可能在任何有關命令可能已下達時從速提出上訴；及
- (c) 簽署 Cosmetics Ltd 轉讓協議。

交割預計將於二零一九年第一季度落實。

## Steiner Leisure 保證

根據購買協議，Steiner Leisure 絕對、無條件及不可撤回地保證賣方根據購買協議所載條款及在其條件規限下遵守購買協議項下的付款及履約責任。

## 有關 ELEMIS、目標公司的資料

### ELEMIS

ELEMIS 是美容護膚領域的全球分銷商及革新者。ELEMIS 通過其網站直接向消費者銷售優質美容產品及批發予各種分銷渠道。ELEMIS 亦提供傳統及非傳統的按摩以及身體及皮膚護理等服務供消費者選擇。

### Elemis Limited

Elemis Limited 是一家在英格蘭及威爾斯註冊成立的私人有限公司，其主要業務活動為投資控股，並在英國通過其網站向消費者直接銷售及批發予各種分銷渠道，從事優質美容產品革新及銷售。Elemis Limited 是 Nemo UK 的全資附屬公司及 Steiner Leisure 的間接全資附屬公司。交割後，Elemis Limited 將成為本公司的全資附屬公司。

### Elemis USA

Elemis USA 是一家根據佛羅里達州法律註冊成立的公司，其主要業務活動為投資控股，並在美國通過其網站向消費者直接銷售及批發予各種分銷渠道，從事優質美容產品革新及銷售。Elemis USA 是 Steiner Leisure 的全資附屬公司。交割後，Elemis USA 將成為本公司的全資附屬公司。

### ELEMIS 的財務資料

ELEMIS 截至二零一七年十二月三十一日止兩個年度的純利(按合併基準計算)載列如下：

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 美元	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 美元
除稅及非經常項目前純利	2,738,000*	24,778,000
除稅及非經常項目後純利	8,761,000*	23,021,000

- \* 鑒於Steiner Leisure附屬公司的銷售預計將於二零一九年完成，已對上文ELEMIS截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核財務資料作出調整，以更好地計量ELEMIS的銷售及財務表現。經調整後，ELEMIS截至二零一七年十二月三十一日止年度的未經審核備考銷售淨額及EBITDA分別為110,600,000美元及27,600,000美元。經按相同基準編製，ELEMIS於截至二零一八年十二月三十一日止年度的銷售淨額及EBITDA估計分別為140,200,000美元及39,900,000美元。

於二零一七年十二月三十一日，ELEMIS的經審核資產淨值(按合併基準計算)約為296,453,000美元(相當於約2,312,333,400港元)。

## 有關本集團及購買協議訂約方的資料

### 本集團

本公司為根據盧森堡法律註冊成立的有限公司及股份自二零一零年起於聯交所上市。本集團為天然成份化妝品及護理產品的全球生產商及零售商，產地根源及真實故事來自普羅旺斯及世界各地。本集團的產品組合擁有五個主要品牌(L'Occitane en Provence、Melvita、Erborian、L'Occitane au Brésil及LimeLife)，致力發展及零售含有豐富天然成份及可追溯根源的優質產品，並同時尊重環境。

### Steiner Leisure

Steiner Leisure為根據巴哈馬聯邦法律註冊成立的國際商業公司，其主要業務活動為投資控股。

### Nemo UK

Nemo UK為於英格蘭及威爾斯註冊成立的私人有限公司，其主要業務活動為投資控股。Nemo UK由Steiner Leisure間接全資擁有。

經作出一切合理查詢後，據董事深知、盡悉及確信，Steiner Leisure、Nemo UK及彼等的最終實益擁有人，為獨立於本公司及關連人士(定義見上市規則)的第三方。

## 交易的理由及裨益

收購事項(及 Cosmetics Ltd 收購事項)符合本集團打造領先高級化妝品品牌組合的策略。ELEMIS 在品牌知名度及標識、產品質量、管理能力以及增長及獲利前景方面戰略性契合本集團。ELEMIS 於英國及美國的數字化及成熟的護膚業務將有助於本集團加強在該等分部的實力。同時，ELEMIS 將利用本集團的地理覆蓋範圍擴大至新市場。

董事會認為收購事項與本集團現行業務策略互補，並將推動本集團未來全球增長。

董事會認為購買協議及收購事項(及 Cosmetics Ltd 收購事項)的條款屬公平合理且符合本集團及股東的整體利益。

## 上市規則的涵義

由於根據上市規則第 14.07 條有關收購事項及 Cosmetics Ltd 收購事項的一項或多項相關適用百分比率超過 25% 但低於 100%，收購事項連同 Cosmetics Ltd 收購事項成本公司的主要交易，並須遵守上市規則第十四章的申報、公告及股東批准的規定。

經作出一切合理查詢後，據董事深知、盡悉及確信，概無股東於收購事項及 Cosmetics Ltd 收購事項中擁有重大權益，因此，倘本公司召開股東大會以批准收購事項及 Cosmetics Ltd 收購事項，概無股東須放棄投票。

於本公告日期，LOG 及 Reinold Geiger 先生(董事會主席兼執行董事)為一組緊密聯繫的股東，於本公司已發行股本約 74.23% 擁有權益。本公司已根據上市規則第 14.44 條的規定就收購事項及 Cosmetics Ltd 收購事項取得 LOG 及 Reinold Geiger 先生的書面批准，因此，將不會召開股東特別大會以考慮收購事項及 Cosmetics Ltd 收購事項。



## 一般資料

上市規則第14.41(a)條規定本公司須於本公告刊登後15個營業日內向股東寄發通函，當中載有(其中包括)收購事項及Cosmetics Ltd收購事項的進一步詳情以及目標公司及Cosmetics Ltd的相關財務資料。預期本公司將需要額外時間編製相關財務資料，尤其是當中截至二零一八年十二月三十一日止財政年度獲收購公司的相關財務資料，目前預計將於二零一九年三月三十一日或前後完成。本公司將向聯交所申請豁免嚴格遵守第14.41(a)條的規定以延遲寄發通函日期。待豁免獲授出後，預計將於二零一九年四月十五日或之前寄發通函。

收購事項須待先決條件達成或(如適用)獲豁免後，方告完成。因此，收購事項不一定會進行。故此，股東及有意投資者於買賣股份時務須審慎行事。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	本公司根據購買協議的條款收購目標公司
「調整時間」	指	於交割日期紐約時間上午12時01分
「董事會」	指	董事會
「交割」	指	根據購買協議的條款及條件完成購買事項
「本公司」	指	L'Occitane International S.A.，一間於盧森堡註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：00973)

「公司開支」	指	根據購買協議列明於調整時間目標集團應付的若干尚欠開支金額
「先決條件」	指	購買協議所載的交割先決條件
「Cosmetics Ltd.」	指	Cosmetics Ltd.，一間根據巴哈馬聯邦法律註冊成立的國際商業公司
「Cosmetics Ltd 收購事項」	指	本公司根據Cosmetics Ltd轉讓協議收購Cosmetics Ltd
「Cosmetics Ltd 轉讓協議」	指	內容有關向本公司轉讓Cosmetics Ltd所有已發行股本證券的股份轉讓協議
「指定外國反壟斷法」	指	《哈特－斯科特－羅迪諾反壟斷改進法》(Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act)及任何非美國司法權區任何適用的反壟斷或其他競爭法律
「董事」	指	本公司董事
「ELEMIS」	指	美容及護膚品牌ELEMIS的業務
「Elemis USA」	指	Elemis USA, Inc，一間根據佛羅里達州法律註冊成立的公司
「託管金額」	指	(i) 5,500,000美元加(ii)等於以下二者之中較低者的金額之和：(A) 4,500,000美元，及(B)於交割時間前本公司投購(或預期投購)的聲明及保用單下保留金數額的一半
「最終購買價」	指	根據購買協議調整的購買價最終金額

「資金流量」	指	將由賣方代表提供的資金流量，以呈列根據購買協議將予支付的金額，有關金額須按照購買協議的條款及條件計算，連同其電匯指示及本公司就每項電匯可能合理要求的所有法律規定「認識你的客戶」資料
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港的法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「LOG」	指	L' Occitane Groupe S.A.，一間根據盧森堡法律註冊成立的有限公司及本公司的控股股東
「Nemo UK」	指	Nemo (UK) Holdco, Ltd.，一間於英格蘭及威爾斯註冊成立的私人有限公司
「營運資金淨額調整」	指	倘若截至調整時間，目標集團的營運資金淨額不超過17,850,000美元且不低於16,150,000美元，則為(i)目標集團營運資金淨額於調整時間超出17,850,000美元的金額、(ii)目標集團營運資金淨額於調整時間低於16,150,000美元的金額或(iii)0美元
「訂約方」	指	購買協議的訂約方，及各自為一名「訂約方」
「比例部份」	指	就賣方而言，反映購買協議所載述由訂約方協定的目標公司估值的百分比
「購買協議」	指	賣方、賣方代表及本公司就購買目標公司而訂立日期為二零一九年一月十一日的股權購買協議

「購買價」	指	買方應付賣方的代價以根據購買協議購買目標公司及目標資產
「賣方代表」	指	Steiner Leisure
「賣方」	指	Steiner Leisure 及 Nemo UK 的統稱
「股東」	指	本公司股東
「股份」	指	本公司已發行股本中的普通股
「Steiner Leisure」	指	Steiner Leisure Limited，根據巴哈馬聯邦法律註冊成立的國際商業公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	Elemis USA 及 Elemis Limited 的統稱
「目標集團」	指	目標公司及其附屬公司的統稱
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美國的法定貨幣美元

就本公告而言，除另有註明外，乃按1.00美元兌7.80港元的匯率進行貨幣換算(如適用)。該匯率僅作說明用途，並不表示任何以港元計值的金額曾經、應已或可能按該匯率或任何其他匯率換算。

承董事會命

**L' Occitane International S.A.**

主席

**Reinold Geiger**

盧森堡，二零一九年一月十三日

於本公告日期，本公司執行董事為 Reinold Geiger 先生(主席兼行政總裁)、André Hoffmann 先生(副主席)、Silvain Desjonquères 先生(集團常務董事)、Thomas Levilion 先生(集團財務及行政管理部副總經理)及 Karl Guénard 先生(公司秘書)，本公司非執行董事為 Martial Lopez 先生及本公司獨立非執行董事為 Valérie Bernis 女士、Charles Mark Broadley 先生、Pierre Milet 先生及吳植森先生。