

Groupe L'OCCITANE

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)

L'Occitane International S.A. 股份收購要約開始；

獨立董事建議接納現金選擇

- 股份要約期為 2024 年 7 月 2 日至 7 月 23 日（或稍後公布的日期），此次要約的目的為私有化本公司，使管理層能夠靈活投資公司的長期發展計劃。
- 獨立董事負責評估由本公司控股股東提出的股份要約，認為要約屬「公平合理」，建議股東接納每股 34.00 港元的現金選擇。
- 近半（47.66%）的少數股東已承諾接納、推薦、或支持股份要約。

(二零二四年七月一日，香港及盧森堡) L'Occitane International S.A.（「本公司」；港交所股份代號：973）今天宣佈，由一間由控股股東全資擁有的附屬公司 L'Occitane Holding S.A.（「要約人」）提出、將本公司私有化並從香港聯合交易所退市的股份要約將於 2024 年 7 月 2 日至 7 月 23 日（包括首尾兩日）進行。

獨立董事委員會負責對股份要約進行評估，認為要約對本公司少數股東公平合理，建議少數股東接納每股 34.00 港元的現金選擇（「現金選擇」），而非持有未來私人公司「存續」股份的方案（「股份選擇」），因為投資私人公司的證券存在風險。以上兩個方案組成股份要約（「要約」），由本公司控股股東之私營附屬公司、總部位於盧森堡的要約人正式提出。

以吸引的溢價解鎖股東價值

相較截至宣布私有化建議出現股份交易量異常及價格波動前最後一個交易日（包括當日）前 60 個交易日的每股 21.14 港元平均收盤價，現金選擇提供了 60.83% 的溢價。

新百利融資獲本公司委任為獨立財務顧問，獨立董事委員會檢視其對要約提出的結論和建議。具體而言，獨立財務顧問的建議如下：

- **少數股東應接納股份要約：**獨立財務顧問認為要約的條款（包括要約價）對少數股東而言是公平合理，因此建議獨立董事委員會向少數股東推薦接納要約。

- **少數股東（資深投資者除外）應接納現金選擇：**獨立財務顧問建議少數股東（資深投資者除外）接納每股 34.00 港元的現金選擇，而非股份選擇，因為投資私人公司存在風險，包括存續股份缺乏市場流通性和流動性，以及作為一家在盧森堡註冊成立的私人公司的少數股東所承擔的固有風險。

股份選擇僅適用於所有要約股份均以登記持有人身份持有的「合資格股東」（即不適用於中央結算系統持有人）。缺乏流通性的股份選擇存有風險。股東應詳閱載列在本公司於 2024 年 7 月 1 日在香港聯交所刊發之綜合文件（「綜合文件」）第 45 至 46 頁的關鍵風險因素。

股東應詳閱載列於綜合文件第 71 至 73 頁的「獨立董事委員會函件」以及載列於綜合文件第 74 至 119 頁的「獨立財務顧問函件」，從而了解該等建議之理據。

其他接納要約的理由及裨益

在當前不明朗的市場環境中變現收益

受地緣政治因素及整體股市不明朗的情緒等因素影響，股份要約的現金選擇使少數股東在當前不明朗的市場環境中變現彼等於本公司的投資價值。有鑒於亞洲及全球股市的大幅波動，利率不斷上升，股東有必要把握是次機會。恒生指數於過去五年下跌 44.52%，由二零二一年的最高點至最後交易日期間下跌 46.17%。

其他要約變現價值的可能性很低

要約人持有本公司已發行及發行在外的 72.63%股本總數，阻礙第三方向股東提出其他要約。要約人已明確表示將不提高要約價格。因此，除透過要約人提出的要約外，少數股東不大可能接獲其他要約以變現彼等於本公司的投資價值。

股東對要約的支持

要約最低接納門檻須達到要約人或其一致行動之人士外的股東（「無利害關係股東」）的 90% 股份。

截至目前，佔無利害關係股東所持要約股份之近半數的無利害關係股東已承諾出售其股份，及／或建議其客戶出售其股份，或已提供要約支持函件。要約人已收到佔無利害關係股東所持要約股份之 38.06%的無利害關係股東的不可撤銷承諾，以接納及建議要約。此外，佔無利害關係股東所持要約股份之 9.60%的無利害關係股東已承諾提供不具約束力的支持函件。

接納手續

如欲接納收購要約，股東須根據綜合文件的指示，在不遲於 2024 年 7 月 23 日星期二（「首個截止日期」）香港時間下午四時正，填妥及簽署隨附的相關接納表格。

查詢熱線及電郵地址

如對要約的行政及程序有任何疑問，可以透過以下方式查詢：

熱線電話：+852 2592 5946

電郵地址：Loccitane@investor.morrowsodali.com

辦公時間：星期一至五（週末及香港公眾假期除外）香港時間上午九時正至下午五時正

要約條款以及時間表

若要約人於2024年8月26日（或另行延期）前收購了無利害關係股東所持要約股份之90%，要約人將對未接納股份進行強制出售程序。

有關要約的其他資訊、公司購股權持有人與無償股份持有人的適當安排，請瀏覽發佈在香港聯交所網站的綜合文件。

J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited 擔任要約人的獨家財務顧問。Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (CA-CIB) 和 Corporate Finance International (CFI Group) 擔任要約人在融資和整體融資架構相關的獨家財務顧問。

Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom LLP 擔任要約人的全球法律顧問，Arendt & Medernach 擔任要約人的盧森堡法律顧問。Clifford Chance 擔任本公司的香港和盧森堡法律顧問。

— 完 —

關於L'Occitane International S.A.

L'Occitane International S.A. 是一間國際領先的優質美容與護理產品的製造商與零售商。本公司全球營運覆蓋90個國家及超過3,000零售點，其中自營店超過1,300間。旗下倡導有機與天然成分的優質美容品牌組合包括：L'OCCITANE en Provence、Melvita、Erborian、L'OCCITANE au Brésil、LimeLife、ELEMIS、Sol de Janeiro及Dr. Vranjes Firenze。

憑藉其自然正向的願景與企業家精神，本公司致力投資於社區、生物多樣性、減少廢棄物並尋求可持續的解決方案，以創造一個更美好、更健康的地球。公司為經認證之共益企業（B Corporation）。

公司聯絡人：

L'Occitane International S.A.
groupcommunication@loccitane.com

媒體聯絡人：

博然思維集團
loccitane@brunswickgroup.com

Daniel Del Re (香港)
(852) 9255 5136

徐影慈 (香港)
(852) 9879 7283

Benoit Grange (巴黎)
(33) 6 14 45 09 26

Tristan Roquet Montégon (巴黎)
(33) 6 37 00 52 57

於新聞稿日期，L'Occitane International S.A 執行董事為 Reinold Geiger 先生（主席）、André Hoffmann 先生、Laurent Marteau 先生（行政總裁）、Karl Guénard 先生（公司秘書）及 Séan Harrington 先生（ELEMIS 行政總裁）、非執行董事為 Thomas Levilion 先生及獨立非執行董事為 Christèle Hiss Holliger 女士、Charles Mark Broadley 先生、劉文思女士及吳植森先生。董事願就本公告（有關要約、要約人和一致行動之人士資料除外）所載之資料之準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，於本新聞稿所表達之意見（要約人董事以要約人董事身分所表達之意見除外）乃經審慎周詳考慮後達致，且本公告概無遺漏其他事實，致使本公告所載任何聲明有所誤導。