

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任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



MODERN BEAUTY SALON HOLDINGS LIMITED (現代美容控股有限公司)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：919)

須予披露交易— 成立合資公司

合資協議

於二零一四年七月三十日交易時段後，本公司全資附屬公司Main Deal與Khodr先生及ANA訂立合資協議。合資方有意藉合資安排，透過於澳洲製造Advanced Natural產品，於歐洲、澳洲、中東、中華人民共和國及東南亞進行國際化批發及／或零售Advanced Natural產品，達成經營、擴展及多元發展美容及護膚業務之目標。

根據合資協議條款：(i)於合資協議日期起至緊接股權變動預定日期(即二零一六年三月三十一日)前一日止期間，合資公司各自將分別由Main Deal及Khodr先生擁有49%權益及51%權益；(ii)自股權變動預定日期起，合資公司將分別由Main Deal及Khodr先生擁有51%權益及49%權益；及(iii)合資集團其他兩間成員公司，即ANHK及Modern Advanced，現在是及將繼續由Main Deal及Khodr先生(透過其全資附屬公司ANA)分別擁有51%及49%。

美容及護膚業務是指製造、批發及零售美容及護膚產品的業務。Khodr先生及ANA經營之業務包括於澳洲製造Advanced Natural產品、在歐洲、澳洲、中東、中華人民共和國及東南亞批發及／或零售Advanced Natural產品，而該業務將逐漸由合營集團接管。根據合資協議條款，ANA須向合營集團按象徵性的代價出售所有資產(不包括房地產)及有關美容及護膚業務之知識產權(包括「AN Advanced Natural」商標)，並將按成本出售有關美容及護膚業務之原材料。合資公司獲ANA授予收購房地產之選擇權，而合資公司可於選擇權期間行使該選擇權，作價不超過900,000澳元(相當於約6,570,000港元)。由二零一四年七月三十日至以下較早時間止之期間：(i)行使認購選擇權後完成買賣房地產時；(ii)二零一四年六月三十日；或(iii)合資公司與ANA協定之有關其他較早日期，合資公司亦獲ANA授予獨家特許權，以使用及佔用房地產，每月特許費為4,800澳元(相當於約35,040港元)。本公司將於適當情況下就有關房地產收購事項遵守上市規則項下所有適用規定。

根據合資協議之條款，(i)合資集團所有營運資金將由Khodr先生及ANA提供，而除非本集團同意，否則本集團並無責任向合資集團提供任何資金，作為營運資金；及(ii)本集團就收購51%已發行合資股份須支付予Khodr先生之最高代價包括(aa)固定款項2澳元(相當於約14.60港元)及(bb)條件付款即最高5,110,200澳元(相當於約37,304,460港元)。有關條件付款的條件詳情，請參閱下文「合資協議—代價」分段。

上市規則之涵義

合資安排構成本公司之須予披露交易，根據上市規則第14章，須遵守通知及公佈規定。

按照當時的情況，(i)合資公司行使選擇權，購買房地產；及(ii)本集團行使權利落實售回亦可能構成本公司之須予披露交易及／或關連交易。本公司將於適當時間遵守上市規則之適用規定。

緒言

於二零一四年七月三十日交易時段後，本公司全資附屬公司Main Deal與Khodr先生及ANA訂立合資協議。合資方有意藉合資安排，透過於澳洲製造Advanced Natural產品，於歐洲、澳洲、中東、中華人民共和國及東南亞進行國際化批發及／或零售Advanced Natural產品，達成經營、擴展及多元發展美容及護膚業務之目標。

合資協議

合資協議之主要條款列載如下：

日期： 二零一四年七月三十日

- 訂約方：
- (a) Main Deal Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為本公司之全資附屬公司。Main Deal主要從事投資控股
 - (b) Alisha Khodr先生
 - (c) Advance Natural Australia Pty Ltd，於澳洲註冊成立之有限公司，於本公佈日期由Khodr先生全資擁有

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信：(i) ANA之主要業務為在澳洲製造Advanced Natural產品，在歐洲、澳洲、中東、中華人民共和國及東南亞批發及／或零售Advanced Natural產品；(ii) ANA(由Khodr先生全資擁有)實益擁有本公司非全資附屬公司ANHK及Modern Advanced之49%權益，因此ANA及Khodr先生各自為本公司一間附屬公司之主要股東；及(iii) Khodr先生為Modern Advanced及ANHK各自的董事。就上市規則第14A.09條而言，Modern Advanced(最近於二零一四年七月註冊成立)及ANHK(於截至二零一四年三月三十一日止兩個年度及直至本公佈日期，並無進行任何業務活動)各自為本公司之非重大附屬公司，因此，就上市規則第14A章而言，Khodr先生及ANA並不屬於本公司之關連人士。除上文所披露者外，Khodr先生及ANA各自與本集團並無其他關連關係。

合資安排

合資公司

緊接簽訂合資協議前，合資公司由Khodr先生全資擁有。

股權變動

Khodr先生已同意按代價出售及Main Deal已同意按代價購買待售股份。待售股份指合資公司已發行股本之49%。收購事項已於緊隨簽訂合資協議後完成。緊隨收購協議完成後，Main Deal及Khodr先生將分別擁有合資公司49%及51%之權益。

Khodr先生亦同意出售及Main Deal亦同意購買兩股合資股份，代價為1澳元(相當於約7.30港元)。兩股合資股份佔合資公司已發行股本之2%。有關收購事項將於股權變動預定日期(即二零一六年三月三十一日)無條件完成。緊隨有關收購事項於股權變動預定日期完成後，Main Deal及Khodr先生將分別擁有合資公司之51%及49%股權。

合資方有意讓合資公司成為合資集團的主要經營成員公司。

董事會組成

合資公司之董事會最多將由三名董事組成。

緊隨收購事項完成後，Main Deal及Khodr先生各自有權提名合資公司董事會之一名董事。於合資公司收購事項於股權變動預定日期完成後，Main Deal及Khodr先生分別有權提名合資公司董事會之兩名及一名董事。

轉移資產、商標及房地產

美容及護膚業務是指製造、批發及零售美容及護膚產品業務。Khodr先生及ANA經營之業務包括於澳洲製造Advanced Natural產品，在歐洲、澳洲、中東、中華人民共和國及東南亞批發及／或零售Advanced Natural產品，而該業務將逐漸由合資集團接管。ANA法律上和實益擁有若干涉及美容及護膚業務營運之資產(包括但不限於部分機械及器材)、商標(包括「AN Advanced Natural」商標)及房地產。

合資協議之條款列明，緊隨簽訂合資協議後，ANA須與合資公司訂立獨立協議，向合資公司出售：(i)所有資產(包括但不限於部分機械及器材，惟不包括房地產)，代價為1澳元(相當於約7.30港元)；及(ii)有關美容及護膚業務之知識產權，代價為1澳元(相當於約7.30港元)。

合資公司獲ANA授予收購房地產之選擇權(「認購選擇權」)，而合資公司可於選擇權期間行使該選擇權，作價將參考獨立估值釐定，但無論如何將不超過900,000澳元(相當於約6,570,000港元)。由二零一四年七月三十日至以下較早時間止之期間：(i)行使認購選擇權獲行使後完成買賣房地產時；(ii)二零一八年六月三十日；或(iii)合資公司與ANA協定之有關其他較早日期，合資公司亦獲ANA授出獨家特許權，以使用及佔用房地產，每月特許費為4,800澳元(相當於約35,040港元)。本公司將於適當情況下就有關房地產收購事項遵守上市規則項下所有適用規定。

合資協議之條款列明，ANA須按成本出售有關美容及護膚業務及ANA目前存置之原材料。

合資股份之產權負擔及轉讓之限制

於未獲得合資方書面同意之情況下，由合資協議日期起直至上市第三週年止，概不得(i)對合資股份設置押記、產權負擔或其他第三方權利；及(ii)以任何形式出售、轉讓或處置合資股份，惟根據：(aa)經同意於股權變動預定日期進行之轉讓；及／或(bb)重組；及／或(cc)售回而作出之轉讓除外。

不競爭限制

Khodr先生及ANA共同及各自向合資集團承諾(其中包括)，Khodr先生及ANA各自將不會為其自身或為任何其他人士、商號或公司直接或間接進行或從事、參與任何與合資公司進行之業務競爭或可能競爭之業務(包括但不限於在Khodr先生及／或ANA於合資公司持有任何直接或間接權益之期間及Khodr先生及／或ANA不再持有合資公司任何直接或間接權益後十二個月期間，在世界任何地方製造、批發及零售美容及護膚產品之業務)，或於有關業務擁有權益。

ANHK及Modern Advanced

合資集團其他兩間現有成員公司為ANHK及Modern Advanced，其於本公佈日期各自由本集團擁有51%，以及由ANA擁有49%。

股權變動

除獲得合資方的同意或就重組及／或售回外，ANHK及Modern Advanced的股權架構將維持不變。

ANHK及Modern Advanced股份之產權負擔及轉讓之限制

除獲得本集團之書面同意外，由合資協議日期起直至上市第三週年止，概不得(i)對ANHK及Modern Advanced各自之股份設立押記、產權負擔或其他第三方權利；及(ii)以任何形式出售、轉讓或處置ANHK及Modern Advanced各自之股份，惟根據：(aa)重組；及／或(bb)售回而作出之轉讓除外。

董事會組成

ANHK及Modern Advanced各自之董事會將由最多三名董事組成，其中兩名將由本集團提名，一名將由ANA提名。

ANA股份之產權負擔及轉讓之限制

於本公佈日期，Khodr先生為ANA之唯一法律上及實益擁有人。根據合資協議，Khodr先生已向Main Deal承諾，彼將不會處置或允許轉讓全部或任何部分ANA股份或對全部或任何部分ANA股份設立任何產權負擔或允許任何產權負擔存續，惟經Main Deal書面批准者除外，期限由合資協議日期起直至上市第三週年止。

經營模式

在Main Deal有酌情權的情況下，與任何及全部由Khodr先生及／或ANA招商之客戶、顧客、供應商(「**Khodr先生客戶**」)訂立之一切業務、合約及交易：

- (i) 須與合資公司訂立；或
- (ii) 須藉及與ANHK訂立，而ANHK其後可與合資公司訂立合約及交易。

與所有Khodr先生客戶以外之客戶、顧客、供應商訂立之一切業務、合約、買賣及交易須藉及與Modern Advanced訂立，而Modern Advanced其後可與合資公司訂立合約及交易。

代價

Main Deal就收購事項(即就49股合資股份)應付Khodr先生之代價包括：

1. 固定款項1澳元(相當於約7.30港元)，將於完成收購事項時以現金支付；及
2. 按以下公式釐定金額之條件付款：

條件付款 = $6 \times 51\% \times E$ 或 T 之較低者

E = 由二零一六年七月一日至二零一七年六月三十日財政年度，源於Khodr先生客戶之業務所產生之除稅後純利

T = 1,670,000 澳元(相當於約12,191,000 港元)

因此，條件付款之最高金額將等同於5,110,200 澳元(相當於約37,304,460 港元)。

條件付款須達成以下條件，方告落實：

- (i) 於目標日期或之前成功完成上市；及
- (ii) 除稅後純利不得少於：
 - (1) 截至二零一五年六月三十日止年度738,000 澳元(相當於約5,391,780 港元)；
 - (2) 截至二零一六年六月三十日止年度1,252,500 澳元(相當於約9,143,250 港元)；及
 - (3) 截至二零一七年六月三十日止年度1,670,000 澳元(相當於約12,191,000 港元)，

或截至二零一七年六月三十日止三個年度之除稅後純利總額將合共不少於3,661,100 澳元(相當於約26,726,030 港元)。

條件付款將於上市後30日內由本集團藉內部資源以現金結付。為擔保本集團對條件付款之付款責任，本集團將於簽立合資協議後，安排銀行擔保或其他實物抵押品擔保(對Khodr先生及Main Deal而言均屬可合理接納)，以交付予Khodr先生。倘任何上述有關條件付款之條件未獲達成，Main Deal支付條件付款之責任即告終止。

倘未能達成全部上述條件，Khodr先生將就上市及／或合資公司及／或合資公司業務及／或合資協議招致之任何開支、成本及費用向Main Deal作出補償，補償金額上限為100,000澳元(相當於約730,000港元)。

倘上市因本集團違約而不成功或未能進行，本集團將毋須作支付件付款，惟須就合資公司及／或合資公司業務及／或合資協議招致之任何開支、成本及費用向Khodr先生作出補償，補償金額上限為100,000澳元(相當於約730,000港元)。

倘上市因任何原因於目標日期或之前不成功或未能進行，本集團可於目標日期起計30日內將其分別於合資公司及ANHK的51%股權按象徵性售價1澳元(相當於約7.30港元)售回予Khodr先生(「售回」)。倘本集團行使其權利進行售回，本公司將遵循上市規則第14及14A章項下之適用規定。

合資集團之營運資金

根據合資協議之條款，合資集團所有營運資金將由Khodr先生及ANA提供，除本集團另有協定外，本集團並無責任提供任何資金予合資集團作其營運資金。

訂立合資協議之因由及裨益

本集團主要從事提供美容及保健服務及銷售護膚及保健產品。

合資方建議合資集團將主要從事美容及護膚業務。Khodr先生在美容及護膚產品製造、批發及零售方面擁有豐富經驗，而本集團已獲Khodr先生及ANA供應Advanced Natural產品多年。

董事相信，合資集團之建議業務於歐洲、澳洲、中東、中華人民共和國及東南亞具備龐大業務潛力，並認為與Khodr先生及ANA訂立合資協議將令本集團能夠擴展其主要業務。此外，經考慮Khodr先生於上述範疇之專業知識，本集團透過與Khodr先生及ANA之策略聯盟，將令其能夠發掘更多商機，為股東帶來更大回報。

條件付款之總額乃由合資方公平磋商後釐定，已參考合資集團之可能上市地位，以及合資集團之業務潛力。董事認為合資協議之條款乃按一般商業條款制訂，誠屬公平合理，且符合本集團及股東之整體利益。

上市規則之涵義

合資安排構成本公司之須予披露交易，根據上市規則第14章，須遵守披露及公佈規定。

按照當時之情況，(i)合資公司行使選擇權，購買房地產；及(ii)本集團行使權利落實售回亦可能構成本公司之須予披露交易及／或關連交易。本公司將於適當時間遵守上市規則之適當規定。

釋義

在本公佈內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「收購事項」	指	由Main Deal根據合資協議向Khodr先生收購待售股份
「Advanced Natural產品」	指	「Advanced Natural」品牌下之美容及護膚產品，以「AN Advanced Natural」為商標
「除稅後純利」	指	(i)根據香港財務報告準則編製之合資公司經審核財務報表所記錄之合資公司經審核除稅後純利；及(ii)根據香港財務報告準則編製之ANHK經審核財務報表所記錄之ANHK經審核除稅後純利，減去(如適用)涉及合資公司售予ANHA之該等貨品存置於ANHK作為庫存之未變現溢利，所得之淨額
「ANA」	指	Advance Natural Australia Pty Ltd，於澳洲註冊成立之有限公司，於本公佈日期由Khodr先生全資擁有，並為其中一名合資方
「ANHK」	指	Advanced Natural (Hong Kong) Limited，於香港註冊成立之有限公司，於本公佈日期由Chance Luck及IMB Salon共同擁有51%，以及由ANA擁有49%
「美容及護膚業務」	指	製造、批發及零售美容及護膚產品業務

「美容及護膚業務控股公司」	指	持有本集團於合資集團之股權之準控股公司
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港持牌銀行開門營業之日(不包括星期六、星期日及任何公眾假期)
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「認購選擇權」	指	定義見上文「合資協議—合資安排—合資公司—轉移資產、商標及房地產」分段
「Chance Luck」	指	Chance Luck Limited，於香港註冊成立之有限公司，並為本公司之全資附屬公司
「本公司」	指	現代美容控股有限公司，一間根據開曼群島法律註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市
「條件付款」	指	根據上文「合資協議—代價」分段所載之公式釐定之金額，最高為5,110,200澳元(相當於約37,304,460港元)
「代價」	指	本集團就購買待售股份應向Khodr先生支付之購買價，包括(i) 1澳元(相當於約7.30港元)及(ii)條件付款
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「IMB Salon」	指	International Modern Beauty Salon Holdings Limited，於香港註冊成立之有限公司，並為本公司之全資附屬公司
「合資協議」	指	合資方就合資安排於二零一四年七月三十日訂立之合資協議

「合資安排」	指	包括(i)收購事項；(ii)於股權變動預定日期收購兩股合資股份(詳情載於上文「合資協議—合資安排—合資公司—股權變動」分段)；(iii)重組；及(iv)合資公司收購關於美容及護膚業務之資產及知識產權
「合資公司」	指	Care Plus International Pty Ltd，於澳洲註冊成立之有限公司，於本公佈日期，由Khodr先生全資擁有，並為合資集團的成員公司
「合資集團」	指	合資公司、ANHK、Modern Advanced及其附屬公司(如有)之統稱
「合資方」	指	Main Deal、Khodr先生及ANA之統稱
「合資股份」	指	合資公司之已發行股份
「上市」	指	美容及護膚業務控股公司股份建議於認可證券交易所上市
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「Main Deal」	指	Main Deal Limited，於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司，並為本公司之全資附屬公司
「Modern Advanced」	指	Modern Advanced (Hong Kong) Limited，於香港註冊成立之有限公司，於本公佈日期，由Main Deal及ANA分別擁有51%及49%，並為合資集團之成員公司
「Khodr先生」	指	Alisha Khodr先生，為其中一名合資方
「選擇權期間」	指	由二零一四年七月三十日起及於二零一八年六月三十日止之期間
「股權變動預定日期」	指	二零一六年三月三十一日
「房地產」	指	位於澳洲Unit 77 38-46 Popes Road, Keysborough Vic 3173的物業，於澳洲公共註冊處註冊作為分部計劃300162B地段77

「認可證券交易所」	指	聯交所或本集團可能釐定之其他證券交易所
「重組」	指	合資集團進行之重組，據此，本集團所有於合資集團之權益將於美容及護膚業務控股公司轄下管理
「售回」	指	定義見上文「合資協議—代價」分段
「待售股份」	指	49股已發行合資股份，佔合資公司已發行股本49%
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標日期」	指	上市之目標日期，即二零一八年三月三十一日
「澳元」	指	澳元，澳洲法定貨幣
「港元」	指	港元，香港法定貨幣

就本公佈而言及僅供說明用途，除另有指明外，澳元金額已採用下列匯率兌換為港元：

1 澳元=7.3 港元

承董事會命
現代美容控股有限公司
主席
曾裕

香港，二零一四年七月三十日

於本公佈日期，董事會由三名執行董事曾裕女士、葉啟榮先生及楊詩敏女士；以及四名獨立非執行董事廖美玲女士、黃文顯先生、康寶駒先生及林德亮先生組成。