

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，概不對因本公佈全部或任何部份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。



ELEGANCE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

高雅國際集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 907)

行使認購期權
關連交易

及

潛在出售事項

行使認購期權

高雅眼鏡為本公司之全資附屬公司，其目前持有Safint之24.5%股本權益。SFEL與另一名投資者Omegaoptik目前分別持有Safint之51%及餘下之24.5%股本權益。Safint通過旗下於中國註冊成立之附屬公司在中國從事分銷眼鏡架及太陽眼鏡之業務。

於二零零三年七月二十五日，高雅眼鏡向SFEL授出認購期權。認購期權由SFEL按其唯一酌情權而決定是否行使，若認購期權獲行使，則高雅眼鏡須向SFEL出售Safint之最多14.5%股本權益。於二零一一年十二月二十八日，SFEL行使認購期權，以根據授出認購期權之條款而向高雅眼鏡購入Safint之14.5%股本權益。有關權益之總代價約為37,570,000港元。代價將於高雅眼鏡交付有關14.5%Safint之股本權益之轉讓文件後以現金向高雅眼鏡支付。

由於SFEL為本公司之主要股東，故其為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，認購期權之行使構成本公司之關連交易。由於認購期權是根據訂約各方於二零零三年七月二十五日協定之授出條款而行使，因此，認購期權之行使只須遵守上市規則之公佈規定。

潛在出售事項

於二零一一年十二月二十八日，SFEL通知高雅眼鏡表示其建議向高雅眼鏡收購高雅眼鏡於Safint之餘下10%股本權益。於Safint之有關10%股本權益之建議總代價約為28,500,000港元。根據上市規則第14及14A章，潛在出售事項(如成事)將分別構成本公司之須予公佈及關連交易。倘及於潛在出售事項成事時，本公司將根據上市規則遵守適用規定，包括適用之公佈、申報及獨立股東批准規定。

於本公佈日期，高雅眼鏡或本集團均未有就潛在出售事項而簽訂或訂立確實或具法律約束力之協議或合約。潛在出售事項可能會或可能不會進行。本公司股東及投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

1. 行使認購期權

1.1 高雅眼鏡為本公司之全資附屬公司，其目前持有Safint之24.5%股本權益。SFEL與另一名投資者Omegaoptik目前分別持有Safint之51%及餘下之24.5%股本權益。

1.2 於二零零三年七月二十五日，高雅眼鏡向SFEL授出認購期權，其行使將要求高雅眼鏡向SFEL出售Safint之最多14.5%股本權益。認購期權之行使為SFEL之單方面權利並由SFEL按其唯一酌情權而決定是否行使。於二零一一年十二月二十八日，SFEL藉著分別向高雅眼鏡及Safint發出書面通知之方式行使認購期權，以根據授出認購期權之條款而向高雅眼鏡購入Safint之14.5%股本權益。有關認購期權之授出條款及行使之主要資料概要載列如下：

(i) 授出日期：

二零零三年七月二十五日

(ii) 訂約各方：

認購期權之授出人為高雅眼鏡，承授人為SFEL。

高雅眼鏡為本公司之全資附屬公司。高雅眼鏡為Safint之股東，其目前持有Safint之24.5%股本權益。SFEL亦為Safint之股東，其目前持有Safint之51%股本權益。SFEL亦為本公司之主要股東，其因此為本公司之關連人士。

(iii) 主題事項：

倘及於認購期權獲行使時，由高雅眼鏡持有之Safint之最多14.5%股本權益須售予SFEL。認購期權由SFEL按其唯一酌情權而決定是否行使，認購期權可藉著SFEL向高雅眼鏡發出單方面通知之方式而行使。

(iv) 行使日期：

於二零一一年十二月二十八日，SFEL藉著分別向高雅眼鏡及Safint發出書面通知之方式而就高雅眼鏡持有之Safint之最多14.5%股本權益行使認購期權。

(v) 代價：

SFEL於行使認購期權後應付予高雅眼鏡之代價（「代價」），須由Safint之核數師根據訂約各方於二零零三年七月二十五日協定作為授出認購期權條款一部份所載之算式而確定，代價乃參考以下因素而釐定：Safint於緊接認購期權行使通知日期前之財政年度年結日（即二零一零年十二月三十一日）之股本及儲備、其於緊接認購期權行使通知日期前之過去兩個財政年度（即截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止財政年度）的平均除利息及稅項前之綜合盈利淨額乘以1.5，以及其於緊接認購期權行使通知日期前之財政年度（即截至二零一零年十二月三十一日止財政年度）內最後三個月之平均財務債務（上述各項參考數據均會根據將出售予SFEL之Safint股本權益百分比而按比例及根據Safint之相關經審核綜合財務報表計算）。按照上述基準，代價乃釐定為約37,570,000港元。SFEL將於有關Safint之14.5%股本權益之轉讓文件交付後，以現金向高雅眼鏡支付代價。

(vi) 完成轉讓

本公司預期將於二零一二年一月三日或前後完成轉讓。於認購期權之行使程序完成後，高雅眼鏡將持有Safint之10%股本權益，惟須取決於是否進行潛在出售事項(如成事)而定。

2. 認購期權之背景資料

- 2.1 於一九九八年十二月十五日，SFEL、高雅眼鏡及Omegaoptik就Safint之註冊成立及組建訂立股東協議。認購期權乃以修訂當時股東協議若干條款之協議的方式，由高雅眼鏡於二零零三年七月二十五日授予SFEL。根據有關修訂協議所載授出認購期權之條款，認購期權之行使為SFEL之單方面權利而毋須受到高雅眼鏡之任何酌情權所限制。換言之，認購期權由SFEL按其唯一酌情權而決定是否行使。
- 2.2 Safint通過旗下於中國註冊成立之附屬公司在中國從事分銷眼鏡架及太陽眼鏡之業務。本集團之業務為製造及銷售眼鏡架、太陽眼鏡及眼鏡盒。Safilo集團之業務為製造及分銷眼鏡、太陽眼鏡及運動眼鏡。通過旗下附屬公司(SFEL為其中之一)，Safilo集團在全球超過100個國家分銷其產品。
- 2.3 SFEL於授出認購期權當時以及目前仍是本公司之主要股東。因此，SFEL為本公司之關連人士而授出認購期權構成本公司之關連交易。根據當時之上市規則及依據當時之相關事實及具體情況，包括Safint及本集團各自之財務資料，本公司於其時根據上市規則而毋須就授出認購期權發表任何公佈，而授出認購期權一事在當時亦毋須取得本公司獨立股東批准後方可作實。因此，本公司於授出認購期權當時已經遵守上市規則之相關規定。
- 2.4 由於SFEL為本公司之主要股東，故其為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，認購期權之行使構成本公司之關連交易。由於認購期權是根據訂約各方於二零零三年七月二十五日協定之授出條款而行使，因此，認購期權之行使只須遵守上市規則之公佈規定。

- 2.5 本集團因認購期權獲行使而預期獲得之收益約為18,850,000港元，惟須待本集團截至二零一二年三月三十一日止財政年度之綜合財務報表經審核後，方可作實。估計收益為(其中包括)因認購期權獲行使而將收取之代價，與本集團於Safint之14.5%股本權益於二零一一年三月三十一日之賬面值約18,720,000港元(包含於Safint之14.5%股本權益投資在本集團之賬面成本約9,740,000港元及本集團於以往年度入賬的Safint溢利約8,980,000港元)的差額。本集團擬將估計約為37,570,000港元之所得款項淨額撥作一般營運資金。

3. 潛在出售事項

- 3.1 於二零一一年十二月二十八日，SFEL通知高雅眼鏡表示其建議向高雅眼鏡收購高雅眼鏡於Safint持有之餘下10%股本權益。於Safint持有之有關10%股本權益之建議代價約為28,500,000港元。
- 3.2 根據上市規則第14及14A章，潛在出售事項(如成事)將分別構成本公司之須予公佈及關連交易。此外，本公司預期進行潛在出售事項將須符合上市規則之獨立股東批准規定。倘及於潛在出售事項成事時，本公司將根據上市規則遵守適用規定，包括適用之公佈、申報及獨立股東批准規定。
- 3.3 董事會正積極地考慮有關建議以及繼續與SFEL磋商，以於可行範圍內盡快落實經雙方相互協定之潛在出售事項的條款及有關細節。

於本公佈日期，高雅眼鏡或本集團均未有就潛在出售事項而簽訂或訂立確實或具法律約束力之協議或合約。潛在出售事項可能會或可能不會進行。本公司股東及投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

4. 釋義

於本公佈中，除非文義另有所指，下列詞彙具以下涵義：

「董事會」	指	本公司董事會，包括獨立非執行董事
「營業日」	指	香港銀行一般開門辦理日常業務之日（不包括星期六或星期日）
「認購期權」	指	高雅眼鏡於二零零三年七月二十五日授予SFEL之權利，SFEL可據此根據授出認購期權之條款而向高雅眼鏡購入Safint之最多14.5%股本權益
「本公司」	指	高雅國際集團有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，其在港交所上市
「董事」	指	本公司董事
「高雅眼鏡」	指	高雅眼鏡投資有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其為本公司之間接全資附屬公司
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「上市規則」	指	港交所證券上市規則
「Omegaoptik」	指	Omegaoptik Limited，於香港註冊成立之有限公司
「潛在出售事項」	指	如本公佈所述，按SFEL於二零一一年十二月二十八日向高雅眼鏡提出之建議而可能由高雅眼鏡出售Safint之10%股本權益
「中國」	指	中華人民共和國，就本公佈而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣

「Safilo」	指	Safilo S.p.A.，於意大利註冊成立之有限公司，其股份於米蘭證券交易所上市
「Safilo集團」	指	Safilo及其附屬公司
「Safint」	指	Safint Optical Investments Limited，於香港註冊成立之有限公司，其於認購期權獲行使一事完成前，分別由高雅眼鏡、Omegaoptik及SFEL擁有24.5%、24.5%及51%。本公佈中對Safint股本權益之提述乃包括於Safint之股本及Safint獲提供之股東貸款中的權益
「Safint股東」	指	高雅眼鏡、Omegaoptik及SFEL
「SFEL」	指	Safilo Far East Limited，於香港註冊成立之有限公司，其為Safilo之間接全資附屬公司
「股東協議」	指	Safint、高雅眼鏡、Omegaoptik及SFEL於一九九八年十二月十五日訂立之股東協議(以不時修訂及重列之版本為準)
「港交所」	指	香港聯合交易所有限公司

承董事會命
高雅國際集團有限公司
主席
許亮華

香港，二零一一年十二月二十八日

於本公佈日期，本公司執行董事為許亮華先生、潘兆康先生及梁樹森先生；非執行董事為Barbara Lissi女士及Paola Marchisio女士，而獨立非執行董事為潘國輝先生、譚學林博士，太平紳士及王忠秣太平紳士。