

香港交易及結算所有限公司與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，概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## S. CULTURE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

### 港大零售國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1255)

#### 有關提供財務援助之須予披露交易

##### 提供財務援助

於二零一八年八月一日(交易時段後)，商贏健康(本公司的間接全資附屬公司)與Century Health訂立貸款協議，據此，商贏健康已同意向Century Health授出擔保貸款，本金額為8,000,000澳元，按年利率2.5%計息，為期3.5年，旨在為CH集團進行的保健產品業務撥支。

##### 上市規則之涵義

由於有關提供貸款的適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但低於25%，其構成本公司的須予披露交易，因此須遵守上市規則第14章項下的申報及公告規定。

由於所提供之貸款超過資產比率(定義見上市規則)8%，故亦須遵守上市規則第13.13條及13.15條項下的披露規定。

## 貸款協議

貸款協議的主要條款如下：

**日期**：二零一八年八月一日(交易時段後)

**訂約方**：(1) 商贏健康，一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司(作為貸款人)；及

(2) Century Health，一間於香港註冊成立的有限公司(作為借款人)，由商贏健康擁有10%權益並由第六大道集團控股擁有90%權益，而第六大道集團控股為一間由關鍵人士(為本公司新成立全資附屬公司第六大道優創的董事)控制

就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於本公佈日期，除上文所披露者外，Century Health及其最終實益擁有人以及關鍵人士均為獨立第三方。

**本金額**：8,000,000澳元，將由本集團內部資源及／或可得借貸撥資

**還款日期**：提取貸款日期後3.5年，或經訂約方書面協定的任何較後日期。

**利息**：年利率2.5%。貸款的所有累計利息將於還款日期支付。

**抵押品**：貸款以下列各項作為抵押：

(a) 以Century Health所有資產作為第一級抵押；

(b) 以第六大道集團控股持有的所有CH股份作為第一級抵押；及

(c) 關鍵人士提供的個人擔保。

**可換股購股權**：商贏健康有權(但並非責任)要求Century Health於接獲CH集團截至二零一九年六月三十日止財政年度的經審核賬目後一個月內，向商贏健康發行最多佔當時已發行CH股份18%的新CH股份；以及於接獲CH集團截至二零二零年六月三十日止財政年度的經審核賬目後一個月內，額外發行佔當時已發行的CH股份22%的股份，價格將經參考(其中包括)截至二零一九年及二零二零年六月三十日止財政年度的淨溢利而釐定，惟不論任何情況，將使用之市盈率不得多於13倍，而總購買價亦不得超過15,750,000澳元，而此金額乃訂約方計及CH集團的潛在未來發展及盈利能力，以及與CH集團業務可資比較之公司的市盈率，經公平磋商後協定。貸款連同應計利息隨後由Century Health使用，全數支付有關CH股份的購買價。

倘商贏健康悉數行使可換股購股權，商贏健康於Century Health持有的控股比例將自10%增加至最多50%。可換股購股權將於以下日期較早者失效：(i)可換股購股權獲悉數行使時；或(ii)接獲CH集團截至二零一九年六月三十日及二零二零年六月三十日止財政年度的相關經審核賬目一個月後。

由於商贏健康有絕對酌情權行使可換股購股權，且鑒於商贏健康毋須就收購可換股購股權支付溢價或其他代價，商贏健康接納貸款協議下可換股購股權獲全面豁免遵守上市規則第14章項下的通知、發佈及／或股東批准的規定。本公司將於商贏健康行使可換股購股權時遵守上市規則項下的適用規定。

- 違約事件** : 違約事件包括(其中包括)拖欠支付貸款的本金或利息、延遲履行或違反貸款協議項下的若干責任及資不抵債。倘發生違約事件,受若干通知條文約束,尚未支付的貸款本金額及任何就此應計及未支付的利息可能立即到期及應付。
- 終止** : 訂約方同意,除非訂約方另行協訂,當轉換或悉數償還貸款未償還金額,貸款協議將予以終止。

## **有關CH集團及關鍵人士之資料**

Century Health為一間投資控股公司,於二零一五年九月四日在香港註冊成立,透過其兩間附屬公司(即PSA及Dermaco)主要從事開發、生產及分銷健康補充劑及護膚產品的業務。於本公佈日期,Century Health分別由商贏健康及第六大道集團控股擁有10%及90%權益。

Century Health的全資附屬公司PSA為一間於二零一六年十二月五日在澳洲註冊成立的公司,主要從事於生產及分銷保健及維他命產品,尤其是其配方的X-Drive補充劑產品。AXS乃由PSA成立的其中一個品牌,PSA界定此品牌為協助身體系統維持最佳狀態的基礎及核心。PSA於澳洲擁有強大醫學研發能力,並於澳洲全國進行長期臨床驗證及改進。目前,所有AXS產品已獲澳大利亞藥物管理局(TGA)嚴格認證。

Century Health擁有85%權益的附屬公司Dermaco為一間於二零一七年十二月六日在澳洲註冊成立的公司,主要從事開發及分銷護膚及美容產品。該公司已開發品牌MERE,並獲界定為天然高端護膚品牌,含有澳洲獨有高活性成分的概念。

Century Health自二零一五年九月註冊成立日期起，概無編製經審核賬目。根據Century Health提供的CH集團未經審核管理賬目（根據香港財務報告準則編製），按合併基準呈列，CH集團於二零一八年五月三十一日的未經審核資產總值及淨負債分別為約800,565澳元及2,740,478澳元，且CH集團已錄得以下未經審核收益及虧損淨額：

|         | 截至<br>二零一八年<br>五月三十一日<br>止十一個月<br>澳元<br>(未經審核) |           | 截至六月三十日止年度<br>二零一六年*<br>澳元<br>(未經審核) | 二零一七年<br>澳元<br>(未經審核) |
|---------|------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------|-----------------------|
| 收益      | —                                              | 9,121     | 538,754                              |                       |
| 除稅前虧損淨額 | —                                              | (582,150) | (2,158,328)                          |                       |
| 除稅後虧損淨額 | —                                              | (582,150) | (2,158,328)                          |                       |

\* Century Health自二零一五年九月註冊成立起至二零一六年六月三十日期間並無營運。

下文載列關鍵人士的履歷：

**楊文飛先生**，第六大道集團及CH集團的行政總裁兼共同創辦人。楊先生畢業於墨爾本大學取得文學士學位，於保健、消費品牌及產品的電子商貿(B2B、B2C、B2B2C)、銷售及市場營銷、品牌管理及渠道開發、供應鏈管理擁有廣泛經驗。

於二零一四年，楊先生共同創辦第六大道集團，並出任行政總裁，該集團為澳洲天然保健及美容產品領先批發商及出口商之一。集團總部位於墨爾本，並於澳洲、香港及中國設有多個分銷中心，包括若干聲譽超著的電子商貿平台。憑藉多年累積的實力，第六大道集團不僅與Swisse、Blackmores、Nature's Way、Bio Island、Bellamy's、Sukin、Life Space、Caprilac等眾多知名澳洲及新西蘭保健、護膚及母嬰品牌建立強大戰略合作關係，亦擔當品牌合作夥伴進行品牌建立、宣傳及渠道銷售。其於不足三年間即成為世界品牌進軍中國市場的領先品牌合作夥伴之一。

丁浩先生，第六大道集團及CH集團的共同創辦人。丁先生於過去15年活躍於保健及環境行業，成功創立及投資的業務包括：Essentec Industries、源知環境、Purally Water Technology、United Resources Management、Pan Australia Capital及第六大道集團等。丁先生熱衷於保健及跨境電子商貿行業，將業務由初創企業擴展為現今規模，且擁有豐富業界經驗及聯繫。

### 訂立貸款協議的理由及裨益

本公司為投資控股公司，而其附屬公司則從事分銷及零售時尚舒適鞋類產品，並提供金融服務。商贏健康乃本公司新成立的間接全資附屬公司，以進行投資控股。

誠如本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的年報所披露，董事會認為，在持續進行現有買賣及零售業務的同時，有需要探索其他業務及投資機會，以支持本集團長期發展，並為股東帶來更佳回報。

由於中國對澳洲及新西蘭保健產品的需求日漸增加，而本集團對澳洲及新西蘭保健產品分銷至中國的業務潛力持樂觀態度，並視之為本公司良機以投資及發展於中國擁有龐大市場的該新業務，此舉可望進一步使本集團業務重心及未來前景更為多元。

本集團提供予CH集團的財務援助，可增加其研究及生產能力，並為採購原材料、推出新產品、推廣及擴展提供充足財務資源，有助撥資至其業務發展，而本集團將因持有10%股份而間接從中得益。透過向Century Health提供貸款以作出投資，本集團可避免涉及直接投資該新業務範疇的若干風險。此外，倘CH集團表現並不滿意，本集團可為被動貸款人且不行使可換股購股權，故貸款提供本集團有關額外保障及靈活性。倘CH集團經營的業務有利可圖，本集團可行使可換股購股權，以收購Century Health最多額外40%股權，以直接擁有CH集團的未來回報。



貸款亦為本集團提供途徑，增強與關鍵人士的業務關係，關鍵人士被視為本集團上述新業務發展的強大夥伴。董事認為與本行業內往績紀錄良好的夥伴合作能善用成熟業務模式、已設立的批發網絡及關鍵人士經營的電子商貿平台以及豐富營運經驗，促進其新業務增長。

經計及當前市場利率、所提供擔保、可換股購股權(由於其提供貸款人額外保障及靈活性，故利率一般較低)及CH集團的前景後，貸款協議的條款(包括利率)由訂約方於公平磋商後協定。基於上文所述，董事會認為貸款協議的條款乃一般商業條款，且屬公平合理，訂立貸款協議亦符合本公司及其股東整體利益。

## 上市規則之涵義

由於有關提供貸款的適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但低於25%，其構成本公司的須予披露交易，因此須遵守上市規則第14章項下的申報及公告規定。

由於所提供之貸款超過資產比率(定義見上市規則)8%，故亦須遵守上市規則第13.13條及13.15條項下的披露規定。

## 釋義

於本公佈內，除非文義另有所指外，下列詞彙具有下文所載的涵義：

|                  |                                                                                                |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「澳元」             | 指 澳元，澳洲的法定貨幣                                                                                   |
| 「董事會」            | 指 董事會                                                                                          |
| 「營業日」            | 指 於維多利亞省墨爾本及香港並非星期六、星期日、公眾假期或銀行假期的日子                                                           |
| 「英屬處女群島」         | 指 英屬處女群島                                                                                       |
| 「Century Health」 | 指 Century Health Holdings Co., Limited，一間於香港註冊成立的有限公司，為貸款協議項下的借貸人，並由商贏健康及第六大道集團控股分別擁有10%及90%權益 |

|           |                                                                                                    |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「CH集團」    | 指 Century Health及其附屬公司                                                                             |
| 「CH股份」    | 指 Century Health繳足普通股                                                                              |
| 「本公司」     | 指 港大零售國際控股有限公司，於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1255)                                               |
| 「關連人士」    | 指 具有上市規則賦予該詞之涵義                                                                                    |
| 「可換股購股權」  | 指 商贏健康的權利(惟非責任)，以根據貸款協議的條款，要求Century Health發行最多佔其股權40%之新CH股份予商贏健康                                  |
| 「Dermaco」 | 指 Dermaco Pty Ltd，一間於澳洲註冊成立的有限公司，於本公佈日期為Century Health擁有85%權益的附屬公司                                 |
| 「董事」      | 指 本公司之董事                                                                                           |
| 「本集團」     | 指 本公司及其附屬公司                                                                                        |
| 「香港」      | 指 中國香港特別行政區                                                                                        |
| 「獨立第三方」   | 指 據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，任何人士或公司及彼等各自之最終實益擁有人均並非本公司之關連人士(定義見上市規則)，並獨立於本公司及／或其關連人士，且與本公司及／或其關連人士並無關連 |
| 「關鍵人士」    | 指 丁先生及楊先生之統稱                                                                                       |
| 「上市規則」    | 指 聯交所證券上市規則                                                                                        |
| 「貸款」      | 指 根據貸款協議的條款，商贏健康將授予Century Health本金額為8,000,000澳元的擔保貸款                                              |
| 「貸款協議」    | 指 Century Health及商贏健康訂立日期為二零一八年八月一日的貸款協議，內容為有關授出附有可換股購股權的貸款                                        |



|            |                                                                                                                           |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「丁先生」      | 指 丁浩先生，CH集團其中一名最終控股股東及主要管理層，且為貸款的個人擔保人及關鍵人士                                                                               |
| 「楊先生」      | 指 楊文飛先生，CH集團其中一名最終控股股東及主要管理層，且為貸款的個人擔保人及關鍵人士                                                                              |
| 「淨溢利」      | 指 Century Health擁有人應佔的除稅後綜合損益淨額                                                                                           |
| 「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                                                                                         |
| 「PSA」      | 指 Pharma Science Australia Pty. Ltd，一間於澳洲註冊成立的有限公司，於本公佈日期為Century Health直接全資擁有                                            |
| 「還款日期」     | 指 提款日期後的3.5年                                                                                                              |
| 「股份」       | 指 本公司股本中每股面值0.01港元的普通股                                                                                                    |
| 「股東」       | 指 股份持有人                                                                                                                   |
| 「第六大道集團控股」 | 指 Sixth Avenue Group Holding Pty Ltd，一間於澳洲註冊成立的有限公司，並為Century Health的股東，持有其90%股權                                          |
| 「第六大道集團」   | 指 Sixth Avenue Group Pty Ltd，一間於澳洲註冊成立的有限公司，並由關鍵人士於二零一四年創立                                                                |
| 「第六大道優創」   | 指 Sixth Avenue Plus Pty Ltd，一間於澳洲註冊成立的有限公司，為本公司間接全資附屬公司，並於二零一八年六月二十七日新成立，以發展本集團新分銷及電子商貿業務。該公司並無任何重大資產或負債，於本公佈日期亦未展開任何業務營運 |
| 「聯交所」      | 指 香港聯合交易所有限公司                                                                                                             |

「商贏健康」 指 商贏健康控股有限公司，一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並為本公司間接全資附屬公司，作為貸款的貸款人

「%」 指 百分比

承董事會命  
港大零售國際控股有限公司  
主席  
楊軍

香港，二零一八年八月一日

於本公佈日期，董事會包括三名執行董事：楊軍先生、林哲明先生及朱方明先生；三名非執行董事：羅輝城先生、林鈞先生及朱俊豪先生；及三名獨立非執行董事：謝榮興先生、陳惠崗先生及林柏森先生。