

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。

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)

(股份代號：973)

有關SOL DE JANEIRO期權的 須予披露及關連交易

茲提述初步公告，內容有關本公司宣佈其訂立股份持有人協議，據此，關連股東向母附屬公司授予原有認購期權，及母附屬公司向關連股東授予原有認沽期權。

董事會欣然宣佈，於二零二四年三月二十九日(交易時段後)，本公司及(其中包括)中介控股公司其他股東訂立補充股份持有人協議，據此(其中包括)母附屬公司向關連股東授予額外認購期權，並修訂原有認購期權及原有認沽期權的若干條款。

額外認購期權

母附屬公司已根據補充股份持有人協議將額外認購期權授予關連股東，主要條款如下：

授出日期： 補充股份持有人協議日期。

授予訂約方： (i) 母附屬公司(作為額外認購期權的授出人)；及
(ii) 關連股東(作為額外認購期權的持有人)。

額外權益： 中介控股公司股權，佔行使額外認購期權時中介控股公司股權總額的7%，但倘母附屬公司及其聯屬公司於行使額外認購期權時擁有的中介控股公司股權(額外認購期權尚未生效)累計少於中介控股公司股本總額的87.01%，即需要減少額外權益中的股份數目，以使母附屬公司及其聯屬公司擁有的股權(額外認購期權生效後)累計佔中介控股公司股本的80.01%。

溢價／行使價： 無須就額外認購期權支付任何溢價。

額外認購期權的行使價為每股28,300.72美元。倘截至本公告日期已行使的額外認購期權涉及中介控股公司股權總額的7%，行使價總額將約為88.5百萬美元。

額外認購期權行使價乃訂約方在參考業務的當前及未來表現以及Heela Yang就業務的貢獻後經公平磋商釐訂。

行使期／歸屬條件： 額外認購期權由關連股東於額外認購期權的歸屬條件(載於補充股份持有人協議)達成後1年期內隨時行使，而該等條件乃基於中介控股公司於二零二五財政年度至二零二八財政年度(包括首尾兩年)期間的合併EBIT及合併銷售淨額釐訂。因此，額外認購期權不可於二零二八財政年度結束前行使。

此外，倘Heela Yang不再為中介控股公司僱員，除有限例外情況外，關連股東將無權行使額外認購期權。

原有認購期權

關連股東根據股份持有人協議授出的原有認購期權，除補充股份持有人協議作出的修改外，其主要條款將全部維持不變，修改詳情如下：

修改後的行使期： 股份持有人協議所載原有認購期權的行使期更替如下：

- (a) 二零二七年三月三十一日前，在發生認購期權加速事件後，母附屬公司可酌情按補充股份持有人協議所載，於75至90日內要求關連股東出售關連股東當時持有的全部(而非部分)總權益。加速事件包括：(i) 終止僱用Heela Yang；(ii) 關連股東嚴重違反股份持有人協議，而違約情況未獲補救；及(iii) 關連股東控制權發生直接或間接變動；
- (b) 二零二七年三月三十一日後，母附屬公司可酌情隨時要求關連股東出售關連股東當時持有的全部(而非部分)原有權益；
- (c) 額外認購期權完成日期後，母附屬公司可酌情隨時要求關連股東出售關連股東當時持有的全部(而非部分)總權益；或
- (d) 就(但以此為條件)中介控股公司完成首次公開發售或本公司控制權出現直接或間接變動而言，母附屬公司可酌情隨時要求關連股東出售關連股東當時持有的全部(而非部分)總權益，但倘認購期權乃就首次公開發售行使，認購期權的每股行使價須與首次公開發售的每股公開發售價相同。

行使價： 認購期權行使價按股份持有人協議及補充股份持有人協議的條款計算，即將中介控股公司合併EBIT的倍數乘以已行使權益。

額外指定權： 母附屬公司可透過書面通知指定其任何聯屬公司收購已行使權益。

原有認沽期權

關連股東根據股份持有人協議獲授的原有認沽期權，除補充股份持有人協議作出的修改外，其主要條款將全部維持不變，修改詳情如下：

修改後的行使期： 股份持有人協議所載原有認沽期權的行使期更替如下：

- (a) 關連股東可酌情於各批次歸屬後120日期內要求母附屬公司收購：(i)最多25%的原有權益(二零二五年三月三十一日後)；(ii)累計最多50%的原有權益(二零二六年三月三十一日後)；及(iii)所有餘下原有權益(二零二七年三月三十一日後)；
- (b) 發生認沽期權加速事件後，關連股東可酌情於90日期內要求母附屬公司收購關連股東當時持有的所有總權益。加速事件包括(i)終止僱用Heela Yang；(ii)母附屬公司嚴重違反股份持有人協議，而違約情況未獲補救；(iii)中介控股公司或Sol de Janeiro的控制權發生直接或間接變動(包括因母附屬公司控制權變動而導致的情況)；及(iv)本公司控制權發生直接或間接變動；或
- (c) 就(但以此為條件)中介控股公司完成首次公開發售而言，關連股東可酌情要求母附屬公司收購關連股東當時持有的全部(而非部分)餘下原有權益，但認沽期權的每股行使價須與首次公開發售的每股公開發售價相同。

行使價： 認沽期權行使價按股份持有人協議及補充股份持有人協議的條款計算，即將中介控股公司合併EBIT的倍數乘以已行使權益。

額外指定權： 母附屬公司可透過書面通知指定其任何聯屬公司收購已行使權益。

換股權

授出日期： 補充股份持有人協議日期。

授予訂約方：

- (i) 本公司(作為授出人)；及
- (ii) 關連股東(作為持有人)。

行使期： 關連股東可於二零三一年三月三十一日後任何時間，在發出60日通知後，要求本公司將關連股東當時持有的部分或全部總權益交換為根據換股比例釐定的本公司股份數目，惟(A)母附屬公司股份須在國際認可交易所上市；(B)在關連股東行使換股權前，本公司概無(x)進行首次公開發售，(y)控制權亦無直接或間接變動；及(C)在換股生效後，Reinold Geiger先生繼續直接或間接持有本公司至少66%的股本。

換股比例： 授予關連股東的本公司股份數目應根據補充股份持有人協議的條款計算，並相等於(x) 中介控股公司最近期的合併EBIT乘以獲行使權益的倍數，除以(y)緊接行使換股權當日前連續三十個交易日本公司股份的成交量加權平均價。

限制： 換股完成後，關連股東應受到適用於Reinold Geiger先生及其聯屬公司所持本公司股份的相同轉讓限制所規限。

有關訂約方的資料

本集團

本集團為生產及零售含有豐富自然及有機成分的美容及優質生活產品的國際集團。作為優質美容市場全球領導者，本集團擁有超過3,000間零售店，包括約1,300間自營店，足跡遍佈90個國家。透過其主要品牌—L'OCCITANE en Provence、Melvita、Erborian、L'OCCITANE au Brésil、LimeLife by Alcone、ELEMIS、Sol de Janeiro及Dr. Vranjes Firenze，本集團提供嶄新非一般美容體驗，使用尊重自然、環境及人們的優質產品。

Sol de Janeiro

母附屬公司是本公司的全資附屬公司，亦是一間投資控股公司。母附屬公司持有中介控股公司82.86%的股權及投票權，而中介控股公司是Sol de Janeiro的投資控股公司。Sol de Janeiro為全球優質身體護理市場的創新領導者。Sol de Janeiro於美國成立，其靈感來自於真正的巴西自愛和快樂理念。該品牌在跨產品類別方面取得不錯的成績，透過其網站直接向消費者銷售優質身體護理、香氛及護髮產品，亦批發銷往各分銷渠道。

中介控股公司於截至二零二三年三月三十一日止兩個年度(即本公司於二零二一年十二月收購中介控股公司前Sol de Janeiro的營運財政年度，並基於中介控股公司及其附屬公司的未經審核管理賬目計算)的合併財務資料如下：

	二零二二財政 年度 美元	二零二三財政 年度 美元
除稅前純利	10,095,000	73,933,000
除稅後純利	13,622,000	56,783,000

中介控股公司於二零二三年九月三十日的淨資產為519,495,000歐元。

其他訂約方

關連股東為Heela Yang的受控公司，而Heela Yang目前擔任Sol de Janeiro行政總裁及中介控股公司的董事。關連股東亦為中介控股公司的主要股東。因此，關連股東及Heela Yang為本公司在附屬公司層面的關連人士。Marc Capra為中介控股公司的少數股東及獨立第三方。關連股東及Marc Capra分別持有中介控股公司16.28%及0.86%的股權。

期權的理由及裨益

授出期權旨在進一步使關連股東及Heela Yang的利益與本集團的利益一致，並作為給予Heela Yang的額外獎勵，以與本集團共同提高Sol de Janeiro的財務及經營業績。期權乃為了表彰Sol de Janeiro自獲本集團於二零二一年收購起迄今取得的亮麗業績和增長，以及Heela Yang在擔任Sol de Janeiro行政總裁及中介控股公司的董事期間對Sol de Janeiro及其增長作出的貢獻。

期權代價由各訂約方在參考業務的當前及未來表現以及Heela Yang就業務的貢獻後經公平磋商後釐定。

董事確認

本公司董事(包括獨立非執行董事)確認，期權(及其條款)屬公平合理並按一般商業條款或在本集團日常業務過程中對本公司而言更佳條款進行，符合本公司及其股東的整體利益。

本公司董事概無於補充股份持有人協議或股份持有人協議中擁有任何重大權益，因此並無本公司董事須就批准補充股份持有人協議及其項下擬進行交易(包括期權)的董事會決議案放棄投票。

上市規則的涵義

關連股東及其最終實益擁有人Heela Yang為本公司附屬公司層面的關連人士。因此，根據上市規則第14A.24(2)(a)條，各項期權被視為關連交易。

由於各項期權分別在附屬公司層面上構成本公司的關連交易，以及本公司董事(包括獨立非執行董事)確認期權(及其條款)屬公平合理並按一般商業條款或在本集團日常業務過程中對本公司而言更佳條款進行，符合本公司及其股東的整體利益，故根據上市規則第14A章，各項期權分別須遵守適用的申報及公告規定，惟根據上市規則第14A.101條獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

由於假設額外認購期權獲悉數行使，所有適用百分比率(根據上市規則計算)低於5%，額外認購期權不構成上市規則第14章項下的須予公佈交易。

由於假設原有認購期權及原有認沽期權分別獲悉數行使，所有適用百分比率(根據上市規則計算)分別介乎5%至25%，原有認購期權及原有認沽期權分別構成上市規則第14章項下本公司的須予披露交易。

本公司將按上市規則規定發出後續公告，以通知股東有關期權的最新消息。

本公司股東及潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

釋義

「額外認購期權」	指	有關根據補充股份持有人協議授予關連股東額外權益的新認購期權，其主要條款載於本公告
「額外認購期權完成日期」	指	在行使額外認購期權後，關連股東收購額外權益的日期，定義見補充股份持有人協議

「額外權益」	指	中介控股公司的額外7%股權，惟須按補充股份持有人協議所載及本公告所述作出調整
「本公司」	指	L'Occitane International S.A.，於盧森堡註冊成立的有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市(股份代號：00973)
「關連股東」	指	First Octave LLC，特拉華州有限公司，由Heela Yang控制及主要從事投資控股
「EBIT」	指	扣除利息及稅項前的盈利，而「EBITDA」則指扣除利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利
「財政年度」	指	截至三月三十一日止財政年度
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「初步公告」	指	本公司所發出日期為二零二一年十二月二十三日的公告，當中披露(其中包括)根據股份持有人協議向關連股東授出認購期權及認沽期權，可於香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)查閱
「中介控股公司」	指	LOC SOL Owners Inc，本公司間接擁有的特拉華州公司，由母附屬公司、關連股東及Marc Capra直接擁有
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「期權」	指	額外認購期權、原有認購期權及原有認沽期權(如適用)
「原有認購期權」	指	根據股份持有人協議及經補充股份持有人協議進一步修訂，關連股東於二零二一年十二月二十三日向母附屬公司授出的認購期權，其主要條款載於本公告及初步公告內
「原有權益」	指	關連股東於本公告日期在中介控股公司持有的16.28%股權
「原有認沽期權」	指	根據股份持有人協議及經補充股份持有人協議進一步修訂，母附屬公司於二零二一年十二月二十三日向關連股東授出的認沽期權，其主要條款載於本公告及初步公告內
「母附屬公司」	指	LOC SOL Holdings Inc，本公司直接擁有的特拉華州公司
「Sol de Janeiro」	指	Sol de Janeiro Holdings, Inc.，連同其附屬公司
「股份持有人協議」	指	由(其中包括)本公司、母附屬公司及關連股東於二零二一年十二月二十三日訂立的股份持有人協議
「補充股份持有人協議」	指	由本公司、中介控股公司、關連股東、Heela Yang及Marc Capra訂立的股份持有人協議的補充協議，其中有關關連股東的主要詳情載於本公告內

「總權益」

指 關連股東於中介控股公司持有的總股權

承董事會命
L'Occitane International S.A.
主席
Reinold Geiger

盧森堡，二零二四年四月二日

於本公告日期，本公司的執行董事為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)；本公司非執行董事為Thomas Levilion先生；及本公司的獨立非執行董事為Christèle Hiss Holliger女士、Charles Mark Broadley先生、劉文思女士及吳植森先生。