

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，並明確表示概不會就因本公告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。

meitu

Meitu, Inc.

美图公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司，並以「美圖之家」名稱於香港經營業務)

(股份代號：1357)

關連交易 收購美得得科技約9.57%股權

收購事項

於2021年4月9日，美圖網、京基資本及美得得科技訂立收購協議，據此美圖網同意購買而京基資本同意出售美得得科技約9.57%股權，總現金代價為人民幣19,133,200元。

於本公告日期，美圖網擁有美得得科技約33.11%股權。

收購協議的詳情載列如下：

日期：

2021年4月9日

訂約方：

- (1) 美圖網(作為買方)；
- (2) 京基資本(作為賣方)；
- (3) 美得得科技(作為標的公司)。

收購事項的標的事項：

美得得科技約9.57%股權。

代價及支付：

代價乃由美圖網與京基資本經公平磋商後釐定，並計及(其中包括)(a)如下文所述，美得得科技在近期非公開融資中現有股份的估值；(b)本公司對中國美容行業軟件即服務(「SaaS」)前景的評估；及(c)本公告「進行收購事項的理由及裨益」一段所述的裨益。

在2020年9月進行的上一輪融資中，美得得科技現有股份的估值為人民幣150百萬元。由於收購事項涉及美圖網以人民幣19,133,200元的代價向京基資本收購美得得科技約9.57%股權，因此美得得科技的實際估值約為人民幣200百萬元(「估值」)。

由於美得得科技現時並未盈利，經美圖網與京基資本公平磋商後，於釐定估值時乃計及以下因素：

- 美得得科技為一個綜合移動平台，為主要位於中國低線城市的個人護理和美容產品零售店提供商戶服務及SaaS產品。其於2020年初開始向美妝產品供應鏈業務拓展，利用其龐大的門店網絡及大數據消費者洞察，向其網絡中的零售商配送美妝相關產品。此後，在有效的戰略轉型及業務大步發展下，美得得科技加速增長(從其2020年下半年的收入較2020年上半年增長約216%可見一斑)，這使得美得得科技的估值自2020年9月的上一輪融資後小幅上升。
- 本公司亦物色(未盡詳列)數家專注於零售或供應鏈管理的軟件公司為可比較公司(「**可比較公司**」)，如SPS Commerce, Inc.(納斯達克:SPSC)、Upland Software, Inc.(納斯達克:UPLD)、中國有贊有限公司(港交所:8083)及微盟集團(港交所:2013)，因為彼等均為上市公司(具公開可得的財務資料)並主要從事與美得得科技類似的業務模式，即提供基於雲的軟件產品及商務服務的業務。由於提供類似服務且覆蓋區域相同的上市公司數量有限，本公司選擇有全球業務營運的可比較公司。
- 由於美得得科技現時並未盈利，於釐定估值時亦計及市銷率。根據美得得科技的2020年財務業績，收購事項的隱含市銷率為約3.7倍，而參照可比較公司於2020年12月31日的市價計算，可比較公司的市銷率範圍為約4.8倍至17.4倍之間。董事認為，估值相對可比較公司折讓屬正當合理，因為美得得科技為非上市且其規模遠小於可比較公司。此外，收購事項涉及自京基資本收購現有股份，因此亦已計及流動性折讓。

經考慮上述因素後，董事認為代價屬公平合理。董事（包括獨立非執行董事）認為收購事項的條款屬公平合理，按一般商業條款訂立且符合本公司及其股東的整體利益。

代價將由美圖網按下列方式以現金結付：

- (A) 美圖網應於完成後5個營業日內向京基資本支付代價的50%；及
- (B) 美圖網應於完成向相關中國機構辦理有關股份轉讓登記後5個營業日內向京基資本支付代價的餘下50%。

京基集團就收購股份支付的原始成本約為人民幣20百萬元。

先決條件

美圖網完成收購事項的責任將於下列各項先決條件達成（或由美圖網豁免）後方可作實：

- (a) 京基資本於收購協議中作出的陳述及保證應當屬真實及準確；
- (b) 美得得科技及京基資本已於完成日期或之前履行並遵守收購協議中所載適用於彼等的所有協議、責任及條件；
- (c) 美得得科技及京基資本簽立、交付及履行收購協議以及其項下擬進行的交易已獲得其註冊成立／成立所在司法權區管轄法律所要求的所有必要行動的正式授權；
- (d) 已向相關政府部門或監管機構或其他相關方作出或取得(i)所有適用法律或政府部門或監管機構（包括但不限於聯交所或證監會），或(ii)根據美得得科技或京基資本的任何約束性合約的規定，或(iii)根據任何適用於或對美得得科技或京基資本的資產有任何限制的合約的規定，或(iv)美得得科技及京基資本簽立、交付及履行收購協議及其項下擬進行的交易，或其中任何一方與美圖網訂立的任何其他協議，或(v)就完成而言所要求的所有必要批准、同意、通知、備案或登記；

- (e) 自收購協議簽署之日起，美圖網認為：(i)美得得科技的業務未發生重大不利變化，未發生可能對美得得科技的業務、經營、資產、財務狀況、收入或狀況產生重大不利影響的情況變化；及(ii)美得得科技經營地點的相關法律、法規或政策未發生對美得得科技擬開展的業務範圍產生或可能產生重大不利影響的重大不利變化；
- (f) 收購事項的交易文件已由其各方的授權代表簽立及交付，並仍然具有十足效力及作用；及
- (g) 已獲得美圖網與收購協議擬進行的交易有關的所有企業批准。

完成：

完成將在上述各項先決條件達成(或獲美圖網豁免)的第10個營業日或美圖網與京基資本共同協定的其他日期進行。如自收購協議日期起計60天內未完成，美圖網可終止收購協議。

於完成後，京基資本將不再為美得得科技股東，及美圖網將擁有美得得科技約42.68%股權。

股東協議

於2021年4月9日，美圖網、美得得科技及美得得科技的其他餘下股東訂立股東協議。股東協議載列美圖網之多項慣常權利，以保護美圖網在美得得科技中的少數權益。根據股東協議，美圖網的主要權利如下：

反攤薄

如美得得科技接受其資本的任何新投資，或美得得科技的若干現有股東轉讓彼等於美得得科技之股權，且新投資的認購價或股份轉讓之轉讓價(視情況而定)低於美圖網認購美得得科技股權之價格(「**美圖認購價**」)，則根據股東協議，美圖網應就美圖認購價與新投資的認購價或股份轉讓之轉讓價(視情況而定)之間的差額獲得補償。補償將採用美得得科技以零代價發行的新股份或現金形式支付，惟於各情況下均等同於價值差額。

董事會

美得得科技董事會由五名董事組成，其中一名應由美圖網委任。

優先購買權

如美得得科技的任何股東（「**美得得股東**」）建議向任何第三方出售或處置美得得科技的任何股權（「**要約股權**」），則根據股東協議，所有其他美得得股東（創始股東除外）將有權優先購買要約股權。如美得得科技建議向任何第三方發行股權，美得得股東（創始股東除外）將有權按彼等所佔比例優先認購該等股權。

隨售權

任何美得得股東（創始股東除外）有權（但並無責任）參與另一名美得得股東（「**出售股東**」）向第三方出售美得得科技之任何股權，其價格及條款與出售股東所提供者相同。

贖回權

美圖網有權於若干特定情況下要求美得得科技回購美圖網於美得得科技之股權，包括但不限於(a)美得得集團或其現有股東（美圖網除外）嚴重違反(i)股東協議及／或(ii)收購協議及／或(iii)美圖網先前就美得得科技訂立的投資／收購協議且未進行補救；(b)美得得集團遭受重大處罰；或(c)美得得集團違反任何法律，從而對美得得集團造成重大不利影響。

訂立收購協議的理由及裨益

美得得科技主要從事為中國龐大的護膚品及化妝品店網絡提供商戶服務及SaaS產品。美得得科技成立於2014年，一直專注於為中國低線城市的美妝店提供企業軟件及支付服務。到2020年底，美得得科技通過雲端企業管理系統連接超過10,000家美妝店。美得得科技亦於2020年開始提供供應鏈服務，其商業模式為美得得科技從門店消費分析中發現市場趨勢，然後通過整合其門店網絡的所有訂單流，配送主流品牌及自有品牌的護膚品。美得得科技除受益於大宗採購外，亦將發展其精準分銷能力，透過其渠道銷售高利潤的小眾產品。本集團現時擁有美得得科

技約33.11%股權，看好美得得科技的未來發展前景，相信其業務與本集團「整合變美生態鏈，幫助用戶全方位變美」的願景非常吻合。美得得科技的用戶分析及與線下門店的連接，亦將為本集團的化妝品相關業務提供有益的消費者洞察。

由於陳先生為本公司非執行董事及主要股東，因此為本公司關連人士。京基資本為京基集團的成員公司，陳先生的父親（陳華先生）及叔叔（陳輝先生）分別為90%及10%股權的最終實益擁有人。因此，陳先生被視為於收購事項及其項下擬進行的交易中擁有重大權益。因此，陳先生須就批准收購協議項下擬進行的交易的董事會決議案放棄投票。

上市規則涵義

由於陳先生為本公司非執行董事及主要股東，因此為本公司關連人士。京基資本為京基集團的成員公司，陳先生的父親（陳華先生）及叔叔（陳輝先生）分別為90%及10%股權的最終實益擁有人。因此根據上市規則第十四A章，收購事項及其項下擬進行的交易構成本公司關連交易。由於收購事項的一項或多項適用百分比率超過0.1%但均低於5%，收購事項須遵守上市規則第十四A章的申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

訂約方資料

本集團（包括美圖網）主要從事提供在線廣告及其他互聯網增值服務，提供創新影像及社區應用程式矩陣，在中國及海外廣受歡迎。

京基集團為一家集房地產開發、商業運營、金融投資、科技智能、文化教育、現代農業六大核心業務板塊為一體的大型、多元化、集團化的綜合性企業。

京基資本為京基集團的成員公司，其主營業務為投資控股。

美得得科技為一個綜合移動平台，為主要位於中國低線城市的個人護理和美容產品零售店提供商戶服務及SaaS產品。據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，除(a)本集團現於美得得科技擁有約33.11%股權及(b)陳先生透過上文所述與京基資本的關係而於美得得科技擁有權益外，美得得科技為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

美得得科技截至2019年及2020年12月31日止年度的未經審核綜合淨利潤及美得得科技於2020年12月31日的未經審核綜合資產淨值約：

	截至2019年 12月31日 止年度	截至2020年 12月31日 止年度
稅前淨利潤(虧損)	(人民幣14,452,000元) (相等於約 (17,412,000港元))	(人民幣1,227,000元) (相等於約 (1,478,000港元))
稅後淨利潤(虧損)	(人民幣14,452,000元) (相等於約 (17,412,000港元))	(人民幣1,227,000元) (相等於約 (1,478,000港元))
		於2020年12月31日
淨資產		人民幣2,812,000元 (相等於約 3,388,000港元)

截至2020年12月31日止年度，美得得科技被視為「以優先股形式於聯營公司的投資」，本公司將其入賬列為「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」。

釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙應具有以下涵義：

「收購事項」	指	美圖網根據收購協議的條款及條件向京基資本收購美得得科技約9.57%股權
「收購協議」	指	美圖網、京基資本及美得得科技就收購事項於2021年4月9日訂立的股份購買協議
「收購股份」	指	佔美得得科技約9.57%股權的股份

「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	美图公司(股份代號:1357),一家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
「完成」	指	完成收購協議及據此擬進行的交易
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「代價」	指	美圖網根據收購協議的條款及條件就收購事項應付京基資本的代價
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其子公司以及美圖網及其子公司
「港元」	指	港元,香港法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「美圖網」	指	廈門美圖網科技有限公司(前稱廈門數字情緣網科技有限公司及廈門網之源信息科技有限公司),一家於2003年6月18日在中國成立的公司,並根據一系列合約安排入賬列為本公司的子公司
「美得得集團」	指	美得得科技及其子公司
「美得得科技」	指	美得得科技(深圳)有限公司,一家在中國成立的公司,於緊接完成前由美圖網擁有約33.11%股權
「陳先生」	指	陳家榮先生,本公司非執行董事及主要股東

「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「股東」	指	股份持有人
「股東協議」	指	美圖網、美得得科技及美得得科技的其他餘下股東於2021年4月9日訂立的經修訂及經重列股東協議
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「%」	指	百分比

就本公告而言，除另有指明者外，人民幣兌港元乃按1.00港元兌人民幣0.83元之概約匯率換算。此匯率僅供說明用途，並不表示任何金額已按、應按或可按此或任何其他匯率兌換。

承董事會命
美圖公司
 主席
蔡文勝

香港，2021年4月9日

於本公告日期，本公司執行董事為蔡文勝先生及吳澤源先生（亦稱為吳欣鴻先生）；非執行董事為過以宏博士、李開復博士及陳家榮先生；獨立非執行董事為周浩先生、賴曉凌先生、張明先生（亦稱為文廚先生）及龔鶯春女士。