

本公佈應香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之要求發出。聯交所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，並明確表示概不就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之任何損失承擔任何責任。



TOWN HEALTH INTERNATIONAL HOLDINGS COMPANY LIMITED

康健國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8138)

可能收購NU/HART HAIR CLINICS

本公佈僅供參考之用，並不構成收購、購買或認購任何證券之邀請或建議。

本公司董事會謹宣佈，本公司已於二零零七年五月十五日(星期二)簽署一份無約束力之條款大綱文件，內容有關本集團可能收購多間公司之51%股權，該等公司現時分別擁有位於美國(包括亞特蘭大、芝加哥、紐約、費城及匹茲堡)、杜拜、馬尼拉及波多黎各，經營八間現時正在營業之Nu/Hart Hair Clinics。

此項建議進行之交易須待進行精密審查、符合創業板上市規則之適用規定及簽署具法律約束力之合約後，方可作實。因此，現時未能確定此項建議進行之交易是否必會落實進行。本公司股東及投資者在買賣本公司股份時務請審慎行事。

條款大綱

本公司董事會謹宣佈，本公司已於二零零七年五月十五日(星期二)簽署一份無約束力之條款大綱文件，內容有關本集團可能收購多間公司之51%股權，該等公司現時分別擁有位於美國(包括亞特蘭大、芝加哥、紐約、費城及匹茲堡)、杜拜、馬尼拉及波多黎各，經營八間現時正在營業之Nu/Hart Hair Clinics。此八間公司連同位於香港，現時正在營業之Nu/Hart Hair Clinic(香港顯赫植髮中心，本集團擁有此公司之51%股權)合共九間Nu/Hart Hair Clinics將會發展及成立一個新的部門，包括一個國際性的男士護理中心，除提供現有之植髮及激光頭髮再生服務外，更會提供男士性功能護理及相關服務。

建議將予收購之資產

Nu/Hart Hair Clinics乃全球首屈一指之植髮護髮中心，在無疤植髮及微細髮束移植技術方面，能夠把植髮及激光頭髮再生領域內的技術提升至極高水平。Nu/Hart Hair Clinics由一九八四年起一直專心發展獨家植髮技術，自成立以來，已在全球四十多個國家為男仕及女仕們提供超過25,000個植髮服務療程。

根據條款大綱，在假設有關於交易將會落實進行之情況下，現建議成立Newco，並由本公司擁有Newco之51%股權，而Newco則將會購入現時分別持有所有運作中之九間Nu/Hart Hair Clinics (包括在香港經營之Nu/Hart Hair Clinic (香港顯赫植髮中心，本集團現持有其51%股權)) 之公司之100%股權，與及有關該等Nu/Hart Hair Clinics之一切資產、客戶、知識產權及商譽。本公司就購入Newco之51%股權而預期須支付之代價淨額約為3,240,000美元(經審核及精密審查後可予調整)。此建議支付之代價乃根據相等於現時九間Nu/Hart Hair Clinics之平均每年溢利淨額約1,150,000美元之5.5倍，並按彼等(未經審核並須進行精密審查)在截至二零零六年十二月三十一日止三個財政年度之溢利淨額計算及釐定，但不包括位於香港之Nu/Hart Hair Clinic(香港顯赫植髮中心)之除稅後溢利淨額之51%(因本公司現時擁有其51%股權)。此外，預期本公司將會收到賣方提供之一項溢利擔保(就此而言，乃指假設在Newco由二零零八年一月一日起至二零一二年十二月三十一日止期間內未能錄得除稅後溢利總淨額5,000,000美元之情況下，賣方須向本公司作出賠償)。由於本公司將會向Newco提供一筆為數1,500,000美元之貸款，現時預期本公司亦將會收到一項有關Newco還款之按比例擔保。

在上述建議進行之收購能夠落實進行並得以完成之情況下，現計劃讓Nu/Hart Hair Clinics發展一個名為Nu/Hart Men's Clinics，專門提供男仕性功能保健及相關服務之支部。本公司除卻為收購Newco之51%股權而支付代價外，本公司(不包括擁有Newco 49%股權之少數權益股東)亦會向Newco提供一筆為數1,500,000美元之五年期貸款，作為成立及發展新支部Nu/Hart Men's Clinics之用途。

一般事項

本集團主要從事向私家西醫及牙醫診所提供管理服務及向香港公眾人士提供綜合醫療服務。

雖然現時仍未能提供詳細之財務資料，然而董事會預期，根據創業板上市規則之規定，此項建議進行之收購將會構成一項主要交易。現時在香港經營業務之Nu/Hart Hair Clinic (香港顯赫植髮中心)乃由本集團擁有51%股權之附屬公司經營，而若干建議賣方為該附屬公司之主要股東，該筆為數1,500,000美元之貸款將由本公司全數墊付予Newco，而擁有Newco 49%股權之少數權益股東則毋須按彼等各自於Newco之持股比例向Newco墊付任何款項。因此，根據創業板上市規則，該項建議進行之交易亦為本公司之一項關連交易。

此項建議進行之交易須待進行精密審查、符合創業板上市規則之適用規定及簽署具法律約束力之合約後，方可作實。因此，現時未能確定此項建議進行之交易是否必會落實進行。本公司股東及投資者在買賣本公司股份時務請審慎行事。

釋義

於本公佈內，除非文義另有所指，本公佈所用詞彙應具以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	康健國際控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份在創業板上市
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「創業板」	指	聯交所創業板
「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則
「Newco」	指	建議在英屬處女群島成立，並命名為「Nu/Hart Medical International Limited」之新的控股公司，作為現時Nu/Hart Hair Clinics之投資公司及負責發展Nu/Hart Men's Clinics
「條款大綱」	指	本公司與Kathleen Russell、Mac Fadra及周啟華（彼等現時最終實益擁有多間公司之全部股權（此等公司則正在經營八間現時分別在美國（包括亞特蘭大、芝加哥、紐約、費城及匹茲堡）、杜拜、馬尼拉及波多黎各經營業務之Nu/Hart Hair Clinics），亦擁有在香港經營業務之Nu/Hart Hair Clinic（香港顯赫植髮中心）之49%股權）在二零零七年五月十五日簽署之一份條款大綱文件
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

承董事會命
康健國際控股有限公司
主席
蔡加怡

香港，二零零七年五月十六日

於本公佈日期，董事會由執行董事為蔡加怡小姐、曹貴子醫生、曹貴宜先生及馮耀棠醫生；非執行董事蔡志明博士太平紳士；以及獨立非執行董事陳金釗先生、韋國洪太平紳士及何國華先生組成。

本公佈乃遵照創業板上市規則的規定而提供有關本公司的資料。本公司各董事願共同及個別對本公佈負全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：(1) 本公佈所載之資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；(2) 本公佈並無遺漏任何事實致使本公佈所載任何內容產生誤導；及(3) 本公佈內表達的一切意見乃經審慎周詳的考慮後方作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

本公佈將由刊登日期起至少七日於創業板網站<http://www.hkgem.com>之「最新公司公告」一頁刊登，並於本公司網站刊登。