

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，概不對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。



Mason Financial Holdings Limited

民信金控有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：273)

須予披露交易

收購 BLEND AND PACK PTY LTD 75% 已發行股本

於二零一七年七月四日，Mason Food、本公司、Wattle Health、賣方及目標公司訂立協議，內容有關Mason Food及Wattle Health分別收購目標公司75%及5%已發行股本。

目標公司為CNCA認證的八家澳洲嬰幼兒配方奶粉製造商之一，可生產出口至中國市場的嬰幼兒配方奶粉(嬰兒、較大嬰兒及幼兒配方奶粉)，為澳洲主要獨立嬰幼兒配方奶粉製造商之一。

由於有關收購事項的若干適用百分比率超過5%但低於25%，故根據上市規則第14章收購事項構成本公司的須予披露交易。

收購事項

於二零一七年七月四日，Mason Food、本公司、Wattle Health、賣方及目標公司訂立有關收購事項的協議。協議的主要條款載列如下：

日期：二零一七年七月四日

訂約方：

- i. Mason Food 及 Wattle Health (作為買方)；
- ii. 本公司 (作為Mason Food的擔保人)；
- iii. 賣方；及
- iv. 目標公司。

主旨事宜

- i. Mason Food將收購108,825股目標股份，佔目標公司已發行股本的75%。
- ii. Wattle Health將收購7,255股目標股份，佔目標公司已發行股本的5%。

於完成後，賣方將合共擁有目標公司已發行股本的20%。

代價

收購目標公司80%已發行股本的總代價為80,000,000澳元(按無現金無債務基準計算，須於完成時及完成後予以調整)，由買方按彼等各自的比例以現金支付。

自協議日期起三個營業日內，買方將按彼等各自的權益比例向賣方支付8,000,000澳元的可予退還保證金(「保證金」)。保證金將用於結算部分代價。

於完成後，買方將支付總代價的結餘，惟須按賣方真誠編製及提供的估計就目標公司的淨債務及營運資金作出等額調整。

於完成後90日內(或買方與賣方可能書面協定的有關較後日期)，買方將向賣方交付將由獨立核數師審核的目標公司的完成賬目。買方於完成日期支付的代價將根據目標公司經審核完成賬目所載淨債務及營運資金按等額基準作出調整。

先決條件

完成將待達成此類交易慣常條件後，於完成日期或協議訂約方可能書面協定的有關其他日期作實，有關條件如下(其中包括)：

- (i) 以下兩者之一以較早發生者為準：
 - a. 澳洲聯邦財政部長或其代表發出書面通知聲明其並未根據一九七五年外資收購與兼併法(澳洲聯邦)反對建議收購事項，不論屬無條件或按買方可予合理接納的條款；或
 - b. 買方根據一九七五年外資收購與兼併法(澳洲聯邦)發出建議收購事項的通知後，澳洲聯邦財政部長因時間推移不得就收購事項發出任何命令；

- (ii) 買方完成對目標公司的盡職審查並滿意其結果及取得任何適用同意或批准；
- (iii) 目標公司繼續持有CNCA出具的生產及向中國出口嬰幼兒配方奶粉的有效認證；及
- (iv) 買方取得有聲望保險公司發出的保單，按買方可接納的條款承保協議項下賣方的若干保證及保償責任。

條件可由買方書面豁免。

倘因買方違約導致完成並未作實及協議遭終止，保證金及所有應計利息將按賣方各自的比例歸屬於賣方。

倘完成因任何其他原因未能作實，保證金及所有應計利息將按買方各自的比例退還買方。

於最後截止日期或之前，買方或賣方可發出書面通知，終止協議。倘完成並未於書面通知日起的20個營業日內作實，協議將終止及不再具有效力。概無訂約方須對任何其他訂約方負有責任及各訂約方的責任將獲解除，惟任何先前違約除外。

有關訂約方的資料

(i) 本集團

Mason Food 為本公司附屬公司。本集團主要於香港提供全方位金融服務，包括證券買賣、商品期貨經紀、貴金屬買賣服務、提供證券孖展融資、投資顧問及企業融資顧問服務、證券買賣投資、放債及投資控股。本集團亦主要從事保健及母嬰相關業務。憑藉現有金融服務平台，本集團持續將旗下業務拓展至直接投資及財富管理領域，補充證券及基金管理業務。

(ii) Wattle Health

Wattle Health 為於澳洲註冊成立的公眾股份有限公司並獲准納入澳洲證券交易所的正式名單，主要從事開發、採購及營銷優質澳洲製造消費食品，目前專注於嬰幼兒配方奶粉及固體乳製品。

經董事作出一切合理查詢後所盡知、盡悉及確信，Wattle Health 及其最終實益擁有人均為本公司及本公司關連人士的獨立第三方。

(iii) 賣方

賣方為目標公司的全部現有股東。

經董事作出一切合理查詢後所盡知、盡悉及確信，各賣方(包括家族信託的受益人)均為本公司及本公司關連人士的獨立第三方。

(iv) 目標公司

目標公司成立於二零零七年，主要於澳洲從事乳製品及營養配方產品的調製、包裝及分銷業務。目標公司的主要業務詳情載於下文「收購事項的理由及裨益」一節。

收購事項的理由及裨益

本集團主要於中國及香港提供保健及財富管理解決方案，重點服務中國不斷增長的母嬰童客戶群。通過多次收購及投資，本集團在中國創建了大型母嬰童生態圈並間接擁有珠海愛嬰島商貿連鎖有限公司(珠海愛嬰島)的大部分實益權益，後者為華南及華東地區擁有逾1,200間「愛嬰島」品牌的企業及特許經營店區域網絡的母嬰童產品專營零售商的控股公司。

目標公司為CNCA認證的八家澳洲嬰幼兒配方奶粉製造商之一，可生產出口至中國市場的嬰幼兒配方奶粉(嬰兒、較大嬰兒及幼兒配方奶粉)，並為澳洲主要獨立嬰幼兒配方奶粉製造商之一。目標公司高度自動化，有能力每小時生產2,400罐，或每年生產約2千萬罐嬰幼兒配方奶粉。根據於二零一六年公佈的《嬰幼兒配方乳粉產品配方註冊管理辦法》(管理辦法)，所有出口至中國的國外嬰幼兒配方奶粉品牌必須於二零一八年一月一日前在國家食品藥品監督管理總局登記並由CNCA認證製造商生產，但各CNCA認證的製造商僅可最多登記三個品牌。預期CNCA認證製造商將於中國進口國外嬰幼兒配方奶粉市場扮演日益重要的角色。

通過收購事項，本集團亦與Wattle Health形成戰略聯盟。Wattle Health總部位於澳洲維多利亞省墨爾本市，主力開發、採購及營銷優質澳洲製造消費食品，並專注於嬰幼兒配方奶粉及固體乳製品，擁有27項自有產品配方。Wattle Health的首要目標是成為澳洲國內市場的品牌之選，其次是利用其澳洲產品的優勢進軍出口市場。Wattle Health已於中國開始主打銷售其中國檢驗檢疫登記嬰幼兒配方奶粉產品。其亦通過珠海愛嬰島的特許經營零售店在中國分銷其嬰幼兒配方奶粉。

概而言之，收購事項將搭建向中國市場出口澳洲高端及優質乳製品及營養品的垂直綜合供銷價值鏈。本公司視收購事項為其成為優質乳製品及營養品主要生產商及分銷商策略必不可少的一環。本公司認為投資符合本集團利用「母嬰童」行業內協同及補充性直接投資機會，提升本集團的整體價值的策略。

經考慮上述收購事項的理由及裨益，董事認為協議的條款及其項下擬進行的交易公平及合理，而收購事項符合本公司及股東的整體利益。

有關目標公司的財務資料

目標公司的業務最初是透過信託開展，而信託架構於二零一六年六月三十日變更為目標公司的公司架構。

信託於截至二零一五年六月三十日止財政年度的未經審核收益及淨利潤(稅前及稅後)分別約為8,871,000澳元及1,022,000澳元，而截至二零一六年六月三十日止年度則分別約為17,382,000澳元及1,094,000澳元。

信託於二零一五年六月三十日的未經審核淨負債約為137,000澳元，而目標公司於二零一六年六月三十日的未經審核淨資產約為353,000澳元。

完成後，目標公司的資產及負債將於本集團賬目綜合入賬。

上市規則的涵義

由於有關收購事項的若干適用百分比率超過5%但低於25%，故根據上市規則第14章收購事項構成本公司的須予披露交易。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	Mason Food收購目標公司已發行股本75%
「協議」	指	Mason Food、本公司、Wattle Health與賣方就收購事項所訂立日期為二零一七年七月四日的協議
「澳元」	指	澳洲法定貨幣澳元

「CNCA」	指	中國國家認證認可監督管理委員會
「本公司」	指	民信金控有限公司，於香港註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所上市
「完成」	指	完成收購事項
「完成日期」	指	於各先決條件達成或獲豁免後十個營業日
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「最後截止日期」	指	協議日期後90天
「Mason Food」	指	GL Food Holdings Pte Ltd，於新加坡註冊成立的有限公司
「百分比率」	指	定義見上市規則
「買方」	指	Mason Food及Wattle Health
「股份」	指	本公司普通股
「股東」	指	本公司股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	Blend and Pack Pty Ltd ACN 124 152 941，於澳洲註冊成立的有限公司
「目標股份」	指	目標公司普通股
「賣方」	指	八名個人及一個家族信託，總共實益擁有目標公司全部股權
「Wattle Health」	指	Wattle Health Australia Limited，於澳洲註冊成立的公眾股份有限公司並獲納入澳洲證券交易所正式名單

「%」 指 百分比

「港元」 指 香港法定貨幣港元

承董事會命
民信金控有限公司
聯席主席及行政總裁
高寶明

香港，二零一七年七月四日

於本公告日期，董事會組成如下：

執行董事：

高寶明先生(聯席主席及行政總裁)

鄭達祖先生

雷彩姚女士

符又澄女士

非執行董事：

唐登先生(聯席主席)

許薇薇女士

獨立非執行董事：

田仁燦先生

簡麗娟女士

陳煒聰先生