

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 Group Holdings Limited

茂宸集團控股有限公司

(前稱 *Mason Financial Holdings Limited* 民信金控有限公司)

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：273)

補充公告

有關

**收購 BLEND AND PACK PTY LTD 75% 已發行股本的
須予披露交易**

茲提述本公司就收購事項所刊發日期為二零一七年七月四日的公告(「該公告」)。該公告所界定的詞彙在本公告中具有相同涵義。

本公司謹此向股東提供有關收購事項的進一步資料。

有關協議訂約方的進一步資料

(i) Mason Food

於協議日期及本公告日期，Mason Food均由本公司實益擁有100%權益。

(ii) Wattle Health

於協議日期，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獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

於本公告日期，除本公司擁有Wattle Health的0.68%權益外，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獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

(iii) 目標公司

根據賣方提供的資料顯示，目標公司的業務由一套於二零零七年成立的信託架構管理及營運。該項信託的受託人為目標公司。於二零一六年六月三十日，目標公司的業務透過將該信託的全部資產及負債轉讓予目標公司而變更為目標公司的公司架構。除信託架構與公司架構兩者間的差別外，業務在信託架構下的日常管理及營運與納入目標公司的公司架構無異。根據賣方提供的資料顯示，於截至二零一五年六月三十日及二零一六年六月三十日止兩個財政年度，除目標公司的業務外，該信託並無從事任何其他業務。

經董事作出一切合理查詢後所盡知、盡悉及確信，該信託、該信託的受託人及受益人(即賣方)均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

擔保人的責任

根據協議，擔保人向賣方保證Mason Food依時履行以下各項所規定的責任，包括付款責任：

- (i) 協議；及
- (ii) 涉及協議而對Mason Food具有約束力的任何指令、裁決、判決或決定。

代價基準

本公司以整體考慮釐定收購事項的代價。除該公告「收購事項的理由及裨益」一節所述收購事項帶來的裨益外，本公司亦考慮以下因素：

(i) 本公司對母嬰童行業布局的業務戰略

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。為進一步加強在中國創建母嬰童生態圈的策略，本公司致力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不可或缺的一環。

(ii) 嬰幼兒配方奶粉市場的業務前景

本公司預期中國對澳洲出產的優質嬰幼兒配方奶粉存在強大需求，將繼續推動澳洲的嬰幼兒配方奶粉生產市場不斷增長。

(iii) 目標公司的業務計劃

根據賣方提供的資料顯示，目標公司旗下裝罐設施目前的使用率約為其最高產能的四分之一。本公司預料使用率將因應(i)目標公司於二零一六年底取得的合約；(ii)目標公司受惠於CNCA認證；及(iii)中國市場的預期需求增長等因素而提升。

(iv) 投資財團互相發揮協同效益

透過聯同Wattle Health進行收購事項，本公司擬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。通過此垂直綜合供銷價值鏈，將可在擴大產品種類、擺脫中介人、提升銷售及營銷效率及製造交叉銷售機會上發揮協同效益。

(v) 市場比較

根據賣方所提供目標公司截至二零一七年六月三十日止財政年度的預算經調整未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利，本公司預計目標公司截至二零一七年六月三十日止財政年度的的企業價值／未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數，並參考新西蘭、澳洲及加拿大上市乳製品公司的企業價值／未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數。

董事認為收購事項的代價公平及合理，而收購事項符合本公司及股東的整體利益。

承董事會命
茂宸集團控股有限公司
聯席主席兼行政總裁
高寶明

香港，二零一七年八月十八日

於本公告日期，董事會包括：

執行董事：

高寶明先生(聯席主席兼行政總裁)

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