

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，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



MASON GROUP HOLDINGS LIMITED

茂宸集團控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：273)

關連交易 一

成立合資公司以投資於GENEA LIMITED

引言

於二零一八年十月十六日，Mason SPV承諾向合資公司出資30,000,000澳元(相當於約168,000,000港元)，旨在投資於目標公司。

上市規則之涵義

微醫控股有限公司擁有本公司間接非全資附屬公司茂宸生殖科技有限公司約19.5%權益。微醫控股有限公司作為本公司附屬公司的主要股東，為本公司附屬公司層面之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，交易構成本公司之一項關連交易。由於上市規則項下所有適用百分比率均超過0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，交易須遵守申報及公告規定，但獲豁免遵守通函、獨立財務意見及獨立股東批准規定。

(1) 引言

於二零一八年十月十六日，Mason SPV承諾向合資公司出資30,000,000澳元(相當於約168,000,000港元)，旨在投資於目標公司。

(2) 交易

於二零一八年十月十六日，Mason SPV訂立承諾函以向合資公司出資30,000,000澳元(相當於約168,000,000港元)，相關款項將由合資公司用於向Holdco出資。Holdco則會將所得款項用於向Bidco出資。Holdco及Bidco合夥人將按投資比例向Bidco出資，以供Bidco支付計劃實施協議項下之款項。

視乎現時市況，本集團可能通過本集團內部資源、銀行借款及／或股權及／或債務融資為出資提供資金。

Mason SPV將認購之合資公司已發行股本之實際百分比將參考以下各項釐定：(i)收購目標公司股份之代價約240,000,000澳元；(ii) Bidco將可利用之債務融資款項；及(iii)就收購目標公司股份產生及將產生的費用。

有見及此，預期交易完成後，Mason SPV將擁有合資公司不低於約20.86%已發行股本之權益(假設Bidco無法取得債務融資)。合資公司不會作為附屬公司於本公司財務賬目內綜合入賬。

交易須待以下事項達成後，方告完成：(i)計劃實施協議成為無條件(包括但不限於取得澳洲外商投資審查委員會(Foreign Investment Review Board)(「**FIRB**」)的所有必要批准)；(ii)合資公司於交易完成當日維持持有Holdco全部已發行股本之權益；(iii) Holdco於交易完成當日持有Bidco不低於50%之已發行股本；及(iv)Mason SPV、合資公司合夥人及合資公司訂立合資公司協議。

倘上述條件並未於二零一九年三月三十一日或之前完成，承諾函則將告失效。

合資公司協議將包括以下主要條款：

(i) 溢利分派

合資公司應按其股東各自的持股比例向彼等分派於每個財政年度合法可供分派之所有溢利，惟受限於合資公司可供分派之資產。

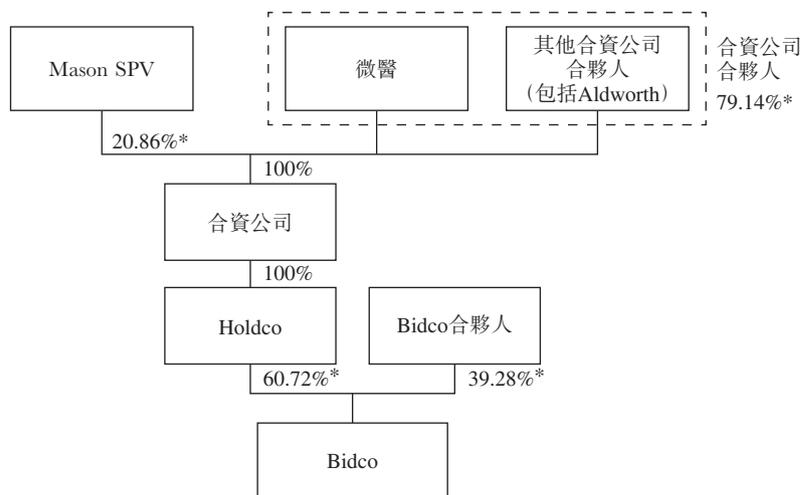
(ii) 董事會組成

合資公司董事會應包括五名董事，且Mason SPV應有權委任一名合資公司董事。

(iii) 對Genea Fertility的優先購買權

倘目標公司提呈出售目標公司生殖業務部，本集團或其聯屬公司(包括但不限於寶德醫務集團控股有限公司(「寶德醫務集團」))將享有優先購買權對其進行購買。寶德醫務集團為於開曼群島註冊成立的公司，於本公告日期為本公司的全資附屬公司。

於交易完成後，合資公司及Bidco之股權架構載列如下。



* 視乎Bidco合夥人及合資公司合夥人之股權承諾，可予調整

(3) 有關訂約方之資料

(i) 有關目標公司之資料

目標公司為全球領先輔助生殖服務集團之一，逾30年來往績彪炳。目標公司開發的技術包括培養介基及胚胎移植導管，被60個國家的600多個診所使用。目標公司總部位於悉尼，有400多名僱員及業務遍及全球，乃是全球範圍此行業唯一同時提供服務及技術的綜合輔助生殖技術(「ART」)平台。

目標公司於澳洲、泰國及紐西蘭提供全面的ART服務，包括IVF、卵及胚胎冷凍、基因檢測、精子庫、日間手術及病理及按IVF週期量計算，為澳洲第三大IVF診所集團。

憑藉其豐富的經驗及技術，目標公司已獲17個國家的醫院及診所委託進行評估及改進項目，包括中國的一些大型醫院。

目標公司亦以Genea Biomedx品牌提供技術先進及創新的醫療器械、耗材及軟件，開創該科技領域自我學習的人工智能理念，并幫助胚胎學者和IVF實驗室及生育診所從業人員實現ART程序的自動化及標準化。另外，目標公司乃是一家全球製藥公司在ART及IVF技術方面的全球創新合夥人。

此外，目標公司乃是二零一七年優秀醫療產品設計大獎(2017 Medical Design Excellence Awards)的唯一一個雙料金獎得主，得獎產品分別是其自主開發的Geri(放射、成像及機電設備類別)及Gavi(非手術醫院用品及設備類別)。Geri乃是創新的時差(time-lapse)胚胎培養箱，以其獨立控制的培養箱提供自定義應用計分算法的自動化細胞事件追蹤(供胚胎評估及分級)。Gavi是全球首個快速胚胎冷凍儀器，提供自動化胚胎及卵冷凍程序。

(ii) 有關Bidco及Bidco合夥人之資料

於本公告日期，Bidco由Holdco及Bidco合夥人分別擁有約60.72%及約39.28%。

於計劃實施協議完成後，Bidco之主要資產將為其於目標公司股份之權益。

(iii) 有關合資公司及Holdco之資料

合資公司為一間主要從事投資控股之公司。於本公告日期，其由微醫及其他合資公司合夥人擁有。其主要資產為Holdco之全部股權。

微醫控股有限公司連同其附屬公司(「微醫集團」)為中國領先醫療解決方案技術平台，提供無縫線上線下醫療服務及全科醫生與專科醫生整合服務。微醫集團將政府、醫院、醫生、製藥公司及金融機構連成一線，打造創新全方位醫療服務生態系統。微醫集團之平台共有2,700家醫院及220,000名醫生，每月活躍用戶人數達27,000,000名。

其他合資公司合夥人包括多間公司及／或基金，而除Aldworth於茂宸生殖科技有限公司之約5.7%權益外，據董事所知、所悉及所信，其他合資公司合夥人及彼等各自最終實益擁有人均獨立於本公司及其關連人士。

Holdco為一間主要從事投資控股之公司。於本公告日期，合資公司持有Holdco全部已發行股本，其主要資產為Bidco股份。

(iv) 有關Mason SPV及本集團之資料

Mason SPV為本公司之間接全資附屬公司，主要從事投資控股。

本集團為健康及財富解決方案服務企業集團，主要於香港提供綜合金融服務，包括證券買賣、商品經紀、提供證券孖展融資、提供投資及企業融資顧問服務、證券交易投資、放債及投資控股。本集團亦從事保健及母嬰童護理相關業務。

(4) 進行交易之理由

董事會認為對目標公司的投資將使本集團醫療平台實現協同效應，並進一步增加本集團在亞太地區IVF行業所及之處。由於亞太地區對IVF技術及服務需求日益增長，本集團從策略上側重擴大其作為領先IVF醫療平台在該地區的足跡。此交易標誌著本集團邁出了成為一家提供「大健康+金融」解決方案世界級企業集團的最終願景的關鍵一步。

董事(包括全體獨立非執行董事)認為，交易之條款乃按一般商業條款訂立，屬公平合理並符合本公司及股東整體利益。

概無董事於交易中擁有重大權益，亦無董事須就批准交易之董事會決議案放棄投票。

(5) 上市規則之涵義

微醫控股有限公司擁有本公司間接非全資附屬公司茂宸生殖科技有限公司約19.5%權益。微醫控股有限公司作為本公司附屬公司的主要股東，為本公司附屬公司層面之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，交易構成本公司之一項關連交易。由於上市規則項下所有適用百分比率均超過0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，交易須遵守申報及公告規定，但獲豁免遵守通函、獨立財務意見及獨立股東批准規定。

(6) 釋義

於本公告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「澳元」	指	澳洲法定貨幣澳元
「Aldworth」	指	Aldworth Equity I SP及Aldworth Opportunities Fund SP
「Bidco」	指	MW Fertility Pte. Ltd.，於新加坡共和國註冊成立之公司
「Bidco合夥人」	指	Holdco並無擁有的Bidco剩餘已發行股本之持有人
「Bidco股份」	指	Bidco股本中之股份
「董事會」	指	本公司董事會
「承諾函」	指	Mason SPV就交易向合資公司提供之日期為二零一八年十月十六日之函件
「本公司」	指	茂宸集團控股有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所上市
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予其之涵義
「董事」	指	本公司董事
「Genea Fertility」	指	Genea Fertility Pty Limited，於澳洲註冊成立的公司，由目標公司全資擁有
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「Holdco」	指	Talent Triumph Development Ltd，於英屬處女群島註冊成立之公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「IVF」	指	體外受孕
「合資公司」	指	TT Holdings Limited，於開曼群島註冊成立之公司

「合資公司協議」	指	Mason SPV、合資公司合夥人及合資公司於交易完成前將訂立之協議
「合資公司合夥人」	指	微醫及其他合資公司合夥人(包括Aldworth)
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「Mason SPV」	指	Wealth Infinity Global Limited，於英屬處女群島註冊成立之公司，為本公司間接全資附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言不包括香港、澳門及台灣
「股東」	指	本公司股東
「股份」	指	本公司普通股
「計劃實施協議」	指	Bidco與目標公司就收購目標公司股份而訂立之計劃實施協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	Genea Limited，於澳洲註冊成立之公司
「目標公司股份」	指	佔目標公司已發行股本約89.5%之有關數目之股份
「目標公司生殖業務部」	指	目標公司的附屬公司、聯營公司、合資公司或部門，其於澳洲、泰國及紐西蘭擁有或經營生殖診所
「交易」	指	Mason SPV根據承諾函對合資公司投資30,000,000澳元
「微醫」	指	微醫香港有限公司，於香港註冊成立之有限公司，由微醫控股有限公司(於開曼群島註冊成立之有限公司)直接全資擁有

「%」 指 百分比

* 僅就說明而言，於本公告中，澳元按1澳元兌5.6港元的匯率換算為港元。

承董事會命
茂宸集團控股有限公司
主席兼行政總裁
高寶明

香港，二零一八年十月十六日

於本公告日期，董事會包括：

執行董事：

高寶明先生(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：

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