

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。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購證券之邀請或要求。



**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)

**本公司之全資附屬公司發行無投票權可贖回及可轉換優先股  
及  
可能根據一般授權發行公司股份**

**發行優先股**

於二零一八年十月二十四日，本公司、茂宸醫療與投資者訂立該協議，內容有關茂宸醫療以總代價20,000,000美元(即約156,000,000港元)向投資者發行優先股。

**上市規則之涵義**

於到期時透過發行公司股份贖回優先股時所發行之公司股份將根據一般授權發行。本公司將向聯交所申請批准該等公司股份上市及買賣。

**(1) 發行優先股**

於二零一八年十月二十四日，本公司、茂宸醫療與投資者訂立該協議。該協議之主要條款載列如下。

**主體事項**

受下文「先決條件」一段所載先決條件規限下，投資者同意於完成時按認購價以現金認購，而茂宸醫療同意配發及發行20,000,000股優先股。

根據下文「於到期時贖回」及「投資者之轉換權」兩段所載條款，優先股可以以現金贖回及／或可轉換為(i)公司股份；(ii) MRT股份；(iii) PHL股份；及／或(iv) Genea Bidco股份。

本公司同意擔保履行茂宸醫療於該協議項下之一切責任。

## 先決條件

完成須待茂宸醫療之經修訂及重列組織章程大綱及細則(當中載列修訂其法定股本及優先股之條款)獲採納後，方可作實。倘條件未能於二零一九年三月三十一日(或茂宸醫療與投資者不時書面協定之較後日期)或之前達成，該協議將自動終止，而任何訂約方概無責任，惟尚存條文及訂約各方就先前違反該協議或於終止前之應計責任而享有之權利除外。

## 優先股之主要條款

**股息** 優先股股東有權按年息率每股優先股0.02美元收取現金股息(「現金股息」)。

**投票** 優先股不附帶任何投票權。

**於到期時贖回** 全部未行使優先股將於到期日贖回，並將按優先股股東之選擇(i)以現金(金額相等於認購價另加自完成日期至到期日止期間就認購價按複合年利率4%計算之利息(「現金贖回價」))；或(ii)以發行數目按全部未行使優先股之總認購價除以發行價釐定之新公司股份結算。發行價乃根據「上市規則之涵義」一節「發行價之基準」一段所載基準釐定。贖回之任何優先股將予註銷。

**可轉讓性** 未經茂宸醫療事先同意之情況下，優先股不得轉讓。

## 茂宸醫療清盤

倘茂宸醫療清盤、解散或結束，優先股股東將有權較茂宸醫療普通股持有人優先收取優先款項，金額相等於現金贖回價與現金股息（已到期並仍未支付之有關現金股息為限）之總和。於支付優先款項後，茂宸醫療普通股持有人將有權收取茂宸醫療之餘下資產或資金（而優先股股東再無權收取餘下資產或資金）。

## 投資者之轉換權

投資者將有權將優先股轉換為MRT股份、PHL股份及／或Genea Bidco股份（或該等股份應佔經濟權益）。可予轉換之優先股最高金額為優先股於發行日期之本金額100%另加任何附加金額（定義見下文）及任何未清繳未支付利息。

### (i) MRT股份

於發生MRT流動性事件時，投資者有權將優先股轉換為MRT股份。可予轉換之優先股最高本金額為8,000,000美元，投資者最多可轉換MRT已發行股本約11.35%。

### (ii) PHL股份

於發生PHL流動性事件時，投資者有權將優先股轉換為PHL股份。可予轉換之優先股最高本金額為5,000,000美元；及投資者可根據PHL於本公告日期之資本架構按全面攤薄基準最多轉換PHL已發行股本約8.08%之PHL股份。

### (iii) Genea Bidco股份

於發生Genea流動性事件時，投資者有權將優先股轉換為Genea Bidco股份。

倘於根據MRT流動性事件或PHL流動性事件發生轉換優先股後及優先股餘下本金額低於優先股於發行日期之本金額80%（即16,000,000美元），則投資者可於發生一項或多項Genea流動性事件時，就轉換額外Genea Bidco股份之權利酌情決定以現金支付額外款項最多4,000,000美元（「附加金額」），前提為就所有Genea流動性事件可予轉換之優先股最高本金額（包括附加金額）不多於優先股於發行日期之本金額80%。投資者須以現金向

發行人支付自發行日期至支付附加金額當日止期間就任何附加金額按年利率8%計算之利息。

可予轉換之優先股最高本金額為16,000,000美元；及投資者最多可轉換Genea Bidco已發行股本約9.63%之Genea Bidco股份(假設Genea Bidco於轉換時已收購Genea已發行股本89.5%)。

## 提早贖回

倘(i)於二零一九年四月三十日或之前未獲聯交所批准本公司根據優先股之條款將予配發及發行之公司股份上市及買賣，(ii) Genea交易未能於二零一九年四月三十日或之前完成，或(iii) Genea協議終止，則茂宸醫療將以現金贖回全部優先股，贖回金額相等於全部優先股之總認購價，連同自完成日期(包括該日)至緊接付款日期前一日止期間按年利率6%計算之利息。

## 有關訂約方之資料

### (i) 有關投資者之資料

投資者為於英屬處女群島註冊成立之有限公司，主要從事投資控股。

董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知、全悉及確信，投資者獨立於本公司及其關連人士。

### (ii) 有關本集團之資料

茂宸醫療為本公司之全資附屬公司，主要從事投資控股。茂宸醫療持有本集團於醫療保健領域(包括本集團透過RHG進行之香港IVF業務以及其於PHL及Genea(視乎Genea交易完成與否而定))之投資。茂宸醫療於完成時之股權架構載於「發行優先股之理由」一節。

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、放債以及投資控股。本集團亦投資於保健及母嬰童相關業務。本集團目標為建立一個配備綜合醫療保健及金融平台之世界級「大健康+金融」生態系統。

**(iii) 有關MRT及RHG之資料**

MRT之集團架構載於「發行優先股之理由」一節之圖表。

MRT主要從事投資控股。MRT之主要資產為RHG之權益。RHG為本集團香港IVF業務之控股公司。

下表說明MRT (i)於本公告日期；及(ii)緊隨因MRT流動性事件而進行轉換後(假設最高MRT股份數目獲轉換)之股權架構。

	於本公告日期		緊隨轉換後(假設最高MRT股份數目獲轉換)	
	MRT股份數目	%	MRT股份數目	%
茂宸醫療	648,538	64.85	535,000	53.50
其他MRT股東(包括微醫及Aldworth) <sup>(附註)</sup>	351,462	35.15	351,462	35.15
投資者	—	—	113,538	11.35
總計	<u>1,000,000</u>	<u>100.00</u>	<u>1,000,000</u>	<u>100.00</u>

附註：

除微醫香港及Aldworth於Genea SPV之權益外，董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知、全悉及確信，其他MRT股東及彼等各自之最終實益擁有人均獨立於本公司及其關連人士。

**(iv) 有關PHL之資料**

於本公告日期，本公司間接擁有2,288,000股PHL普通股及16,057,997股PHL優先股，相當於PHL合共42.87%權益(按全面攤薄基準計算)。

PHL透過其附屬公司開發及提供各項基因檢測及針對婦女健康之分子診斷服務，亦在亞洲從事分銷醫療器械及耗材。

下表按全面攤薄基準說明PHL (i)於本公告日期；及(ii)緊隨因PHL流動性事件而進行轉換後(假設最高PHL股份數目獲轉換)之股權架構。

	於本公告日期		緊隨轉換後(假設最高PHL股份數目獲轉換)	
	PHL股份數目	%	PHL股份數目	%
茂宸醫療 <sup>(附註1)</sup>	18,345,997	42.87	14,886,846	34.79
其他PHL股東 <sup>(附註2)</sup>	24,446,744	57.13	24,446,744	57.13
投資者	—	—	3,459,151	8.08
<b>總計</b>	<b>42,792,741</b>	<b>100.00</b>	<b>42,792,741</b>	<b>100.00</b>

附註：

1. 誠如「發行優先股之理由」一節之圖表所載，茂宸醫療透過其全資附屬公司間接持有PHL之權益。
2. 董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知、全悉及確信，其他PHL股東及彼等各自之最終實益擁有人均獨立於本公司及其關連人士。

#### (v) 有關Genea SPV、Genea Bidco及Genea之資料

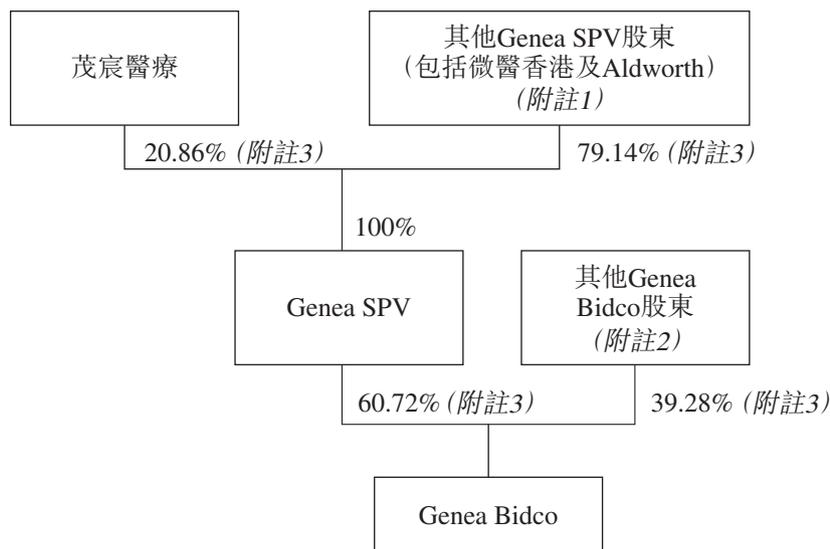
##### Genea SPV

Genea SPV包括兩家特殊目的機構，主要從事投資控股。於本公告日期，Genea SPV由多家公司及／或基金(包括微醫香港及Aldworth)擁有，其主要資產為於Genea Bidco之全部股權。茂宸醫療就Genea SPV參與Genea交易承諾向Genea SPV注資30,000,000澳元。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一八年十月十六日之公告。

##### Genea Bidco

Genea Bidco為主要從事投資控股之公司。於Genea交易完成時，Genea Bidco之主要資產將為其根據Genea協議所收購Genea已發行股本89.5%直接權益。

於茂宸醫療完成投資於Genea SPV時，Genea SPV及Genea Bidco之股權將載列如下。



附註：

- (1) 其他Genea SPV股東包括多家公司及／或基金(包括Aldworth及微醫香港)。除微醫於MRT約19.5%權益及Aldworth於MRT約5.7%權益外，董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知、全悉及確信，其他Genea SPV股東及彼等各自之最終實益擁有人均獨立於本公司及其關連人士。
- (2) 董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知、全悉及確信，其他Genea Bidco股東及彼等各自之最終實益擁有人均獨立於本公司及其關連人士。
- (3) 可視乎多項因素(包括可供Genea Bidco動用之債務融資金額)予以調整。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一八年十月十六日之公告。

## Genea

Genea總部位於悉尼，為全球龍頭輔助生殖服務集團之一，在澳洲、泰國及紐西蘭提供全面的綜合輔助生殖技術(「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，按IVF週期量計算，為澳洲第三大IVF診所集團。

Genea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，並幫助胚胎學者以及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。

下表說明Genea Bidco (i)緊隨Genea交易完成後；及(ii)緊隨因Genea流動性事件而進行轉換後(假設最高Genea Bidco股份數目獲轉換)之股權架構。

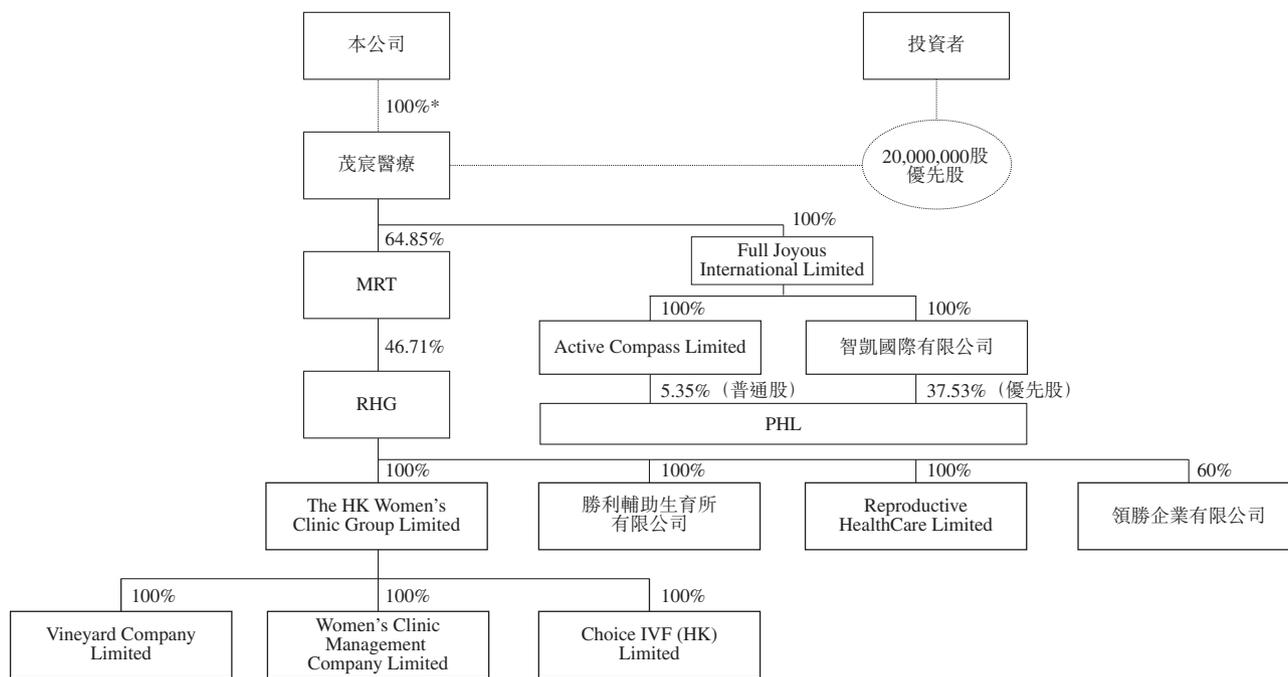
	緊隨Genea 交易完成後 (附註2)	緊隨轉換後 (假設最高 Genea Bidco股 份數目獲轉換)
	%	%
茂宸醫療(附註1)	12.67	3.04
其他Genea Bidco股東及其他Genea SPV 股東(包括微醫香港及Aldworth)	87.33	87.33
投資者	—	9.63
<b>總計</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

附註：

- (1) 權益將由茂宸醫療透過其於英屬處女群島註冊成立之全資附屬公司Wealth Infinity Global Limited間接持有。
- (2) 誠如本公司日期為二零一八年十月十六日之公告所披露，百分比將視乎多項因素(包括可供Genea Bidco動用之債務融資金額)予以調整。上述股權假設概無該等融資可供Genea Bidco動用。

## (2) 發行優先股之理由

緊隨完成後，茂宸醫療之股權架構將載列如下。



附註： \*於本公告日期，茂宸醫療為本公司之間接全資附屬公司。

發行優先股之所得款項20,000,000美元(即約156,000,000港元)將用作茂宸醫療業務拓展及投資於醫療保健領域。董事會欣然接納投資者之資金，並相信該筆資金將加快本集團發展為亞太區龍頭醫療保健平台之步伐。

本集團對其醫療保健平台之前景及增長機遇感到樂觀，現在尋求與策略投資者及合夥人合作，從而與本集團現有醫療保健平台及業務拓展策略締造協同效應及相輔相成。投資者為以香港為基地之投資綜合企業旗下附屬公司，在全球各行各業(包括醫療保健服務)進行廣泛業務及投資。董事會相信，本集團或能與投資者就亞太區其他機會進一步合作。

本公司因贖回優先股而發行公司股份之發行價乃根據「上市規則之涵義」一節「發行價之基準」一段所載基準釐定。

每股MRT股份、PHL股份及Genea Bidco股份各自之轉換價乃經參考各項目公司於其發生未來流動性事件時之引伸估值而釐定，並有預設最低價格。

董事認為，優先股之條款(包括發行價以及每股MRT股份、PHL股份及Genea Bidco股份之轉換價)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。

### **(3) 上市規則之涵義**

#### **一般授權**

##### **(i) 發行價**

倘優先股股東選擇透過發行新公司股份贖回優先股，於到期時每股公司股份發行價將為(i)0.28港元(將就任何股份合併、拆細或重新分類予以調整)；及(ii)公司股份於緊接到期日前五個連續交易日在聯交所每日報價表所報平均收市價之80%兩者中之較高者。

最低發行價0.28港元較：

- (a) 公司股份於二零一八年十月二十三日(即該協議日期前之最後交易日)在聯交所所報收市價每股0.137港元有溢價約104.38%；及
- (b) 公司股份於截至二零一八年十月二十三日(即該協議日期前之最後交易日，包括該日)前最後五個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股約0.139港元有溢價約101.44%。

##### **(ii) 發行價之基準**

發行價乃訂約各方經參考公司股份近期市價、公司股份成交表現及現行市況後公平磋商釐定。

董事(包括全體獨立非執行董事)認為，發行價屬公平合理並符合本公司及股東整體利益。

##### **(iii) 因贖回優先股而可予發行之公司股份總數**

根據最低發行價，因於到期時贖回優先股而可予發行之公司股份最高數目為557,142,857股，相當於：

- (a) 本公司現有已發行股本約1.25%，及

(b) 就贖回優先股發行公司股份而擴大之本公司已發行股本約1.23%。

公司股份並無名義價值，故因贖回優先股而可予發行之公司股份並無名義發行價。

因贖回優先股而可予發行之公司股份於發行時將在各方面與發行日期之已發行公司股份享有同等地位(包括於發行日期或之後宣派、作出或派付之所有股息及分派)。

**(iv) 一般授權**

公司股份將根據一般授權發行。

於本公告日期，概無根據有關一般授權發行任何公司股份，而本公司於緊接該協議日期前30日亦無購回任何公司股份。

於贖回優先股後，本公司仍有未動用且可發行最多8,366,526,254股公司股份之一般授權。

本公司將向聯交所申請批准公司股份上市及買賣。

**(4) 匯率**

該協議規定將一種貨幣換算為另一貨幣之匯率為即期匯率。為供說明用途，本公告採用以下匯率：

1 澳元兌5.57 港元

1 美元兌7.80 港元

## (5) 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
「該協議」	指	本公司、茂宸醫療與投資者就優先股發行所訂立日期為二零一八年十月二十四日之協議
「Aldworth」	指	Aldworth Equity I SP及Aldworth Opportunities Fund SP
「董事會」	指	本公司董事會
「完成」	指	完成該協議
「完成日期」	指	落實完成當日
「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之涵義
「董事」	指	本公司董事
「Genea」	指	Genea Limited，於澳洲註冊成立之公司
「Genea協議」	指	日期為二零一八年八月二十七日有關Genea Bidco收購Genea已發行股本89.5%之協議
「Genea Bidco」	指	MW Fertility Pte Limited，於新加坡註冊成立之公司
「Genea Bidco股份」	指	Genea Bidco股本中之股份

「Genea流動性事件」	指	<p>以下任何一項情況：</p> <p>(A) Genea或其首次公開發售公司完成首次公開發售，當中涵蓋Genea之生殖業務或Genea之設備業務，或同時涵蓋此兩類業務；或</p> <p>(B) 在並非進行首次公開發售之情況下，</p> <p>(i) Genea Bidco向第三方出售其於Genea之全部或部分權益；</p> <p>(ii) Genea及／或Genea Bidco向第三方出售Genea全部或部分生殖業務及Genea全部或部分設備業務；</p> <p>(iii) Genea SPV向第三方出售其於Genea Bidco之全部或部分權益；或</p> <p>(iv) 茂宸醫療向第三方出售其於Genea SPV之全部或部分權益</p>
「Genea SPV」	指	<p>TT Holdings Limited (於開曼群島註冊成立之公司) 及Talent Triumph Development Ltd (於英屬處女群島註冊成立之公司) 之統稱。於本公告日期，Talent Triumph Development Ltd由TT Holdings Limited全資擁有，而TT Holdings Limited則由多家公司及基金(包括微醫香港及Aldworth)擁有</p>
「Genea交易」	指	<p>Genea Bidco根據Genea協議擬收購Genea已發行股本89.5%</p>
「一般授權」	指	<p>股東根據於二零一八年五月二十九日通過之決議案向董事授出之一般授權。於通過有關決議案當日，本公司有44,618,345,557股已發行公司股份，而向董事授出之一般授權可發行最多8,923,669,111股公司股份，相當於本公司於通過決議案當日已發行公司股份數目之20%</p>
「本集團」	指	<p>本公司及其附屬公司</p>
「港元」	指	<p>香港法定貨幣港元</p>
「香港」	指	<p>中華人民共和國香港特別行政區</p>

「投資者」	指	Classic Harmony Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，並為聯交所上市公司新創建集團有限公司(股份代號：659)之全資附屬公司
「首次公開發售」	指	就項目公司而言，首次公開發售有關項目公司或首次公開發售公司之股份，並將有關股份於茂宸醫療所批准之證券交易所上市
「首次公開發售公司」	指	就項目公司而言，持有項目公司及／或其附屬公司業務之上市公司
「發行價」	指	於到期時贖回優先股之發行價乃根據「上市規則之涵義」一節「發行價之基準」一段所載基準釐定
「IVF」	指	體外受孕
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「茂宸醫療」	指	茂宸醫療集團有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司
「到期日」	指	完成日期第三週年
「MRT」	指	茂宸生殖科技有限公司，於英屬處女群島註冊成立之公司
「MRT流動性事件」	指	以下任何一項情況：  (A) MRT或其首次公開發售公司完成首次公開發售；及  (B) 出售或處置茂宸醫療於RHG之全部或部分實際權益
「MRT股份」	指	MRT股本中之股份
「其他Genea Bidco股東」	指	茂宸醫療及／或其全資附屬公司以外持有Genea Bidco股份之人士

「其他Genea SPV股東」	指	茂宸醫療及／或其全資附屬公司以外持有Genea SPV股份之人士
「其他MRT股東」	指	茂宸醫療及／或其全資附屬公司以外持有MRT股份之人士
「其他PHL股東」	指	茂宸醫療及／或其全資附屬公司以外持有PHL股份之人士
「PHL」	指	Pangenia Inc.，於英屬處女群島註冊成立之公司，為茂宸醫療之聯營公司
「項目公司」	指	MRT、Genea及PHL之統稱
「PHL流動性事件」	指	以下任何一項情況：  (A) PHL完成首次公開發售；及  (B) 出售或處置茂宸醫療於PHL之全部或部分實際權益
「PHL股份」	指	PHL股本中之普通股
「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
「優先股股東」	指	優先股不時之持有人
「優先股」	指	茂宸醫療股本中每股面值0.0001美元之無投票權可贖回及可轉換優先股
「RHG」	指	寶德醫務集團有限公司，於英屬處女群島註冊成立之公司，由茂宸醫療間接擁有其46.71%權益
「股東」	指	本公司股東
「公司股份」	指	本公司普通股
「即期匯率」	指	香港上海滙豐銀行有限公司在香港於相關日期上午十一時正(香港時間)或前後就一種貨幣兌換為另一貨幣頒佈之中間匯率
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「認購價」	指	每股優先股1.00美元
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「微醫」	指	微醫控股有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司
「微醫香港」	指	微醫香港有限公司，於香港註冊成立之有限公司，由微醫全資擁有
「%」	指	百分比

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，二零一八年十月二十四日

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