

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)

**補充公告
須予披露交易
出售46%已發行股份，
及同意就BLEND AND PACK PTY LTD
29%已發行股份授出認沽及認購期權**

於二零一九年二月八日的公告(「首份公告」)，本公司宣佈，Mason Food根據買賣協議及期權契據的條款同意向WHA出售銷售股份及同意向Wattle Health授出認購期權及將獲Wattle Health授予認沽期權。本公告乃對首份公告進行補充，就其指涉事項提供更多詳情。

除文義另有所指外，本公告所用之詞彙與首份公告所界定者具有相同涵義。

代價

董事認為，代價公平合理及訂約方公平磋商後，並參考八間在香港、新西蘭及澳洲等主要交易市場公開上市從事乳製品及營養配方產品相關業務的可比較公司之介乎20.6至42.4的市盈率倍數計算的估值而釐定。

期權契據

行使期權的門檻

倘目標公司的EBIT達致7,500,000澳元(「行使目標」)，該期權可自買賣協議完成起24個月後及45個月前行使，倘並無任何行使目標，則可自買賣協議完成起第45個月至買賣協議完成第四週年行使。於釐定該行使目標時，乃參照Mason Food收購目標公司股份前目標公司的過往財務表現以及目標公司主要基於與客戶所簽訂生

產嬰兒配方奶粉產品的三份供應合約(合同期內每份合約的最低數量介乎200萬至840萬罐)而制訂的預算。

認購期權的累計固定金額

認購期權的累計固定金額(9,500,000澳元)按照首份公告表A第3欄載述認沽期權的累計固定金額的最高額所設定。

WHA(作為買方)於任何時間行使認購期權時須支付最高累計固定金額。董事認為，釐定認購期權的累計固定金額為9,500,000澳元符合本公司及其股東利益。

認沽期權的累計固定金額

認沽期權的累計固定金額乃指介乎5,500,000澳元至9,500,000澳元的認沽期權溢價部分，惟視乎認沽期權何時獲行使而定。買賣協議完成後應付累計固定金額等同基本金額複合年利率介乎5.7%至7.9%，惟視乎認沽期權行使時間而定。

EBIT經調整金額

首份公告表B第(2)欄所示的有關EBIT經調整金額指本公司在目標公司於期權期間的任何財政年度內實現5,000,000澳元或以上EBIT的情況下將收取的有關上行價值。各EBIT經調整金額參考首份公告表B第(1)欄項下相應目標公司的EBIT範圍的概約中位數釐定，惟倘目標公司EBIT超過12,000,000澳元，則上限為14,000,000澳元的情況除外。

經審核資產淨值 — 目標公司

目標公司於二零一八年六月三十日的經審核資產淨值為5,500,519澳元(約31,242,948港元)。

於本公告中，澳元按1澳元兌5.68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，二零一九年二月二十二日

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

曹路先生

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

王聰先生