

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

MS GROUP HOLDINGS LIMITED

萬成集團股份有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1451)

須予披露交易 收購及認購目標公司合共40%權益

收購事項及認購事項

董事會欣然宣佈，於二零二一年一月十九日(交易時段後)，買方與目標公司、賣方及兩名人士訂立成員權益購買協議。根據成員權益購買協議，買方同意按代價(i)向賣方收購待售成員權益；及(ii)向目標公司認購新成員權益。

目標集團主要從事製造及銷售使用注塑機為消費品、汽車及醫療保健行業訂製設計的塑膠製品。

交割後，本集團將於目標公司經擴大成員權益中擁有40%權益，及目標公司將被視為本公司的聯營公司及目標公司的財務業績將以權益法於本集團的綜合財務報表中作為於聯營公司權益入賬。

上市規則的涵義

由於經合併計算的收購事項及認購事項的最高適用百分比率(定義見上市規則)超過5%，但所有適用百分比率均低於25%，收購事項及認購事項構成上市規則第14章項下本公司的須予披露交易，因此須遵守上市規則項下的申報及公告規定。

收購事項及認購事項

董事會欣然宣佈，於二零二一年一月十九日（交易時段後），買方與目標公司、賣方及兩名人士訂立成員權益購買協議。根據成員權益購買協議，買方同意按代價(i)向賣方收購待售成員權益；及(ii)向目標公司認購新成員權益。成員權益購買協議的主要條款載於下文。

日期： 二零二一年一月十九日

訂約方：

- (1) MS LLC，本公司全資附屬公司，作為買方
- (2) BRH2 Plastics, LLC，作為目標公司
- (3) REF Plastics, LLC，作為賣方
- (4) Placencia Consulting LLC，作為賣方
- (5) Ryan Fernandez先生，作為REF Plastics, LLC大股東
- (6) Hector Placencia先生，作為Placencia Consulting LLC唯一股東

股份收購： REF Plastics, LLC須於交割後將經認購事項擴大的已發行及發行在外總成員權益的18.50%（相等於緊接認購事項前已發行及發行在外總成員權益的約20.35%）轉讓予買方。

Placencia Consulting LLC須於交割後將經認購事項擴大的已發行及發行在外總成員權益的11.50%（相等於緊接認購事項前已發行及發行在外總成員權益的約12.65%）轉讓予買方。

待售成員權益須於交割時轉讓予買方，且不附帶一切產權負擔，並連同其於交割日期或之後當時或其後附帶的所有權利。

股份認購： 目標公司須向MS LLC發行及配發新成員權益，佔於交割後經認購事項擴大的已發行及發行在外總成員權益的10.00%。

新成員權益須於交割時分配及發行予買方，且不附帶一切產權負擔，並連同其於交割日期或之後當時或其後附帶的所有權利。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，於本公告日期，賣方、目標公司以及彼等各自的最終實益擁有人(倘適用)、Ryan Fernandez先生及Hector Placencia先生為獨立於本公司及其關連人士以及彼等各自聯繫人且與彼等無關連的第三方。

一般而言，除某些特殊原因例外，未經目標公司其他成員事先書面同意，目標公司成員概不得轉讓任何部分其於目標公司之成員權益。

代價

收購事項及認購事項的總代價將為3,000,000美元(相等於23,250,000港元)，以現金支付，其中：

- (a) 1,387,500美元(相等於10,753,125港元)將支付予REF Plastics, LLC用於收購事項，當中(i)1,212,500美元(相等於9,396,875港元)將於交割日期支付；(ii)105,000美元(相等於813,750港元)將於MS LLC認為賣方已完成若干交割後責任當日支付；及(iii)餘下70,000美元(相等於542,500港元)將於MS LLC認為賣方已完成餘下交割後責任當日支付；
- (b) 862,500美元(相等於6,684,375港元)將支付予Placencia Consulting LLC用於收購事項，當中(i)787,500美元(相等於6,103,125港元)將於交割日期支付；(ii)45,000美元(相等於348,750港元)將於MS LLC認為賣方已完成若干交割後責任當日支付；及(iii)餘下30,000美元(相等於232,500港元)將於MS LLC認為賣方已完成餘下交割後責任當日支付；及

(c) 750,000美元(相等於5,812,500港元)將於交割日期支付予目標公司用於認購事項。

買方將以本集團內部資源結算代價。

代價基準

代價乃由買方、賣方與目標公司經公平磋商並計及目標集團的過往表現及資產淨值、目標集團的前景以及下文「收購事項及認購事項的理由及裨益」一節所載投資的協同效應後協定。

先決條件

根據成員權益購買協議，收購事項及認購事項的交割須同步落實並須待先決條件，包括下列各項達成(或獲豁免，如適用)後，方可作實：

- (1) 截至交割日期，訂約方根據成員權益購買協議作出的聲明及保證仍屬真實且無誤導成份；
- (2) 成員權益購買協議各訂約方已發出所有有關通知並已獲得就完成成員權益購買協議中擬進行交易而言所需的一切第三方同意及批准；
- (3) 概無會妨礙成員權益購買協議履行或會導致其撤銷的任何威脅或未決訴訟、行動或其他程序；及
- (4) 成員權益購買協議項下擬進行的所有交易或其項下擬進行的任何附屬協議全面遵守上市規則及適用於買方及本公司的其他法律及法規。

買方及賣方可不時以書面方式豁免上述任何先決條件(惟第(4)項條件不得由任何訂約方豁免)。

交割

交割應於交割日期落實。

交割後，本集團將於目標公司經擴大成員權益中擁有40%權益，及目標公司將被視為本公司的聯營公司及目標公司的財務業績將以權益法於本集團的綜合財務報表中作為於聯營公司權益入賬。

賣方及其股東的資料

REF Plastics, LLC為一間於美國懷俄明州註冊成立的有限公司，由(i) Ryan Fernandez先生(作為其大股東)；(ii)於美國及加拿大註冊成立的其他公司(由美國籍或加拿大籍人士擁有)；及(iii)其他人士持有。其主要從事投資控股。於交割前，REF Plastics, LLC於目標公司持有68.00%成員權益，而緊隨交割後，其將於目標公司持有約42.714%經擴大成員權益。

Placencia Consulting LLC為一間於美國亞利桑那州註冊成立的有限公司，由Hector Placencia先生全資擁有。其主要從事投資控股。於交割前，Placencia Consulting LLC於目標公司持有32.00%成員權益，而緊隨交割後，其將於目標公司持有約17.286%經擴大成員權益。

Ryan Fernandez先生為美國公民。彼為目標公司及BRH2 Mexico的創辦人兼行政總裁。

Hector Placencia先生為美國公民。彼為目標公司及BRH2 Mexico的董事總經理。

買方及本集團的資料

買方為本公司的全資附屬公司。其為本公司於美國特拉華州註冊成立的特別目的公司，並由本公司指定持有新成員權益及待售成員權益。

本集團從事(i)原始設備製造(OEM)業務，即主要針對海外市場，按原始設備製造基準生產及銷售嬰幼兒塑膠樽及杯以及運動塑膠水樽；及(ii)優優馬騮業務，主要在中國市場以「優優馬騮」品牌生產及銷售嬰幼兒產品。本集團的生產基地位於中國廣東省。

目標集團的資料

目標公司為一間投資控股公司，截至本公告日期，擁有兩間附屬公司（即BRH2 Holding及BRH2 Mexico）。目標公司於BRH2 Holding持有100%權益及於BRH2 Mexico持有99.90%權益。BRH2 Holding為一間投資控股公司，但並無業務，並於BRH2 Mexico持有0.1%權益。目標集團透過BRH2 Mexico主要從事製造及銷售使用注塑機為消費品、汽車及醫療保健行業定製設計的塑膠製品。

下表載列目標公司截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止各年度以及截至二零二零年七月三十一日止七個月根據美國公認會計準則編製的綜合財務資料。

	截至以下日期止年度		截至
	二零一八年 十二月三十一日 千美元	二零一九年 十二月三十一日 千美元	二零二零年 七月三十一日 止七個月 千美元
收益	4,694	4,472	2,932
除稅前溢利／(虧損)	(319)	(378)	150
除稅後溢利／(虧損)	(319)	(378)	150

目標公司於二零二零年七月三十一日的未經審核綜合資產總值及資產淨值分別約為2,547,000美元及1,245,000美元。

收購事項及認購事項的理由及裨益

誠如本公司於截至二零二零年六月三十日止六個月的中期報告所披露，本集團已在全球範圍內積極物色具有吸引價值並可為本集團帶來生產協同效應的收購目標。

目標集團已就各種塑膠消費品在北美洲建立了生產線及業務網絡。另一方面，本集團於塑膠製品領域擁有豐富的注塑成型專業知識及本集團的客戶主要位於美國。董事會認為，透過共享塑膠製品製造行業的生產技術（例如若干塑膠製品的注塑成型），收購事項及認購事項對本集團及目標集團互惠互惠。此外，就（其中包括）客戶基礎而言，董事會認為有關投資可為本集團的

現有主要業務帶來商業化協同效應，原因是目標集團已與美國的若干塑膠製品客戶建立業務聯繫，而本集團可藉此擴大其現有客戶基礎。鑒於上述情況，就長遠而言，可進一步釋放本集團及目標集團的潛力，並預期會提升本集團及目標集團的行業競爭地位。

中美貿易持續緊張，若干業內客戶在此時期採取避免完全依賴中國單一市場並多元化至其他國家的商業策略（通常被稱為「中國+1」戰略），以降低美國對中國產品徵收高額關稅的風險。儘管COVID-19及中美貿易緊張局勢給當前全球市場帶來不確定性，但董事會認為，就長遠而言，投資於目標集團乃屬戰略性舉措，對本集團有利。

鑒於上文所述，董事認為，成員權益購買協議（包括收購事項、認購事項及代價）的條款乃按正常商業條款訂立，屬公平合理且符合本公司及其股東的整體利益。

目標公司的董事會組成

交割後，目標公司的董事會將由五名董事組成。買方將有權委任目標公司的兩名董事。Placencia Consulting LLC及REF Plastics, LLC各自將有權委任目標公司的一名董事。目標公司的四名董事屆時將共同選出一名獨立董事。

上市規則的涵義

由於經合併計算的收購事項及認購事項的最高適用百分比率（定義見上市規則）超過5%，但所有適用百分比率均低於25%，收購事項及認購事項構成上市規則第14章項下本公司的須予披露交易，因此須遵守上市規則項下的申報及公告規定。

由於交割須待成員權益購買協議所載之先決條件獲達成（或獲豁免，如適用）後方可作實，因此，收購事項及認購事項未必會進行。股東及有意投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

釋義

「收購事項」	指	買方根據成員權益購買協議自賣方收購待售成員權益
「董事會」	指	本公司董事會
「BRH2 Holding」	指	BRH2 Mexico Holding, LLC，一間亞利桑那州有限公司，為目標公司的附屬公司
「BRH2 Mexico」	指	BRH2 Plásticos, S. de R.L. de C.V.，一間在墨西哥成立的有限公司，為目標公司的附屬公司
「營業日」	指	銀行毋須或不獲授權暫停在美國芝加哥辦公的任何日子
「交割」	指	根據成員權益購買協議進行的收購事項及認購事項的交割
「交割日期」	指	交割落實之日期，應為成員權益購買協議日期後五個營業日內或MS LLC、目標公司及賣方書面協定的有關其他日期
「本公司」	指	萬成集團股份有限公司，一間在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所上市（股份代號：1451）
「代價」	指	收購事項及認購事項的總代價3,000,000美元
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區

「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「成員權益」	指	其成員於目標公司擁有的權益，包括該等成員對其應佔收入淨額、虧損及資產淨額之可分配權利，及就成員對目標公司的任何決策投票或以其他方式參與任何決策的權利，以及目標公司成員協議或美國特拉華州有限責任公司法中規定的該等成員可能享有的任何及所有其他利益的權利
「成員權益購買協議」	指	買方、目標公司、賣方、Ryan Fernandez先生及Hector Placencia先生所訂立的日期為二零二一年一月十九日的成員權益購買協議
「新成員權益」	指	經認購事項擴大之目標公司10%成員權益(相等於認購事項前目標公司約11.11%成員權益)
「中國」	指	中華人民共和國
「買方」或「MS LLC」	指	MS LLC，一間在美國特拉華州註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「待售成員權益」	指	經認購事項擴大之目標公司30%成員權益(相等於緊接認購事項前之約33%成員權益)
「賣方」	指	Placencia Consulting LLC及REF Plastics, LLC之統稱，各自為「賣方」
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購事項」	指	買方根據成員權益購買協議認購新成員權益

「附屬公司」	指	任何人士(自然人除外)直接或間接擁有其中或於其中直接或間接擁有(A)在一般情況下擁有選舉該實體(倘為法團)董事會多數成員的一般表決權的所有資本證券的合計表決權；(B)該實體(倘為合夥企業、有限合夥企業、有限公司、有限責任合夥企業、合營企業或類似實體)管理權及資本權益或溢利權益；或(C)該實體(倘為信託、協會或其他非註冊成立組織)實益權益的百分之五十(50.00%)或以上的各所有受美國伊利諾伊州內部法律管轄並按其解釋的有關法團、合夥企業、有限合夥企業、有限公司、有限責任合夥企業或其他實體
「目標公司」	指	BRH2 Plastics, LLC，一間於二零一四年六月二十五日在美國亞利桑那州註冊成立的有限公司，於二零二一年一月十四日被轉為特拉華州有限責任公司
「目標集團」	指	目標公司及其不時之附屬公司之統稱。於本公告日期，「目標集團」包括目標公司、BRH2 Holding及BRH2 Mexico
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美元，美國法定貨幣

就本公告而言，假定匯率為7.75港元兌1美元。

承董事會命
萬成集團股份有限公司
主席
周青

香港，二零二一年一月十九日

於本公告日期，本公司執行董事為周青先生、鍾國強先生、鍾丞晉先生及周璋先生；及本公司獨立非執行董事為馬清源先生、司徒振中先生及俞漢度先生。