

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)

補充公告

須予披露交易：

收購及認購目標公司合共40%權益

茲提述本公司日期為二零二一年一月十九日之公告(「該公告」)，內容有關認購及收購BRH2 Plastics, LLC 40%成員權益。除另有所指外，本公告所用詞彙具有該公告所賦予相同涵義。

本公司謹此就收購事項及認購事項提供以下補充資料。

代價基準

代價相當於市賬率約六倍(按目標集團於二零二零年七月三十一日之資產淨值計算)。除上文所述外，本公司經主要考慮以下各項因素後決定進行收購事項及認購事項：

- 一 為降低業務風險，本集團管理層一直致力物色合適收購目標，藉此多元化拓展其客戶基礎及產品組合。本集團及目標集團均從事塑膠製品製造行業，且目標集團具備所需生產設施、技術勞工、技術知識及內部制度，均適合生產本集團產品及潛在產品，故其符合本集團之準則。透過收購事項及認購事項，預期本集團將可通過目標集團已建立之商業聯繫，多元化拓展(i)其產品組合(特別是包括若干消費品及汽車零部件)及(ii)其客戶基礎(特別是包括基地位於美國之若干塑膠產品品牌)。透過委任兩名董事加入目標公司董事會，本公司有意積極管理目標集團。長遠而言，預期可開拓本集團收入來源及加強本集團於市場上之整體競爭力；

- 一 從本集團角度，目標集團將可協助促進本集團整體全面營運及業務狀況，而目標集團之盈利能力僅屬其中一項考慮因素。然而，儘管經濟環境及市況挑戰連連，目標集團成功由截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得虧損淨額，轉而於截至二零二零年七月三十一日止七個月錄得純利。另外，目標集團成功於二零二零年第三季度獲得一名新主要客戶，該客戶為一間從事設計、發展、製造及分銷嬰幼兒產品之國際企業。本集團預期，於接獲上述新客戶4款新產品(包括奶粉盒、大容量晾衣架、水龍頭延伸器及大容量洗碗機籃)之訂單後，目標集團銷售額可望提升。本集團認為，基於其現有發展完善之營運及客戶基礎，目標集團具備進一步增長潛力，故本集團現階段有意把握機會投資於目標集團。此外，目標集團預期將於收購事項及認購事項後在營運及客戶基礎方面實現協同效應，藉此從本集團中獲益；
- 一 本集團將代價所代表目標集團企業價值與銷售比率(「**企業價值與銷售比率**」)與總部設於北美洲(包括美利堅合眾國(「**美國**」)及加拿大)，主要從事製造塑膠包裝製品(即目標集團主要產品類別)，並於美國及加拿大證券交易所上市之塑膠製品製造行業公司進行比較。根據於彭博終端進行之搜尋及據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，該等可資比較公司為可獲得的全部主要可資比較公司詳盡清單。代價所代表目標集團企業價值與銷售比率低於上述可資比較公司之平均企業價值與銷售比率。此表示代價對本集團而言屬公平合理；及
- 一 整體而言，收購事項及認購事項乃為本集團之中長遠業務計劃(而非短期投資)，以及本集團及目標集團共同利益而進行。市賬率僅反映於特定時間目標集團財務狀況之比率。鑑於董事認為，由於獲得新主要客戶及與本集團創造協同效應，目標集團業務可望進一步提升，預期目標集團中長遠將為本集團整體業務及經營業績帶來正面貢獻。因此，本集團亦已考慮企業價值與銷售比率，有關比率反映目標集團之財務表現。

基於上文所述，董事認為，代價屬公平合理。

其他額外資料

Ryan Fernandez 先生於REF Plastics, LLC約77.7%股權中擁有權益。據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，REF Plastics, LLC之少數股東對REF Plastics, LLC並無控制權，亦與本公司及其關連人士並無任何過往業務關係。

於本公告日期，本集團尚未與目標集團訂立任何產品買賣協議。然而，視乎市況及本集團業務需求，本集團不排除可能與目標集團進行產品買賣交易，以滿足本集團未來需求。

承董事會命
萬成集團股份有限公司
主席
周青

香港，二零二一年一月二十八日

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。