

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無發表聲明，並表明不會就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚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、購買或認購任何證券之邀請或要約。



## FRONTIER SERVICES GROUP LIMITED

先豐服務集團有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00500)

### 須予披露交易 — 收購目標公司100%股權 (涉及根據一般授權發行代價股份) 之補充公告

謹此提述 Frontier Services Group Limited 先豐服務集團有限公司\* (「本公司」) 日期為二零二一年九月二十三日之公告(「該公告」)，內容有關(其中包括)收購目標公司100%股權(涉及根據一般授權發行代價股份)。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

本公司謹此提供有關該公告之下列補充資料。

#### 釐定收購事項代價之基準

收購事項之代價及目標集團之預計溢利(即DC計算基準)乃收購協議各方(「訂約方」)考慮到下列因素後，經公平磋商釐定：

- 目標集團截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度的未經審核除稅後利潤分別約為20,000,000港元及約16,500,000港元。本集團注意到，儘管二零二零年存在新型冠狀病毒的全球影響，但目標集團仍能錄得盈利。基於本公司認為10倍市盈率屬公平合理(因香港恒生指數成分股的平均市盈率(年度截至及包括收購協議日期)約為12.8倍，介乎約9.6倍至15.9倍之間)，本公司經磋商達成初步代價200,000,000港元；

\* 僅供識別

- 鑒於李先生之紮實背景及豐富經驗(尤其是在安保解決方案(包括保安、醫療保健及救援)與管理方面)，透過收購事項，本集團不僅增加了安保板塊的市場佔有率，亦將增加創新智能醫療解決方案板塊，能夠全方位的滿足全球中國員工在安保及醫療方面之需求。根據目標集團的業務計劃，目標集團有意從事主要來自中國企業投資的礦務及能源公司的海外安保項目，並預期該業務將有助實現首個相關期間的預計利潤50,000,000港元。收購事項將使本集團與李先生強強聯合，優勢互補，在市場中脫穎而出，提升市場佔有率。李先生將透過彼於相關行業的30年經驗，為相關業務的整體發展及營運帶來貢獻；
- 新冠疫情爆發期間，患者的心態及行為大受影響。接納提供醫療服務時使用數碼技術使互聯網醫療行業迅速且廣泛發展。該發展亦獲中國政府機構支持，包括國家醫療保障局，其推出醫療電子憑證，就於中國提供的互聯網醫療服務規管價格及訂立保險條例。目標集團計劃提供遠程醫療服務(智能企業健康解決方案)，以應對全球中國員工日益增長的需求，而指定遠程醫療APP最早可於二零二一年年底推出。於二零二二年，鑒於其全面營運，估計將源自遠程醫療平台之收入會大幅上升，並有助實現目標集團於首個相關期間的預計利潤；
- 此外，目標集團已於二零二一年與中國的醫院及診所達成新的合作安排，預計將藉著轉介新腫瘤患者以及該等須作人類乳突病毒(「HPV」)疫苗接種之人士予目標集團，會對首個相關期間之預計溢利作出貢獻。世界衛生組織於二零二零年十一月發表全球策略(「**全球策略**」)，建議HPV疫苗接種作為其中一項有效加快消除宮頸癌之措施，中國政府宣佈，彼會全力支持全球策略，包括在中國進行HPV疫苗接種，對目標集團之相關業務有利。考慮到現時HPV疫苗接種率低，加上中國推動HPV疫苗接種之國家政策，預計HPV疫苗接種市場會在未來幾年出現飛快增長。估計轉介新腫瘤患者及該等須作HPV疫苗接種之人士，將對目標集團於首個相關期間之預計溢利作出貢獻。於釐定第二個相關期間及第三個相關期間之DC計算基準時，訂約方已內置有機增長率15%，基於上文所述目標集團之業務前景，董事會認為此比率合理。因此，各訂約方相信，於收購事項完成後，目標集團的業務將會蓬勃發展；

- 在此背景下，訂約方磋商並訂立遞延代價機制，本公司僅於目標集團實現預計利潤(即DC計算基準)時須透過發行代價股份支付。各相關期間之預計利潤將不包括(其中包括)相關年度之非經常性項目。此機制旨在向賣方提供財務激勵，鼓勵賣方在收購事項完成後使目標集團達到更高利潤，從而為本集團之綜合財務業績帶來貢獻。顯然，倘目標集團於任何相關期間之利潤(不包括(其中包括)相關年度之非經常性項目)少於20,000,000港元，則賣方不會就該相關期間獲支付任何遞延代價(即該相關期間將不會發行代價股份)。設定20,000,000港元門檻時，已參考目標集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之未經審核除稅後利潤約20,000,000港元。此外，倘目標集團利潤少於各相關期間之DC計算基準，遞延代價將予按比例減少。董事會認為上述機制可於對本公司股權的攤薄效應(其將非即時性並將受嚴格保障措施約束)以及為賣方提供激勵，使其達致更佳表現的需要之間取得平衡；及
- 根據首個相關期間預計利潤50,000,000港元，收購事項之最高代價(即500,000,000港元)相當於最高市盈率10倍(經參考任何相應相關期間之DC計算基準)。預計利潤數字的上升趨勢乃經參考訂約方對業務將於未來年度繼續增長及擴充的信心而訂立。預計利潤越高，收購事項估值的整體市盈率越低，本公司錄得的利潤越佳。

綜上所述，加上該公告所載收購事項之理由及裨益，董事會認為收購事項之代價屬公平合理並符合本公司及其股東整體之利益。

承董事會命  
**Frontier Services Group Limited**  
**先豐服務集團有限公司\***  
公司秘書  
**陳錦坤**

香港，二零二一年十月八日

於本公告日期，非執行董事為常振明先生(主席)、費怡平先生、陳啓剛先生及Dorian Barak先生；執行董事為高振順先生(副主席)及羅寧先生(副主席)；而獨立非執行董事為葉發旋先生、崔利國先生及許興利先生。

\* 僅供識別