

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。



GREATVIEW ASEPTIC PACKAGING COMPANY LIMITED

紛美包裝有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：00468)

補充公告
有關認購基金的有限合夥權益
及
視作出售國際業務的須予披露交易

茲提述本公司日期為二零二四年一月二十九日的公告，內容有關透過認購協議及重組協議重組本集團的國際業務(「該公告」)。除另有說明者外，本公告所用詞彙與該公告所採用者具有相同涵義。

董事會謹此就該公告提供以下補充資料：

1. 交易的財務影響

關於該公告「4.交易的財務影響」一節所披露交易完成後本公司為何從會計角度保留對目標公司控制權的問題以及是否其已獲得本公司核數師的同意，董事會謹此補充，會計控制權以實質為基準，以事實優勢決定本公司是否仍對國際業務擁有實際控制權。截至該公告發佈之時，本公司及其專業顧問已進行審閱，並得出結論認為，從會計角度而言，本公司仍控制國際業務。該結論已考慮維持重大經濟利益、本公司行政總裁及其他管理層對國際業務的持續參與以及本公司與國際業務客戶之間的互動程度等因素。誠如該公告及協議所預計，情況可能會有變動，例如，國際

業務的管治文件允許逐步實行更加獨立及本地化的董事會。倘情況出現有關變動，將對會計控制權的結論相應進行重新評估，及本公司將適時就該問題作出進一步公告。

於該公告發佈之前，本公司及其專業顧問已審閱該公告，並根據本公司與國際業務之間存在持續關係的實質同意，從會計角度而言，本公司仍控制國際業務。

本公司根據與其核數師進行的討論得悉，核數師現時認為，基於迄今自本公司所獲資料得出之事實及情況，其相信並無足夠證據支持分拆本集團國際業務。作為二零二四年審計的一部分，核數師將繼續評估有關事實及情況發展，以得出適當之會計處理結論。

2. 交易如何達致該公告第 2 頁及第 4 至 7 頁所載的預期目的，即如何應對西方國家及其盟國與中國內地之間的地緣政治緊張局勢，建立韌性的供應鏈，減少明顯的利益衝突，從而增強客戶信心及凝聚力

2.1 關於如何通過重組本公司國際業務應對西方國家及其盟國與中國內地之間的地緣政治緊張局勢，建立韌性供應鏈的問題：

本公司謹此闡明，焦先生持有新加坡護照，為新加坡公民。目前焦先生加入目標公司董事會僅為第一步，基金將在短期內委任第二名董事加入目標公司董事會，且基金將通過其對目標公司的控制權並與本公司密切磋商，委任其他具有不同背景的合適候選人，並優先考慮鄰近(i)目標公司全資附屬公司 Greatview Aseptic Packaging Europe GmbH(「GAPE」，一家在瑞士註冊成立的有限公司)，及(ii) GAPE附屬公司的主要業務及營運地點的人士，加入目標集團旗下各公司的有關董事會，以達成基金及本公司的意向與目標。持有普通合夥人30%間接權益的The Glorious Sea STAR Trust亦將作為吸引及挽留有關人才的獎勵，進一步詳情載於該公告「8.認購人、普通合夥人及有限合夥人之資料」一節。

倘台灣海峽爆發戰爭，中國內地及其企業極有可能受到西方國家及其盟國的制裁，彼等將拒絕向中國內地實體控制的企業供應原材料。通過重組本集團的國際業務，使得目標集團及其國際業務現由基金控制，而該基金由一名新加坡公民管理，且目標集團將由獨立的董事會和團隊管理，該董事會和團隊將設在接近該等國際客戶的地方，鑒於目標集團在管理上的獨立性以及與本公司及其單一最大中國內地主要股東脫離關係，倘西方國家及其盟國實施制裁，目標集團國際業務分部的供應鏈能夠得到更好的保護。鑒於中國內地與西方國家及其盟國之間的地緣政治關係日趨緊張，這實質上是本公司採取的一項降低風險策略。

2.2 關於如何通過重組本公司國際業務減少明顯的利益衝突，從而增強客戶信心及凝聚力的問題：

此外，誠如該公告所指出，本公司收到其海外代表客戶的反饋，鑒於近期發生的事件，尤其是本公司的中國競爭對手成為本公司的單一最大主要股東，並試圖讓其五名候選人進入董事會，該等客戶認為本集團越來越像一家中國供應商。該等客戶向本公司反映，彼等之所以選擇與本公司開展業務，乃由於彼等認為本公司是一家國際領先的供應商，有能力在全球範圍內提供與其他領先國際供應商同等質量及一致性的包裝產品，故就此而言，本公司值得被視為專注於產品品質以及環境、社會及管治責任的國際公司。該等客戶進一步表達嚴重擔憂，隨著最近一連串事件的發生，目標集團將失去其作為國際供應商的牌、價值與定位。董事會相信，通過重組國際業務，使本公司放棄管理控制權，重新調整目標集團作為國際供應商的牌與定位，能夠妥善解決該等客戶的擔憂。

此外，目標集團的重組將引致普通合夥人、其管理團隊及目標集團當地管理團隊的參與，董事會相信這能(i)通過利用專業的管理專業知識以及歐洲基金及食品飲料業經驗豐富的專業人士，實現投資收益最大化，同時降低直接投資風險；(ii)提高目標集團現有管理層團隊的效率，以更接近董事會、客戶及供應商的方式管理國際業務；(iii)為目標集團引入更穩健的董事會及地方管理層團隊及

合作夥伴提供機會，彼等將獨立於董事會與基金及其團隊攜手運作；(iv)通過更及時地收集及分析市場情報以及接近其國際客戶的董事會及管理層的地方趨勢，增強目標集團在日益激烈的市場競爭中的競爭力；及(v)在西方國家及其盟國與中國內地之間的地緣政治緊張局勢日益加劇之際增強目標集團的供應鏈韌性。

3. 有關普通合夥人的資料

普通合夥人現由New Precision Investments Limited(「NPI」)直接全資擁有，NPI是一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司。焦先生(透過Lucky Year)、本公司(透過認購人)及The Glorious Sea STAR Trust(透過Glorious Sea International Limited(「GSIL」)，一家在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由The Glorious Sea STAR Trust全資擁有)則分別持有NPI 30%、40%及30%的權益。根據NPI現有三名股東(即認購人、Lucky Year及GSIL)之間的股東協議，每名股東(只要其持有NPI至少10%的權益)均有權提名一名董事進入NPI董事會，而倘GSIL不再持有NPI至少10%的權益，則Lucky Year應有權提名一名額外董事(代替GSIL提名的董事)進入NPI董事會。根據此項安排，本公司(透過認購人)無權提名NPI的董事會大部分成員，本公司對NPI亦無管理控制權。因此，本公司對普通合夥人、基金、GSH、GSH於目標公司的51%權益及目標集團並無管理控制權。

4. 資本承擔的支付條款

誠如該公告「6.有限合夥協議」一節所述，認購人就90% A類權益作出的資本承擔為72百萬美元，Rising Phoenix就10% A類權益作出的資本承擔為8百萬美元。根據有限合夥協議，各有限合夥人於獲接納為基金的有限合夥人時，須按普通合夥人指定的金額出資，出資額不超過其資本承擔的100%，資本承擔將通過電匯或支票或普通合夥人書面指定的其他方式支付。

此外，誠如該公告「1.背景」一節所述，由於本集團(透過認購人)須向基金支付72百萬美元(相當於與普通合夥人協定的561.60百萬港元)以認購A類權益；及基金(透過GSH)須向本集團(透過賣方)償還第二份貸款票據項下的人民幣389,974,342.23元(相當於429.18百萬港元)，本集團及基金同意以美元兌美元的方式抵銷該等付款責任，

導致本集團於二零二四年一月二十五日因交易向基金支付淨額人民幣122,478,457.77元(相當於134.79百萬港元)。Rising Phoenix的資本承擔悉數繳足。

除上文所披露者外，該公告所載的所有其他資料保持不變，並就所有目的而言繼續有效。本公告為該公告的補充資料，應與該公告一併閱讀。

承董事會命
紛美包裝有限公司
行政總裁兼執行董事
畢樺

中華人民共和國，北京，二零二四年四月三十日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事畢樺先生及常福泉先生；兩名非執行董事洪鋼先生及王邦生先生；及三名獨立非執行董事LUETH Allen Warren先生、BEHRENS Ernst Hermann先生及郭凱先生。