

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倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



MORRIS  
HOME HOLDINGS LIMITED

**MORRIS HOME HOLDINGS LIMITED**

**慕容家居控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1575)

## 補充公告

### 關連交易 購股協議

謹此提述慕容家居控股有限公司(「本公司」)於2023年5月16日刊發之公告，內容有關本公司根據購股協議認購423股天使輪優先股(「該公告」)。除文義另有指明外，本公告所用詞彙與該公告所定義者具相同涵義。

本公司謹就訂立購股協議的理由及裨益以及據此擬進行的交易提供以下補充資料。

#### 訂立購股協議的理由及裨益

誠如該公告所披露，目標公司於2022年12月成立，目前處於業務發展初期。目標公司有意發展開發及向海外市場銷售可調式床及醫療床的業務。

## 目標公司的業務規劃

以下為目標公司的業務規劃概要：

### 產品

據本公司理解，目標公司擁有自主設計和研發可調式床及醫療床的能力。目標公司自主開發的產品有：(i)長者護理旋轉式住宅醫療床(即Orin)以及具有實時健康監測和病人緊急預警等主要功能的流動應用程式，以55歲以上長者及／或其照顧者及家人(包括其成年子女)為目標終端用家；(ii)智能可調式床架及床褥(即Cozy及Cozy Air)，具有自動調節硬度以提高壓力和睡眠質素的功能，以重視健康、追求更佳睡眠質量的人士為目標終端用家。

目標公司已完成開發旗下產品包括Orin、Cozy及Cozy Air。目前目標公司旗下Orin產品正處於生產階段，現時正在生產首批次100張Orin床寢，預計將於2023年8月在新加坡、香港及美國市場開售(附帶具實時健康監測功能流動應用程式)。

Orin之目標客戶為美國、香港及新加坡市場的大賣場、家具店、護養院、復康專門店及社區中心，而Cozy及Cozy Air之目標客戶為該三地市場的大賣場及家具店。

### 營銷及銷售

目標公司現與美國一家主要經銷商合作，由2023年第三季起以利潤分成方式經銷目標公司的產品。

目標公司亦計劃通過推出自家網站及於主要網購平台設旗艦店以拓展新加坡及香港市場。目標公司正在香港及新加坡市場設立營運實體並建立當地營運團隊。目標公司亦物色在香港及新加坡的資深人才以開發該兩地市場。

本公司亦考慮由目標公司管理層參照市場上類似產品的銷量及售價估計而編製的銷售預測、市場規模及目標市場增長率，於目標公司推廣及展會活動中的潛在客戶初步反饋，以及目標公司的產能。

### **盈利能力**

根據目標公司提供的銷售預測、成本預算及業務規劃，預計目標公司將於2023年第四季及2024年第一季錄得淨利潤。該預測乃根據目標公司管理層目前的最佳估計，並可能根據營商環境及產品開發的進度而改變。

### **募資及融資**

目標公司擬將發行天使輪優先股所籌集的2,850,000美元用於產品開發、銷售及營銷以及一般營運資金，該等資金預計於2024年第一季前悉數動用。據本公司了解，目標公司會利用供應鏈融資以支持其營運資金需求，而目標公司計劃於2023年底開展新一輪集資活動。

### **市場分析**

本公司已進行有關可調式床及醫療床行業之市場調查，並了解該行業正得益於若干因素而穩步增長，例如：(i)很多發達國家人口老化，或許需要更多適應醫療情況的特種床寢；及(ii)生活水平提高及進一步認識健康的重要性(可調式床有助血液循環及減輕背痛)。

可調式床及醫療床行業相對分散，市場上有多家企業，大小各異。目標公司可藉提供具競爭力及特種產品滿足目標客戶和終端用家的需求以進駐市場。

### **本集團於目標公司之地位**

購股協議及股東權益協議由訂約方公平磋商達致，反映各方經考慮各自商業利益及議價能力後形成之共識。購股協議及股東權益協議並無給予本集團(以及目標公司任何其他股東)任何履約保證或其他特定補償機制。截止後，概無

股東將會持有目標公司之絕對控制性權益(即目標公司之50%以上投票權)。本公司認為，概無目標公司股東將提供或獲給予任何履約保證及／或其他特定補償契約，符合市場慣例及現實商業運作。

截止後，本公司於目標公司內不會有任何董事席位。緊隨截止後，本公司將持有423股天使輪優先股，佔目標公司已發行股本15.9804%。計及本公司在目標公司的少數權益以及訂約各方之間的公平磋商，本公司認為堅持要有代表進入董事會，並不符市場慣例及商業現實。本公司視其於目標公司之持股為一項投資，藉此讓本公司能以目標公司股東之身份間接參與目標公司之盈利，從而可間接受惠於目標公司業務之回報。本公司將緊密留意目標公司的營運、發展進程、財務業績及其他關鍵事宜。

股東權益協議為本集團提供足夠的少數股東權益保障，以保護其作為目標公司優先股持有人的權益，包括優先認購權、優先購買權及共同銷售權。本公司亦將享有一般股東權利，包括接收資訊權及於股東大會之投票權。

### **潛在協同效益**

本集團積極尋求透過投資於有機會與本集團業務產生協同效應的行業或投資對象，以(初步)擴大其業務範圍。目標公司為一家初創產品研發公司，專營若干特種產品的研發及銷售。相對之下本集團為一家規模更大及更成熟的集團企業，有完善生產能力、採購渠道及營銷能力。本集團可作為孵化器，為目標公司提供資源及經驗，例如：

### **製造**

目標公司可利用本集團現有生產設施及人力資源以合理成本擴大生產規模。因本集團在目標公司擁有股權，預計目標公司與本集團之間的關係將更平穩。眾所周知，供應鏈的穩定性是客戶(如經銷商)作出決策的一項重要考量。

## **銷售及分銷**

家居護理產品系列已成全球家具零售商的新興焦點。本集團若干客戶—彼等為全球各地的家具零售商—亦可能對目標公司產品感興趣。眾多本集團客戶已與本集團建立良好關係，而目標公司能利用本集團的銷售及分銷渠道與網絡迅速有效進入各種市場。本集團亦可擴大其銷售網絡至高科技化可調式床、醫療床及配件市場的客戶。本集團所提供的產品屬較為一般的日用產品，可聯同目標公司較專門化的產品，滿足潛在顧客的一般用途及需要。

## **營銷**

藉分擔各項營銷成本，包括通過各個數碼平台的線上營銷及分享零售足跡與展會的線下營銷，可達致成本減省。本集團於目標公司產品營銷及推廣之參與，亦將惠及本集團的形象並創造一個專業而多元化的正面印象。

本公司明白根據上市規則第14A章目標公司為本公司之關連人士，若然目標公司與本集團之間進行任何合作，其須遵守上市規則之所有相關規定。

## **董事會之評估**

繼2022年完成本公司兩家中國主要附屬公司之債務重組及透過股份認購及配售引入新控制方和投資者後，本集團之營運正逐步恢復至正常水平。本集團亦積極尋求透過投資於有機會與本集團業務產生協同效應的行業或投資對象，以擴大其產品範疇。

根據本公司就目標公司之營運及財務盡職審查，包括對目標公司業務前景之評估及市場研究，本公司認為購股協議是一項吸引的投資良機。儘管目標公司尚在發展初期，本公司視之為一珍貴時機，讓本集團能以較低估值及投資成本購得目標公司股權。本公司相信目標公司的未來增長前景並可為股東創造長期回報。

經考慮上述情況，包括但不限於：(i)目標公司之業務規劃(包括銷售預測及盈利能力)；(ii)產品詳情(包括開發進度及規格)；及(iii)目標公司之增長潛力(參考目標公司的資金動用計劃及融資方案)，董事(包括獨立非執行董事)認為購股協議及據此擬進行之交易誠屬公平合理，並符合本公司及股東整體利益。

承董事會命  
慕容家居控股有限公司  
主席兼執行董事  
謝錦鵬

香港，2023年7月7日

於本公告日期，執行董事為謝錦鵬先生、莊子毅先生及鄒格兵先生；非執行董事為謝學勤先生及鄔向飛女士；而獨立非執行董事為薛永恒教授、李焯芬教授、關品方教授及陳建花女士。