

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本聯合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，概不對因本聯合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。

本聯合公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購Modern Series Limited任何證券之邀請或要約。

Modern Series Limited
(於英屬處女群島註冊成立之有限公司)

崔占輝先生

聯合公告
要約已在各方面成為無條件


金利豐證券

代表崔占輝先生
就收購MODERN SERIES LIMITED
全部已發行股本
(崔占輝先生及其一致行動人士已擁所有者除外)
提出自願性有條件證券交換要約及現金要約
及
最終截止日期

要約方及MSL之董事會共同宣佈，由於綜合文件所載條件現已達成，因此，要約已於二零一五年九月八日在各方面成為無條件。

根據收購守則規則15.3，要約將於要約在各方面成為無條件後不少於十四(14)天期間可供接納，就是次要約而言，超出收購守則規則15.1規定之二十一(21)天要約期。因此，接納要約之最後時限及日期將順延至二零一五年九月二十二日下午四時正(或要約方在執行人員同意下按照收購守則另行決定及宣佈之其他時間)。

最終截止日期

預期要約將維持可供接納，至少直至二零一五年九月二十二日下午四時正。然而，由於出現錯誤，要約將不會於二零一五年九月二十二日前截止，而最終截止日期將於獨立公告中確定。

茲提述(i)天行國際(控股)有限公司、Modern Series Limited(「MSL」)與要約方聯合刊發日期為二零一五年三月二十三日內容有關(其中包括)可能要約之公告，(ii)日期為二零一五年六月四日有關經修訂要約之聯合公告；以及(iii)上市公司日期為二零一五年三月三十日內容有關就要約委任嘉林資本有限公司為獨立財務顧問之公告。亦提述日期為二零一五年八月十七日有關要約之綜合要約及回應文件(「綜合文件」)。除文義另有所指外，本聯合公告所用詞彙與綜合文件所界定者具有相同涵義。

要約已在各方面成為無條件

誠如綜合文件所述，要約須待於截止日期下午四時正(或要約方可在收購守則規限下決定之較後時間或日期)前就股份接獲要約之有效接納書(且並無在允許之情況下撤回)，方可作實，而有關股份連同於要約之前或期間已收購之MSL股份，將導致要約方及其一致行動人士持有MSL之投票權逾50%。

上市公司已於二零一五年八月四日完成分派，而要約方及其一致行動人士隨即於合共470,000,050股MSL股份中擁有權益。要約方及其一致行動人士持有之MSL股份相當於MSL於本聯合公告日期之已發行股份1,575,672,880股MSL股份約29.83%。

截至二零一五年九月八日，要約方自MSL股東接獲之有效接納書涉及702,559,761股MSL股份(「接納股份」)，相當於MSL現有已發行股本約44.59%。

誠如綜合文件所披露，除要約方及其一致行動人士以及已承諾不接納要約之MSL股東所持MSL股份外之可供接納MSL股份總數為634,471,830股。根據卓佳登捷時有限公司提供之接納結果，702,559,761股MSL股份獲接納，要約方及MSL合理相信一名或多名已承諾不接納要約之MSL股東已提交MSL股份供接納(「錯誤」)。根據要約方及MSL之初步調查結果，即使此等可疑MSL股份被排除接納，要約仍已成為無條件。要約方及MSL將進一步調查有關事宜，並於有需要時採取適當行動。由於在本聯合公告刊發時未能澄清錯誤，要約方及MSL將於調查結果有定論時另行刊發公告，以宣佈排除錯誤後經調整之提交供接納MSL股份數目。無論如何，要約將不會於二零一五年九月二十二日前截止，而最終截止日期將於獨立公告中確定。

於要約期(定義見收購守則)(「要約期」)開始前，概無MSL股份或任何股份權利由要約方及其一致行動人士持有、控制或操控。

除緊隨分派完成後要約方擁有之470,000,000股MSL股份及金利豐證券擁有之50股MSL股份(相當於MSL現有已發行股本約29.83%)外，要約方及其一致行動人士於要約期內及截至本聯合公告日期(包括當日)並無收購或同意收購任何股份及MSL股份權利。截至本聯合公告日期，要約方及其一致行動人士於要約期內概無借入或借出MSL任何相關證券(定義見收購守則規則22註釋4)。

經計及接納股份以及要約方及其一致行動人士持有之470,000,050股股份，於二零一五年九月八日下午四時正，彼等於合共1,172,559,811股股份(相當於MSL已發行股本總數約74.42%)中擁有權益。因此，於二零一五年九月八日，要約之條件已經達成，而要約亦在各方面成為無條件。

接納要約之702,559,761股MSL股份中，430,748,821股MSL股份接納代價股份(相當於接納要約之全部MSL股份約61.31%)及271,810,940股MSL股份接納現金選擇(相當於接納要約之全部MSL股份約38.69%)。因此，要約方將向接納MSL股東支付183,068,249股代價股份及207,119,936港元作為現金選擇。

根據要約以183,068,249股代價股份交換430,748,821股MSL股份後，要約方及其一致行動人士將持有286,931,801股股份，相當於上市公司全部已發行股本約8.75%。

要約仍然可供接納

要約方及MSL之董事會共同宣佈，由於綜合文件所載條件現已達成，因此，要約已於二零一五年九月八日在各方面成為無條件。

根據收購守則規則15.3，要約將於要約在各方面成為無條件後不少於十四(14)天期間可供接納，就是次要約而言，超出收購守則規則15.1規定之二十一(21)天要約期。因此，預期接納要約之最後時限及日期將順延至二零一五年九月二十二日下午四時正(或要約方在執行人員同意下按照收購守則另行決定及宣佈之其他時間)。

敬請MSL股東垂注，預期要約將維持可供接納，至少直至二零一五年九月二十二日下午四時正。然而，由於出現錯誤，要約將不會於二零一五年九月二十二日前截止，而要約之最終截止日期(「最終截止日期」)將於獨立公告中確定。

結算要約

就各接納要約之MSL股東根據要約交回之要約股份而發出之代價股份股票或應付予彼等之匯款，將盡快以普通郵遞方式寄發予該等MSL股東，郵誤風險概由彼等

自行承擔，惟無論如何將於本聯合公告日期或過戶代理接獲致令有關接納完整及有效之所有相關文件日期(以較遲者為準)起計七(7)個營業日內寄發。

股東如欲接納要約，務請參閱綜合文件及接納表格。務請股東同時參閱要約之綜合文件所載之MSL董事會函件及獨立財務顧問致獨立董事委員會之函件。根據收購守則規則19.1，要約之結果將於最終截止日期另行作出公佈。

根據收購守則規則19.1，本聯合公告須於二零一五年九月八日下午七時正前刊發。然而，由於在首個截止日期下午四時正後始發現錯誤，而要約方及MSL需時調查錯誤以釐清狀況及對要約之影響，故要約方及MSL需要額外時間編製本聯合公告。因此，本聯合公告於二零一五年九月八日下午七時正後刊發，要約方及MSL未能遵守收購守則規則19.1。

承董事會命
Modern Series Limited
董事
周寶英

崔占輝先生

香港，二零一五年九月八日

於本聯合公告日期，MSL之董事為傅驥文先生及周寶英女士。

MSL之董事對本聯合公告所載資料(有關要約方、其聯繫人及其一致行動人士之資料除外)之準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本聯合公告所發表意見(要約方、其聯繫人士及其一致行動人士發表之意見除外)乃經審慎周詳考慮後作出，且本聯合公告並無遺漏任何其他事實，致使本聯合公告所載任何聲明產生誤導。

要約方對本聯合公告所載資料(有關MSL及其附屬公司、彼等各自之聯繫人士及彼等之一致行動人士之資料除外)之準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就其所深知，本聯合公告所發表意見(MSL及其附屬公司、彼等各自之聯繫人士及彼等之一致行動人士發表之意見除外)乃經審慎周詳考慮後作出，且本聯合公告並無遺漏任何其他事實，致使本聯合公告所載任何聲明產生誤導。