

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，概不會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。

INFINITY LOGISTICS AND TRANSPORT VENTURES LIMITED 鷹輝物流有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1442)

補充公告 須予披露及關連交易 有關收購目標公司20%股權

茲提述鷹輝物流有限公司(「**本公司**」)日期為二零二五年四月二十九日的公告(「**該公告**」)，內容有關收購事項。除另有指明外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

本公司謹此就該公告內「進行收購事項之理由及裨益」一節提供以下額外資料。

代價乃由買方及賣方按一般商業條款經公平磋商後釐定，並參考多項因素，包括但不限於(i)目標公司的財務表現及盈利能力；(ii)目標公司(作為本公司的全資附屬公司)的戰略價值提升；及(iii)收購事項的可協商性質，反映賣方願意出售銷售股份及買方就戰略整合有意獲得完全擁有權。

首先，目標公司於近年展現強勁的財務表現。從二零二二財年至二零二四財年，其錄得平均年收益增長率約為10.5%，反映持續的營收擴張及對其產品日益增長的市場需求。於同期，目標公司在營運效率方面錄得顯著改善，EBITDA(即扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利)的年均增長約為48.4%，顯示盈利能力提升及成本管理更為有效。就淨利潤率而言，目標公司錄得由二零二二財年的12.6%穩步增長至二零二三財年的20.7%，並進一步增長至二零二四財年的21.6%，顯示成功的成本優化及經提升的收益質素。

於二零二四年十二月三十一日，目標公司的經審核總資產為8,554,545歐元（相當於約39,886,422令吉），其中包括銀行結餘及現金1,329,199歐元（相當於約6,197,523令吉）、短期定期存款2,010,583歐元（相當於約9,374,544令吉）及淨資產7,619,137歐元（相當於約35,524,988令吉）。穩定的盈利能力、堅實的淨資產基礎及正面的現金流產生反映目標公司雄厚的財務狀況，並為未來增長提供堅實的基礎。

除其財務表現外，代價反映目標公司（本集團內全面整合的全資附屬公司）的戰略價值提升。完全擁有權使本集團能夠實現多種裨益，包括預期的運營協同效應，如供應鏈優化、共享基礎設施及集中化功能。其亦促進加強管理控制，支持業務戰略的一致執行、統一的領導及更有效的績效監控。此外，完全擁有權支持精簡的管治及加速的決策，這對於本集團迅速應對不斷變化的市場動態及把握戰略機遇至關重要。此外，全面整合可實現資源的最優配置，確保資本、人才及其他戰略資源與本集團的長期業務目標保持一致。該等綜合優勢預期將推動盈利能力、運營效率及長期股東價值的提升。

代價亦考慮到收購事項的可協商性質，此乃買方與賣方之間公平磋商的結果。該條款反映賣方基於其自身的財務及戰略優先事項作出的商業決策，以出售其在目標公司的剩餘股權。同時，收購事項反映買方的戰略目標，以獲得完全擁有權，從而增強上述的戰略合併及業務整合。

共同協定條款表達一個平衡的結果，考慮到訂約方的商業利益及目標公司的基本價值。因此，代價不僅反映目標公司的財務及戰略地位，亦反映在整個協商過程中存在的商業動態及議價地位。

一方面為促成與賣家達成收購事項，另一方面為確保代價在完成時仍然公平且反映目標公司的實際財務狀況，買賣協議包括一個調整機制（「**調整機制**」），該調整機制涉及目標公司於二零二五年四月三十日的實際權益淨額（「**實際權益淨額**」）。於敲定買賣協議時，賣方及買方已協定釐定代價，其經參考（其中包括）目標公司於二零二五年四月三十日的初步權益淨額，該初步權益淨額乃根據目標公司於二零二五年三月三十一日的權益淨額及其近期每月平均利潤計算得出（「**初步權益淨額**」）。買方將在調整期內確定實際權益淨額，而代價的任何必要上調或下調將按初步權益淨額與實際權益淨額之間的差額的20%計算，並知會賣方以獲得批准。於本公告日期，調整金額尚未確定。然而，根據董事會對最新可得資料的評估，董事預期任何對代價的上調不會超過160,000歐元。

經考慮上述情況，包括目標公司在本集團內的長期戰略適配性及透過完全擁有權所預期實現的運營協同效應，以及根據董事對未來利益的評估，如更具效率的業務戰略執行、經提升的運營效率及對本集團長期增長目標的更有力支持，將超過相關投資成本，董事認為，代價及調整機制屬公平合理，乃按一般商業條款訂立，並符合本公司及其股東的整體利益。

除上文所披露者外，該公告內載列的所有資料維持不變。

承董事會命
鷹輝物流有限公司
主席、行政總裁兼執行董事
Dato' Seri Chan Kong Yew

香港，二零二五年五月九日

於本公告日期，本公司包括四名執行董事，*Dato' Seri Chan Kong Yew* (主席)、*Dato' Kwan Siew Deeg*、*Datin Seri Lo Shing Ping*及*Yap Sheng Feng*先生，以及三名獨立非執行董事李志強先生、*Datin Paduka TPr. Noraini Binti Roslan*及*Dato' Che Nazli Binti Jaapar*。