

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，概不對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。



泛亞環保集團有限公司

Pan Asia Environmental Protection Group Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：556)

有關出售一間附屬公司的 須予披露關連交易之 進一步公告

茲提述泛亞環保集團有限公司(「本公司」)日期為二零二四年十二月三十日的公告，內容有關出售Turing AI Technologies Group USA 51%股權(「該公告」)。除另有指明外，本公告所用詞彙將與該公告所界定者具有相同涵義。

誠如該公告所披露，由於估值師所編製估值報告(「估值報告」)是採納收入法下的貼現現金流方法，根據上市規則第14.61條，就災難恢復儲存網路項目而言對美國附屬公司於業務合作協議的權益的估值(「估值」)被視為盈利預測。本公告乃由本公司按照上市規則第14.60A條及第14.62條作出，以披露有關估值的盈利預測的進一步詳情。

有關估值的盈利預測

估值分析是根據本公司與Perez先生於二零二四年十二月三十日訂立的買賣協議、美國附屬公司與PowerMeta於二零二四年五月三十一日訂立的業務合作協議、美國附屬公司與一名貸款人(「貸款人」)於二零二四年五月三十一日訂立的貸款協議(「貸款協議」)、業務合作協議項下項目於二零二四年十一月三十日之營運進度之財務資料以及本公司於二零二四年五月三十一日在聯交所發佈有關業務合作協議的公告進行。

有關估值的盈利預測的一般假設

估值分析中所使用的一般假設包括以下假設：

- 於美國附屬公司及業務合作協議現時及未來存續期間，相關法例及規例、行業政策、財政及貨幣政策以及經濟環境將不會出現重大變動；
- 適用於美國附屬公司及其業務發展的稅收政策將不會出現重大變動；
- 現行利率及匯率將不會出現重大變動；
- 美國附屬公司未來將持續經營，並具有充足的營運資金及生產能力以實現其財務預測；
- 美國附屬公司擁有其經營所需的所有必要牌照，且所有其他法律及行政牌照均已取得並可在必要時續期；
- 美國附屬公司並無任何尚未披露的實際或或然資產或負債，並無任何不尋常義務或實質性承諾，亦無任何待決訴訟或威脅對美國附屬公司的股東權益價值產生重大影響；
- 美國附屬公司負責履行資產所有者的義務並以專業水平落實相關資產的有效管理；
- 除本公司及／或其代表（「管理層」）所提供資料之外，假設並無其他重要資料，乃影響業務合作協議的估值；
- 管理層所提供資料屬可靠，且並無進行實地視察；及
- 倘美國附屬公司有任何未入賬的訴訟賠償，估值師將有權修改估值。

有關估值的盈利預測的特別假設

估值中所使用的特別假設包括以下假設：

- 未來預測現金流按業務合作協議的加權平均資本成本(WACC)貼現。WACC是參考被視為與美國附屬公司可資比較的公司市場資料加上無形風險溢價得出；

- 預期未來預測Filecoin每個代幣價格將自二零二四年十二月三十一日(「估值日期」)翌日起按與協議剩餘期限1.5年相配的無風險增長率增長；
- 預期未來預測將會挖掘的Filecoin獎勵將按數據存儲行業的複合年增長率(CAGR)增長，對應來自去中心化數據存儲需求而產生對Filecoin的需求；
- 美國附屬公司與貸款人之間的Filecoin貸款的未來還款按比例計算，以計及將於貸款協議未來期間(包括估值日期翌日起至貸款協議到期日)產生的利息，減去用作抵押品及用於償還貸款的Filecoin代幣；
- 假設於估值日期後，Filecoin的經濟運作、歸屬、結構及／或其他特徵不會出現重大變動，以致對Filecoin加密貨幣的價值及業務合作協議造成重大影響；
- 假設Filecoin目前的經濟運作、歸屬、結構及／或其他特徵，以未來Filecoin價格及根據業務合作協議將獲得獎勵數量而言，能夠代表預期的Filecoin加密貨幣獎勵；
- 假設美國附屬公司與貸款人之間的貸款協議於未來不會出現任何變動；及
- 假設業務合作協議不會在業務合作協議完成日期後的任何日期續新。

確認

天健德揚會計師事務所有限公司(「申報會計師」)已獲委聘，以就估值師所編製的估值報告中所用的貼現未來估計現金流的計算算術準確性作出報告。申報會計師報告指出，就有關計算而言，貼現未來估計現金流在所有重大方面已根據本公告所載董事確定的基準及假設妥為編製。申報會計師就貼現現金流計算所發出的函件全文載於本公告附錄一，以符合上市規則第14.60A(2)條的規定。

本公告附錄二載有董事會函件。該函件確認估值中的盈利預測乃經董事會審慎周詳查詢後作出。

專家

以下為於本公告中作出聲明或提供意見的專家的資格：

名稱	資格	聲明或意見日期
高力國際物業顧問(香港)有限公司	特許金融分析師	二零二五年一月十三日
天健德揚會計師事務所有限公司	執業會計師	二零二五年一月十七日

上述專家已各自發出書面同意，同意刊發本公告及其刊發時之形式及內容於本公告轉載其各自之函件、報告及／或意見以及提述其名稱(包括其資格)，且並無撤回同意書。

於本公告日期，上述專家概無直接或間接持有本集團任何成員公司的任何股權，或有認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券的任何權利(不論是否可依法強制執行)。

經董事作出一切合理查詢後深知、全悉及確信，上述各專家均為獨立於本集團及其關連人士的第三方。

承董事會命
泛亞環保集團有限公司
主席
郭建南

香港，二零二五年一月十七日

於本公告日期，本公司董事為：

執行董事：

郭建南先生(主席)

ZHU Duke Li先生(行政總裁)

潘嫦女士

獨立非執行董事：

陳學政先生

胡建軍先生

梁樹新先生

附錄一—申報會計師函件

下文為申報會計師天健德揚會計師事務所有限公司(執業會計師)函件全文，乃供載入本公告。

有關TURING AI TECHNOLOGIES GROUP USA所持有於ARARAT災難恢復節點建設項目之業務合作協議估值的貼現未來估計現金流計算的獨立核證報告

致泛亞環保集團有限公司(「貴公司」)董事

吾等已檢查高力國際物業顧問(香港)有限公司就於二零二四年十二月三十一日 Turing AI Technologies Group USA 所持有於 Ararat 災難恢復節點建設項目之業務合作協議而編製日期為二零二五年一月十三日之估值(「估值」)所依據的貼現未來估計現金流的計算。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14.61條，基於貼現未來估計現金流的估值被視為一項盈利預測，並將載入 貴公司就出售一間附屬公司而刊發日期為二零二五年一月十七日的公告(「該公告」)。

董事承擔的責任

貴公司董事(「董事」)須全權負責根據董事所確定並載於該公告的基準及假設(「該等假設」)編製貼現未來估計現金流。該責任包括執行有關編製貼現未來估計現金流供估值所用的適當程序，並應用適當的編製基準；以及根據具體情況作出合理估計。

吾等之獨立性及質量管理

吾等已遵守香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《專業會計師道德守則》的獨立性及其他道德要求，有關要求乃建基於誠信、客觀、專業能力及應有謹慎、保密及專業行為等基本原則。

本所應用由香港會計師公會頒佈的香港質量管理準則第1號「會計師事務所對執行財務報表審計或審閱、或其他鑒證或相關服務業務實施的質量管理」，其要求會計師事務所設計、實施及運作一套質量管理體系，包括有關遵守道德要求、專業標準以及適用的法律及監管規定的政策或程序。

申報會計師的責任

吾等的責任是根據上市規則第14.60A(2)條的規定，就貼現未來估計現金流的計算在所有重大方面是否根據估值所依據由董事確定的該等假設妥為編製發表意見，並僅向閣下(作為整體)報告，且不作任何其他用途。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士承擔任何責任。

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第3000號(經修訂)「審核或審閱過往財務資料以外之核證委聘」進行委聘工作。該準則規定吾等須遵守道德要求，並且計劃及執行核證委聘工作，以合理保證就計算而言，貼現未來估計現金流在所有重大方面是否已根據董事所確定的該等假設妥為編製。吾等的工作主要限於向貴公司管理層作出有關貼現未來估計現金流所依據的分析及假設的查詢，以及檢查編製貼現未來估計現金流量之算術準確性。吾等的工作並不構成對Turing AI Technologies Group USA所持有於Ararat災難恢復節點建設項目之業務合作協議的任何估值。

由於估值與貼現未來估計現金流有關，故在其編製時並不涉及採用貴公司的任何會計政策。該等假設包括有關未來事件及管理層行動的假定假設，乃無法按與過往結果相同的方式確認及核實，亦未必一定發生。即使所預期的事件及行動發生，實際結果仍可能會與估值有所出入，甚或截然不同。因此，吾等並未就該等假設是否合理及有效進行審閱、考慮或進行任何工作，亦不就此發表任何意見。

意見

基於以上所述，吾等認為，就計算而言，貼現未來估計現金流在所有重大方面已根據該等假設妥為編製。

天健德揚會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，二零二五年一月十七日

黎永業

執業證書編號P07296

附錄二－董事會函件

下文為董事會函件全文，乃供載入本公告。

敬啟者：

公司：泛亞環保集團有限公司(股份代號：556)(「本公司」)

主題：盈利預測－根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14.60A(3)條的規定作出的確認函

吾等僅此提述高力國際物業顧問(香港)有限公司(「估值師」)編製的日期為二零二五年一月十三日的估值報告，內容有關對Turing AI Technologies Group USA於日期為二零二四年五月三十一日的業務合作協議的權益作出的估值(「估值」)，其被視為上市規則第14.61條項下的盈利預測(「盈利預測」)。

吾等已審閱盈利預測的基準及假設，並就此與估值師進行討論。吾等亦已考慮本公司申報會計師日期為二零二五年一月十七日的函件，內容有關盈利預測就計算而言是否已根據估值所用假設在所有重大方面妥為編製。基於上文所述，根據上市規則第14.60A(3)條的規定，吾等確認盈利預測乃經審慎周詳查詢後作出。

此 致

香港聯合交易所有限公司 台照

承董事會命
泛亞環保集團有限公司
主席
郭建南

二零二五年一月十七日