

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。



KANGDA INTERNATIONAL ENVIRONMENTAL COMPANY LIMITED

康達國際環保有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6136)

有關

出售梁山康達水務有限公司100%股權的

須予披露交易

背景

於二零一四年，賣方與梁山經濟開發區管理委員會訂立特許經營協議，據此，賣方成立目標公司以建設、營運及維護污水處理廠，特許經營期為30年。

出售事項

董事會謹此宣佈，於二零二五年六月二十六日（聯交所交易時段後），賣方（本公司的間接全資附屬公司）與買方訂立股權轉讓協議，據此，賣方同意出售而買方同意購買待售資本（相當於目標公司100%股權），總代價為人民幣80,000,000元。

上市規則的涵義

由於出售事項涉及的一項或多項適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但少於25%，因此訂立股權轉讓協議構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則第14章的申報及公告規定。

背景

於二零一四年，賣方與梁山經濟開發區管理委員會訂立特許經營協議，據此，賣方成立目標公司以建設、營運及維護污水處理廠，特許經營期為30年。

出售事項

董事會謹此宣佈，於二零二五年六月二十六日（聯交所交易時段後），賣方（本公司的間接全資附屬公司）與買方訂立股權轉讓協議，據此，賣方同意出售而買方同意購買待售資本（相當於目標公司100%股權），總代價為人民幣80,000,000元。

股權轉讓協議

股權轉讓協議的主要條款如下：

日期：二零二五年六月二十六日（聯交所交易時段後）

訂約各方：(i) 賣方；及

(ii) 買方

買方為於中國成立的有限責任公司，主要從事（其中包括）供水及污水處理，並由梁山縣國有資產事務中心最終實益擁有，而梁山縣國有資產事務中心負責（其中包括）代表梁山縣政府收購、管理及監控國有資產。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，買方及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

將予出售的資產

根據股權轉讓協議的條款及條件，賣方同意出售而買方同意購買待售資本，相當於目標公司100%股權。

代價

待售資本的代價為人民幣80,000,000元，由買方按下列方式支付：

- (i) 人民幣20,000,000元（相當於代價的25%）須於股權轉讓協議簽署後三十(30)日內由買方支付（「第一期款項」）；

- (ii) 人民幣36,000,000元(相當於代價的45%)須於支付第一期款項後兩(2)個月內由買方支付(「**第二期款項**」)；及
- (iii) 人民幣24,000,000元(相當於代價的30%)須於支付第二期款項後六(6)個月內由買方支付。

如買方未能按上述方式如期向賣方支付上述任何一期款項，買方應就未償還總額按中國人民銀行公佈的貸款最優惠利率的1.5倍向賣方支付利息，直至全數償還未償還本金及利息為止。

代價基準

代價由賣方與買方按正常商業條款經公平磋商後釐定，並已考慮(其中包括)(i)目標公司於二零二四年十二月三十一日的經審核資產淨值約人民幣126,100,000元；(ii)梁山縣政府結欠的未償還污水處理費賬齡；(iii)污水處理廠的未來前景；及(iv)本公告中「進行出售事項的理由及裨益」一節所載其他因素。

股權轉讓程序及過渡期

於第二期款項支付後十(10)日內，賣方應完成轉讓待售資本所需的備案及登記手續，屆時買方將有權參與目標公司的日常管理，保存目標公司的資產及人員登記冊，並就將予轉讓的資產及人員與賣方簽署備忘錄(「**資產及人員轉讓備忘錄**」)。於登記轉讓待售資本後二十(20)日內，目標公司的管理權應由賣方轉讓予買方。

自二零二四年九月三十日起至完成日期止期間(「**過渡期**」)，賣方將促使污水處理廠正常運作，且買方有權享有或承擔目標公司於過渡期內產生或招致的溢利或虧損。

完成

完成將於簽署資產及人員轉讓備忘錄當日落實，且賣方應向買方轉讓(其中包括)目標公司的資產及人員。

目標公司的財務資料

目標公司截至二零二四年十二月三十一日止年度的經審核財務報表所示目標公司於二零二四年十二月三十一日的資產淨值約為人民幣126,100,000元。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，目標公司的除稅前後純利分別為約人民幣2,600,000元及約人民幣1,900,000元；截至二零二四年十二月三十一日止年度，目標公司的除稅前後純利分別為約人民幣4,000,000元及約人民幣3,100,000元。

訂約各方的資料

賣方

賣方為於中國成立的有限責任公司，為本公司間接全資附屬公司。其主要於中國從事投資污水處理廠及建造市政基礎設施。

目標公司

目標公司為於中國成立的有限責任公司，為本公司間接全資附屬公司。其主要從事污水處理廠營運。

買方

買方為於中國成立的有限責任公司，主要從事供水及污水處理。於本公告日期，買方由梁山縣國有資產事務中心最終實益擁有，而梁山縣國有資產事務中心負責（其中包括）代表梁山縣政府收購、管理及監控國有資產。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，買方及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

進行出售事項的理由及裨益

本集團主要於中國從事設計、建造、運行及維護污水處理廠、供水廠、污泥處理廠及其他市政基礎設施。

根據梁山縣政府於二零二五年一月頒佈的《梁山縣2025年政府工作報告》，預計將加快擴建及升級梁山縣污水處理設施（包括污水處理廠），以達到政府的發展目標。

經考慮(i)污水處理廠的當前營運狀況及未來營運成本；(ii)污水處理廠設施及設備長遠升級擴容改造的潛在資本開支；及(iii)梁山縣政府結欠本集團的未償還污水處理費賬齡，董事會認為出售事項將使本集團節省大量污水處理廠的營運開支及

潛在資本開支，透過出售事項獲得即時現金流入，並將時間和資源分配到其他更有利可圖的特許經營項目中。

此外，買方為由梁山縣國有資產事務中心最終擁有的企業，難以找到其他有意收購目標公司並獲得梁山縣政府接受及認可的第三方。儘管代價低於目標公司的賬面淨值，但考慮到污水處理廠的持續營運的財務和資本需求，以及梁山縣政府結欠的污水處理費賬齡，董事會認為代價屬公平合理。

董事會認為，出售事項在完成後不會對本集團的其他核心營運及財政狀況造成重大不利影響。

基於上述理由，董事（包括獨立非執行董事）相信，股權轉讓協議的條款（包括代價）為正常商業條款，屬公平合理，故出售事項符合本公司及股東整體利益。

出售事項的財務影響及所得款項用途

取決於本公司核數師將進行的進一步審核程序，預期本集團將因出售事項錄得虧損約人民幣46,200,000元，有關虧損乃根據代價人民幣80,000,000元減去下列而得出：(i)截至二零二四年十二月三十一日目標公司的經審核資產淨值約人民幣126,100,000元；及(ii)與出售事項直接相關的開支約人民幣100,000元。本集團因出售事項錄得的實際損益金額將由本公司核數師進行審閱和最終審核。

經扣除與出售事項直接相關的開支及稅項約人民幣100,000元後，出售事項的所得款項淨額將約為人民幣79,900,000元。所得款項淨額擬用作本集團的一般營運資金。

上市規則的涵義

由於出售事項涉及的一項或多項適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但少於25%，因此訂立股權轉讓協議構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則第14章的申報及公告規定。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「資產及人員轉讓 備忘錄」	指	具有本公告「股權轉讓協議—股權轉讓程序及過渡期」一段所賦予涵義
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	康達國際環保有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份在聯交所上市（股份代號：6136）
「完成」	指	完成出售事項
「完成日期」	指	完成落實當日
「特許經營協議」	指	賣方與梁山縣政府於二零一四年訂立的特許經營協議，內容有關污水處理廠的建設、運營和維護，特許期限為30年
「代價」	指	待售資本的代價總額人民幣80,000,000元
「董事」	指	本公司董事
「出售事項」	指	根據股權轉讓協議的條款及條件，建議將待售資本從賣方轉讓予買方
「股權轉讓協議」	指	賣方與買方就出售事項所訂立日期為二零二五年六月二十六日的股權轉讓協議
「第一期款項」	指	具有本公告「股權轉讓協議—代價」一段所賦予涵義
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區

「獨立第三方」	指	根據上市規則，據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，並非本公司關連人士（定義見上市規則）且屬獨立於本公司及其關連人士的第三方的任何人士或公司及其最終實益擁有人
「梁山縣政府」	指	位於中國山東省的濟寧市梁山縣人民政府
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「買方」	指	梁山城發水務集團有限公司，於中國成立的有限責任公司，於本公告日期由梁山縣國有資產事務中心最終實益擁有
「待售資本」	指	目標公司的100%註冊資本，於本公告日期，由賣方實益擁有
「第二期款項」	指	具有本公告「股權轉讓協議—代價」一段所賦予涵義
「股東」	指	本公司已發行股本中每股面值0.01港元的普通股持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	梁山康達水務有限公司，於中國成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「過渡期」	指	具有本公告「股權轉讓協議—股權轉讓程序及過渡期」一段所賦予涵義

「賣方」	指	重慶康達環保產業(集團)有限公司，於中國成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「污水處理廠」	指	位於中國廣東省中山市的梁山經濟開發區污水處理廠
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「%」	指	百分比

承董事會命
康達國際環保有限公司
主席
李中

香港，二零二五年六月二十六日

於本公告日期，董事會包括八名董事，即執行董事李中先生、劉玉杰女士、段林楠先生及周偉先生，非執行董事趙雋賢先生，以及獨立非執行董事周錦榮先生、常清先生及彭永臻先生。