

關 連 交 易

概 覽

[編纂]後，本集團成員公司與我們的關連人士之間的交易將構成上市規則第十四A章項下本公司的關連交易。

關 連 人 士

我們已與以下關連人士訂立若干交易，該等交易將於[編纂]後構成我們的關連交易：

關連人士	關係
陳先生及姜女士	[編纂]後，陳先生及姜女士將繼續為我們的控股股東，因此為本公司的關連人士。
9426-6111 Quebec Inc. (「Moov Sales Agency」)	一家於加拿大註冊成立的公司(在Moov Sales Agency名下買賣)。於最後可行日期，Moov Sales Agency的已發行股本由(i)美國附屬公司Moov Pool Products Inc.的董事Frederic Lachance先生持有16.67%；及(ii)Fiducie Familiale Richard Lachance 2022(家族信託，其受益人包括Richard Lachance先生、其配偶及子女，包括Frederic Lachance先生)持有56.67%。]其為全權信託，據此，受託人可全權酌情決定受益人及分派比例，並可將全部或部分信託財產分派予單一受益人。Richard Lachance先生亦是其中一名受託人。因此，Moov Sales Agency根據上市規則為附屬公司層面的關連人士。

一 次 性 關 連 交 易

物業租賃

於往績記錄期間，本公司與陳先生及姜女士訂立兩份租賃協議(統稱「物業租賃協議」)，據此，租賃物業用作本集團的辦公室物業：(i)日期為2025年3月1日的首份協議，固定租期由2025年3月1日至2029年4月30日；及(ii)日期為2026年1月1日的第二份協議，固定租期由2026年1月1日至2027年12月31日。物業租賃協議可按訂約各方相互協定的條款予以重續，惟須嚴格遵守上市規則第十四A章及所有其他適用法律及法規的規定。

物業租賃協議的租金由訂約方參考相關物業的現行市場租金水平以及位置、質素及面積後，經公平磋商釐定。有關協議均按正常商業條款或更佳條款於本集團一般及日常業務過程中訂立。

租賃產生的使用權資產的價值包括本公司根據國際財務報告準則第16號就物業租賃協議確認的租賃付款的現值，於2025年12月31日約為人民幣3.14百萬元。

根據國際財務報告準則第16號「租賃」，本集團就向陳先生及姜女士租賃物業於其資產負債表確認一項使用權資產。因此，就上市規則而言，根據物業租賃協議向陳先生及姜女士租賃物業被視為收購資本資產及本公司的一次性關連交易。物業租賃

關 連 交 易

協議已正式簽訂並生效，且本集團已於其資產負債表根據物業租賃協議確認使用權資產。因此，上市規則第十四A章項下的申報、公告、年度審閱及獨立股東批准規定將不適用。

部分獲豁免持續關連交易

採購產品協議

訂約方

- (1) 菲亞蘭德集團有限公司；及
- (2) 9426-6111 Quebec Inc. (以Moov Sales Agency的名義買賣)

主要條款

於2026年●，我們於香港註冊成立的一家全資附屬公司菲亞蘭德集團有限公司(「Fairland HK」)與Moov Sales Agency訂立一項框架協議(「採購產品協議」)，據此，Moov Sales Agency可不時購買本集團的產品，包括但不限于熱泵及水下機器人。採購產品協議將自[編纂]日期起有效，並於2028年12月31日(含首尾兩日)屆滿，經雙方共同同意並符合上市規則及適用法律法規規定的情況下可予重續。

訂約方相關附屬公司將根據採購產品協議所載的原則及條件，訂立載列具體條款及條件的獨立協議。

定價基準

該等產品的定價將由Fairland HK與Moov Sales Agency按正常商業條款經公平磋商後釐定，並受適用法律法規規限，同時參考(其中包括)以下因素：(i)有關產品的過往費用、產品性質、採購頻率；(ii)具同等質量、規格及產地的熱泵及水下機器人的現行市價；(iii)就可比產品自其他獨立客戶取得的競爭性報價；及(iv)所交易熱泵及水下機器人的生產成本及質量。採購產品協議項下的定價條款對本集團而言，將不遜於可供獨立第三方(如適用)使用的條款，且費用符合市價，並符合本公司及股東的整體最佳利益。

進行交易的理由

我們業務涵蓋熱泵及水下機器人的研發、生產及銷售，該等產品為本集團的核心產品。因此，我們於日常及一般業務過程中與Moov Sales Agency進行銷售交易，據此向Moov Sales Agency供應上述核心產品。此外，通過過往業務合作，Fairland HK已與Moov Sales Agency建立穩健的戰略業務關係及穩固的互信基礎。經計及我們與Moov Sales Agency的過往銷售經驗，我們相信，有關交易可利用Fairland HK與Moov Sales Agency之間的互補資源優勢，有助拓寬我們的銷售渠道、提高銷量，從而提升本集團的整體財務表現。

過往交易金額及年度上限

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年，本集團與Moov Sales Agency之間交易產生的總收入分別約為人民幣25.07百萬元、人民幣39.65百萬元及人民幣37.48百萬元。

關 連 交 易

董事估計，截至2026年、2027年及2028年12月31日止年度各年，本集團根據採購產品協議應付Moov Sales Agency的年度交易金額將不超過人民幣100.0百萬元。於釐定有關年度上限時，董事已考慮以下因素：(i)往績記錄期間本集團與Moov Sales Agency之間交易的歷史金額及趨勢；(ii)當前市場環境；及(iii)根據2026年至今的已履行訂單銷量，我們於2026年、2027年及2028年向Moov Sales Agency銷售熱泵及水下機器人的預測銷售額。

上市規則的涵義

根據上市規則第14A.101條，由於有關交易僅涉及附屬公司層面的關連人士，故採購產品協議將須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱及公告規定，惟獲豁免遵守通函、獨立財務意見及獨立股東批准規定。

內部控制措施

為確保持續關連交易的相關協議條款屬公平合理，或不遜於獨立第三方獲提供或提供的條款，且按正常商業條款進行，我們將採納以下內部控制程序：

- (i) 我們已採納並實施關連交易管理制度，董事會及我們各內部部門將負責有關持續關連交易的控制及日常管理；
- (ii) 我們各內部部門將共同負責評估持續關連交易的框架協議項下的條款，特別是各項交易項下的定價政策及年度上限的公平性；
- (iii) 我們各內部部門將定期監察框架協議項下年度上限的履行狀況及交易更新；及
- (iv) 獨立非執行董事及核數師將對框架協議項下的持續關連交易進行年度審閱，並根據上市規則提供年度確認書，以確保交易根據框架協議的條款及相關定價政策按正常商業條款進行。

聯交所授予的豁免

董事(包括獨立非執行董事)認為，上述部分獲豁免的持續關連交易的披露及批准完全遵守上市規則實際上不可行，尤其是會為本公司增加不必要行政成本。此外，董事(包括獨立非執行董事)認為，[編纂]後與上述關連人士繼續該等交易符合本公司利益。

鑒於預期採購產品協議項下的上述持續關連交易將按經常性基準進行，董事認為，嚴格遵守上述公告規定並不實際可行，且這些規定將引致不必要的行政成本，對我們造成沉重負擔。因此，根據上市規則第14A.105條及第14A.101條，我們已向聯交所申請，而聯交所[已批准]我們豁免嚴格遵守第14A.35條項下的公告規定(就部分豁免持續關連交易而言)，惟須符合年度交易價值不得超過各自的估計年度上限(如上所述)的條件，且我們須遵守上市規則第14A章有關持續關連交易的相關規定。

關 連 交 易

此外，董事確認，本公司將遵守上市規則第14A章的適用規定，且若超出上述任何建議年度上限，或交易條款發生重大變更，將立即通知聯交所。除[已獲授予]豁免的持續關連交易外，董事確認，本公司將遵守上市規則第14A章的適用規定。

本公司的獨立非執行董事及核數師將審閱上述持續關連交易項下的交易是否按有關協議的主要條款及定價政策訂立。獨立非執行董事及核數師的確認函將根據上市規則的規定每年披露。

董事的確認

董事(包括獨立非執行董事)認為，上文所載部分獲豁免持續關連交易已於日常及一般業務過程中按正常商業條款或更佳條款訂立，屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益，而有關部分獲豁免持續關連交易的建議年度上限屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

獨家保薦人的確認

獨家保薦人已(i)審閱本公司就上述部分獲豁免持續關連交易提供的相關文件及資料；及(ii)參與盡職審查及與本集團管理層的討論。基於上文所述，獨家保薦人認為，已尋求豁免的上述部分獲豁免持續關連交易已於日常及一般業務過程中按正常商業條款或更佳條款訂立，屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益，而有關部分獲豁免持續關連交易的建議年度上限屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。