

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的任何損失承擔任何責任。

Legion Consortium Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2129)

補充公告一 有關收購目標公司70%股本權益 的須予披露交易

茲提述本公司日期為二零二二年七月七日內容有關收購目標公司70%權益的公告(「公告」)。除另有界定外，本公告所用詞彙與公告所界定者具有相同涵義。

董事會謹此向本公司股東及潛在投資者提供下列有關收購事項的額外資料。

代價基準

本公司已於參考目標公司及可資比較公司的市盈(「市盈」)率後與賣方釐定代價時，對6間於新加坡證券交易所有限公司上市從事物流行業的可資比較公司(「可資比較公司」)進行可資比較分析。鑒於並無有關新加坡類似收購事項的公共資料可用於參考，董事認為進行下列可資比較分析屬適當。

基於目標公司經審核財務報表，於截至二零二零年十二月三十一日止年度(「二零年財年」)及截至二零二一年十二月三十一日止年度(「二一年財年」)，董事注意到目標公司擁有下表所述若干一次性及非營運項目。

經消除一次性及非營運項目後，下表列示目標公司二零年財年及二一年財年的經調整財務業績連同經調整市盈率：

	二零年財年 千新加坡元	二一年財年 千新加坡元
除稅前溢利 ^(附註)	543	20
消除一次性及非營運項目		
政府補貼	-128	-46
折舊	—	100
出售虧損	—	26
經調整除稅前溢利	415	100
經調整除稅前溢利(70%)	290.5	70
代價	2,100	2,100
經調整市盈率(70%)	7.2	30.0
平均值		18.6

基於目標公司截至二零二二年六月三十日止六個月(「二二年財年」)的管理賬目，目標公司於二二年財年錄得除稅前溢利約112,000新加坡元。董事保守估計，目標公司於二二年財年的經調整市盈率將與二零年財年及二一年財年的平均經調整市盈率相當。

下表列示可資比較公司的市盈率，基準與目標公司的市盈率相同。

股份 代號	公司名稱	主要業務	最近財政年度 每股溢利/ (虧損)淨額 新加坡元 (約)	於二零二二年 六月三十日的 股份價格 新加坡元	市盈率(基於 二零二二年 六月三十日的 股份價格)
C52	ComfortDelGro Corporation Limited	主要提供公共運輸服務、 汽車租賃及汽車工程服 務。	0.06	1.40	23.3

股份 代號	公司名稱	主要業務	最近財政年度 每股溢利/ (虧損)淨額 新加坡元 (約)	於二零二二年 六月三十日的 股份價格 新加坡元	市盈率(基於 二零二二年 六月三十日的 股份價格)
S61	SBS Transit Ltd	主要於新加坡提供公交車及軌道公共運輸服務。	0.1656	2.85	17.2
595	GKE Corp Ltd	主要提供貨運代理、交通運輸、倉儲服務及物流服務。	0.0149	0.1050	7.1
BIP	Vibrant Group Ltd	主要提供集成貨運及物流服務、商業及工業設施的設計及建造及物業開發。	0.0134	0.081	6.0
GIH	LHN Logistics Ltd	主要提供罐式及集裝箱運輸服務及集裝箱庫房服務。	0.0326	0.1480	4.5
5NV	Chasen Holdings Ltd	主要提供搬遷服務、交通運輸、貨運代理及航運。	0.008	0.067	8.4

根據上表，目標公司二零年財年及二一年財年的平均經調整市盈率為 18.6，處於可資比較公司的市盈率範圍內(即 4.5 至 23.3)。儘管目標公司於二一年財年的經調整市盈率超出可資比較公司範圍，本公司經計及下列因素後，信納將經調整市盈率用作參考：

1. 目標公司主要從事提供拆拼箱服務，本公司於收購事項前並無提供有關服務。因此，於收購事項後，本公司可 (i) 透過拓展其拆拼箱服務增強其物流服務；(ii) 在本公司無需外包拆拼箱服務的方面減少本集團成本；(iii) 透過將目標公司的財務表現併入本集團增加其收益；及 (iv) 透過目標公司與本集團之間的協同效應提高本集團市場份額；
2. 隨著新加坡物流市場的預期反彈，目標公司的發展及潛在增長；
3. 本集團當時就按合理代價進行收購事項的可用候選人；
4. 經計及市場私人交易的高企估值，新加坡物流分部蓄勢待發；及
5. 本集團已致力進行代價合理性的研究，並經參考目標公司財務表現及潛在增長及本公司管理層的業務判斷與賣方公平磋商後達成合理範圍內的代價。

因此，董事認為，基於上文所述的合理業務判斷，代價屬公平合理。

承董事會命

Legion Consortium Limited

主席、行政總裁兼執行董事

黃春興

香港，二零二二年九月三十日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事，即黃春興先生及黃康福先生；以及三名獨立非執行董事，即何永深先生、楊德泉先生及趙家凱先生。