

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。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券之邀請或要約。



Kerry Logistics
Network Limited
嘉里物流聯網有限公司

(於英屬維爾京群島註冊成立並於百慕達存續之獲豁免有限責任公司)

股份代號 636

有關收購附屬公司 的少數股東權益 之須予披露及關連交易

董事會欣然宣布，於二零二二年六月九日（交易時段後），買方（本公司一間間接全資附屬公司）就收購事項訂立買賣協議。

收購事項

根據買賣協議，買方有條件同意（根據其中的條款及條件）按代價向賣方購買目標股份（佔目標餘下 39% 權益）。待收購事項完成後，目標將成為本公司的間接全資附屬公司。

上市規則之涵義

茲提述本公司日期為二零二一年十一月五日的公告，內容有關先前收購事項。

由於收購事項之一項或多項適用百分比率（與先前收購事項合併計算）超過 5% 但全部低於 25%，收購事項構成本公司須予披露交易，並須遵守上市規則第 14 章項下之公告規定。

賣方為本公司附屬公司的主要股東，故為本公司在附屬公司層面之關連人士。因此，收購事項亦構成上市規則第 14A 章項下本公司一項關連交易。

由於(i)賣方為本公司在附屬公司層面之關連人士；(ii)董事會已批准收購事項；及(iii)獨立非執行董事已確認收購事項之條款屬公平合理，且收購事項乃按正常商業條款訂立並符合本公司及其股東整體利益，收購事項須遵守公告規定，但根據上市規則第 14A.101 條，獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

緒言

董事會欣然宣布，於二零二二年六月九日（交易時段後），買方（本公司一間間接全資附屬公司）就收購事項訂立買賣協議。

買賣協議之主要條款

1. 日期

二零二二年六月九日

2. 訂約方

(i) 買方（作為買方）；及

(ii) 賣方（作為賣方）。

3. 將予收購之資產

根據買賣協議，賣方已有條件同意出售，而買方已有條件同意按代價收購目標股份，目標股份佔目標餘下 39%權益。

4. 代價及釐定基準

代價乃以下數額之總和：

(i) 須於完成日期支付 2,729,630,319 港元（相等於二零二一年 EBITDA 11 倍的 18%）；及

(ii) 以下兩者合計：(a)相等於二零二二年 EBITDA 11 倍的 21%之金額及(b)相等於由賣方所注入目標已發行股本之數額 9,261,000 港元，須於目標截至二零二二年十二月三十一日止年度經審核合併財務報表發行後 60 日內支付，

最高可達 5,924 百萬港元。

本集團有意通過銀行融資撥付代價。

5. 先決條件

完成須待以下條件（「條件」）獲達成或獲豁免後方可作實：

- (i) 賣方已就轉讓目標股份（及間接轉讓目標附屬公司股權）取得中國主管稅務機關的許可，並根據適用中國法律法規於規定期限內悉數償付所有應繳稅款（如有）；
- (ii) 賣方所作保證於買賣協議日期及完成日期為真實、準確及完整；及
- (iii) 經已取得任何政府部門、監管機構或任何其他實體就完成買賣協議項下擬進行的交易可能要求之一切所需批准、同意、豁免及／或許可，而於完成日期前，該等批准、同意、豁免及／或許可並無被撤回或修訂。

買方可酌情決定，向賣方發出書面通知以豁免（全部或部份以及有條件或無條件）上文(i)及(ii)段所載的條件。各訂約方均無權豁免上文(iii)段所載的條件。

預期條件將於二零二二年六月十日或之前，或於賣方及買方可能書面協議的其他日期達成或獲豁免。倘屆時任何條件尚未達成，則買賣協議即告終止，而除了就買賣協議的任何先前違反進行索償外，各訂約方均無權對其他訂約方進行索償。

本集團的資料

本集團為一家領先的以亞洲為基地之物流服務供應商，擁有多元化業務組合，遍及全球 59 個國家和地區。本集團總辦事處位於香港，提供廣泛的供應鏈解決方案，包括綜合物流、國際貨運代理（空運、海運、陸路及鐵路運輸以及多式聯運）、工業項目物流，以至跨境電子商務、最後一里付運及基建投資。

目標集團的資料

目標集團主要於香港及內地從事國際貨運代理、物流及其他相關服務。

於本公告日期，目標為本公司的間接非全資附屬公司，由買方及賣方分別擁有 61%及 39%。

完成後，目標將成為本公司間接全資附屬公司。

目標集團截至二零二一年十二月三十一日止兩個年度的合併財務資料概要如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零二一年
	(經審核) (百萬港元)	(經審核) (百萬港元)
除稅前溢利淨額	148	1,376
除稅後溢利淨額	121	1,141

目標集團於二零二一年十二月三十一日之資產淨值約為 1,100 百萬港元。

向賣方支付的目標股份的原收購成本為 7,371,000 港元。

有關賣方的資料

賣方為一間投資控股公司。於本公告日期，賣方由本公司若干非全資附屬公司之董事謝燕妮女士實際持有 78.1%。賣方的餘下權益由三名人士持有，每名人士實際持有的權益不超過 15%。所有該等人士均於本公司若干非全資附屬公司擔任董事職務。

進行收購事項之理由及裨益

收購事項將使本集團全面控制目標集團的管理及運營，而董事會相信此將使本集團處於有利地位以進一步擴展其於亞洲的國際貨運代理覆蓋範圍，而其將會加強本集團於亞洲的國際貨運代理及物流網絡。

買賣協議乃訂約方經公平磋商後釐定。董事（包括獨立非執行董事）認為收購事項按正常商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。概無董事於收購事項擁有重大權益，或須就董事會批准收購事項的相關決議案放棄投票。

上市規則之涵義

茲提述本公司日期為二零二一年十一月五日的公告，內容有關收購泰國及中國若干本公司非全資附屬公司的少數股東權益（「先前收購事項」）。

由於收購事項之一項或多項適用百分比率（與先前收購事項合併計算）超過 5%但全部低於 25%，收購事項構成本公司之須予披露交易，並須遵守上市規則第 14 章項下之公告規定。

賣方為本公司附屬公司的主要股東，故為本公司在附屬公司層面之關連人士。因此，收購事項亦構成上市規則第 14A 章項下本公司之關連交易。

由於(i)賣方為本公司在附屬公司層面之關連人士；(ii)董事會已批准收購事項；及(iii)獨立非執行董事已確認收購事項之條款屬公平合理，且收購事項乃按正常商業條款訂立並符合本公司及其股東整體利益，收購事項須遵守公告規定，但根據上市規則第 14A.101 條，獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

釋義

除文義另有所指外，本公告所用之詞彙具有以下涵義：

「二零二一年 EBITDA」	指	截至二零二一年十二月三十一日止年度的實際 EBITDA
「二零二二年 EBITDA」	指	截至二零二二年十二月三十一日止年度的實際 EBITDA
「收購事項」	指	買方根據買賣協議之條款自賣方收購目標股份
「董事會」	指	董事會
「買方」	指	Kerry Freight Services (China) Limited，一間於英屬維爾京群島註冊成立之有限責任公司，為本公司之間接全資附屬公司
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「本公司」	指	嘉里物流聯網有限公司，於英屬維爾京群島註冊成立並於百慕達存續成為獲豁免有限責任公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：636）
「完成」	指	收購完成
「完成日期」	指	二零二二年六月十五日或賣方及買方可能以書面協定之其他日期
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「代價」	指	根據買賣協議就目標股份應付的總代價
「董事」	指	本公司董事
「EBITDA」	指	目標集團於任何期間經標準化審核的除利息、稅項、折舊及攤銷前之合併年度盈利，乃參考目標集團於期內之合併財務報表釐定，而「標準化」一詞意指任何所有並非來自目標集團一般業務過程的一次性及 / 或非經常性項目及特別項目均不包括於 EBITDA 的計算內
「本集團」	指	本公司及其附屬公司

「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「目標」	指	嘉峰國際貨運有限公司，一間於香港註冊成立之有限責任公司，為本公司之間接非全資附屬公司
「目標集團」	指	目標及目標附屬公司
「目標股份」	指	目標的 117 股普通股
「目標附屬公司」	指	嘉峰國際貨運（深圳）有限公司，一間於中國註冊成立之有限責任公司，為目標之直接全資附屬公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則（經不時修訂）
「內地」	指	中國，及僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「賣方」	指	Summer Way International Limited，一間於英屬維爾京群島註冊成立之有限責任公司，為本公司的關連人士
「買賣協議」	指	賣方與買方就收購事項訂立之日期為二零二二年六月九日的買賣協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「%」	指	百分比

承董事會命
嘉里物流聯網有限公司
 公司秘書
李貝妮

香港，二零二二年六月九日

於本公告日期，本公司的董事為：

主席、非執行董事：
 王衛先生

副主席、非執行董事：
郭孔華先生

執行董事：
馬榮楷先生及張炳銓先生

非執行董事：
陳飛先生、何捷先生及陳穎珊女士

獨立非執行董事：
張惠民博士、黎壽昌先生、陳傳仁先生及黃汝璞女士

本公告在香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk) 及本公司網站(www.kln.com) 上刊載。