

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佈之內容概不負責，
對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就本公佈全部或任何部
份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



CSC HOLDINGS LIMITED
中策資本控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：235)

補充公佈
須予披露交易
認購ACCX LIMITED之股份

謹此提述中策資本控股有限公司(「本公司」)日期為二零二五年九月二十五日之公
佈，內容有關認購目標股份(「該公佈」)。除文義另有指明者外，本公佈所用之詞
彙與該公佈所界定者具有相同涵義。

董事會謹此向股東及潛在投資者提供有關交易的進一步資料如下：

股份認購協議之主要條款之進一步資料

目標股份之權利

除普通股之權利外，可換股優先股的持有人亦有權隨時按1:1的比例將其股份轉換
為普通股。每股可換股優先股附帶慣常的(i)反攤薄保障；(ii)清盤優先權；及(iii)
股息優先權。鑑於目標股份附帶的優先權及對未來集資或其他相關股份發行的反
攤薄保障可保障本公司的持股百分比，本公司認為可換股優先股之條款屬公平及
合理，並符合本公司及股東整體的利益。

此外，儘管牽頭投資者及共同投資者有權提名目標公司的兩名董事及其他目標集團實體董事會的主要董事，牽頭投資者及共同投資者須真誠同意提名事宜，並進一步同意由於共同投資者持股比例較低，無權獲得董事會席位，牽頭投資者將有權委任兩名董事。

代價

誠如該公佈所披露，總代價4,371,428.56美元可於牽頭投資者不接納項目進度之情況下作出調整。根據目標公司於有關交易日期前之最近期管理賬目，考慮到目標公司於二零二五年五月十三日成立，目標公司之資產淨值為零。於牽頭投資者及共同投資者完成總額6百萬美元之投資後，預期目標公司之資產淨值將主要由該6百萬美元投資組成。鑑於AccXTech Limited (目標公司現有股東) 須持有經擴大股本 (按轉換基準計入配發及發行之認購股份以及因目標公司之僱員持股計劃而可能發行之額外普通股後之經擴大已發行股本) 之10%，目標公司交易後資產淨值之溢價將為0.6百萬美元。鑑於目標公司為新成立，本公司認為代價並非主要參考其過往財務狀況 (包括其資產淨值) 釐定，而是綜合考慮了創辦人之往績記錄、目標公司之業務計劃及市場未來增長機會等因素，詳情載於下文及該公佈中。

此外，代價經公平磋商後確定，並參考了 (其中包括) 目標公司未來約18個月發展計劃所需的總營運資金金額及牽頭投資者的相應持股百分比。特別是，估計目標公司每月平均需要約300,000美元的營運資金，主要用於其員工成本、軟件開支及其他一般資本需求。

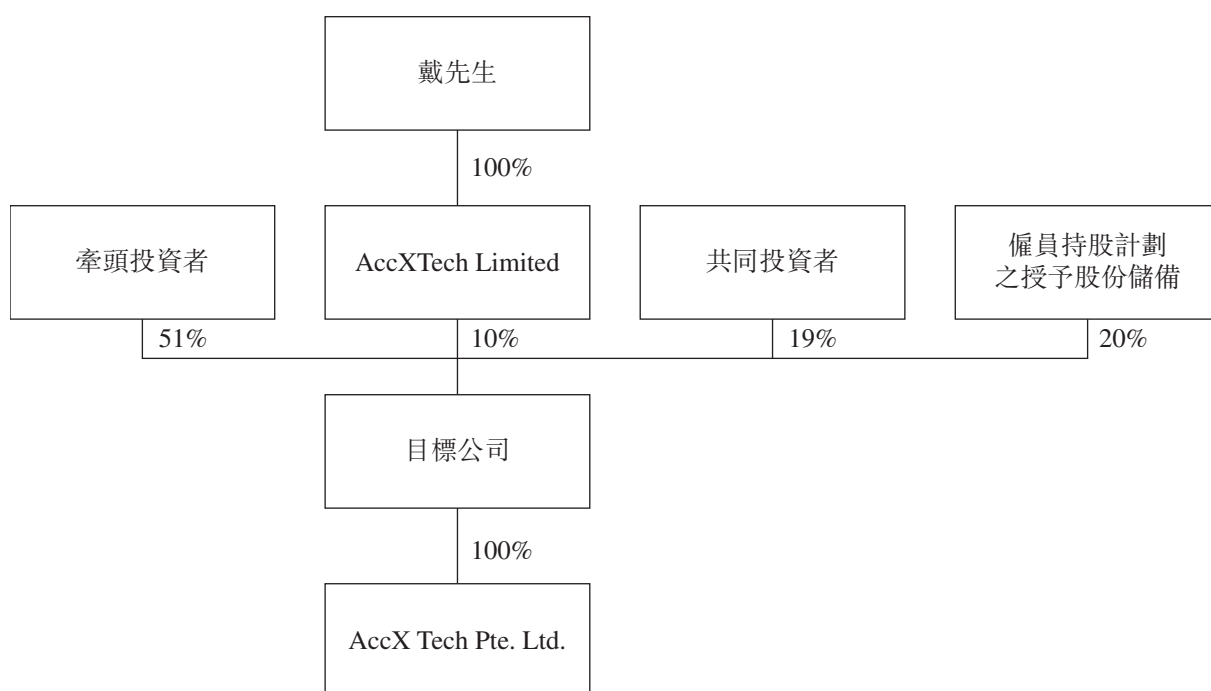
據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，戴先生擁有超過20年的支付及金融科技行業經驗，曾於中國多家知名支付服務供應商擔任管理職務，包括於二零零六年至二零一零年擔任快錢副總裁 (營運及產品)，二零一零年至二零一三年擔任新浪支付聯合創辦人。於二零一四年，彼聯合創立維金 (一間中國領先的數碼金融科技服務供應商)，負責領導數名成員組成的團隊，及管理數碼支付服務業務的各個方面，並帶領管理團隊實現戰略目標。戴先生被認為在支付處理、網關服務及為不同客戶提供多種財富管理服務方面具備深厚的行業知識及跨職能專業能力。

考慮到(i)如上文所述，目標公司具有確切的未來發展營運資金需求；(ii)如上文所載列，戴先生領導於支付行業具豐富經驗之管理團隊之卓越往績；(iii)東南亞之經濟及零售市場活動蓬勃；及(iv)下文「有關交易之理由及裨益」一節及該公佈所載之因素，本公司認為代價屬公平及合理，並符合本公司及股東整體的利益。

目標集團資料

作為完成的其中一項先決條件，目標集團須於完成前進行重組（「重組」），包括目標公司收購AccX Tech Pte. Ltd.（一間於新加坡共和國註冊成立之有限公司）的全部已發行股本，詳情如下：

緊隨重組後之股權架構



截至本公佈日期，重組已完成。

有關交易之理由及裨益

誠如本公司日期為二零二五年九月二十五日之公佈所披露，內容有關完成收購 Citystate Savings Bank, Inc. (「**Citystate Savings Bank**」) 約26.30%的全部已發行及流通股本，收購Citystate Savings Bank之股權為本公司計劃利用其在金融服務方面的經驗使其業務多元化，並把握東南亞金融市場的巨大機遇的一部分。本公司相信，透過整合目標集團管理團隊在支付行業的專業知識，可強化Citystate Savings Bank的金融服務能力，進而為有關交易與收購Citystate Savings Bank產生強勁的協同效應。目標集團管理團隊將有助於推動Citystate Savings Bank的數碼轉型，而Citystate Savings Bank將為其終端用戶提供使用目標集團可能推出的支付服務的平台。

本公司的投資部門將負責監督及監察目標集團於完成後的活動及表現。憑藉日常管理本集團投資組合的豐富經驗，本公司的投資部門為本集團專責後期投資管理的部門，負責保護本公司的利益。

緊接可換股優先股轉換前及緊隨可換股優先股轉換後之股權架構

誠如該公佈所披露，目標公司經擴大股本中不超過20%將預留作未來採納之僱員持股計劃之用，而鑑於目標公司並非本公司主要附屬公司，採納該計劃毋須遵守上市規則第十七章。下表載列目標公司於緊接本公司及共同投資者所持可換股優先股轉換前及緊隨本公司及共同投資者所持可換股優先股轉換後之股權架構（假設(i)因項目狀況不滿意而未對目標股份數目作出調整；及(ii)根據目標公司的僱員持股計劃可能發行的額外普通股已全數發行）：

目標公司股東	緊接轉換前		緊隨轉換後	
	股份數目	持股比例 (%)	股份數目	持股比例 (%)
AccXTech Limited	50,000股普通股	10	50,000股普通股	10
牽頭投資者	255,000股可換股優先股	51	255,000股普通股	51
共同投資者	95,000股可換股優先股	19	95,000股普通股	19
目標公司僱員持股計劃之 承授人	100,000股普通股	20	100,000股普通股	20

承董事會命
中策資本控股有限公司
主席
柯清輝博士

香港，二零二五年十一月十八日

於本公佈日期，董事會包括一名非執行董事柯清輝博士（主席）；兩名執行董事周文威先生（行政總裁）及周錦華先生；以及三名獨立非執行董事馬燕芬女士、梁凱鷹先生及林健鋒先生。