

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份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的邀請或要約。

Infinites Technology International (Cayman) Holding Limited **多牛科技國際(開曼)集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1961)

進一步公告

有關收購持有北京玩德60%權益的目標集團 涉及根據特別授權發行代價股份

緒言

茲提述多牛科技國際(開曼)集團有限公司(「本公司」)日期為二零二三年九月八日的公告(「該公告」)，內容有關(其中包括)收購持有北京玩德60%權益的目標集團(「目標集團」)。除另有指明外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

誠如該公告所披露，代價由賣方與買方公平磋商釐定，經參考(其中包括)北京玩德於二零二三年六月三十日初步估值的60%，金額約138,030,000港元。根據泓亮諮詢及評估有限公司(「估值師」)所發出日期為二零二三年九月二十九日的估值報告(「估值報告」)，估值師透過採納收益法釐定北京玩德100%股權約227,910,000港元(相當於約人民幣213,000,000元)(「估值」)。因此，估值構成上市規則第14.61條項下的溢利預測。本公告因而須遵守上市規則第14.60A及14.62條項下有關溢利預測的規定。

根據收益法進行估值的假設

根據上市規則第14.62(1)條，根據收益法進行估值時的主要及商業假設如下：

- (i) 北京玩德與美國一間知名電視遊戲廠商之間的合作屬可持續，透過重續產品開發協議或任何其他形式的合約、協議或共識，對遊戲產品進行持續合作及開發；

- (ii) 北京玩德於預測期間的營運資金項目週轉天數及百分比乃根據北京玩德截至二零二二年十二月三十一日止財政年度及截至二零二三年六月三十日止六個月期間的實際比率及百分比的平均值得出；
- (iii) 北京玩德現在及將會全面遵守所有相關法律及法規；
- (iv) 北京玩德將按持續經營基準營運；
- (v) 通脹率、匯率及利率與估值報告日期的現行利率相比將不會發生重大變動；
- (vi) 現有政治、稅務、法律、技術、金融或經濟狀況將不會發生可能對北京玩德業務造成不利影響的重大變動；
- (vii) 北京玩德的營運狀況以及對北京玩德的收益及業務成本造成重大影響的狀況將不會發生重大變動；
- (viii) 資料由北京玩德經過周詳審慎考慮後按合理基準編製；
- (ix) 將維持主管管理層、主要人員及技術人員，以支持北京玩德的持續營運及發展；
- (x) 北京玩德於估值報告日期後採納的會計政策與編製估值報告所採用的會計政策在所有重大方面屬一致；
- (xi) 所有對北京玩德營運屬必需的牌照及許可(如有)乃可予獲取，且可於到期時重續；
- (xii) 所評估業務不存在可能對所報告價值造成不利影響的隱藏或出乎預料的情況，且對估值日期後的市況變動概不負責；及
- (xiii) 不存在對北京玩德造成重大不利影響的其他不可抗力因素及不可預見因素。

確認

本公司已委聘德博會計師事務所有限公司對貼現現金流量預測計算的算術準確性進行審閱，當中不涉及採納估值師於編製估值報告時所採納的會計政策。

董事已與估值師就編製估值的不同方面(包括主要及商業假設)進行討論，並已審閱估值師負責的估值。董事確認，估值乃經彼等適當及審慎查詢後作出。

本公司已分別遵守上市規則第14.62(2)條及上市規則第14.62(3)條向聯交所提交日期為二零二三年九月二十九日的德博會計師事務所有限公司報告及日期為二零二三年九月二十九日的元庫證券有限公司函件，有關報告及函件的全文分別載於本公告附錄一及附錄二。

專家及同意書

於本公告內發表意見及建議的專家的資格如下：

名稱	資格
元庫證券有限公司	財務顧問
泓亮諮詢及評估有限公司	獨立估值師
德博會計師事務所有限公司	執業會計師

據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，估值師及泓亮諮詢及評估有限公司各自為獨立於本集團及其關連人士的第三方。於本公告日期，估值師及泓亮諮詢及評估有限公司各自並無於本集團任何成員公司持有任何股權，亦無可認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券的任何權利（無論是否可依法執行）。

估值師及泓亮諮詢及評估有限公司各自已就本公告的刊發發出其書面同意，同意按當中所載形式及內容載入其名稱、陳述及其名稱的所有提述（包括其資格），且並無撤回其同意書。

代表董事會
多牛科技國際（開曼）集團有限公司
主席
王樂

香港，二零二三年九月二十九日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事王樂先生及陳英先生；兩名非執行董事梁俊華先生及王寧先生；及兩名獨立非執行董事梁銘樞先生及鄧順林先生。

附錄一 — 德博會計師事務所有限公司有關溢利預測的報告

以下為德博會計師事務所有限公司所發出的報告全文，以供載入本公告。

敬啟者：

申報會計師就北京玩德遊戲科技有限公司(以下統稱「北京玩德」)的100%股權所發出有關貼現現金流量預測的報告

吾等已獲委聘，對泓亮諮詢及評估有限公司就北京玩德於二零二三年六月三十日的股權所編製日期為二零二三年九月二十九日的估值所依據的貼現現金流量預測(「預測」)的計算的算術準確性作出報告。該估值載於 貴公司日期為二零二三年九月八日有關收購北京玩德60%股權的公告(「該公告」)。以預測為依據的估值被香港聯合交易所有限公司視為香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14.61條項下的溢利預測。

董事責任

貴公司董事(「董事」)對預測全權負責。預測乃採用一套基準及假設(「該等假設」)編製，董事對該等假設的完整性、合理性及有效性全權負責。該等假設載於該公告的「根據收益法進行估值的假設」。

吾等的獨立性及質量管理

吾等已遵守香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的專業會計師道德守則的獨立性及其他道德規範，而該等規範以誠信、客觀、專業能力及應有謹慎、保密及專業行為作為基本原則。

本所應用香港質量管理準則第1號事務所對執行財務報表審核及及審閱，以及其他鑒證及相關服務業務實施的質量控制，並據此維持全面質量管理系統，包括有關遵守道德規範、專業標準及適用法律與監管要求的成文政策及程序。

申報會計師責任

吾等責任在於依據吾等的工作對預測計算的算術準確性發表意見。預測並不涉及採納會計政策。

吾等已按照香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)歷史財務資料審核或審閱以外的鑒證工作進行委聘工作。該準則規定吾等規劃及進行工作，以合理保證就有關計算的算術準確性而言，董事是否已根據董事採納的該等假設妥善編製預測。吾等的工作範圍遠較按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則所進行的審核範疇為小，因此，吾等不會發表審核意見。

吾等概不就預測所依據的該等假設的合適性及有效性進行報告，因此，吾等不會就此發表任何意見。吾等的工作並不構成對北京玩德的任何估值。編製預測時所使用的該等假設包括就可能發生或不發生的未來事件及管理層行動的假定性假設。即使預計的事件及行為確實發生，實際結果仍然很可能與預測存在差異且該差異可能屬重大。吾等所執行的工作僅用於依據上市規則第14.62(2)條的規定向閣下報告，而不作其他用途。吾等概不對任何其他人士承擔吾等的工作所涉及或吾等的工作所產生或與此有關的責任。

意見

根據上文所述，吾等認為，就預測的計算的算術準確性而言，預測已根據董事採納的該等假設妥為編製。

此 致

多牛科技國際(開曼)集團有限公司(「貴公司」)
董事會 台照

德博會計師事務所有限公司
執業會計師
香港

謹啟

二零二三年九月二十九日

附錄二 — 元庫證券有限公司有關溢利預測的函件

以下為元庫證券有限公司所發出的函件全文，以供載入本公告。

敬啟者：

關於：須予披露及關連交易

有關收購持有北京玩德60%權益的目標集團
涉及根據特別授權發行代價股份

吾等(元庫證券有限公司)提述 貴公司日期為二零二三年九月八日的公告(「該公告」)，本函件為其中一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

該公告提述泓亮諮詢及評估有限公司(「估值師」)對目標公司的估值，其載於估值師就該交易所編製日期為二零二三年九月二十九日的估值報告(「估值報告」)。吾等了解到，估值報告及與該交易有關的若干其他文件已提供予閣下(作為 貴公司董事(「董事」)，以供閣下考慮該交易。吾等了解到，估值師所應用的收益法(以貼現現金流量預測為依據)被視為香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14.61條項下的溢利預測。

吾等已審閱估值報告所載的溢利預測。吾等已出席與董事、 貴公司管理層及估值師就估值報告中作出溢利預測所依據的基準及假設進行的討論。於該等討論中，與會者亦討論過往表現及估值師與 貴公司認為與溢利預測相關的其他資料。吾等亦已審閱該公告附錄一所載德博會計師事務所有限公司日期為二零二三年九月二十九日有關貼現未來現金流量計算的函件。

基於上文所述及在並無就估值師所選擇估值方法、基準及假設(估值師及 貴公司須就此負責)是否合理提供任何意見的情況下，吾等信納該公告所披露的溢利預測乃經閣下審慎周詳查詢後作出。董事負責有關溢利預測，包括根據董事釐定及載於估值報告的基準及假設編製貼現未來現金流量。該責任包括執行與編製估

值報告的貼現未來現金流量相關的適當程序，並應用適當的編製基準；以及在有關情況下作出合理估計。為免生疑問，本函件並不構成獨立估值或公平意見，並明確限於本函件所述事宜。

吾等所進行的工作僅為根據上市規則第14.62(3)條向閣下報告而進行，並無其他目的。吾等並無獨立核實導致貼現現金流量預測估值的假設或計算。吾等並無參與或涉及貼現現金流量預測，亦無且不會向 貴公司提供任何價值評估。吾等假設 貴公司及估值師向吾等提供的所有資料、材料及聲明(包括該公告所述或所載的所有資料、材料及聲明)於提供或作出時均屬真實、準確、完整及並無誤導成分，且直至該公告日期仍屬真實、準確、完整及並無誤導成分，且所提供的資料及材料並無遺漏任何重大事實或資料。吾等並無就該等資料、材料或聲明的準確性、真實性或完整性作出任何明示或暗示的聲明或保證。因此，吾等對估值報告所載貼現現金流量預測的估值概不承擔任何明確或隱含責任。

此 致

多牛科技國際(開曼)集團有限公司(「貴公司」)
董事會 台照

代表董事會
元庫證券有限公司
企業融資部聯席主管
邱東成
謹啟

二零二三年九月二十九日