

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，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之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。



有關認購基金權益的須予披露及關連交易之補充公告

茲提述本公司日期為二零二五年八月十五日之公告，內容有關認購人認購認購權益(「**該公告**」)。除文義另有所指外，本補充公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

董事會就認購事項提供以下額外資料：

1. 基金、投資期及基金的投資目標

基金為單項目基金，擬投資普通股，主要投資Bitplanet Co., Ltd(前稱SGA Co., Ltd)(「**Bitplanet**」)的股份。認購事項已於二零二五年八月二十六日完成，於認購事項完成時，基金已從19名投資者共籌集40.3百萬美元(包括認購人的認購金額)，彼等於認購事項完成時成為基金投資者。隨著上述完成，基金將不再召集其投資者作進一步資本出資或籌集更多資金。

基金收購Bitplanet約49%的已發行股本，包括合共57,715,845股Bitplanet股份，其中：(i)基金自SGA Holdings Co., Ltd、SGA Futures Co., Ltd、Axis Investment Co., Ltd及SGA Solutions Co., Ltd(統稱「**賣方**」)收購11,473,850股現有Bitplanet股份；及(ii)基金認購並獲發行46,241,995股新Bitplanet股份。此外，部分其他投資者(包括韓國投資者)(「**其他投資者**」)同時收購Bitplanet約13%的已發行股本。就本公司所深知、盡悉及確信，其他投資者均為獨立第三方。

誠如該公告所披露，基金的投資期自認購事項完成之日起為期12個月。本公司了解到(a)投資期屆滿後，基金無需清盤；(b)基金擬於投資期屆滿後全權酌情分派其資產；及(c)基金管理人未來進行分派時將考慮投資者的任何關於分派形式(現金或實物資產(即於Bitplanet持有的股份)分派)的請求。本公司亦了解，基金管理人在目前階段並無有關分派時間的任何計劃或安排。

儘管存在該公告所披露的轉讓限制，只要符合以下條件，認購人可透過向基金任何其他投資者出售並轉讓其於基金的權益決定退出其投資，而無需事先獲得基金管理人的同意：(i)該轉讓不會導致基金根據美國財政部規例第1.7704-1(h)(1)條被視為「公開交易合夥企業」(即就美國稅法而言被視為穿透合夥企業)；(ii)該轉讓或發行不會影響基金根據《特拉華州有限責任公司法》存續或有限責任公司資格；(iii)該轉讓不會導致基金喪失其就聯邦所得稅而言的合夥企業的地位；及(iv)認購人於進行轉讓前通知基金該轉讓。

以下為Bitplanet的相關財務資料，摘錄自其截至二零二三年十二月三十一日及二零二四年十二月三十一日的經審核財務資料：

全面收益表概要		
	截至二零二四年 十二月三十一日止年度 (百萬韓元(「韓元」))	截至二零二三年 十二月三十一日止年度 (百萬韓元)
收益	36,141	43,395
(銷售成本)	(28,761)	(42,051)
毛利	7,380	1,343
經營溢利	250	(6,836)
除稅前虧損	(140)	(7,954)
虧損淨額	(1,133)	(8,550)

財務狀況表概要		
	於二零二四年 十二月三十一日 (百萬韓元)	於二零二三年 十二月三十一日 (百萬韓元)
流動資產	10,964	15,516
非流動資產	31,061	51,812
流動負債	5,494	29,419
非流動負債	287	308
資產淨值	36,244	37,601

除認購人進行的認購事項外，認購人與(i)基金管理人、(ii) UTXO及(iii)基金其他投資者之間，就基金或認購事項而言並不存在任何其他書面或口頭的附屬安排。

2. 認購事項

進行認購事項的理由

本公司認為認購人持有約1,718,586股Bitplanet股份(約佔Bitplanet已發行股份總數1.46%)的實際權益屬恰當，因其反映(a)本公司的資本配置策略，即投資組合多元化的前提下，平衡投資規模與流動資金需求；及(b)從本集團角度而言既審慎又具策略性，且為基金及基金其他投資者所能接受的水平。

誠如該公告所披露，本公司的認購事項旨在透過與Bitplanet合作，建立進入韓國市場的戰略切入點。Bitplanet作為韓國上市的安全軟件及資訊科技解決方案提供商，在金融及安全基礎設施領域擁有穩固的客戶基礎。在韓國，尤其在金融科技、安全及支付等受監管行業，像本公司這樣的外國公司通常需先與當地知名企業建立合作夥伴關係，方能獲得更廣泛業務網絡的接納。透過基金投資Bitplanet，本公司預期此舉將有助於提升監管機構及當地業務合作夥伴對本公司的信任度。此外，此舉為本集團進入韓國市場提供審慎的初步戰略切入點，使其能夠與Bitplanet展開合作，

Bitplanet與以下Bitplanet的聯營公司／業務合作夥伴(「**SGA業務合作夥伴**」)保持密切關係，該等創新金融科技平台可以成為本集團預付產品業務的潛在合作夥伴：

- (a) SodaGift－Bitplanet的聯營公司及業務合作夥伴，運營一個全球性的禮品平台。於獲得所有必要許可後，其數字禮品卡網絡在技術上已經能夠支持在其平台為比特幣禮品卡產品進行充值，為本集團提供即時的國際分銷渠道，尤其側重韓國市場；及
- (b) Travel Wallet－曾為Bitplanet的聯營公司，現為Bitplanet的業務合作夥伴，是韓國領先的多幣種預付費旅行卡服務公司。該公司繼續在Bitplanet生態系統內開展合作，並提供一個完善平台可供部署本集團的預付產品(如預付費SIM卡、增值券及預付費比特幣卡)，以供境內及跨境使用。

作為該合作的一部分，Bitplanet將協助本集團與SGA業務合作夥伴及Bitplanet在韓國擁有分銷渠道、且對分銷及銷售本集團預付產品(包括本集團SIM卡產品)感興趣的任何其他未來潛在業務合作夥伴進行對接。本公司預期最終將透過SodaGift支持BTC禮品卡充值的全球禮品平台、Travel Wallet的預付費多幣種卡應用程序，以及Bitplanet的國內B2B與B2C網絡，與SGA業務合作夥伴探討、討論並達成協議於韓國分銷及銷售本集團的預付費卡產品。上述合作可能採取收入分成形式或批發利潤率結構，詳情待各方進一步討論。截至本公告日期，本集團已就其預付產品與SodaGift及Travel Wallet展開討論，但尚未訂立任何協議。本集團亦將在韓國物色其他聲譽良好的當地持牌合作夥伴，以促進比特幣禮品卡的充值服務。

認購人間接投資Bitplanet的理由

於韓國交易所上市的公司發行新股份不得超過其擴大后股本的50%。韓國交易所上市公司的新股份價格通常低於該上市公司現有股份的價格。此外，根據大韓民國相關法律法規，任何收購韓國交易所上市公司不足10%股份的外國投資者將受到價格限制，即價格由市場價格釐定。

鑒於基金對Bitplanet的投資涉及Bitplanet約49%的股份，基金對Bitplanet的投資結構為，該投資將收購Bitplanet的新股份及現有股份，致使按約966韓元收購每股Bitplanet股份。鑒於上述收購韓國交易所上市公司股份的定價限制，該價格相較認購人倘若透過從市場購買Bitplanet的現有股份來直接投資Bitplanet所產生的任何成本

(即介乎2,300至2,500韓元之間)有所折讓。上述情況解釋了認購人選擇透過基金進行投資，而非在市場上購買Bitplanet現有股份的理由。

認購金額的基準

認購金額1.2百萬美元(9,384,000港元)約佔本集團於二零二五年六月三十日未經審核資產總值(約149,364,000港元)的6.28%，乃經參考以下因素釐定：

- 可用的資金資源

本公司完全以其內部資源為該投資提供資金。儘管本公司曾探討動用二零二五年四月二十三日公告的根據一般授權發行新股份及可轉換票據所得部分資金對基金追加投資，但當時聯交所對該集資的批准尚待審核。因此，本公司認為1.2百萬美元屬適當的承擔額，既能讓本公司立即參與基金，亦可維持財務靈活性。

- 投資目標及投資的預期回報

本公司釐定認購金額時，已綜合考慮財務回報與長期戰略價值。

基金設有12個月投資期，而透過基金進行認購事項是與Bitplanet建立長期合作關係的戰略切入點，將本集團預付產品業務拓展至韓國市場。鑒於韓國擁有先進的金融科技基礎設施、無現金支付普及率高及成熟的數字經濟，韓國被列為重點目標市場。此外，認購事項可(i)為本公司提供即時財務價值，即相較本公司直接從公開市場收購Bitplanet股份，透過以大幅折讓於每股Bitplanet股份的實際收購成本獲得Bitplanet股份，同時為支持本公司拓展韓國市場的長期合作奠定基礎；(ii)提升本公司於當地機構的信譽度；及(iii)為產品分銷與合規創造協同效應。

基於上述情況，董事會(不包括有利益關係的董事)認為，鑒於該投資規模相對本公司資源而言屬適中、風險敞口均衡，且符合本公司戰略增長目標，認購事項及認購金額屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體最佳利益。

3. 本公司與BITPLANET之間不具約束力的諒解備忘錄(「諒解備忘錄」)

於二零二五年九月十五日，本公司訂立一份不具約束力的諒解備忘錄，諒解備忘錄的關鍵條款如下：

- Bitplanet將作為本公司於韓國的獨家批發合作夥伴，分銷及銷售本集團的預付產品，例如預付費SIM卡及增值券，以及預付費比特幣卡(「**預付產品**」)。作為本安排的一部分，Bitplanet擬於未來三年內向本集團購買約8.58百萬港元的預付費比特幣卡及約1.56百萬港元的預付費SIM卡；
- 此外，Bitplanet將負責(其中包括)協助本集團與韓國潛在零售合作夥伴建立網絡，推廣本集團預付產品，並提供當地市場洞察；
- 本集團於韓國的預付產品初期將透過Bitplanet的網絡批發分銷，隨後將視乎市場需求及適用法規，透過本集團的自營銷售點及Bitplanet的零售渠道等進行零售；及
- 本公司與Bitplanet將簽訂一份最終協議，載列上述合作安排的詳細條款及條件。

4. 基金部分投資者及賣方的最終實益擁有人

(a) 與本公司主要股東210K及Sora Valkyrie相關的基金投資者的最終實益擁有人

如上所述，基金共有19名投資者，其中單一最大投資者持有基金約16%權益。

根據本公司主要股東210K Capital及Sora Valkyrie所提供的資料，與210K Capital及Sora Valkyrie相關的下列基金投資者的最終實益擁有人載列如下：

基金投資者	基金權益(%)	最終實益擁有人
Sora Ventures	8.19	方建凱先生(100%)
Sora Ventures II Master Fund	7.44	方建凱先生(100%)
Thats so Meta Ltd.(為由UTXO Management GP, LLC管理的210K Capital的附屬公司)	14.89	<ul style="list-style-type: none"> • Tyler Matthew Evans先生(33.34%) • David Forrest Bailey先生(33.33%) • Samuel Coyn Mateer先生(33.33%)

(b) 賣方的最終實益擁有人

據本公司所深知及確信，(a)賣方均為本公司的獨立第三方；(b) SGA Solutions Co., Ltd為韓國交易所上市公司(KOSDAQ：184230)，並全資擁有SGA Futures Co., Ltd及Axis Investment Co., Ltd.；及(c) Yu-Jin Eun先生為SGA Holdings Co., Ltd的最終實益股東，亦為SGA Solutions Co., Ltd的單一最大股東。

除上文所述者外，該公告內容維持不變。

本公司股東及潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

為及代表
恆月控股有限公司
主席兼執行董事
方建凱先生

香港，二零二六年二月十一日

於本公告日期，董事會包括執行董事David Forrest Bailey先生、John Edwin Riggins先生、方建凱先生及王鳳儀女士；非執行董事薛瀚先生；以及獨立非執行董事顏蓉慧女士、陳小兵先生及黃潤濱先生。