

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依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。

Asia Resources Holdings Limited 亞洲資源控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：899)

須予披露交易 就根據一般授權發行新股 成立合營公司

成立合營公司

於二零二二年十二月十六日，本公司的直接全資附屬公司宏駿與合營夥伴訂立合營協議。據此，訂約方同意成立合營公司，以從事傢俱分銷業務。

倘目標盈利獲達成，則或會根據一般授權向合營夥伴配發及發行獎勵股份。

上市規則涵義

由於有關成立合營公司的一項或多項適用百分比率超過5%且所有百分比率均低於25%，故合營協議構成本公司的須予披露交易，且須遵守上市規則第14章項下的通知及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

* 僅供識別

成立合營公司

於二零二二年十二月十六日，本公司的直接全資附屬公司宏駿與合營夥伴訂立合營協議。據此，訂約方同意成立合營公司，以從事傢俱分銷業務。

合營協議

合營協議的主要條款概述如下：

日期：二零二二年十二月十六日

訂約方：本公司的直接全資附屬公司宏駿；及

劉海君先生（一位商人，惟劉先生可能於合營公司成立後指定一間由彼全資擁有的企業載體作為其註冊股東）

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，劉海君先生、所有股權持有人及傢俱製造商的最終實益擁有人為獨立於本集團及其關連人士的第三方。

股權架構及注資：宏駿與合營夥伴同意成立合營公司，初始股本為100港元，將由雙方按下述方式注入：

- (i) 51股合營公司普通股將按認購價100,000港元（包括股本51港元及股份溢價99,949港元）發行予宏駿；及
- (ii) 49股合營公司普通股將按認購價49港元及透過銷售代理權（有關詳情載於下文）進一步注資發行予合營夥伴。

根據合營協議，宏駿同意於合營公司成立後12個月內根據其經營需求向合營公司墊付股東貸款21,900,000港元。合營夥伴同意於合營公司成立後1個月內透過促使傢俱製造商訂立分銷代理協議以向合營公司授出為期不少於10年的銷售代理權，從而進一步向合營公司注資。

本公司將就訂立分銷代理協議(倘必要)遵守上市規則項下的所有規定。

- 主要業務： 合營公司的主要業務將為分銷傢俱及其他相關產品，以及提供售後服務。
- 合營公司的存續期： 除非雙方另有約定，否則合營公司的存續期為10年，自合營公司成立當日起計算。
- 董事會組成： 合營公司董事會將由三名成員組成。宏駿及合營夥伴有權分別提名兩名成員及一名成員。
- 董事會主席將由宏駿任命。
- 優先購買權： 倘任何一方擬將其合營公司的全部或部分股權轉讓予任何第三方，另一方將享有優先購買權。
- 目標盈利及績效獎勵： 宏駿同意，倘合營公司截至二零二三年十二月三十一日止年度之淨利潤不低於或相等於30,000,000港元(「目標盈利」)，則向合營夥伴支付金額相當於19,000,000港元之績效獎勵。

倘目標盈利獲達成，則根據合營協議支付的績效獎勵由本公司在目標盈利獲達成後1個月內透過按每股0.20港元配發及發行最多95,000,000股新股（「獎勵股份」）履行，而發行價為：

- (i) 於合營協議日期在聯交所所報收市價每股0.191港元的溢價約4.71%；及
- (ii) 緊接合營協議日期前最後連續五個交易日在聯交所所報平均收市價每股約0.203港元的折讓約1.48%。

倘未能達成目標盈利，則合營夥伴將僅可享有根據實際產生的盈利計算按比例數目的獎勵股份。

於二零二三年六月三十日或之後，經計及合營公司的盈利狀況及截至二零二三年十二月三十一日止年度下半年的整體經營狀況及市場環境，宏駿可考慮促使本公司根據實際產生的盈利向合營夥伴配發及發行按比例數目的獎勵股份。

獎勵股份的發行須待先決條件獲履行，即聯交所批准獎勵股份進行買賣，方可作實。

獎勵股份於發行及繳足股款後，將於彼此之間及與於發行及配發獎勵股份時的已發行股份享有同等地位。

倘獲悉數配發及發行，則獎勵股份佔本公司於本公告日期的已發行股本11.0%及本公司經獎勵股份擴大的已發行股本約9.9%。

本公司將向聯交所申請批准獎勵股份上市及進行買賣。

獎勵股份將根據一般授權(根據本公司於二零二二年九月二十八日舉行之股東週年大會上獲股東通過之一項普通決議案授予董事)予以發行。根據一般授權，本公司獲授權發行及配發最多1,722,338,000股股份，相當於有關決議案獲通過當日已發行股份數目的20%。於股份合併在二零二二年十月十四日生效後，本公司獲授權發行及配發最多172,233,800股股份。於發行獎勵股份前，一般授權以往並未被動用。因此，發行獎勵股份無須經任何股東批准。

於發行任何獎勵股份前，倘本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度內進行股份拆細或股份合併，宏駿將促使本公司對將予發行的獎勵股份數目作出適當調整。

不競爭：

合營夥伴承諾，於合營公司存續期內，合營夥伴及其任何關聯方並無且不會從事任何與合營公司業務或營運構成競爭及／或衝突的業務或營運。

先決條件

成立合營公司須待下列先決條件獲履行後方可作實：

- (a) 本公司已就成立合營公司、訂立合營協議及其項下擬進行的交易遵守上市規則項下及聯交所的所有監管規定；
- (b) 訂約方已自相關政府及監管機構取得所有批准及許可；

(c) 並無發生不可抗力事件；及

(d) 中國及全球的政治、經濟及社會狀況並無發生重大不利變動。

本公司與合營夥伴將盡力促使先決條件獲履行。倘任何先決條件於二零二二年十二月三十一日(或訂約方可能協定之其他日期)前未獲履行，除非雙方同意延長截止日期，否則合營協議將自動失效及任何一方將無須對另一方承擔責任(惟任何先前違反協議者除外)。

完成

完成將於所有以上條件的最後一項按合營協議所規定獲履行之該營業日當日(或訂約方可能協定之其他日期)進行。

於合營公司成立後，其將由宏駿及合營夥伴分別擁有51%及49%。合營公司將成為本公司的非全資附屬公司，且其財務業績將於本集團的財務報表綜合入賬。

合營協議的條款乃訂約方經參考合營公司的業務性質及前景、其營運資金需求及未來發展計劃後經公平磋商釐定。

有關本公司及合營協議訂約方之資料

本公司

本公司為一間投資控股公司，附屬公司主要於中國從事物業發展、物業投資以及生產及銷售瓶裝水。

宏駿

宏駿為本公司之直接全資附屬公司及主要從事投資控股業務。

合營夥伴

合營夥伴為個體商人，現為傢俱製造商的控股股東。

成立合營公司的理由及裨益

本公司一直不時尋求投資機會，以鞏固及擴闊其收入來源及整體上加快本集團的進一步增長。與合營夥伴合營及成立合營公司對本公司拓寬傢俱銷售及分銷市場實屬絕佳機會。由於本集團有意繼續經營其現有物業發展及物業投資業務，故預期傢俱業務亦將與本集團的現有物業業務產生協同效應。

憑藉傢俱製造商擁有及運營的既有傢俱製造設施及其於中國的業務網絡，預期合營公司將從中受益，產生令所有相關方均滿意的經濟效益。

董事認為，合營協議的條款及其項下擬進行的交易乃按一般商業條款進行，屬公平合理，且符合本公司及其股東之整體利益。

上市規則涵義

由於有關成立合營公司的一項或多項適用百分比率超過5%且所有百分比率均低於25%，故合營協議構成本公司的須予披露交易，且須遵守上市規則第14章項下的通知及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

股東及股份的潛在投資者應注意，成立合營公司須待先決條件獲履行方可作實，且未必會進行。股東及潛在投資者在買賣股份時務須審慎行事。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下相關涵義。

「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	亞洲資源控股有限公司，一間於百慕達註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：899)
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞彙的涵義
「董事」	指	本公司之董事
「傢俱製造商」	指	江西滙明生態家居科技有限公司，一間於中國成立的公司，由合營夥伴擁有並控制80%
「一般授權」	指	根據本公司在二零二二年九月二十八日的股東週年大會上獲通過的一項普通決議案授予董事的一般授權，以發行及配發最多1,722,338,000股股份，相當於該決議案獲通過當日已發行股份數目的20%
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「合營協議」	指	宏駿與合營夥伴於二零二二年十二月十六日就成立合營公司訂立的協議
「合營公司」	指	根據合營協議擬在英屬處女群島成立的合營公司

「合營夥伴」	指	商人劉海君先生
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門及台灣
「銷售代理權」	指	向傢俱製造商的該等現有客戶及合營公司日後可能獲得的其他客戶銷售及分銷傢俱製造商所製造的傢俱及相關產品的權利(包括取閱該等現有客戶資料的權利)，為期10年(可予重續)
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元之本公司普通股
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「宏駿」	指	宏駿企業有限公司，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為本公司之直接全資附屬公司
「%」	指	百分比

承董事會命
亞洲資源控股有限公司
主席
李玉國

香港，二零二二年十二月十六日

於本公告日期，董事會包括四名執行董事李玉國先生、劉恩賜先生、于江先生及李曉明先生；兩名非執行董事楊小強先生及黃逸林先生；及三名獨立非執行董事巴俊宇先生、朱學義先生及黃仲文先生。