

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倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**APPLIED DEVELOPMENT HOLDINGS LTD.**

**實力建業集團有限公司 \***

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 519)

**有關建議悉數轉換 2018 年到期可換股票據  
之清洗豁免**

董事會已獲洪先生通知其希望獲該批准後，將悉數行使2018年到期可換股票據附帶之轉換權。在這方面，洪先生亦已交付有利於本公司的一份承諾，其中包括，於獲得批准後一個工作日內，悉數行使其2018年到期可換股票據附帶之轉換權及在最後截止日期前之任何時間，不轉讓任何他於2018年到期可換股票據的權益。

洪先生及與其一致行動人士合共持有422,100,584股股份，相當於佔本公司之投票權約41.72%。當悉數轉換31,080,000港元及以該現時之換股價每股0.21港元計算之2018年到期可換股票據，可轉換148,000,000股換股股份，於公告日佔本公司全部已發行之股份約14.63%及擴大該換股票據後佔本公司全部已發行之股份約12.76%。因此，洪先生及與其一致行動人士於本公司之投票權將增加超過2%，由約41.72%升至約49.16%（假設於本公告日至悉數轉換日，已發行股份總數並沒有變化）。尚沒有獲得清洗豁免，洪先生及與其一致行動人士因該悉數轉換股份而須根據收購守則第26條作出強制性全面收購所有本公司之證券（即他們尚未持有或同意收購之證券）。

申請清洗豁免將會於刊發本公告後盡快向執行者作出。如果執行者授出清洗豁免，亦須（其中包括）獨立股東於股東特別大會上以投票表決方式批准。洪先生和其一致行動人士及有參與或有利益於悉數轉換及清洗豁免之任何其他股東須於股東特別大會上就批准清洗豁免的決議案放棄投票。

一獨立董事委員會之成員包括全部獨立非執行董事，即倫贊球先生、蘇汝佳先生、盧潤帶先生及陳明輝先生就向該批准清洗豁免的決議案將向獨立股東提供意見。普頓資本有限公司已獲委任為獨立財務顧問，並將向獨立董事委員會及獨立股東就清洗豁免的條款是否屬公平合理、符合本公司及股東之整體利益等，向獨立股東之投票作推薦建議。普頓資本有限公司任命為獨立財務顧問亦已獲獨立董事委員會批准。

一份通函，其中包括，(i) 清洗豁免之詳情（及相關悉數轉換建議）；(ii) 獨立董事委員會就有關清洗豁免向獨立股東之推薦意見函件；(iii) 有關清洗豁免向獨立董事委員會及獨立股東之獨立財務顧問意見函件；及(iv) 根據上市規則及收購守則規定的其他資料，將在可行的情況下盡快寄發予股東，預計於二零一三年十二月三日或之前。

**如清洗豁免不獲執行者授出或未得獨立股東批准，悉數轉換將不會進行。本公司證券持有人及潛在投資者買賣本公司證券時務請審慎行事。**

董事會已獲洪先生通知其希望獲該批准後，將悉數行使2018年到期可換股票據附帶之轉換權。在這方面，洪先生於二零一三年十一月十二日已交付有利於本公司的一份不可撤銷的承諾，其中包括，於獲得批准後一個工作日內，悉數行使其2018年到期可換股票據附帶之轉換權及在最後截止日期前之任何時間，不轉讓任何他於2018年到期可換股票據的權益。

### **建議悉數轉換2018年到期可換股票據**

洪先生建議悉數轉換其在二零一三年五月二十二日獲獨立股東批准通過決議案後，並於二零一三年五月二十九日發行之零息2018年到期可換股票據（本金31,080,000港元尚未償還）。2018年到期可換股票據將於二零一八年五月二十九日到期及按換股價每股股份0.21港元（可予調整）轉換為股份。

現時的換股價為每股0.21港元，(i) 較股份於最後交易日在聯交所所報每股0.4750港元之收市價折讓約55.79%；(ii) 較股份於截至最後交易日（包括該日）止最後5個連續交易日在聯交所所報之相對成交量計算之加權平均數收市價每股0.4715港元折讓約55.46%；及(iii) 較股份於截至最後交易日（包括該日）止最後10個連續交易日在聯交所所報之相對成交量計算之加權平均數收市價每股0.4894港元折讓約57.09%。

按現時之換股價及假設在現時的換股價悉數轉換，2018年到期可換股票據將可轉換為148,000,000股換股股份，相當於本公告日期約14.63%的本公司全部已發行股份及約12.76%因發行換股股份而擴大後之本公司全部已發行股份。於本公告日期，洪先生及與其一致行動人士合共持有422,100,584股股份，相當於約41.72%的本公司投票權。

下表說明，(i) 本公司現時的股權結構；及(ii) 緊隨悉數轉換後的股權結構。於本公告日期，除2018年到期可換股票據外，本公司並無發行任何購股權，認股權證或可換股證券。

股東	現時(於本公告日期)		緊隨悉數轉換後 <sup>(附註1)</sup>	
	股份數目	佔全部已發行股份約百分比(%)	股份數目	佔全部已發行股份約百分比(%)
洪先生及與其一致行動人士				
- 洪建生 (執行董事) <sup>(附註2)</sup>	419,140,584	41.4263	567,140,584	48.9010
- 洪繼懋 (執行董事)	2,960,000	0.2926	2,960,000	0.2552
合計	422,100,584	41.7189	570,100,584	49.1562
吳潔玲 (執行董事)	10,000	0.0010	10,000	0.0009
公眾股東	589,663,242	58.2801	589,663,242	50.8429
合計	1,011,773,826 <sup>(附註3)</sup>	100	1,159,773,826	100

附註1. 假設除悉數轉換時將予發行的148,000,000股轉換股份外，於本公告日至悉數轉換日，已發行股份總數並沒有變化。

附註2. 洪先生於股份的權益包括由Malcolm Trading Inc.持有的44,362,883股股份及由Jaytime Overseas Ltd.持有的30,660,000股股份。Malcolm Trading Inc.及Jaytime Overseas Ltd.是洪先生全資擁有及控制的公司。

附註3. 包括2013年到期可換股票據悉數轉換於二零一三年十月發行的174,000,000股股份。

除以上列表披露者外，洪先生及與其一致行動人士概無持有本公司股份之任何投票權或權益，或可以轉換為股份之購股權、認股權證或其他證券。

如上述表中所示，當悉數轉換31,080,000港元及以該現時之換股價0.21港元計算之2018年到期可換股票據，可轉換148,000,000股換股股份，於公告日佔本公司全部已發行之股份約14.63%及擴大該換股票據後佔本公司全部已發行之股份約12.76%。因此，洪先生及與其一致行動人士於本公司之投票權將增加超過2%，由約41.72%升至約49.16%（假設於本公告日至悉數轉換日，已發行股份總數並沒有變化）。尚沒有獲得清洗豁免，洪先生及與其一致行動人士因該悉數轉換股份而須根據收購守則第26條作出強制性全面收購所有本公司之證券（即他們尚未持有或同意收購證券）。

執行董事已注意到2018年到期可換股票據悉數轉換可導致本公司的財務狀況有所改善，雖然其將於二零一八年償還、沒有計息及沒有債務承擔。因2018年到期可換股票據悉數轉換後本公司的還款責任即時消除，不僅令本集團因該贖回而不須預留現金於到期日贖回及本集團的淨資產值（即於二零一三年六月三十日為419,956,000港元）將增加22,745,000港元（即本公司截至二零一三年六月三十日止年度之經審核財務報表中確認的2018年到期可換股票據負債部分的公平值計算）及其資產負債率將由約22.31%（已計入2013年到期可換股票據在二零一三年十月悉數轉換後）降低至16.56%。執行董事相信本集團的財務狀況有重大改善，並提升本集團在未來的融資能力（如需要資金），故經考慮到給予清洗豁免該悉數轉換均符合本公司及全體股東之利益。

### 申請清洗豁免

申請清洗豁免將會於刊發本公告後盡快向執行者作出。如果執行者授予清洗豁免，亦須（其中包括）獨立股東於股東特別大會上以投票表決方式批准。洪先生和其一致行動人士及有參與或有利益於悉數轉換及清洗豁免之任何其他股東須於股東特別大會上就批准清洗豁免的決議案放棄投票。如清洗豁免不獲執行者授出或未得獨立股東批准，悉數轉換將不會進行。

洪先生已發出有利於本公司的承諾並註明，其中包括：（i）須經批准，於批准獲得後一個工作日內，悉數行使其2018年到期可換股票據附帶之轉換權；（ii）在承諾之當日起直至以下最早日期止之期間，他不會轉讓或出售他於2018年到期可換股票據之權益（a）根據承諾行使其2018年到期可換股票據轉換權當日及（b）最後截止日期，除非他之前獲本公司以書面通知批准不能獲得；及（iii）他及他會確保與其一致行動人士在最後截止日期前之任何時間內將不會收購或出售本公司的任何投票權而成為收購守則清洗指引下的「失去資格的交易」。

洪先生已確認他及與其一致行動人士並無於本公告日期前6個月內收購或訂立任何協議或安排以收購本公司的任何投票權，或擁有、控制或有方向在任何購股權、認股權證或任何證券可轉換為股份或有關股份的任何衍生工具、及訂立任何本公司有關的尚

未行使之衍生工具的證券（他於2018年到期可換股票據除外）。洪先生亦已確認他及與其一致行動人士並無（i）就該清洗豁免任何重大有關收購守則第22條註釋8所述的安排（不論以購股權、彌償保證或其他）的股份；（ii）借入或借出本公司之任何相關證券（定義見收購守則第22條註釋4，除任何借來的股份已被轉借或出售外）；（iii）接獲任何獨立股東是否會於會上投票贊成或反對決議案批准清洗豁免的不可撤回承諾；或（vi）任何協議或安排使洪先生在有關的情況下成為一份子，另他可能會或可能不會為清洗豁免援引或尋求援引先決條件或條件。

## 一般資料

一獨立董事委員會之成員包括全部獨立非執行董事，即倫贊球先生、蘇汝佳先生、盧潤帶先生及陳明輝先生就將向該批准清洗豁免的決議案向獨立股東提供意見。普頓資本有限公司已獲委任為獨立財務顧問，並將向獨立董事委員會及獨立股東就清洗豁免的條款是否屬公平合理、符合本公司及股東之整體利益等，向獨立股東之投票作推薦建議。普頓資本有限公司任命為獨立財務顧問亦已獲獨立董事委員會批准。

一份通函，其中包括，（i）清洗豁免之詳情（及相關悉數轉換建議）；（ii）獨立董事委員會就有關清洗豁免向獨立股東之推薦意見函件；（iii）有關清洗豁免向獨立董事委員會及獨立股東之獨立財務顧問意見函件；及（iv）根據上市規則及收購守則規定的其他資料，將在可行的情況下盡快寄發予股東，預計於二零一三年十二月三日或之前。

**如清洗豁免不獲執行者授出或未得獨立股東批准，悉數轉換將不會進行。本公司證券持有人及潛在投資者買賣本公司證券時務請審慎行事。**

## 釋 義

於本公告內，除文義另有所指外，文中出現詞彙具有以下涵義：

「一致行動」	指	具收購守則所賦予涵義
「批准」	指	執行者授予清洗豁免及獨立股東於股東大會批准清洗豁免
「董事會」	指	本公司董事會
「工作日」	指	香港銀行營業日（不包括星期六及星期日）
「本公司」	指	實力建業集團有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司及其股份於聯交所主板上市
「換股價」	指	2018年到期可換股票據之每股股份初步換股價格為0.21港元(根據載於2018年到期可換股票據的條款及條件，可予調整)
「換股股份」	指	2018年到期可換股票據所附之轉換權獲行使時將予發行的股份
「2013年到期可換股票據」	指	由本公司根據一項於二零一零年十二月一日之配售協議而發行本金總額41,760,000港元之8%2013年到期之可換股票據，並於二零一三年十月悉數轉換為174,000,000股股份
「2018年到期可換股票據」	指	由本公司根據一項於二零一三年四月十六日之認購協議而發行給洪先生本金總額31,080,000港元之2018年到期之可換股票據
「董事」	指	本公司之董事
「執行者」	指	香港證券及期貨事務監察委員會企業融資部執行董事或執行董事任何代表

「悉數轉換」	指	所有未償還之2018年到期可換股票據轉換為換股股份及發行148,000,000換股股份給洪先生
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「與其行動一致人士」	指	於本公告日，有關本公司與洪先生一致行動人士包括Malcolm Trading Inc.，Jaytime Overseas Ltd及洪繼懋先生（執行董事及洪先生的兒子）
「獨立股東」	指	洪先生與其一致行動人士及那些參與或其他有利益於悉數轉換及清洗豁免的人士而就上市規則和／或收購守則須於股東特別大會上放棄有關清洗豁免的決議案投票以外的股東
「最後交易日」	指	二零一三年十一月十二日，即股份於緊接本公告刊發前的最後一個交易日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「最後截止日期」	指	二零一四年一月三十一日
「洪先生」	指	洪建生先生，本公司之執行董事及主要股東
「股東特別大會」	指	本公司將予召開及舉行之股東特別大會，以考慮及酌情通過清洗豁免
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「收購守則」	指	香港公司收購及合併守則
「承諾」	指	洪先生所作出有利於本公司的承諾及其進一步描述

「清洗豁免」	指	見「申請清洗豁免」一節 執行者根據收購守則第26條豁免註釋1所授出之豁免就有關洪先生及與其一致行動人士因洪先生悉數轉換而須作出強制性收購本公司之全部證券(指洪先生及與其一致行動人士尚未持有或同意收購之證券。)
「港元」	指	香港之法定貨幣港元
「%」	指	百分比

承董事會命  
實力建業集團有限公司  
鄧崇基  
公司秘書

香港，二零一三年十一月十二日

\* 僅供識別

於本公告日，董事會成員包括洪建生先生、洪繼懋先生及吳潔玲女士為本公司之執行董事；倫贊球先生、蘇汝佳先生、盧潤帶先生及陳明輝先生為本公司之獨立非執行董事。

本公司之董事共同地及個別地對本公告所載資料的準確性負上全責，並經作出一切合理查詢後確認，就彼等所知，本公告所表達的意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並且概無遺漏本公告並無載列的任何其他事實而令本公告內的任何陳述有所誤導。

本公告之中英文版本如有歧異，概以英文版本為準。