

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，並明確表示概不會就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之邀請或要約。



TC ORIENT LIGHTING HOLDINGS LIMITED

達進東方照明控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

網址：www.tatchun.com

(股份代號：515)

根據一般授權認購新股份

於二零二零年四月二十八日（交易時段後），本公司與認購人訂立認購協議，據此，本公司已有條件同意配發及發行，而認購人已同意認購合共543,600,000股認購股份，認購價為每股認購股份0.10港元。

認購價每股認購股份0.10港元較：(i)股份於二零二零年四月二十八日（即認購協議日期）在聯交所所報的收市價每股0.057港元有溢價約75.4%；及(ii)股份於緊接認購協議日期前股份在最後五個完整交易日在聯交所所報的平均收市價每股約0.056港元有溢價約78.6%。

543,600,000股認購股份相當於：(i)本公司現時已發行股本的20.00%；及(ii)本公司經發行543,600,000股認購股份擴大後的已發行股本約16.67%。

認購事項的所得款項總額及淨額預計分別約為54.36百萬港元及54.10百萬港元。本公司擬將認購事項所得款項淨額用作改善本集團的流動資金、收購及升級生產設施，以及在本集團的債務及負債到期時償還有關債務及負債。

由於認購股份將根據一般授權發行，因此認購事項毋須經股東批准。

股東及股份的潛在投資者務請注意，認購事項須待其先決條件達成或獲豁免方告作實，故未必付諸實行。股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

認購協議

日期

二零二零年四月二十八日（交易時段後）

訂約方

- (a) 本公司（作為發行人）；及
- (b) 認購人。

認購人合共不少於六名。就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所有認購人均為本公司透過私人配售促使的高淨值人士及／或專業投資者。根據認購人提供的資料，彼等概無於訂立認購協議前持有任何股份。

就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，每名認購人均為獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連的第三方。各認購人已向本公司確認，其並非與本公司任何關連人士一致行動，亦非與其他認購人一致行動。概無認購人認購本公司經認購事項擴大後的已發行股本總額5%或以上。

認購事項

本公司已有條件同意配發及發行，而認購人已同意按認購價每股認購股份0.10港元認購合共543,600,000股認購股份。

認購股份數目

543,600,000股認購股份相當於：(i)本公司現時已發行股本的20.00%；及(ii)本公司經發行543,600,000股認購股份擴大後的已發行股本約16.67%。

543,600,000股認購股份的總面值為54,360,000港元。

認購價

認購價每股認購股份0.10港元乃由本公司與認購人經參考（其中包括）股份近期於聯交所的成交價按公平磋商原則釐定。

認購價每股認購股份0.10港元較：(i)股份於二零二零年四月二十八日（即認購協議日期）在聯交所所報的收市價每股0.057港元有溢價約75.4%；及(ii)股份於緊接認購協議日期前股份在最後五個完整交易日在聯交所所報的平均收市價每股約0.056港元有溢價約78.6%。

認購事項的先決條件

認購協議須待聯交所批准或同意批准認購股份上市及買賣後，方告完成。

在任何情況下任何訂約方均不能豁免上述條件。倘認購協議的先決條件未能於二零二零年七月二十八日（或有關認購人與本公司可能協定的較後日期）下午五時正或之前達成（「最後截止日期」），相關認購協議將告失效而不具效力，而相關認購協議的訂約方根據該協議應承擔的責任將全部解除，惟任何先前違反該協議而引致的責任除外。

根據認購協議之條款，本公司只會於本公司（或為認購人行事之證券公司）妥為收取認購款項後方申請認購股份上市。由於若干認購人並非長期居於香港，故若干認購人需要額外時間作出前往香港的交通安排以使用本地銀行及證券經紀服務（其有時需要進行面談）。因此，最後截止日期初步訂於認購協議日期的三個月後，以應付交通限制、隔離規定及與新型冠狀病毒大流行疫情有關之其他事宜所導致之不確定性。

完成認購事項

認購協議將於相關認購協議的先決條件獲達成當日（或本公司與相關認購人可能書面協定的其他日期）後的三個營業日內完成。根據認購協議之條款，認購人可自行或提名另一實體（包括其全資擁有之公司）於認購事項完成時承購認購股份。

終止認購協議

倘於認購協議完成前發現發生任何構成嚴重違反或嚴重偏離認購協議所載任何陳述及保證的事項或事件，相關認購人有權以書面通知本公司終止相關認購協議，而毋須承擔任何責任，亦無損其因本公司違約而可能享有的權利。

認購股份的地位

認購股份於發行及繳足股款後彼此之間及與所有其他已發行繳足股份享有同等地位。

申請上市

本公司將向聯交所申請批准認購股份上市及買賣。

禁售承諾

根據認購協議之條款，各認購人已向本公司承諾，在沒有本公司事先同意的情況下，認購人不得於緊隨認購事項完成當日後六個月期間，直接或間接出售、設立產權負擔於或訂立協議出售或設立產權負擔於相關認購人認購之任何認購股份。

一般授權

由於認購股份將根據一般授權發行，因此認購事項毋須經股東批准。而該項一般授權乃根據於本公司日期為二零一九年五月三十日的股東週年大會上通過的普通決議案授予董事，並賦予董事權力配發及發行最多543,647,394股新股份，相當於本公司通過有關決議案當日的已發行股本的20%。截至本公告日期，本公司先前並無根據一般授權發行任何股份。

進行認購事項的理由及所得款項用途

本公司為一家投資控股公司，其主要營運附屬公司主要從事發光二極管(LED)照明產品以及單面、雙面及多層印刷電路板(PCB)的製造及貿易業務。

誠如本公司日期為二零二零年三月二十七日的未經審核全年業績公告所述，於二零一九年十二月三十一日，本集團的未經審核綜合流動負債淨額約為94,641,000港元，而本集團的銀行結餘、存款及現金（不包括已抵押銀行存款）則為22,433,000港元。董事會認為，本集團進行認購事項有助加強本集團的財務狀況。

此外，本公司正積極探索，並與現有及潛在客戶進行磋商，以增加本公司的採購訂單，其中有部分可能需要收購及升級本集團的生產設施。

認購事項的所得款項總額及淨額預期分別約為54.36百萬港元及54.10百萬港元。認購股份的淨發行價（經扣除預期就認購事項所產生的成本後）估計約為每股認購股份0.0995港元。本公司擬將認購事項所得款項淨額用作改善本集團的流動資金、收購及升級生產設施，以及在本集團的債務及負債到期時償還有關債務及負債。

認購協議的條款（包括認購價）乃由本公司與認購人經參考（其中包括）股份近期於聯交所的成交價按公平磋商原則釐定。董事（包括獨立非執行董事）認為認購協議的條款乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

本公司於過去十二個月的集資活動

本公司於緊接本公告日期前過去十二個月並無進行任何股本集資活動。

對本公司股權架構的影響

下表說明本公司(i)於本公告日期；及(ii)緊隨認購事項完成後的股權架構，當中假設自本公告日期至認購事項完成日期期間本公司已發行股本並無其他變動：

	於本公告日期		緊隨認購事項完成後	
	股份數目	%	股份數目	%
Intelligent South Network Group Limited	216,000,000	7.95	216,000,000	6.62
曾擁光 (附註1)	1,000,000	0.04	1,000,000	0.03
認購人	–	–	543,600,000	16.67
其他公眾股東	<u>2,501,236,970</u>	<u>92.02</u>	<u>2,501,236,970</u>	<u>76.68</u>
總計	<u><u>2,718,236,970</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>3,261,836,970</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

附註：

1. 根據權益披露，執行董事曾擁光先生被視為於其配偶曾笑賢女士所持本公司1,000,000股股份中擁有權益。
2. 持股百分比已四捨五入湊整至小數點後兩個位。由於四捨五入，持股百分比的總和未必等於100%。

買賣股份的風險警告

股東及股份的潛在投資者務請注意，認購事項須待其先決條件達成或獲豁免後方可作實，故未必付諸實行。股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除非文義另有所指，下列詞彙具有以下涵義：

「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	達進東方照明控股有限公司，於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：515）
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事
「一般授權」	指	根據於本公司日期為二零一九年五月三十日的股東週年大會上獲通過的普通決議案授予董事的一般授權，以配發及發行最多543,647,394股股份，相當於本公司於通過有關決議案當日的已發行股本的20%
「本集團」	指	本公司及其不時的附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元的普通股

「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購人」	指	根據認購事項認購認購股份的認購人，人數不少於六名
「認購協議」	指	本公司與認購人就認購事項訂立日期為二零二零年四月二十八日的認購協議
「認購價」	指	每股認購股份0.10港元
「認購股份」	指	認購人根據認購事項所認購的543,600,000股股份
「認購事項」	指	認購人按照認購協議的條款及在其條件規限下認購認購股份
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「%」	指	百分比

承董事會命
達進東方照明控股有限公司
執行董事
曾擁光

香港，二零二零年四月二十八日

截至本公告日期，董事會包括執行董事許明先生（行政總裁）、曾擁光先生、郭俊豪先生及麥華智先生；以及獨立非執行董事李鴻翔先生、王國安先生、張唯加先生及陸海林博士。