

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈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。



ELATE HOLDINGS LIMITED

誼礫控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：076)

有關以馬達加斯加生產線及石墨礦石交換石墨產品的非常重大出售事項

交易事項

於二零二四年五月二十一日（聯交所交易時段後），本公司間接全資附屬公司EGL與AGL訂立該協議，據此，EGL已有條件同意出售，而AGL已同意收購該資產，代價為21,045,651美元。

根據該協議，代價將通過EGL以該資產交換AGL生產的30,109噸石墨產品結算。

上市規則的涵義

由於有關出售事項的最高適用百分比率超過75%，根據上市規則第14.06(4)條，出售事項構成本公司的非常重大出售事項，因此須遵守上市規則第14章項下的申報、公告、通函及股東批准規定。

股東特別大會

本公司將召開及舉行股東特別大會以供股東考慮及酌情批准該協議及其項下擬進行的交易事項。據董事所知，概無股東於出售事項中擁有重大權益，因此，概無股東須在股東特別大會上就批准交易事項的普通決議案放棄投票。

一份載有（其中包括）交易事項有關的進一步資料、股東特別大會通告及其他資料的通函預期將於二零二四年六月十二日或之前寄發予股東。

由於交易事項須待先決條件達成後方告完成，因此交易事項未必會進行。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

交易事項

於二零二四年五月二十一日（聯交所交易時段後），本公司間接全資附屬公司EGL與AGL訂立該協議，據此，EGL已有條件同意出售，而AGL已同意收購該資產，代價為21,045,651美元。

根據該協議，代價將通過EGL以該資產交換AGL生產的30,109噸石墨產品結算。

下文載列有關交易事項的該協議的主要條款：

日期

二零二四年五月二十一日

訂約方

1. 誼礫石墨有限公司
2. Aspect Group Limited

本公司確認，據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，AGL及其最終實益擁有人Leo Huang先生均為獨立於本集團及本集團關連人士（定義見上市規則）的第三方。

該資產

擬出售的該資產包括：

1. 位於馬達加斯加的整條生產線由EGL擁有，主要包括機器及設備。截至二零二三年十二月三十一日止，整條生產線的賬面值為17,224,000美元。於二零二二年及二零二三年，生產線應佔淨利潤分別為243,460美元及258,687美元。經EGL及AGL協定，經參考獨立估值師於二零二四年四月十五日採用成本法進行的估值，整條生產線的市值約為17,496,651美元。

成本法乃根據類似資產的現行市價或經參考類似資產的購買價格考慮在全新狀況下重置或取代所評估該資產的成本，並於觀察到的狀況或存在陳舊的情況下（如適用）計提應計折舊（無論因實際、功能或經濟原由而引致）。成本法通常為具有特定用途且並無已知二手市場的資產提供最可靠的價值指標。

於該估值中，我們根據該資產的不同可使用年期採用介乎3.2%至11.9%的折舊率。

估值詳情將於適時寄發的通函中披露。

2. 位於馬達加斯加的Antsitakambo及Marovintsy的390,000噸石墨礦石庫存，截至二零二三年十二月三十一日止的賬面值為3,515,295美元。AGL及EGL均同意將石墨礦石的價格定為每噸9.1美元。該價格乃基於EGL相同規格石墨礦石的歷史售價而定。不同於黃金價格（其有一個開放的國際市場），石墨礦石的售價（一般根據碳含量80%至99%而有所不同）由買賣雙方協商。二零二二年至二零二四年，馬達加斯加的石墨礦石售價穩定在每噸9美元左右（差價不超過±3%）。每噸9美元與本公司二零二三年審核報告的賬面值相近。390,000噸石墨礦石的總價格為3,549,000美元。

擬出售的該資產估值金額為21,045,651美元。

石墨產品

根據該協議，AGL應按EGL的要求交付30,109噸碳含量93%以上的石墨產品以交換該資產。

於二零二二年，EGL在馬達加斯加生產的碳含量93%的石墨產品的售價約為每噸996美元；生產此類石墨產品的成本約為每噸918美元。於二零二三年，EGL類似石墨產品的售價約為每噸802美元，而生產成本約為每噸750美元。於二零二四年EGL與其客戶已完成的交易中，類似石墨產品的出售價格為每噸800美元以上。AGL及EGL同意AGL將按每噸699美元向EGL出售石墨產品。30,109噸石墨產品的總價格為21,046,191美元。AGL同意將總價格調整至21,045,651美元，以與擬出售的該資產總價格相匹配。

代價

交易事項的總代價為21,045,651美元。

先決條件

完成須待本公司股東於股東特別大會上批准該協議及其項下擬進行的出售事項後，方可作實。

完成該協議

待先決條件達成後，完成將於完成日期落實。

交易程序及相關會計處理

收到客戶的訂單後，EGL將向AGL發出包含客戶要求的特定品種、數量、交付時間及地址的生產指示。AGL將發出有關估計交付時間的確認，並向EGL寄發有關石墨產品的發票。EGL將於收到發票後七天內向AGL交付相應石墨礦石作為付款。AGL將根據各批次的指定交付日期向EGL的客戶交付指定的石墨產品。根據該協議，倘AGL未能按確認如期交付石墨產品，其將被處以該批訂單價格0.05%的每日罰款。AGL向EGL開具的發票中的付款入賬列作EGL應付AGL的賬款，而交付予AGL的石墨礦石的相應付款則入賬列作EGL應收AGL的賬款。當交易事項完成時，應收賬款及預付款項將互相抵銷。

目前，EGL已收到全球客戶對石墨產品的超過80,000噸產品查詢。本公司預計二零二四年的石墨產品總銷售將超過35,000噸。預計交易事項將於完成日期後立即啟動，並將於二零二四年十二月三十一日前完成。於30,109噸石墨產品交付予EGL後，整條生產線的所有權將轉讓予AGL。

進行交易事項的理由

本公司計劃以「輕資產」方式經營石墨產品業務。本公司旨在優先考慮及滿足客戶的不同需求。本公司需物色能夠以合理價格長期供應各類石墨產品的生產商。

出售整條生產線以換取石墨產品的主要原因為：

1. 本公司難以在馬達加斯加僱用當地技術人員，且僱用外國公司或專業人員的成本高昂。
2. 主要生產線已使用6年，需要新的投資以升級提高生產效率。
3. 間歇性地開始和停止生產會增加成本，而連續生產需要庫存產品。出售生產線後，本公司可隨時要求AGL生產客戶所需的產品。

出售石墨礦石以換取石墨產品的主要原因為：

1. 節省儲存石墨礦石的儲存空間及保安成本。
2. 使用礦石作為付款購買的石墨產品價格低於EGL自行生產時產生的成本。

由於石墨產品的價格呈上升趨勢，本公司可根據客戶需求使用該資產作為現金購買石墨產品，並將石墨產品的價格鎖定在每噸699美元，以確保本公司可賺取更多溢利。董事在參考生產成本、銷售情況等多方意見後作出決策，採取對本公司最有利的平衡經營方式。董事認為該協議的條款屬公平合理，符合本公司及其股東的整體利益。

交易事項的潛在財務影響

本集團目前預期於完成後錄得以該資產換取石墨產品的收益，該收益將歸屬於本公司權益股東。

根據截至二零二三年十二月三十一日的財務資料，本集團預期錄得除稅項及交易成本前收益約306,356美元，即石墨產品的估計價值與該資產賬面值的差額。

股東謹請注意，交易事項的財務影響或會於完成及經本公司核數師最終審核後變動。

因此，董事（包括獨立非執行董事）認為該協議的條款乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，符合本公司及股東的整體利益。

交易事項對本集團業務的影響

出售整條生產線後，本集團將不再於馬達加期加擁有生產線或任何相關固定資產。石墨產品的交易仍將不變。交易事項將不會影響本集團其餘的業務，即於英國製造及銷售電子產品以及提供設計及製造服務。英國的業務仍將不變。本公司無意亦不擬收購任何新業務或出售任何其餘現有業務。

Aspect Group Limited資料

Aspect Group Limited，一家於開曼群島註冊成立的私人有限公司。Aspect Group Limited的主要業務為於馬達加斯加生產石墨產品。AGL為EGL石墨產品的長期供應商。本公司確認，據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，AGL及其最終實益擁有人Leo Huang先生均為獨立於本集團及本集團關連人士（定義見上市規則）的第三方。

EGL及本集團資料

EGL為本公司的間接全資附屬公司。EGL的主要業務為在全球製造及銷售石墨產品。

本集團的主要業務分部為(i)全球製造及銷售石墨產品，(ii)製造及銷售電子產品，及(iii)在英國設計及製造。

董事(包括獨立非執行董事)認為交易事項乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，符合本公司及股東的整體利益。

上市規則的涵義

由於有關出售事項的最高適用百分比率超過75%，根據上市規則第14.06(4)條，出售事項構成本公司的非常重大出售事項，因此須遵守上市規則第14章項下的申報、公告、通函及股東批准規定。

一般事項

本公司將召開及舉行股東特別大會以供股東考慮及酌情批准該協議及其項下擬進行的交易事項。據董事所知，概無股東於出售事項中擁有重大權益，因此，概無股東須在股東特別大會上就批准交易事項的普通決議案放棄投票。

一份載有(其中包括)(i)交易事項的進一步詳情；(ii)上市規則規定的其他資料；及(iii)股東特別大會通告的通函預期將於二零二四年六月十二日或之前寄發予股東。

由於交易事項須待先決條件達成後方告完成，因此交易事項未必會進行。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

釋義

在本公佈內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「AGL」	指	Aspect Group Limited
「該協議」	指	EGL與AGL於二零二四年五月二十一日就交易事項訂立的協議
「資產」	指	誼礫石墨有限公司於馬達加斯加擁有的全部生產線及390,000噸石墨礦石，將根據該協議出售
「董事會」/「董事」	指	董事會

「本公司」	指	誼礫控股有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其已發行股份在聯交所主板上市及買賣（股份代號：76）
「完成」	指	交易事項的完成
「完成日期」	指	本公司股東批准交易事項的日期
「出售事項」	指	根據該協議出售該資產
「EGL」	指	誼礫石墨有限公司，本公司之間接全資附屬公司，為於香港註冊成立之有限公司
「股東特別大會」	指	本公司將召開及舉行的股東特別大會，會上將提呈決議案以考慮及酌情批准該協議及其項下擬進行的交易事項
「石墨產品」	指	AGL生產的30,109噸石墨產品
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「獨立估值師」	指	羅馬國際評估有限公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「股東」	指	本公司已發行股份的持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「交易事項」	指	根據該協議交換資產以獲取石墨產品

承董事會命
誼礫控股有限公司
林莉如
 公司秘書

香港，二零二四年五月二十一日

於本公佈日期，董事會之執行董事包括Feng Zhong Yun先生及張雪女士；獨立非執行董事包括吳麗寶先生、葉一凡小姐及閔少石博士。