

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的內容概不負責，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的任何損失承擔任何責任。



## Acme International Holdings Limited

### 益美國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1870)

### 有關根據特別授權認購新股份之 補充認購協議

茲提述本公司日期為2025年3月17日之公告，內容有關（其中包括）認購事項（「該公告」）。除另有所指外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

#### 貸款

誠如該公告所披露，貸款的最終還款日為2025年6月30日。董事會謹此澄清，由於無心的排字錯誤，該公告所披露的貸款最終還款日應為2026年6月30日，而非2025年6月30日。

除上文所澄清者外，該公告的所有其他資料均維持不變。

#### 補充認購協議

根據日期為2025年3月17日的認購協議，Treasure Ship已有條件同意按認購價每股認購股份0.138港元認購及本公司已有條件同意配發及發行220,000,000股認購股份。認購股份將根據特別授權配發及發行。

於2025年5月16日（聯交所交易時段後），本公司與Treasure Ship訂立認購協議之補充協議（「補充認購協議」），以修訂認購事項之若干條款（「經修訂認購事項」）。

#### 日期

2025年5月16日

## 訂約方

- (i) 本公司；及
- (ii) Treasure Ship

## 對認購事項條款之修訂

1. 認購股份數目將為188,370,000股（「經修訂認購股份」），而非220,000,000股，佔(i)於本公告日期本公司已發行股本約25.2%；及(ii)經配發及發行經修訂認購股份擴大後本公司已發行股本約20.1%，且假設於本公告日期至配發及發行經修訂認購股份期間本公司已發行股本並無變動。

根據股份於補充認購協議日期之收市價每股0.255港元計算，經修訂認購股份的總面值為1,883,700港元，而經修訂認購事項的市值為48,034,350港元。

2. 認購價將增加至每股0.172港元（「經修訂認購價」），而非每股認購股份0.138港元。
3. 所有經修訂認購股份的經修訂認購價總額32,399,640港元，將由Treasure Ship於完成後透過按等值基準抵銷部分本公司結欠Treasure Ship的貸款悉數償付（「貸款資本化」）。因此，經修訂認購事項將不會產生任何現金所得款項。

於本公告日期，貸款之尚未償還金額約為32.4百萬港元，包括本金額約30.6百萬港元及利息約1.8百萬港元。緊隨經修訂認購事項完成後，預期貸款項下餘下應付本金額及利息極少。

除上述補充認購協議項下的條款外，認購協議的所有其他條款均維持不變且繼續具有十足效力。

## 經修訂認購價

經修訂認購價為每股0.172港元，較：

- (i) 股份於2025年3月17日（即認購協議日期）在聯交所所報之收市價每股0.172港元；

- (ii) 股份於2025年5月16日（即補充認購協議日期）在聯交所所報之收市價每股0.255港元折讓約32.5%；
- (iii) 股份於緊接補充認購協議日期前最後五個交易日在聯交所所報之平均收市價每股0.249港元折讓約30.9%；及
- (iv) 相當於折讓約6.54%的理論攤薄效應（定義見上市規則第7.27B條，根據理論攤薄價每股股份約0.238港元（定義見上市規則第7.27B條）計算，經計及(i)股份於補充認購協議日期在聯交所所報之收市價每股0.255港元；及(ii)股份於補充認購協議日期前連續五(5)個交易日在聯交所所報之平均收市價每股約0.249港元之較高者）。

經修訂認購價淨額（經扣除所有專業費用及相關開支）估計約為每股經修訂認購股份0.172港元。

經修訂認購價乃由本公司與Treasure Ship經公平磋商後達致，並參考（其中包括）：

- (a) 股份於2025年3月17日（即認購協議日期）在聯交所所報之收市價每股0.172港元（相當於經修訂認購價）；
- (b) 經修訂認購價較配售價每股配售股份0.138港元溢價約24.6%；
- (c) 理論攤薄效應僅由根據於訂立認購協議時（即2025年3月17日）的市價計算的約5.15%輕微變化至根據股份近期市價計算的約6.54%；及
- (d) Treasure Ship過往透過提供貸款而持續提供財務支持，包括其後增加本金額及延長還款日期，及倘Treasure Ship於2025年3月5日及6日出售合共155,515,000股股份導致其於本公司的股權由約29.86%減少至4.94%（「股份出售」）後，Treasure Ship無法恢復其於本公司的股權並重新成為單一最大股東，Treasure Ship終止財務支持的風險。

經修訂認購事項須待認購協議（經補充認購協議補充及修訂）之先決條件獲達成後，方告完成，而經修訂認購事項未必一定進行。股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

## 本公司股權架構之變動

下表載列本公司(i)於本公告日期及緊接經修訂認購事項完成前；及(ii)緊隨經修訂認購事項完成後（假設本公司於本公告日期至配發及發行經修訂認購股份期間的已發行股本並無變動）的股權架構，僅供說明：

	於本公告日期及緊接 經修訂認購事項完成前		緊隨經修訂認購 事項完成後	
	股份數目	概約%	股份數目	概約%
<b>股東</b>				
廖石剛先生	61,240,000	8.18	61,240,000	6.53
RR (BVI) Limited (附註1)	34,500,000	4.61	34,500,000	3.68
Treasure Ship Holding Limited (附註2)	30,835,000	4.12	219,205,000	23.39
其他公眾股東 (附註3)	622,225,000	83.10	622,225,000	66.40
<b>總計</b>	<u>748,800,000</u>	<u>100.00</u>	<u>937,170,000</u>	<u>100.00</u>

附註：

- 34,500,000股股份乃由RR (BVI) Limited實益持有，而RR (BVI) Limited的全部已發行股本則由執行董事關錦添先生（「關先生」）全資擁有。
- Treasure Ship的全部已發行股本由林漳先生（「林先生」）實益持有。
- 公眾股東持有的622,225,000股股份包括承配人持有的124,800,000股配售股份。
- 由於約整，上述百分比數字相加後未必等於小計或總計。

## 進行經修訂認購事項之理由及裨益

本公司為一間投資控股公司，而其附屬公司主要從事為永久吊船工程提供一站式設計及建造解決方案，以及綠色能源發電及儲能系統的開發、設計、生產及銷售、提供電力交易服務及為可再生能源解決方案提供專業技術服務。

於2025年3月6日及隨即之後，本公司獲悉股份出售，據此Treasure Ship的股權由約29.86%減少至4.94%，以及Treasure Ship的唯一股東林先生有意恢復其股權及單一最大股東之地位。同時，如該公告所詳述，本公司表示其有意取得額外資金及正考慮可能以配售及／或特定投資者認購的方式發行新股份，以滿足其持續財務需求。鑒於每股收市價由於2025年3月4日的1.45港元減少至於2025年3月6日的0.148港元，因而本公司認為潛在投資者可能對股份更感興趣。因此，配售事項於2025年4月8日成功完成，據此根據配售事項配售合共124,800,000股股份。

本公司與Treasure Ship於配售事項完成後隨即開始重新磋商認購事項之條款，而訂約各方於2025年5月16日（聯交所交易時段後）訂立補充認購協議。鑒於林先生過往透過提供貸款對本公司的財務支持，且貸款期限其後多次延長及本金額增加，本公司認為取得林先生對本公司持續及堅定不移的支持對本公司至關重要。由於股份出售並無由林先生及本公司發起、擬定或計劃，且超出本公司控制範圍，林先生表示其願意在恢復其股權及單一最大股東地位的情況下繼續提供支持，並願意根據經修訂認購事項條款將貸款資本化以恢復其股權。鑒於倘林先生不再為主要股東，貸款繼而可能無法續期，且概不保證本公司在貸款到期時能夠獲得充足財務資源來償還貸款，可能會對本公司營運產生重大不利影響。

經檢討本公司資金需求及計及以下各項後：

(a) 截至2024年12月31日，現金及現金等價物為62.5百萬港元，保留於／包括：

- (i) (1)就永久吊船業務（一項較為資本密集型的業務，在永久吊船安裝時需投入大量前期支出）存置的每月營運現金約30.0百萬港元，保留用於新獲授項目的前期支出及履約保證，而履約保證作為履約擔保，通常為合約金額的10%；(2)就中國現有綠色電力能源業務存置的每月營運現金約4.0百萬港元；及(3)就紐西蘭現有綠色電力能源業務存置的每月營運現金約6.0百萬港元；

- (ii) 計劃償還本公司執行董事兼股東關先生的貸款，於2024年12月31日，未償還款項（包括本金額及應計利息）約為11.7百萬港元，且根據相關貸款協議，應於2025年7月15日或之前償還；以及於2024年12月31日的其他短期借款約2.6百萬港元，須按要求償還；
  - (iii) 約2.0百萬港元用於對2024年收購的一處物業進行辦公室裝修，該物業將在現有租約於2025年5月或前後到期後用作車間及倉庫。請參閱本公司日期為2024年10月9日及2024年10月18日關於收購有關物業的公告；
  - (iv) 餘額約6.2百萬港元應作為或有事項現金儲備，特別是在當前不穩定的全球宏觀環境下（「或有現金儲備」）；
- (b) 截至2024年12月31日，未動用信貸融資淨額（經計及不受擔保要求限制的金額）約為3.7百萬港元，考慮到截至2024年12月31日可動用的未使用信貸融資約為73.3百萬港元，其中約56.7百萬港元受限於額外擔保要求，例如按一比一基準向銀行存入已抵押或受限制存款以擔保有關融資。此外，已通過關先生及Treasure Ship提供貸款分別獲授有關信貸融資的約1.3百萬港元及11.6百萬港元（「未動用信貸融資淨額」）；及
- (c) 茲提述本公司日期為2025年4月8日有關配售事項完成的公告，配售事項的所得款項淨額約為16.4百萬港元，本公司擬將按以下方式動用有關款項：
- (i) 約7.0百萬港元用於在中國發展電力交易業務及其他相關潛在的綠色電力能源項目，其中約3.2百萬港元已於2025年4月動用，而餘下約3.8百萬港元預期於2025年6月至9月用於在中國擴展電力交易業務及發展潛在儲能解決方案業務；
  - (ii) 約4.0百萬港元用作本集團一般營運資金，絕大部分於2025年4月用於償付審計費用、專業費用及員工成本；及

- (iii) 約5.4百萬港元用於紐西蘭現有可再生能源解決方案業務以及在其他海外市場發展潛在的綠色電力能源項目，其中約2.0百萬港元擬於2025年第二季至第四季期間用於在紐西蘭初步擴展現有可再生能源解決方案業務，尤其是將其服務網絡擴展至其他主要城市，例如皇后鎮、基督城及惠靈頓；及餘下3.4百萬港元保留用於有關一個東南亞太陽能發電場項目的可再生能源項目之潛在投資機會（「潛在投資機會」），正處於深入磋商階段，估計代價約為1.0百萬美元（相當於約7.8百萬港元），而估計資本需求則約為5.0百萬美元至6.0百萬美元（分別相當於約39.0百萬港元至46.8百萬港元）。如潛在投資機會落實，則本公司預期將於2025年內悉數動用有關投資的相關金額；

餘下現金及現金等價物約13.3百萬港元（即或有現金儲備6.2百萬港元、未動用信貸融資淨額3.7百萬港元及潛在投資機會3.4百萬港元之總和）將不足以償還貸款以及為本公司業務的持續發展及擴展撥付資金。

此外，於經修訂認購事項完成時的貸款資本化將透過以下各項有效使本集團的財務狀況更為健全：(a)減緩本集團因貸款而承受的財務負擔；及(b)降低本集團於2024年12月31日的資產負債比率（年末債務總額（即借款及租賃負債的總額）除以年末股東應佔權益總額再乘以100%）約78.6%，從而長遠加強其財務狀況及債務融資能力。

董事已考慮其他替代集資方式，例如債務融資、供股或公開發售。董事認為債務融資或會為本集團帶來利息負擔，並基於本集團的財務狀況，或需要進行冗長的盡職調查及與銀行進行磋商。考慮到近期金融市場狀況下銀行收緊信貸政策及審慎的風險取向，以及上文所述本公司的負淨現金狀況及資產負債比率，債務融資過程可能實際充滿不確定性且耗時。另一方面，相較於透過根據特別授權發行新股份進行股本融資，完成供股或公開發售亦或會涉及相對大量時間及成本。

於經修訂認購事項（包括貸款資本化）完成後，貸款的未動用金額將增加約30.6百萬港元。根據貸款協議，於貸款還款日期前預付的任何金額將可用於再借款及提取。因此，本公司可能繼續提取貸款，將為本公司的業務發展及營運提供額外短期財務資源，直至最終還款日期2026年6月30日。

董事認為，認購協議（經補充認購協議補充及修訂）乃由本公司與Treasure Ship經公平磋商後按一般商業條款訂立，而認購協議（經補充認購協議補充及修訂）的條款（包括經修訂認購價）屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

## 一般事項

本公司將召開股東特別大會，以考慮並酌情批准認購事項（由經修訂認購事項修訂）（包括根據特別授權配發及發行經修訂認購股份）。

Treasure Ship為本公司持有30,835,000股股份的股東，佔於本公告日期本公司全部已發行股本約4.12%，且由林先生全資擁有。因此，Treasure Ship、林先生及彼等各自的聯繫人須就本公司於股東特別大會上所提呈之批准認購事項（由經修訂認購事項修訂）之決議案放棄投票。除所披露者外及據董事作出一切合理查詢後深知、全悉及確信，概無其他股東須於股東特別大會上就批准認購事項（由經修訂認購事項修訂）及其項下擬進行之交易之決議案放棄投票。

一份載有（其中包括）(i)認購事項（由經修訂認購事項修訂）及其項下擬進行之交易之進一步詳情；及(ii)召開股東特別大會通告之通函，將根據上市規則盡快寄發予股東。

承董事會命  
益美國際控股有限公司  
主席兼執行董事  
關錦添

香港，2025年5月18日

於本公告中，以美元計值的數額按1.00美元兌7.80港元的匯率折算成港元，僅供說明。該匯率（如適用）僅用作說明目的，並不表示任何金額曾經或本應按照該匯率或任何其他匯率進行兌換或根本並無兌換。

於本公告日期，董事會由六名成員組成，其中關錦添先生、葉永聖先生及張廣迎先生為執行董事；以及劉智鵬議員，銅紫荊星章，太平紳士、錢偉強先生及巫麗蘭教授為獨立非執行董事。