

香港交易及结算所有限公司及香港联合交易所有限公司对本公告之内容概不负责，对其准确性或完整性亦不发表任何声明，并明确表示概不就因本公告全部或任何部分内容而产生或因倚赖该等内容而引致之任何损失承担任何责任。



KAISUN HOLDINGS LIMITED

凯顺控股有限公司*

(于开曼群岛注册成立之有限公司)

(股份代号：8203)

凯顺「一带一路」战略的最新发展 – 有关收购位于蒙古国乔伊尔市铁路月台之 须予公布的交易

收购事项

董事会欣然宣布，于二零一八年十二月二十日（交易时段后），买方与卖方订立及完成该协议，据此，卖方同意出售及买方同意购买出售股份及转让债务，代价三千万港元，由卖方全部以现金方式支付。出售股份乃目标公司之全部已发行股本合共 100 %。

目标公司为一间投资控股公司，持有蒙古附属公司之 100% 股份权益。蒙古附属公司持有之产权，包括正在兴建铁路物流月台之产权及在蒙古国乌兰巴托巴彦高勒区相关地段之土地使用权。于完成兴建月台后，目标公司计划在蒙古从事煤炭运输，物流及仓储服务业务。

上市规则之涵义

由于收购事项涉及的一项或多项适用百分比率（定义见上市规则）超过 5 % 但均低于 25 %，根据创业板上市规则第 19 章，收购事项亦属本公司之须予公布的交易，须遵守申报及公布规定。

董事会欣然宣布，于二零一八年十二月二十日（交易时段后），买方与卖方订立及完成该协议，据此，卖方同意有条件出售及买方同意有条件购买出售股份及转让债务，代价三千万港元，由卖方全部以现金方式支付。出售股份乃目标公司之全部已发行股本合共 100 %。

该协议

日期 二零一八年十二月二十日 (交易时段后)

订约方

买方：World Dynasty Holdings Limited, 一间在英属处女岛成立之有限公司, 为本公司之全资非直属附属公司

卖方：于宗谨先生

经董事作出一切合理查询后所深知、全悉及确信, 卖方为独立于本公司及其关连人士之第三方。

代价

收购事项之代价为三仟万港元, 包括出售股份及转让债务, 将由买方向卖方以现金支付, 代价乃由本公司与卖方公平磋商厘定, 并经参考独立评估师以市场法对铁路月台进行之初步估值约三仟一佰万港元。

买方须以下述方式支付代价予卖方:

- (a) 于签署该协议当日 (或买卖双方同意之其他日期), 以银行本票 (或买方及卖方同意之其他方式) 支付第一期二仟万港元予卖方或其指定方; 及
- (b) 在 (i) 完成所有完成后承诺; 及 (ii) 卖方无违反该协议后, 于完成日(或买卖双方同意之其他日期)之一年后当日, 支付保留金一仟万港元予卖方或其指定方。

完成

完成须在买方办公室进行, 于完成日时, 包括以下条件获达成, 方告作实:

- (a) 卖方交付予买方以下：
 - (i) 截至二零一七年十二月三十一日二个财政年度之目标公司经审核综合账目及截至二零一八年九月三十日止目标公司九个管理层综合账目之经认证副本;
 - (ii) 买方获取由可于蒙古国合法执业之律师所发出有关蒙古附属公司之法律意见书, 此法律意见书不论在形式及内容均须达至买方认为合适及满意;
 - (iii) 由独立评估师所发出及签署评估报告之正本, 此评估报告不论在形式及内容均须达至买方认为合适及满意;
 - (iv) 目标公司及蒙古附属公司的公司注册证书, 商业登记证, 截至最近的法定文书及记录, 未发行股票证书, 宪法文件, 及授权印章及公司印章;
- (b) 卖方举行目标公司之董事会会议及股东会会议, 而交付予买方此等会议之会议记录正本;
- (c) 买方交付予卖方二仟万港元银行本票。

卖方完成后承诺

卖方将尽其最大努力及提供买方所须协助及支持以促使：

(a) 于二零一九年四月三十日或之前达成有关完成正在兴建铁路月台之工程合约，此合约不论在形式及内容均须达至买方认为合适及满意。

(b) 于二零一九年四月三十日或之前达成有关于完成时管理铁路月台营运之营运协议，此协议不论在形式及内容均须达至买方认为合适及满意。

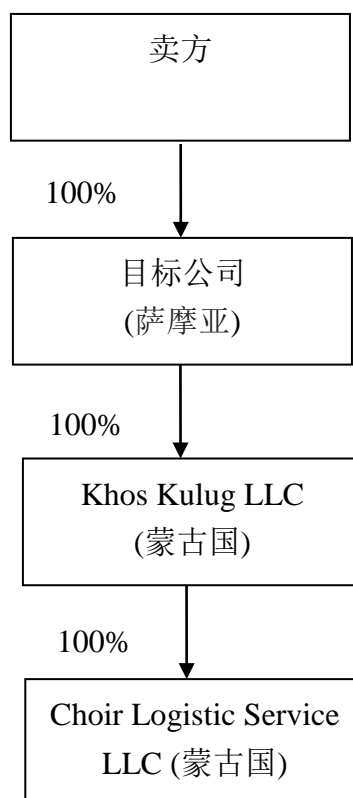
卖方须于二零一九年一月二十日或之前提供予卖方截至二零一八年十二月二十日目标公司的管理层综合账目之经认证副本。

有关目标集团之数据

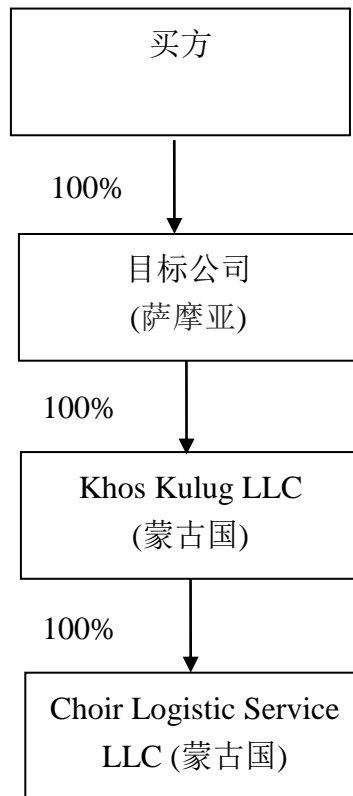
目标集团之股权架构

以下载列目标集团之股权架构

(i) 完成前之股权架构：



(ii) 于完成时之股权架构



目标公司乃一间于二零一三年六月十日在萨摩亚注册成立之公司，其已发行股本为一佰美元。自成立日至本公告日，除以上所述之投资控股外，目标公司并无进行其他业务而没有其他重要资产。

Khos Khulug LLC 为目标公司之全资附属公司。此公司于二零一零年一月二十五日以 MNT200,562,000 注册资本成立。Khos Khulug LLC 之主要资产为位于蒙古国乌兰巴托巴彦高勒区正在兴建铁路物流月台之产权。当完成兴建时，Khos Khulug LLC 将于蒙古营运煤炭储存，运输及物流业务。

Choir Logistic Service LLC 为 Khos Khulug LLC 直接持有之附属公司。此公司于二零一四年十月二十一日以 MNT196,676,000 注册资本成立。自二零一五年四月十三日，Choir Logistic Service LLC 获取在蒙古国乌兰巴托巴彦高勒区一地段之土地使用权，而铁路物流月台正位于此地段。

于完成前，经董事作出一切合理查询后所深知、全悉及确信，目标集团成员及其最终实益拥有人为独立于本公司及其关连人士之第三方。

有关目标公司之财务数据

以下载列目标公司截至二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止两个财政年度之经审核财务资料概要：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 (经审核) 美元	二零一六年 (经审核) 美元
除税前亏损净额	46,890	26,488
除税后亏损净额	46,890	26,488

目标公司于二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日之经审核资产分别约为 9,467,278 美元（相当于约 73,845,000 港元）及 9,467,255 美元（相当于约 73,845,000 港元）。于二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日之经审核净负债分别约为 89,938 美元（相当于约 702,000 港元）及 43,048 美元（相当于约 336,000 港元）。

释义

于本公告内，除文义另有所指外，下列词汇具有以下涵义：

「收购事项」	指	根据该协议向卖方收购出售股份及债务
「该协议」	指	买方与卖方就收购事项所订立日期为二零一八年十二月二十日之买卖协议
「董事会」	指	董事会
「本公司」	指	凯顺控股有限公司*，一家于开曼群岛注册成立的有限公司，其已发行股份于创业板上市
「完成」	指	根据该协议之条款及条件完成收购事项
「完成日期」	指	完成收购事项之日期
「代价」	指	三千万港元，根据该协议以现金全数支付
「关连人士」	指	具创业板上市规则所赋予涵义

「债务」	指	于完成日期, 目标公司所欠卖方及 Golden Pogoda LLC (卖方间接全资持有之非直属附属公司之全数总额 (不论本金, 利息或其他))
「董事」	指	本公司董事
「创业板」	指	联交所创业板
「创业板上市规则」	指	香港联合交易所创业板证券上市规则
「本集团」	指	本公司及其附属公司
「港元」	指	香港法定货币港元
「香港」	指	中国香港特别行政区
「MNT」	指	蒙古国之法定货币
「蒙古附属公司」	指	Khos Kulung LLC 及 乔伊尔物流服务公司(Choir Logistic Service LLC)
「中国」	指	中华人民共和国, 就本公布而言, 不包括香港、澳门及台湾
「买方」	指	World Dynasty Holdings Limited, 本公司全资持有之非直属附属公司
「铁路月台」	指	位于蒙古国乔伊尔市之铁路月台
「出售股份」	指	买方向卖方收购目标公司之合共 100 % 全部已发行股本
「股份」	指	本公司股本中每股面值 0.10 港元之普通股
「股东」	指	股份持有人
「联交所」	指	香港联合交易所有限公司
「目标公司」	指	Double Up Group Limited
「目标集团」	指	Double Up Group Limited 及其蒙古附属公司
「美元」	指	美国之法定货币
「卖方」	指	于宗谨先生
「%」	指	百分比

(註: 于二零一七年十二月三十一日汇率: 美元 1 元 兑 7.8 港元
就本公告而言, 上述汇率仅用作说明用途, 并不表示任何金额曾经或可能已经按该汇率或任何其他汇率兑换。)

上市规则之涵义

由于收购事项涉及的一项或多项适用百分比率（定义见上市规则）超过 5 % 但均低于 25 %，根据创业板上市规则第 19 章，收购事项亦属本公司之须予公布的交易，须遵守申报及公布规定。

承董事会命
凯顺控股有限公司
主席
陈立基

香港，二零一八年十二月二十日

本公告之中英文版本如有任何歧义，概以英文本为准。

于本公告日期，执行董事为陈立基先生及杨永成先生，独立非执行董事为刘瑞源先生、萧兆龄先生、黄润权博士及 Anderson Brian Ralph 先生。

本公告乃遵照创业板上市规则之规定而提供本公司之数据。董事愿就本公告共同及个别承担全部责任，并在作出一切合理查询后，确认就彼等所深知及确信：(1) 本公告所载数据在各重大方面均属准确及完整，且无误导成份或欺诈成份及(2) 本公告并无遗漏任何事实致使本公告所载任何内容或本公告产生误导。

本公告将自其刊发日期起于创业板网站 www.hkgem.com 之「最新公司公告」网页内最少刊登七日及于本公司网站 www.kaisunenergy.com 刊载。

*** 仅供识别**