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，概不對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、購買或認購本公司證券之邀請或要約。

ISP
ISP HOLDINGS LIMITED
昇柏控股有限公司
(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：02340)

**按於記錄日期每持有兩(2)股現有股份獲發一(1)股供股股份
之基準根據非包銷基準進行供股；
及
可轉換優先股之調整**

茲提述日期為2025年5月6日的昇柏控股有限公司的供股章程(「供股章程」)，內容有關建議供股。除非另有界定，本公告所用詞彙於供股章程所界定者具有相同涵義。

供股的結果

董事會欣然宣佈，供股已於2025年5月6日(星期二)成為無條件，而截至2025年5月20日(星期二)下午4時正(即最後接納時限)為止：

- (1) 已就供股暫定配發的合計192,360,035股供股股份收到合共32份有效接納，佔供股項下可供認購的總計212,425,000股供股股份的約90.55%；及
- (2) 已就額外供股暫定配發的合計378,521,961股供股股份收到合共22份有效接納，佔供股項下可供認購的總計212,425,000股供股股份的約178.19%。

根據不可撤回承諾，Champ Key已認購根據供股獲暫定配發的所有供股股份。

基於上述接納及申請結果，已接獲合共54份有關570,881,996股供股股份的有效接納及申請，佔供股項下可供認購的212,425,000股供股股份總數的約268.75%。因此，供股獲超額認購358,456,996股供股股份，佔供股項下可供認購的212,425,000股供股股份總數的約168.75%。

額外供股股份

經計及上述暫定配額通知書項下臨時配發的有效接納，20,064,965股額外供股股份根據額外申請表格可供認購。該等數目的額外供股股份不足以滿足所有根據額外申請表格作出有關總數為378,521,961股額外供股股份的有效申請。

額外供股股份的配發已根據供股章程「董事會函件-供股-額外供股股份的分配基準」一節項下所載原則作出。鑒於供股股份獲超額認購(根據額外申請表格可供認購的額外供股股份數目僅佔有效申請的合計378,521,961股額外股份的約5.30%)，董事會認為參照各份申請項下有效申請的額外供股股份數目按約5.30%的比例分配20,064,965股供股股份予已有效申請額外供股股份的合資格股東屬公平公正。於釐定分配額外供股股份的基準時，僅參考有關額外申請表格中所申請之額外供股股份數目，並且不會參考透過暫定配額通知書申請認購之供股股份或有關合資格股東所持現有股份數目。此外，不會優先處理補足零碎股份之申請。

供股所籌之所得款項用途

供股所得款項總額約港幣10.83百萬元，而扣除供股所有相關開支後(最終金額可能會在港幣0.10百萬元的範圍內調整，以適應相關法律和專業費用的意外增加)，供股所得款項淨額約為港幣10.13百萬元。

根據供股章程「董事會函件—進行供股之理由及裨益及所得款項用途」一節所載建議所得款項用途，本公司將應用供股所得款項淨額(i)約49.36%(或約港幣5.00百萬元)用於支付年內產生的其他訟費；及(ii)約50.64%(或約港幣5.13百萬元)作為本集團之一般營運資金。

供股對本公司股權架構的影響

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，下表載列緊接供股完成前及緊隨供股完成後本公司的股權架構：

	(i) 緊接供股完成前		(ii) 緊隨供股完成後	
	股份數目	概約%	股份數目	概約%
Champ Key (附註1)	225,518,633	53.08	338,277,949	53.08
其他	<u>199,331,367</u>	<u>46.92</u>	<u>298,997,051</u>	<u>46.92</u>
總計 (附註2)	<u>424,850,000</u>	<u>100.00</u>	<u>637,275,000</u>	<u>100.00</u>

附註：

1. Champ Key為李女士全資擁有的公司。於本公告日期，Champ Key持有80,000,000股可轉換優先股，佔已發行可轉換優先股總額的100%。李女士為董事會執行董事兼主席朱先生之母親。
2. 百分比數字已進行四捨五入調整。此處列出的總計與各金額之和之間的任何差異均由四捨五入調整所致。

寄發股票及退款支票

預期供股股份之有效接納和申請繳足股款的供股股份股票，以及部分申請未獲接納的額外供股股份(不計利息)的退款支票，將於2025年5月28日(星期三)或之前以平郵方式寄往承配人及／或申請人各自在本公司股東名冊內所示登記地址，郵誤風險概由有權收取文件人士承擔。

繳足股款供股股份開始買賣

預期繳足股款供股股份將於2025年5月29日(星期四)上午九時正於聯交所開始買賣。

可轉換優先股之調整

茲提述本公司日期為2012年9月10日及2016年11月30日的公告，內容有關(其中包括)可轉換優先股。

根據可轉換優先股的條款，(其中包括)倘若及每當本公司以供股方式向股東提呈新股份以供認購，或向股東授出任何購股權或認股權證以供認購新股份，而價格少於公告要約或授出條款當日之市價(定義見可轉換優先股的條款及條件)的80%，則可轉換優先股的兌換價(「**兌換價**」)須作出調整，方式為將於緊接公告有關要約或授出當日之前生效之兌換價乘以下列分數：

$$(K + L) / M$$

當中：

K	於緊接有關公告發佈前的已發行股份數目
L	就供股、購股權或認股權證應付金額(如有)及就所涉新股份總數應付總額按有關市價將可購買之股份數目；及
M	於緊接有關公告發佈日期前的已發行股份數目，加上提呈發售以供認購或購股權或認股權證所涉股份總數。

有關調整須由有關要約或授予之記錄日期(「**記錄日期**」)翌日起開始生效(倘適用可予以追溯)。

誠如供股章程所披露，本公司擬按2025年5月2日(即記錄日期)每持有兩(2)股現有股份獲發一(1)股供股股份之基準，按認購價每股供股股份港幣0.051元向合資格股東發行最多達212,425,000股供股股份，藉此籌集所得款項總額港幣10.83百萬元。

根據可轉換優先股的條款，兌換價須待(其中包括)本公司建議之供股作出調整。因此，由於供股關係，兌換價由每股港幣0.75元調整至每股港幣0.57元(「**經調整兌換價**」)，且有關調整將於2025年5月3日(即記錄日期後的翌日)起生效(「**調整**」)。除調整外，可轉換優先股的所有其他條款及條件將維持不變。

於本公告日期，可轉換優先股的總名義價值為港幣60.00百萬元。緊隨調整後及假設可轉換優先股的名義價值維持不變，本公司按每股經調整兌換價港幣0.57元悉數轉換尚未行使的可轉換優先股後而將予發行的新股份最高數目將為106,008,230股，較：

- (1) 按初步兌換價每股港幣0.75元計算的原有80,000,000股股份增加26,008,230股新股份(「額外股份」)；
- (2) 本公司於記錄日期的424,850,000股現有已發行股份數目的約24.95%；
- (3) 經配發及發行供股股份(即637,275,000股股份)而擴大的本公司已發行股份數目的約16.63%；及
- (4) 本公司已發行股份數目(經配發及發行供股股份以及於可轉換優先股獲悉數轉換後發行及配發新股份擴大)約14.26%(假設於記錄日期本公司已發行股本並無其他變動)(即743,283,230股股份)。

本公司核數師已書面同意根據可轉換優先股之條款及根據香港會計師公會頒佈的香港相關服務準則第4400號(經修訂)「協定程序工作」作出調整。

本公司將向聯交所申請批准額外股份在聯交所上市及買賣。

承董事會命
昇柏控股有限公司
主席
朱俊浩

香港，2025年5月27日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事朱俊浩先生(主席)及梁月娥女士；非執行董事林俊傑先生；以及獨立非執行董事劉文德先生、李翰文先生及杜振偉先生。