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。

本公告僅供說明用途，並不構成收購、購買或認購本公司證券之邀請或要約。

PineStone 鼎石
Pinestone Capital Limited
鼎石資本有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：804)

I. 建議股份合併；及
II. 按於記錄日期每持有兩(2)股合併股份獲發三(3)股供股股份
之基準進行之建議供股

本公司之配售代理
PineStone 鼎石

建議股份合併

本公司建議按本公司已發行及未發行股本中每二十(20)股現有股份合併為一(1)股合併股份之基準進行股份合併。

於本公告日期，本公司法定股本為500,000,000港元，分為25,000,000,000股每股面值0.02港元的現有股份，其中487,280,100股現有股份已發行及繳足或入賬列作繳足。於股份合併生效後但於供股完成前，假設自本公告日期起至股份合併生效日期已發行股份數目並無變動，本公司法定股本將為500,000,000港元，分為1,250,000,000股每股面值0.40港元的合併股份，其中24,364,005股合併股份(已繳足或入賬列作繳足)將予以發行。

概無股東參與股份合併及其項下擬進行的交易或於其中擁有權益或擁有重大權益，因此概無股東須於股東特別大會上放棄以投票方式投票贊成批准股份合併及其項下擬進行的交易的決議案。

謹請股東及潛在投資者注意，股份合併須待本公告「股份合併之條件」一段所載之條件達成後，方可作實。因此，股份合併未必會進行。

股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。彼等如有任何疑問，應諮詢彼等的專業顧問。

建議供股

待股份合併生效後，本公司建議按於記錄日期每持有兩(2)股合併股份獲發三(3)股供股股份之基準，以每股供股股份1.66港元之認購價發行最多36,546,008股供股股份，籌集所得款項總額最多約60.7百萬港元(扣除開支前)。供股僅向合資格股東提呈，而不會擴大至不合資格股東。

假設供股獲悉數認購，供股所得款項淨額(扣除開支後)估計約為57.6百萬港元(假設經計及股份合併的影響後，於記錄日期或之前已發行股份總數並無變動)。本公司擬將所得款項淨額(i)約5.3百萬港元用於潛在收購證券及期貨條例所允許辦理虛擬牌照，或潛在申請可進行虛擬資產(如加密貨幣)交易牌照的公司；(ii)約35.0百萬港元用於投資保證金融資服務；(iii)約15.0百萬港元用於投資放債服務；及(iv)約2.3百萬港元用於本集團的一般營運資金。

供股股份於獲配發、發行及繳足股款後，將於彼此之間及與當時已發行合併股份於各方面享有同地位。繳足股款供股股份的持有人將有權收取本公司於繳足股款供股股份配發及發行日期後可能宣派、作出或派付的所有未來股息及分派。

為符合資格參與供股，股東須於記錄日期營業時間結束時登記為本公司股東，且不得為不合資格股東。為於記錄日期登記為本公司股東，所有股份過戶文件(連同有關股票)必須不遲於2025年7月18日(星期五)下午四時三十分送達本公司的股份過戶處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理登記手續。

配售安排

本公司將作出上市規則第7.21(1)(b)條所述安排，透過將不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份發售予承配人之方式出售不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份，收益撥歸不行動股東所有。供股將根據上市規則第7.21(1)(b)條的規定不設額外申請安排。於2025年6月10日（交易時段後），本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理已有條件同意竭盡所能促使承配人認購不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定股東參與供股的權利，本公司將於2025年7月21日（星期一）至2025年7月25日（星期五）（首尾兩日包括在內）暫停辦理股份過戶登記，期間概不辦理股份過戶登記手續。

上市規則的涵義

股份合併

股份合併須待（其中包括）股東於股東特別大會上以投票方式批准後，方可作實。概無股東參與股份合併及其項下擬進行的交易或於其中擁有權益或擁有重大權益，因此概無股東須於股東特別大會上放棄以投票方式投票贊成批准股份合併及其項下擬進行的交易的決議案。

供股

鑒於供股將會增加本公司已發行股本超過50%，根據上市規則第7.19A及7.27A條，供股須待獨立股東於股東特別大會上以投票表決方式批准後方可作實，而於該股東特別大會上，任何控股股東及彼等各自的聯繫人或，倘無控股股東，則本公司董事（不包括獨立非執行董事）及最高行政人員以及彼等各自的聯繫人須放棄投票贊成供股。

於本公告日期，本公司並無控股股東。因此，本公司董事（不包括獨立非執行董事）及最高行政人員以及彼等各自的聯繫人（定義見上市規則）須於股東特別大會上放棄投票贊成建議供股。於本公告日期，本公司董事或最高行政人員概無於股份中擁有任何權益。

供股並無導致25%或以上的理論攤薄效應。因此，供股的理論攤薄影響符合上市規則第7.27B條的規定。

一般事項

本公司將召開股東特別大會，以供股東考慮及酌情批准股份合併、供股及配售事項。一份載有(其中包括)(i)股份合併、供股及配售事項；(ii)獨立董事委員會就供股致獨立股東之推薦建議函件；(iii)獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件；及(iv)召開股東特別大會通告之通函，預期將於2025年6月23日(星期一)或之前寄發予股東。

為於記錄日期登記為本公司股東以出席股東特別大會及於會上投票，所有股份過戶文件(連同相關股票)須不遲於2025年7月7日(星期一)下午四時三十分(香港時間)交回過戶處。

本公司將成立由全體獨立非執行董事(即劉基力先生、黃俊鵬先生及鄭文彬先生)組成的獨立董事委員會，以就供股的條款是否屬公平合理及是否符合本公司及股東的整體利益向獨立股東提供意見，並就如何於股東特別大會上投票向獨立股東提供意見，當中考慮本公司將委任的獨立財務顧問的推薦建議。就此，本公司將委任獨立財務顧問，以就供股的條款是否屬公平合理向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。本公司將於委任獨立財務顧問後發出公告。

本公司將於2025年7月28日(星期一)或之前向合資格股東寄發章程文件，當中載有(其中包括)供股(包括有關接納供股股份的資料及本集團的其他資料)以及暫定配額通知書。本公司將在合理切實可行及法律允許之範圍內，並根據相關司法權區法律顧問就適用的當地法律及法規提供的意見，向除外股東(如有)寄送章程，僅供彼等參考，惟本公司將不會向除外股東(如有)寄送暫定配額通知書。

買賣股份及未繳股款供股股份之風險警告

本公司股東及潛在投資者務請注意，供股須待(其中包括)聯交所批准未繳股款及繳足股款供股股份上市及買賣等條件達成後，方可作實。請參閱本公告「供股之條件」一段。

本公司股東及潛在投資者務請注意，倘供股之條件未獲達成，則供股將不會進行。任何股東或其他人士如於供股之所有條件獲達成之日期前買賣股份及／或供股股份，將因此承擔供股未必成為無條件或未必會進行之風險。

待條件獲達成後，不論暫定配發供股股份之接納程度為何，供股將按非包銷基準進行。因此，倘供股認購不足，供股規模將縮減。並非悉數承購彼等保證配額的合資格股東及除外股東(如有)應注意，彼等於本公司的股權可能會被攤薄，其攤薄程度將部分取決於供股規模。

本公司股東及潛在投資者於買賣現有股份、合併股份及／或供股股份時務請審慎行事。任何人士如對其狀況或將採取之任何行動有任何疑問，建議諮詢其本身之專業顧問。

建議股份合併

本公司建議按本公司已發行及未發行股本中每二十(20)股現有股份合併為一(1)股合併股份之基準進行股份合併。

股份合併之條件

股份合併須待以下條件達成後，方可作實：

- (i) 股東於股東特別大會上通過普通決議案批准股份合併；
- (ii) 上市委員會批准合併股份上市及買賣；及
- (iii) 遵守開曼群島法律(如適用)及上市規則項下的相關程序及規定，以令股份合併生效。股份合併將於緊隨上述條件達成後第二個營業日生效。

於本公告日期，上述條件均未達成。

股份合併之影響

於本公告日期，本公司法定股本為500,000,000港元，分為25,000,000,000股每股面值0.02港元的現有股份，其中487,280,100股現有股份已發行及繳足或入賬列作繳足。於股份合併生效後但於供股完成前，假設自本公告日期起至股份合併生效日期已發行股份數目並無變動，本公司法定股本將為500,000,000港元，分為1,250,000,000股每股面值0.40港元的合併股份，其中24,364,005股合併股份(已繳足或入賬列作繳足)將予以發行。

於股份合併生效後，根據本公司之組織章程細則，合併股份彼此之間將於所有方面享有同等地位。除就股份合併產生的開支外，進行股份合併將不會改變本集團的相關資產、業務營運、管理或財務狀況或股東權益或權利，惟股東可能有權享有的任何零碎合併股份除外。

上市申請

本公司將向上市委員會申請批准於股份合併生效後的合併股份上市及買賣。於合併股份獲准於聯交所上市及買賣且符合香港結算的股份收納規定後，合併股份將自合併股份於聯交所開始買賣日期或香港結算釐定的有關其他日期起獲香港結算接納為合資格證券，可於中央結算系統寄存、結算及交收。聯交所參與者之間於任何交易日所進行的交易須於其後第二個結算日在中央結算系統內交收。所有中央結算系統的活動須受不時生效的中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則所規限。本公司將作出一切必要安排，以使合併股份獲納入香港結算設立及運作的中央結算系統。

概無現有股份於聯交所以外的任何其他證券交易所上市或買賣，而於股份合併生效時，已發行合併股份將不會於聯交所以外的任何證券交易所上市或買賣，亦並無尋求或擬尋求批准有關上市或買賣。

合併股份的零碎配額

零碎合併股份將不予處理且不會發行予股東，惟所有該等零碎合併股份將合併處理及於可行的情況下出售，收益撥歸本公司所有。零碎合併股份將僅就本公司股份持有人的全部股權產生，而不論該持有人所持有的股票數目。股東若擔心失去任何零碎配額，務請諮詢彼等之持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問，且可考慮買入或賣出足以將配額湊成完整合併股份數目之股份。

本公司之其他證券

於本公告日期，本公司並無可轉換為或附帶權利可認購、轉換或交換為任何現有股份或合併股份(視情況而定)之尚未行使購股權、認股權證或其他已發行證券。

碎股安排

為促使股份碎股(如有)進行買賣，本公司將委聘鼎石證券有限公司按竭盡所能基準在市場以相關市價為股份碎股進行買賣對盤。股東應注意，買賣股份碎股的對盤並不保證一定成功。任何股東如對碎股安排有任何疑問，建議諮詢其本身之專業顧問。有關碎股買賣安排的進一步詳情將載列於章程。

換領股票

待股份合併生效後，股東可於2025年7月16日(星期三)至2025年8月21日(星期四)下午四時三十分(包括首尾兩日)期間將現有股份之現有股票(黃色)送交香港過戶處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以換領合併股份之新股票(藍色)，費用由本公司承擔。此後，現有股份之現有股票將繼續為合法所有權之有效憑證，惟將不獲接納用作交收、買賣及結算用途，股東須就註銷每張現有股票或就合併股份發出的每張新股票(以較高者為準)支付2.50港元(或聯交所可能不時允許之較高金額)的費用後，方可換領合併股份之新股票。

進行股份合併之理由

根據香港交易及結算所有限公司頒佈的《有關若干類別公司行動的交易安排之指引》，經計及證券交易的最低交易成本，每手買賣單位的預期價值應超過2,000港元。鑒於股份於本公告日期在聯交所所報的收市價為每股現有股份0.140港元，5,000股股份之現有每手買賣單位價值為700港元，低於2,000港元。

於本公告日期，股份的收市價為每股現有股份0.140港元，每手買賣單位為5,000股，現有每手買賣單位的價值低於2,000港元。董事認為，建議股份合併將令每手買賣單位的預期價值相應上調並使合併股份的每手買賣單位價值升至2,000港元以上。因此，股份合併可使本公司符合上市規則項下的交易規定。

此外，由於大多數銀行／證券行將就每筆證券交易收取最低交易費，股份合併將降低買賣股份的整體交易成本及手續費佔每手買賣單位市值的比例。因此，董事會認為，股份合併將使每手買賣單位的交易金額維持在合理水平，從而吸引潛在投資者並擴大本公司的股東基礎。董事會相信，股份合併符合本公司及股東的整體利益，且股份合併將不會對本集團的財務狀況產生任何重大不利影響，亦不會導致股東的相對權利發生任何變化。

於本公告日期，除本公告所披露者外，本公司現時(i)概無就任何將涉及發行本公司股本證券的潛在集資活動訂立任何協議、安排、達成任何諒解、意向或進行任何磋商(無論已達成或正在進行中)；及(ii)並無其他計劃或意向於未來十二個月內進行任何未來可能會對股份合併的擬定目的構成削弱或負面影響的企業行動。董事會經考慮本公司未來十二個月的企業計劃後認為，建議股份合併屬公平合理且符合本公司及股東的整體利益。然而，倘本公司的營商環境及／或財務狀況因不可預見的情況而出現任何變動及本公司須於合適機會出現時進一步籌集資金以支持本集團的未來發展，本公司將遵照上市規則適時刊發進一步公告。

股東及潛在投資者務請注意，股份合併須待上文「股份合併之條件」一段所載條件達成後方可作實。因此，股份合併未必會進行。股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。倘彼等有任何疑問，應諮詢彼等之專業顧問。

建議供股

董事會建議按於記錄日期營業時間結束時合資格股東每持有兩(2)股合併股份獲發三(3)股供股股份的基準，按認購價每股供股股份1.66港元發行最多36,546,008股供股股份(假設於記錄日期或之前已發行股份數目並無變動(因股份合併除外))，藉以籌集所得款項總額最多約60.7百萬港元(假設供股獲悉數認購)。供股僅向合資格股東提呈，而不會擴大至除外股東(如有)。供股進一步詳情載列如下：

供股統計數據

供股基準	:	於記錄日期營業時間結束時合資格股東每持有兩(2)股合併股份獲發三(3)股供股股份
認購價	:	每股供股股份1.66港元
於本公告日期已發行股份數目	:	487,280,100股現有股份
於股份合併生效後已發行合併股份數目	:	24,364,005股合併股份
將予發行供股股份之最高數目	:	36,546,008股供股股份(假設於記錄日期或之前已發行股份數目並無變動(因股份合併除外))
供股股份之概約總面值	:	14,618,403.2港元(假設於記錄日期或之前已發行股份數目並無變動(因股份合併除外))
於供股完成後已發行股份數目(假設供股獲悉數認購)	:	60,910,013股合併股份(假設於記錄日期或之前已發行股份數目並無變動(因股份合併除外))
每股供股股份的淨認購價(即認購價減供股開支)	:	每股供股股份約1.58港元

供股將予籌集之最高所得款項：約60.7百萬港元
總額(扣除開支前)

供股將予籌集之最高所得款項：約57.6百萬港元
淨額(扣除開支後)

假設於記錄日期或之前已發行合併股份數目並無變動且於供股完成時或之前不會配發及發行新合併股份(供股股份除外)，根據建議供股之條款將予發行之36,546,008股供股股份相當於(i)緊隨股份合併完成後本公司已發行股本150%；及(ii)股份合併完成後以及經配發及發行供股股份擴大之本公司已發行股本60%。

於本公告日期，本公司並無尚未行使的衍生工具、認股權證、購股權或可換股證券或可轉換或交換為股份的其他類似權利。

認購價

認購價為每股供股股份1.66港元，須由合資格股東於接納供股項下供股股份的相關暫定配額時或未繳股款供股股份之承讓人申請認購供股股份時悉數支付。

認購價：

- (i) 較根據於最後交易日在聯交所所報之收市價每股現有股份0.140港元計算之每股合併股份理論收市價約2.80港元折讓約40.71%(經計及股份合併之影響)；
- (ii) 較根據直至最後交易日(包括該日)止五(5)個連續交易日在聯交所所報之平均收市價每股現有股份約0.142港元計算之每股合併股份理論平均收市價約2.84港元折讓約41.55%(經計及股份合併之影響)；
- (iii) 較根據直至最後交易日(包括該日)止十(10)個連續交易日在聯交所所報之平均收市價每股現有股份約0.139港元計算之每股合併股份理論平均收市價約2.78港元折讓約40.29%(經計及股份合併之影響)；

- (iv) 較根據於最後交易日在聯交所所報之收市價每股現有股份0.140港元計算之每股合併股份理論除權價約2.132港元折讓約22.14% (經計及股份合併之影響)；及
- (v) 相當於理論攤薄效應 (定義見上市規則第7.27B條)，即理論攤薄價每股合併股份約2.132港元較基準價每股合併股份約2.84港元折讓約24.93% (經計及股份合併的影響) (定義見上市規則第7.27B條)，當中計及於最後交易日之收市價每股現有股份0.140港元與緊接最後交易日前五(5)個連續交易日在聯交所所報之現有股份平均收市價每股現有股份0.142港元之較高者。

於暫定配發之供股股份獲悉數接納後，每股供股股份之淨價格 (即認購價減供股所產生之成本及開支) 將約為1.58港元。

供股將不會導致出現25%或以上之理論攤薄影響。因此，供股的理論攤薄影響符合上市規則第7.27B條。

認購價乃經參考 (其中包括) (i) 現行市況下股份市價；(ii) 本集團現時的業務表現及財務狀況；(iii) 本公告「進行供股的理由及裨益以及所得款項用途」一節所述建議供股的理由及裨益；及(iv) 本公司擬根據供股籌集的資金金額釐定。

經計及(i) 不擬認購供股項下暫定配額的合資格股東可於市場上出售未繳股款權利；(ii) 供股允許合資格股東按比例認購供股股份，以按較股份歷史市價相對較低並較股份近期收市價有折讓的價格維持彼等各自於本公司之現有股權；及(iii) 供股所得款項可滿足本集團資金需求，董事 (不包括獨立董事委員會成員，其意見將於考慮獨立財務顧問的意見後提供) 認為，儘管建議供股對股東股權造成任何潛在攤薄影響，供股的條款 (包括認購價) 屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

非包銷基準

供股將按非包銷基準進行，不受暫定配發供股股份之接納程度所影響。倘供股未獲悉數認購，任何未獲合資格股東承購之供股股份將根據補償安排配售予獨立承配人。本公司將不會發行未根據補償安排配售之任何不獲認購供股股份並將相應縮減供股規模。供股項下並無最低集資金額。

由於供股將按非包銷基準進行，故申請承購彼於暫定配額通知書項下所獲全部或部分配額之股東可能會無意間負上收購守則項下就股份提出全面要約之責任。因此，供股將根據上市規則第7.19(5)條之附註進行，即本公司將就股東之申請作出規定，倘供股股份不獲悉數接納，任何股東(除香港中央結算(代理人)有限公司外)就彼於供股項下保證配額提出之申請將會下調至避免相關股東觸發根據收購守則提出全面要約之責任的水平。

供股之條件

供股須待以下各項達成後，方可作實：

- (i) 股份合併已生效；
- (ii) 獨立股東於股東特別大會上通過必要決議案，以批准供股及其項下擬進行之交易，包括但不限於配發及發行未繳股款及繳足股款形式之供股股份；
- (iii) 聯交所上市委員會批准或同意批准所有供股股份(以未繳股款及繳足股款形式)上市及買賣，且並無撤回或撤銷有關批准；
- (iv) 不遲於章程刊發日期，按照上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例的規定將章程文件分別送呈聯交所進行授權及香港公司註冊處處長進行登記；
- (v) 章程文件已於章程刊發日期或之前提供予合資格股東，並於聯交所網站刊發章程文件；及
- (vi) 配售協議並無根據其條款終止，且仍具有十足的效力及作用。

上述條件概不可豁免。倘任何上述條件未能於最後終止時限前達成，則供股將不會進行。本公司將盡一切合理努力，促使所有上述先決條件於最後終止時限或本公司與配售代理可能協定之其他日期前獲達成。

由於建議供股受到上述條件的規限，故未必會進行。

暫定配額之基準

供股股份將以認購價按於記錄日期營業時間結束時合資格股東每持有兩(2)股合併股份獲發三(3)股供股股份的基準配發，認購價須於接納時悉數繳付，否則須根據配售協議及章程文件所載條款及在其條件規限下繳付。

章程將隨附有關供股股份之暫定配額通知書，令其所通知的合資格股東有權認購暫定配額通知書中所列的供股股份。合資格股東如欲申請全部或任何部分暫定配額，須於最後接納時限或之前，將填妥的暫定配額通知書連同所申請供股股份應付款項的支票或銀行本票，一併交回過戶處。將不會出現與供股有關的額外申請安排。

供股股份之地位

供股股份一經配發及發行，應在各方面與當時的已發行股份享有同等地位。繳足股款供股股份的持有人將有權收取於配發繳足股款供股股份當日之後所宣派、作出或派付的一切未來股息及分派。

合資格股東

供股僅向合資格股東提呈，而不會擴大至除外股東(如有)。為符合供股資格，股東必須於記錄日期營業時間結束時登記為本公司股東，且不得為除外股東。

為於記錄日期登記為本公司股東，所有股份過戶文件(連同相關股票及／或轉讓文據)須不遲於2025年7月18日(星期五)下午四時三十分(香港時間)送達過戶處，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理登記手續。

按連權基準買賣合併股份的最後日期為2025年7月16日(星期三)。合併股份將自2025年7月17日(星期四)起按除權基準買賣。

由代名人公司持有(或於中央結算系統持有)股份之實益擁有人務請注意，董事會將依據本公司之股東名冊，將代名人公司(包括香港中央結算(代理人)有限公司)視為單一股東。務請由代名人公司代為持有(或於中央結算系統中持有)股份之實益擁有人考慮彼等是否安排於記錄日期前將有關股份登記於實益擁有人名下。股東及投資者如對彼等的狀況及應採取的行動有任何疑問，應諮詢其專業顧問。

待按照適用法例及規例登記章程文件後，本公司將於章程刊發日期向合資格股東寄發章程文件，並於相關法例及規例允許及合理實際可行的情況下，僅向除外股東寄發章程(並不隨附暫定配額通知書)，以供彼等參閱。

合資格股東倘全面承購彼等按比例計算之配額，則其於本公司之權益將不會受到攤薄。

倘合資格股東並不全面承購彼等之供股配額，則其於本公司之持股比例將被攤薄。

海外股東(如有)之權利

就供股而刊發的章程文件將不會根據香港以外任何司法權區之適用證券法律進行登記或存檔。誠如下文所述，海外股東可能並無資格參與供股。董事會將遵守上市規則第13.36(2)(a)條，並根據有關海外司法權區之法律以及有關監管機構或證券交易所之規定，將供股之範圍擴大至海外股東(如有)之可行性作出必要查詢。倘董事參考法律意見後認為，根據相關地區法律下之法律限制或相關海外監管機構或證券交易所之規定，不向任何海外股東發售供股股份乃屬必要或權宜，則不會向有關海外股東暫定配發未繳股款供股股份或配發繳足股款供股股份。在該等情況下，供股之範圍將不涵蓋不合資格股東。將不合資格股東(如有)自供股範圍排除之基準將載於將予刊發的章程內。

於未繳股款供股股份開始買賣之後，倘在扣除開支後可獲得溢價，則本公司將在實際可行情況下盡快安排將原應暫定配發予不合資格股東之供股股份以未繳股款形式出售。扣除開支後，有關出售的所得款項將按比例(向下約整至最接近港仙)以港元支付予不合資格股東，惟不足100港元之個別金額將撥歸本公司所有。

原應暫定以未繳股款方式配發予不合資格股東之不合資格股東未售出供股股份，將由配售代理根據配售安排連同不獲認購供股股份最少按相等於認購價之價格進行配售。本公司概不會發行任何於配售安排完成後仍未配售之不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份，而供股規模亦將相應縮減。就上文所述已出售但相關買方不會承購所獲配額之未繳股款供股股份而言，該等不獲認購供股股份將受補償安排所限。

居於香港境外的海外股東及股份實益擁有人務請注意，彼等未必有權參與供股，此乃受董事根據上市規則第13.36(2)(a)條所作出的查詢之結果所限。因此，居於香港境外的海外股東及股份實益擁有人於買賣本公司證券時務請審慎行事。

供股股份之股票及供股之退款支票

待供股的條件獲達成後，繳足股款供股股份的股票預期將於2025年9月4日（星期四）或之前，以平郵方式寄至有權收取人士的登記地址，郵誤風險概由彼等自行承擔。倘供股未能成為無條件，退款支票（不計利息）預期將於2025年9月4日（星期四）或之前，以平郵方式寄至各申請人的登記地址，郵誤風險概由彼等自行承擔。

供股股份之零碎配額

暫定配額的供股股份將向下約整至最接近之整數。將不會根據供股發行零碎供股股份。所有零碎供股股份將予彙集，並由配售代理根據補償安排配售予獨立第三方，收益撥歸本公司所有。

碎股對盤服務

為方便買賣供股所產生之零碎供股股份，本公司將促使代理竭盡所能在市場上為買賣供股所產生之零碎股份提供對盤服務。有關碎股安排之進一步詳情將載於將就（其中包括）供股而寄發予股東之通函內。

供股產生之碎股之持有人務請注意，概不保證可為供股產生之碎股買賣成功對盤。任何股東如對碎股安排有任何疑問，務請諮詢其本身之專業顧問。

申請供股股份上市及適用費用

本公司將向上市委員會申請批准未繳股款及繳足股款供股股份上市及買賣。本公司目前並無任何部分股本於任何其他證券交易所上市或買賣，現時亦無或擬尋求將本公司任何部分股本於任何其他證券交易所上市或買賣。登記於本公司於香港的股東名冊的未繳股款及繳足股款供股股份將以每手買賣單位5,000股供股股份進行買賣，並均須繳納印花稅、聯交所交易費、證監會交易徵費、投資者賠償徵費或任何其他於香港適用的費用及收費。

股東如對收取、購買、持有、行使、出售或買賣未繳股款供股股份或繳足股款供股股份之稅務影響有任何疑問，及不合資格股東如對彼等收取代表彼等銷售未繳股款供股股份之所得款項淨額(如有)有任何疑問，務請諮詢彼等的專業顧問。

印花稅及其他適用費用

買賣登記於本公司香港股東名冊之未繳股款及繳足股款供股股份將須繳納香港印花稅、聯交所交易費、交易徵費及任何其他適用之費用及收費。

股東應諮詢其股票經紀或其他專業顧問之意見，以了解有關交收安排或有關安排如何影響其權利及權益之詳情。

稅項

合資格股東如對認購供股股份或購買、持有或出售或買賣股份或供股股份或行使任何有關權利之稅務影響有任何疑問，務請諮詢彼等之專業顧問，同樣地，不合資格股東(如有)如對根據彼繳納稅項所在司法權區之法律收取彼等根據供股原應獲發行之供股股份的出售所得款項淨額之稅務影響有任何疑問，亦請諮詢彼等之專業顧問。謹此強調，本公司、董事或參與供股之任何其他各方概不會就任何人士因認購、購買、持有、出售或買賣股份或供股股份或行使任何有關權利而產生之任何稅務影響或負債承擔責任。

供股股份將獲中央結算系統接納為合資格證券

待未繳股款及繳足股款供股股份獲批准於聯交所上市及買賣以及符合香港結算之股份接納規定後，未繳股款及繳足股款供股股份將獲香港結算接納為合資格證券，可自未繳股款及繳足股款供股股份各自於聯交所開始買賣之日或香港結算釐定之有關其他日期起於中央結算系統內存管、結算及交收。

聯交所參與者之間於任何交易日進行之交易，須於其後第二個交易日於中央結算系統內進行交收。中央結算系統的所有活動均須受到不時生效的中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則之規限。

有關不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份之程序以及補償安排

本公司將作出上市規則第7.21(1)(b)條所述安排，透過將不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份發售予獨立承配人之方式出售不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份，使該等因供股而獲要約之股東受益。供股不設額外申請安排。

因此，本公司委任配售代理於最後接納時限後竭盡所能向獨立承配人配售不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份，而所變現任何高出該等供股股份之認購價之溢價將按比例向不行動股東支付。配售代理將竭盡所能在不遲於2025年8月27日(星期三)下午四時正安排收購方認購所有(或盡可能最多之)該等不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份，惟前提是可取得高出認購價之溢價。本公司概不會發行任何於配售安排完成後仍未配售之不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份，而供股規模亦將相應縮減。

淨收益(如有)將按全部不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份比例(向下約整至最接近港仙)以下列方式向不行動股東支付(不計利息)：

A：參考彼並無有效申請未繳股款權利之股份數目而支付予並無有效申請全部未繳股款權利之相關合資格股東(或於任何未繳股款權利失效時持有該等未繳股款權利之有關人士)；及

B：參考彼等於記錄日期於本公司之股權而支付予相關不合資格股東。

建議淨收益達100港元或以上，方會以港元支付予「A」及「B」項所述任何不行動股東，而不足100港元之個別金額將撥歸本公司所有。敬請股東注意，淨收益可能會亦可能不會變現，因此，不行動股東未必一定獲得任何淨收益。

配售協議

配售協議主要條款概述如下。

於2025年6月10日(交易時段後)，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理已同意竭盡所能促使承配人(其及其最終實益擁有人均為獨立第三方)認購不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份。配售協議詳情如下：

- 日期：2025年6月10日(交易時段後)
- 發行人：本公司
- 配售代理：鼎石證券有限公司獲委任為賬簿管理人及配售代理，負責竭盡所能配售不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份。配售代理確認，其為根據證券及期貨條例可從事第1類(證券交易)受規管活動之持牌法團。

據董事作出一切合理查詢後盡悉、深知及確信，於本公告日期，配售代理為本公司的全資附屬公司。

- 配售價：不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份之配售價應至少等於認購價，而最終價格將視乎配售過程中不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份之需求及市況而定。
- 配售期：自2025年8月19日(星期二)起至2025年8月27日(星期三)下午四時正或本公司可能公佈的其他日期止期間，即配售代理將尋求落實補償安排的期間。
- 配售佣金：應付配售代理之佣金為認購不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份實際所得款項總額之5%。

本公司將支付配售代理妥為合理產生之所有配售事項相關的實付開支(法律及其他專業費用及開支除外)，配售代理有權從配售代理於完成時應向本公司支付之款項扣除有關開支。

- 承配人 : 不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份預期將配售予承配人，而該等承配人為獨立第三方，且概無承配人須根據收購守則向其他股東作出強制性全面要約。
- 不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份之地位 : 不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份(於配售、配發、發行及繳足股款時)將於彼此之間及與於本公告日期之已發行合併股份於各方面享有同等地位。
- 已配售不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份之地位 : 已配售不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份(於配發、發行及繳足股款時(如有))將於彼此之間及與於配售事項完成日期之已發行現有股份於各方面享有同等地位。
- 先決條件 : 配售代理與本公司於配售協議項下的責任待(其中包括)以下條件獲達成(或獲配售代理書面豁免(倘適用))後，方可作實：
- (i) 股份合併已生效；
 - (ii) 聯交所上市委員會已批准供股股份上市及買賣；
 - (iii) 超過50%的獨立股東於股東特別大會上以投票方式批准供股及其項下擬進行之交易(包括配售協議)；

(iv) 配售協議所載的聲明、保證或承諾概無於完成前任何時間在任何重大方面屬於或變為失實、不準確或具誤導成份，且概無出現任何事實或情況，亦無作出或遺漏作出任何事項，致使任何有關承諾、聲明或保證如於完成時再次作出，會在任何重大方面變得失實或不準確；及

(v) 配售協議並無根據其條文終止。

配售代理可全權酌情向本公司發出書面通知，豁免達成配售協議之全部或任何部分先決條件（上文第(i)、(ii)及(iii)段所載者除外）。

終止 : 配售期須於2025年8月27日（星期三）下午四時正或配售代理與本公司共同書面協定的任何其他日期終止。

一旦發生不可抗力事件以致本公司及配售代理無法根據聘約履行其職務及責任，配售代理的聘約亦可由配售代理於2025年8月28日（星期四）下午四時正前任何時間或配售代理與本公司共同書面協定之任何其他日期終止。此外，倘於聘用過程中，配售代理得知本公司的業務及營運環境出現任何重大不利變動，而配售代理合理認為不宜繼續聘用，則配售代理有權向本公司發出書面通知即時終止聘用。

本公司須盡力促使配售協議的先決條件於配售截止日期前獲達成。倘配售協議之任何先決條件於配售截止日期前仍未獲達成或無法獲達成(受配售代理未行使其豁免達成有關條件或延長達成有關條件之時間的權利所規限)，則配售事項將告失效，而本公司及配售代理有關配售事項之所有權利、義務及責任將告停止及終止，惟配售協議項下之任何已發生權利或義務或其先前違反者除外。

配售協議的條款(包括應付佣金)乃由配售代理與本公司經參考供股規模及市況後公平磋商釐定。董事會認為不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份之配售事項條款(包括應付佣金)乃按一般商業條款訂立，並屬公平合理。

誠如上文所述，不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份將由配售代理竭盡所能向獨立承配人配售，收益撥歸不行動股東及除外股東所有。倘所有或任何不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份獲成功配售，任何高於認購價之溢價將分派予相關不行動股東及除外股東。

由於補償安排將(i)提供不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份之分銷渠道；及(ii)為不行動股東及除外股東提供補償機制，董事會認為補償安排屬公平合理，並將充分保障本公司少數股東之利益。

進行供股的理由及裨益以及所得款項用途

本集團(包括本公司及其附屬公司)主要從事提供證券經紀服務、證券抵押借貸服務、其他放債服務以及配售及包銷服務。

根據持續發展策略，本集團致力於探索投資及進駐虛擬資產行業的可能性，並拓闊其來自本集團所提供服務種類的收益來源。

繼證監會於2022年10月31日批准虛擬資產期貨ETFs公開發售，以及於2023年5月23日推出虛擬資產服務供應商監管規則及指引後，管理層認識到虛擬資產領域的新興機遇。

在與資產管理潛在客戶的討論中，有客戶表示對投資虛擬資產感興趣。然而，本公司附屬公司所持有的第1類牌照不包括虛擬資產交易服務。本公司正積極尋求收購一間根據證券及期貨條例持有虛擬資產牌照的公司或虛擬資產交易平台牌照的潛在升級，以使本公司的附屬公司能夠滿足其客戶對加密貨幣等虛擬交易的需求。

董事會經審閱虛擬資產行業的潛力後，認為探索投資虛擬資產行業為本集團提供寶貴機會，以拓展其在快速增長的虛擬資產行業的業務、多元化其業務及使股東回報最大化。本集團將積極尋求合適的收購目標或虛擬資產交易平台牌照的潛在升級。

茲提述截至2024年12月31日止財政年度之年報，其中本公司已披露香港財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約的收益約為7.8百萬港元，而其他來源的收益約為25.5百萬港元，具體而言，保證金融資服務的利息收入由截至2023年12月31日止年度約9.8百萬港元增加約2.1百萬港元或約21%至截至2024年12月31日止年度約11.9百萬港元，並錄得來自放債服務的利息收入約5.9百萬港元。

本公司擬策略性地將部分所得款項淨額用於擴展其保證金融資服務及放債服務業務。該項分配預期可鞏固本公司的股本基礎，從而提升其向客戶提供額外融資信貸的能力。鑒於可動用儲備與貸款量的直接相關性，增量資本將使本公司能夠擴大其貸款組合，從而獲得更高的利息收入。由於保證金融資及放債服務的利息收入強勁增長，於上一個財政年度分別錄得11.9百萬港元及5.9百萬港元，預期此舉可增加本公司的收益。

所得款項擬定用途

假設自本公告日期起直至記錄日期(包括該日)已發行股份總數並無變動(因股份合併導致者除外)且供股獲悉數認購,則供股的最高所得款項淨額(經扣除相關開支後)預計約為57.6百萬港元。本公司擬將供股之所得款項淨額用作以下用途:

- (i) 所得款項淨額約9.2%或約5.3百萬港元可用於潛在收購證券及期貨條例所允許辦理虛擬牌照,或潛在申請可進行虛擬資產交易牌照的公司;
- (ii) 所得款項淨額約60.8%或約35.0百萬港元用於投資保證金融資服務;
- (iii) 所得款項淨額約26.0%或約15.0百萬港元用於投資放債服務;及
- (iv) 所得款項淨額約4.0%或約2.3百萬港元用於提升本集團的一般營運資金。

倘供股出現認購不足的情況,則供股之所得款項淨額將按比例用於上述用途

其他集資方法

除供股外,董事已考慮銀行借貸、配售或公開發售等其他債務/股本集資方法。

就債務融資而言,董事注意到,銀行借貸將附帶利息成本,並可能需提供抵押,而債權人地位將優先於股東。債務融資亦將導致額外的利息負擔、提高本集團的資本負債比率,並使本集團須承擔還款責任。此外,債務融資可能無法以有利的條款及時實現。

就股本集資(如配售新股份)而言,其規模較透過供股集資為小,並將導致現有股東的股權被即時攤薄,且並無向彼等提供機會參與本公司經擴大股本基礎,此並非本公司的意向。

相對於公開發售，供股可讓股東於市場上出售未繳股款權。供股將給予合資格股東機會維持彼等各自於本公司的持股比例，並繼續參與本公司的未來發展。

經考慮上述方法後，董事認為，透過供股集資於當前市況下更具吸引力，而供股將有助本公司鞏固其營運資金基礎及提升其財務狀況，同時讓合資格股東能夠維持彼等於本公司的持股比例。

基於以上理由，董事會（不包括獨立董事委員會成員，其意見將於考慮獨立財務顧問之意見後作出）認為，透過供股集資符合本公司及股東的整體利益。此外，經考慮本集團之資金需求、供股的條款及認購價，董事會亦認為按非包銷基準進行供股符合本公司利益。然而，不承購本身有權認購供股股份的合資格股東及除外股東（如有）務請注意，彼等的股權將被攤薄。

本公司過去十二個月的集資活動

以下為本公司於緊接本公告日期前過去十二個月所進行的股本集資活動：

公告日期	集資活動	籌得所得款項淨額	所得款項淨額 擬定用途	所得款項淨額 實際用途
2024年12月18日及 2025年1月13日	根據一般授權發行 81,210,000股 新股份	約13.86百萬港元	一般營運資金	已根據擬定用 途悉數動用

本公司股權架構變動

下表載列本公司(i)於本公告日期；(ii)緊隨股份合併完成後；(iii)緊隨供股完成後(假設所有合資格股東根據供股悉數接納)；及(iv)緊隨供股完成後(假設(a)合資格股東概無認購；及(b)所有配售股份根據配售事項已配售予獨立第三方)之股權架構：

股東名稱	於本公告日期		緊隨股份合併完成後		緊隨供股完成後 (假設所有合資格股東悉數 接納供股股份)		緊隨供股完成後 (假設合資格股東並無 接納供股股份，而所有 剩餘不獲認購供股股份及 不合資格股東未售出供股 股份已獲配售代理配售)	
	股份數目	%	股份數目	%	股份數目	%	股份數目	%
Ultimate Vantage Group Limited (附註1)	96,836,250	19.9	4,841,813	19.9	12,104,531	19.9	4,841,813	7.9
公眾股東								
—獨立承配人	—	—	—	—	—	—	36,546,008	60.00
—其他公眾股東	390,443,850	80.1	19,522,192	80.1	48,805,481	80.1	19,522,192	32.1
	<u>487,280,100</u>	<u>100.00</u>	<u>24,364,005</u>	<u>100.00</u>	<u>60,910,013</u>	<u>100.00</u>	<u>60,910,013</u>	<u>100.00</u>

附註：

1. ULTIMATE VANTAGE GROUP LIMITED由Zeng Weling先生擁有100%權益，而Zeng Weling先生於本公告日期為96,836,250股股份或已發行股份總數487,280,100股股份中約19.9%之唯一實益擁有人。

預期時間表

股份合併、供股及配售事項之預期時間表載列如下。預期時間表如有任何變動，本公司將於適當時候另行發佈公告知會該變動。

事件

預期寄發通函、代表委任表格及股東特別大會通告之日期	2025年6月23日(星期一) 下午四時三十分
為符合資格出席股東特別大會並於會上投票而遞交股份過戶文件之最後時限	2025年7月7日(星期一) 下午四時三十分
暫停辦理本公司股份過戶登記手續以釐定出席股東特別大會並於會上投票的權利(包括首尾兩日)	2025年7月8日(星期二)至2025年7月14日(星期一)
遞交股東特別大會代表委任表格之最後時限	2025年7月11日(星期五) 上午十一時正
出席股東特別大會並於會上投票之記錄日期	2025年7月14日(星期一)
批准建議股份合併、供股及及其項下分別擬進行之交易的股東特別大會之預期時間及日期	2025年7月14日(星期一) 上午十一時正
公佈股東特別大會之表決結果	2025年7月14日(星期一)
恢復辦理本公司股份過戶登記手續	2025年7月15日(星期二)
股份合併之生效日期	2025年7月16日(星期三)
開始買賣合併股份	2025年7月16日(星期三) 上午九時正
暫時關閉買賣以每手5,000股現有股份為買賣單位的現有股份(以現有股票形式)之原有櫃檯	2025年7月16日(星期三) 上午九時正
開放買賣以每手250股合併股份為買賣單位的合併股份(以現有股票形式)之臨時櫃檯	2025年7月16日(星期三) 上午九時正

以現有股票免費換領合併股份新股票之首日	2025年7月16日(星期三)
按連權基準買賣合併股份之最後日期	2025年7月16日(星期三)
按除權基準買賣合併股份之首日	2025年7月17日(星期四)
股東為符合資格參與供股而遞交合併股份過戶文件之最後時限	2025年7月18日(星期五) 下午四時三十分
就供股暫停辦理股份過戶登記手續(包括首尾兩日)	2025年7月21日(星期一)至 2025年7月25日(星期五)
就供股而言之記錄日期	2025年7月25日(星期五)
恢復辦理本公司股份過戶登記手續	2025年7月28日(星期一)
寄發章程文件(就除外股東而言, 僅寄發章程)	2025年7月28日(星期一)
買賣以每手5,000股供股股份為買賣單位的未繳股款供股股份之首日	2025年7月30日(星期三)
重開買賣以每手5,000股合併股份為買賣單位的合併股份(以新股票形式)之原有櫃檯	2025年7月30日(星期三) 上午九時正
開始合併股份並行買賣(以現有股票及新股票形式)	2025年7月30日(星期三) 上午九時正
指定經紀開始在市場提供合併股份碎股對盤服務	2025年7月30日(星期三) 上午九時正
分拆暫定配額通知書之最後時限	2025年8月1日(星期五) 下午四時三十分
買賣以每手5,000股供股股份為買賣單位的未繳股款供股股份之最後日期	2025年8月6日(星期三)
為符合資格參與補償安排而遞交未繳股款供股股份過戶文件之最後時限	2025年8月11日(星期一) 下午四時正

接納供股股份並繳付股款之最後時限	2025年8月11日(星期一) 下午四時正
公佈補償安排涉及之不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份數目	2025年8月18日(星期一)
配售代理開始配售不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份	2025年8月19日(星期二)
指定經紀停止提供合併股份碎股對盤服務	2025年8月19日(星期二) 下午四時正
關閉買賣以每手250股合併股份為買賣單位的合併股份(以現有股票形式)之臨時櫃檯	2025年8月19日(星期二) 下午四時十分
結束合併股份並行買賣(以現有股票及新股票形式)	2025年8月19日(星期二) 下午四時十分
以現有股票免費換領新股票之最後時限	2025年8月21日(星期四) 下午四時三十分
受補償安排規限的配售不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份之截止時間	2025年8月27日(星期三) 下午四時正
配售協議之最後終止時限	2025年8月28日(星期四) 下午四時正
公佈供股配發結果(包括補償安排項下配售不獲認購供股股份及未售出供股股份的結果及每股不獲認購供股股份及每股未售出供股股份之淨收益金額)	2025年9月3日(星期三)
寄發已繳足股款供股股份之股票	2025年9月4日(星期四)
寄發退款支票(如有)(如供股已終止)	2025年9月4日(星期四)
開始買賣以每手5,000股供股股份為買賣單位的已繳足股款供股股份	2025年9月5日(星期五) 上午九時正

本公告內所有時間及日期均指香港本地時間及日期。

上述預期時間表或本公告其他部分所示之詳情或最後時限均僅供參考，可由本公司予以延長、修訂或更改。預期時間表之任何更改將於適當時候予以公佈或知會股東及聯交所。

惡劣天氣及／或極端情況對接納供股股份及繳付股款的最後時間的影響

如遇8號或以上熱帶氣旋警告信號，或香港政府公佈的因超強颱風或「黑色」暴雨警告所引致的「極端情況」於以下時間生效，則最後接納時限將不會於上文所示的時間落實：

- (i) 於2025年8月11日(星期一)日當地時間中午十二時正之前任何在香港生效並於中午十二時正後不再生效。接納供股股份並繳付股款的最後時間將延後至同一營業日的下午五時正；或
- (ii) 於2025年8月11日(星期一)日當地時間中午十二時正至下午四時正之間任何時間在香港生效。接納供股股份並繳付股款的最後時間將更改為下一個並無任何該等警告於上午九時正至下午四時正之間任何時間在香港生效的營業日下午四時正。

倘接納供股股份及繳付股款之最後時間並無於2025年8月11日(星期一)下午四時正或之前作實，則本節所述日期或會受到影響。本公司將於實際可行情況下盡快以公告方式知會股東有關預期時間表之任何變動。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定股東出席股東特別大會並於會上投票之權利，本公司將於2025年7月8日(星期二)至2025年7月14日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。

為釐定參與供股的權利，本公司將於2025年7月21日(星期一)至2025年7月25日(星期五)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。

於上述暫停辦理過戶登記期間，將不會辦理股份過戶登記手續。

上市規則的涵義

股份合併

股份合併須待(其中包括)股東於股東特別大會上以投票方式批准後,方可作實。概無股東參與股份合併及其項下擬進行的交易或於其中擁有權益或擁有重大權益,因此概無股東須於股東特別大會上放棄以投票方式投票贊成批准股份合併及其項下擬進行的交易的決議案。

供股

根據上市規則第7.19A(1)條,由於供股將使本公司已發行股份增加50%以上,供股須待股東於股東特別大會上以投票表決方式批准。根據上市規則第7.27A條,供股須待股東於股東大會上通過決議案批准後方可作實,而任何控股股東及其聯繫人或,倘無控股股東,則本公司董事(不包括獨立非執行董事)及最高行政人員以及彼等各自的聯繫人須放棄投票贊成供股。

於本公告日期,本公司並無任何控股股東,且本公司董事及最高行政人員以及彼等各自之聯繫人概無持有任何現有股份。因此,概無股東須於股東特別大會上放棄投票贊成批准供股之建議決議案,亦無董事須於董事會會議上放棄投票贊成供股。

於本公告日期,據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信,概無股東須或表示其有意於股東特別大會上就有關決議案放棄投票。

供股本身並無導致25%或以上的理論攤薄效應。因此,供股的理論攤薄影響符合上市規則第7.27B條的規定。

獨立董事委員會及獨立財務顧問

本公司已成立獨立董事委員會,由全體獨立非執行董事劉基力先生、黃俊鵬先生及鄭文彬先生組成,以就供股條款是否屬公平合理及符合本公司及股東的整體利益向獨立股東提供意見,並經考慮獨立財務顧問之推薦意見後,就如何於股東特別大會上投票向獨立股東提供意見。

就此而言，本公司將委任獨立財務顧問，就供股條款及其項下擬進行之交易以及投票向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

一般事項

本公司將召開股東特別大會，以供股東考慮及酌情批准股份合併及供股。為釐定股東出席股東特別大會並於會上投票的權利，本公司將於2025年7月8日(星期二)至2025年7月14日(星期一)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。

一份載有(其中包括)(i)股份合併、供股及配售事項；(ii)獨立董事委員會就供股致獨立股東之推薦建議函件；(iii)獨立財務顧問就供股致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件；(iv)上市規則規定之其他資料；及(v)召開股東特別大會通告之通函，預期將於2025年6月23日(星期一)或之前寄發予股東。

待供股條件達成後，本公司將於2025年7月28日(星期一)或之前向合資格股東寄發載有(其中包括)供股詳情的章程文件。本公司將於相關法律及法規允許及合理切實可行的情況下，向除外股東(如有)寄發章程(不包括暫定配額通知書)，僅供彼等參考之用。

買賣股份及未繳股款供股股份之風險警告

本公司股東及潛在投資者務請注意，供股須待(其中包括)聯交所批准未繳股款及繳足股款供股股份上市及買賣等條件達成後，方可作實。請參閱本公告「供股之條件」一段。

本公司股東及潛在投資者務請注意，倘供股之條件未獲達成，則供股將不會進行。任何股東或其他人士如於供股之所有條件獲達成之日期前買賣股份及/或供股股份，將因此承擔供股未必成為無條件或未必會進行之風險。

待條件獲達成後，不論暫定配發供股股份之接納程度為何，供股將按非包銷基準進行。因此，倘供股認購不足，供股規模將縮減。並非悉數承購彼等保證配額的合資格股東及除外股東(如有)應注意，彼等於本公司的股權可能會被攤薄，其攤薄程度將部分取決於供股規模。

本公司股東及潛在投資者於買賣現有股份、合併股份及／或供股股份時務請審慎行事。任何人士如對其狀況或將採取之任何行動有任何疑問，建議諮詢其本身之專業顧問。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港持牌銀行開門辦理一般業務的日子（星期六、星期日及香港政府公佈因超強颱風引起的「極端情況」或在上午九時正至中午十二時正期間懸掛或持續懸掛8號或以上熱帶氣旋警告信號且在中午十二時正或之前未除下或在上午九時正懸掛「黑色」暴雨警告信號或信號持續生效且在中午十二時正或之前未撤銷的任何日子除外）
「中央結算系統」	指	由香港結算設立並運作之中央結算及交收系統
「本公司」	指	鼎石資本有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市（股份代號：804）
「補償安排」	指	誠如本公告「有關不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份之程序以及補償安排」一段所述，根據上市規則第7.21(1)(b)條作出之補償安排
「合併股份」	指	於股份合併生效後，本公司股本中每股0.4港元的普通股
「董事」	指	本公司董事

「股東特別大會」	指	本公司將予召開的股東特別大會，藉以考慮及酌情批准股份合併、供股及各自項下擬進行的交易
「現有股份」	指	於股份合併生效前，本公司股本中每股0.02港元的普通股
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港結算」	指	香港中央結算有限公司
「獨立董事委員會」	指	由全體獨立非執行董事（即劉基力先生、黃俊鵬先生及鄭文彬先生）組成的董事會獨立委員會已告成立，以就供股向獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	根據上市規則毋須於股東特別大會上就有關供股的決議案放棄投票的任何股東
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士且與任何該等人士或彼等各自的聯繫人並無關連的第三方
「最後交易日」	指	2025年6月10日，即本公告日期
「最後接納時限」	指	2025年8月11日下午四時正，即接納供股股份要約並繳付股款之最後時限
「最後終止時限」	指	2025年8月28日下午四時正，或本公司與配售代理可能書面協定之有關較後日期，即終止配售協議之最後時限
「上市委員會」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「上市規則」	指	聯交所主板證券上市規則
「淨收益」	指	承配人就彼獲配售代理根據補償安排配售不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份所支付超過認購價之溢價

「不行動股東」	指	未根據暫定配額通知書(部分或全部地)認購供股股份之合資格股東或其棄權人,或於未繳股款權利失效時持有任何未繳股款權利之人士(包括有關不合資格股東未售出供股股份之不合資格股東)
「不合資格股東」	指	未根據暫定配額通知書認購供股股份之合資格股東或其棄權人,或於未繳股款權利失效時持有任何未繳股款權利之人士(包括有關不合資格股東未售出供股股份之不合資格股東)
「不合資格股東未售出供股股份」	指	原應暫定配發予不合資格股東,且本公司尚未售出之未繳股款供股股份
「海外股東」	指	於記錄日期營業時間結束時於本公司股東名冊內所示之登記地址位於香港境外之股東
「暫定配額通知書」	指	將就供股向合資格股東發出的暫定配額通知書
「承配人」	指	在配售代理及/或其分配售代理根據配售協議促使下認購不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份的機構、公司或個人投資者(其及其最終實益擁有人應為獨立第三方)
「配售事項」	指	配售代理及/或其分配售代理根據配售協議的條款及條件,竭盡所能向承配人配售不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份
「配售代理」	指	鼎石證券有限公司,一間根據證券及期貨條例可從事第1類(證券交易)受規管活動之持牌法團
「配售協議」	指	本公司與配售代理訂立日期為2025年6月10日之配售協議,內容有關配售事項
「配售期」	指	自公佈不獲認購供股股份及不合資格股東未售出供股股份數目日期後第一個營業日(預期為2025年8月19日)起至2025年8月27日下午四時正止的期間

「中國」	指	中華人民共和國，而就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「章程」	指	將向股東發出之章程，當中載有供股詳情
「章程文件」	指	章程及暫定配額通知書
「章程刊發日期」	指	2025年7月28日或本公司可能釐定的其他日期，即章程文件可供合資格股東查閱以及章程僅供除外股東參閱之日期
「合資格股東」	指	於記錄日期營業時間結束時其名字載於本公司股東名冊內之股東，惟不包括除外股東
「記錄日期」	指	2025年7月25日或本公司可能釐定的其他日期，即釐定股東參與供股之權利的參考日期
「過戶處」	指	本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓
「供股」	指	於記錄日期以認購價按合資格股東每持有兩(2)股合併股份獲發三(3)股供股股份基準進行之供股股份建議發行
「供股股份」	指	根據供股將予配發及發行的最多36,546,008股合併股份(假設除因股份合併所導致的股份數目變動外，於記錄日期或之前已發行股份數目並無變動)
「證監會」	指	證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股東」	指	股份之持有人

「股份」	指	現有股份及／或合併股份(視情況而定)
「股份合併」	指	建議將本公司股本中已發行及未發行現有股份按每二十(20)股現有股份合併為一(1)股每股面值0.40港元的合併股份的基準進行合併
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購價」	指	供股項下的認購價每股供股股份1.66港元
「收購守則」	指	香港公司收購及合併守則
「不獲認購供股股份」	指	於最後接納時限並未由合資格股東或未繳股款供股股份之承讓人認購之任何供股股份
「%」	指	百分比

承董事會命
鼎石資本有限公司
 主席兼執行董事
李鎮彤

香港，2025年6月10日

於本公告日期，董事會執行董事為李鎮彤先生、王涵先生及張嘉兒女士，非執行董事為劉鎮雄先生，及獨立非執行董事為劉基力先生、黃俊鵬先生及鄭文彬先生。