

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不發表任何聲明，並明確表示概不就本公告全部或任何部分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。

ACR 亞洲資產（控股）有限公司 **ASIAN CAPITAL RESOURCES (HOLDINGS) LIMITED**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股票編號：8025)

遵照創業板上市規則第17.10條以及 公司收購及合併守則第3.7條刊發公告； 有關ASIAN DYNAMICS全部已發行股本約37.59%之 經修訂考慮中管理層收購及 恢復買賣

本公告乃遵照創業板上市規則第17.10條及收購守則第3.7條作出。

不簽立擬有條件協議

Glamour House未獲周先生或Asian Wealth知會周先生或Asian Wealth各自或共同是否願意接納Glamour House向周先生及Asian Wealth提出之收購建議，因此並考慮到向周先生及Asian Wealth提出之收購建議已失效。Glamour House已知會本公司，其將不會與AD股份各自及每名其他持有人簽立擬有條件協議。

擬簽立經修訂有條件協議

Glamour House已知會本公司，其現正考慮已獲新擬賣方接納之收購建議。倘Glamour House認為作出此舉符合其最佳利益，其建議新擬賣方之接納將歸納為Glamour House與新擬賣方訂立之經修訂有條件協議，據此，Glamour House建議，倘Glamour House認為作出此舉乃符合其最佳利益，將於二零一零年三月十八日至二零一零年四月十五日之間某時間內落實。

倘Glamour House成功完成收購新擬賣方所有合法實益權益，以致其於Asian Dynamics全部已發行股本中擁有約67.18%權益，則根據收購守則第26.1條註釋8，Glamour House將須就本公司所有已發行股份(已由Asian Dynamics擁有或同意收購者除外)提出強制性無條件現金全面收購建議。

擬重組 ASIAN DYNAMICS 股本

Glamour House另表示，倘其成功簽立及完成經修訂有條件協議，且只會於根據收購守則完成全面收購建議後，其有意按照Asian Dynamics之組織章程細則及英屬處女群島相關法例，重組Asian Dynamics之股本，而該擬股本重組可能包括(但不限於)，要求Asian Dynamics增加其法定股本及進行供股，以為Asian Dynamics之營運及負債以及Asian Dynamics之主要附屬公司本公司之營運撥資。

暫停及恢復買賣

應本公司要求，本公司證券自二零一零年三月一日下午二時五十二分起暫停在聯交所買賣，以待本公告刊發。本公司已向聯交所申請於二零一零年三月二日上午九時三十分恢復股份在聯交所買賣。

持有本公司股份、證券人士及潛在投資者應注意，經修訂考慮中管理層收購不一定進行。

持有本公司股份、證券人士及潛在投資者，在買賣本公司證券時，應謹慎處理。

本公告乃遵照《創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)第17.10條及《香港公司收購及合併守則》(「收購守則」)第3.7條作出。

茲提述亞洲資產(控股)有限公司(「本公司」)於二零零九年九月十五日、二零零九年十月十四日、二零零九年十一月十一日、二零零九年十二月十日、二零一零年一月十五日及二零一零年二月十九日就考慮中管理層收購發出之公告。除非另有說明，本公告使用的詞彙與本公司於二零零九年九月十五日、二零零九年十月十四日、二零零九年十一月十一日、二零零九年十二月十日、二零一零年一月十五日及二零一零年二月十九日刊發之公告所界定者具有相同涵義。

不簽立擬有條件協議

自於二零一零年二月十九日刊發公告後，本公司已向Glamour House作出具體查詢，以瞭解除本公司於二零零九年九月十五日刊發之公告所述者外，考慮中管理層收購是否有任何重大新進展。

本公司已獲Asian Dynamics全部已發行股本約29.59%之實益擁有人Glamour House知會，與AD股份所有其他持有人，即分別為陳志明先生(「陳先生」)、周德田先生(「周先生」)、Asian Wealth Incorporated(「Asian Wealth」)及Denwell Enterprises Limited

(「**Denwell Enterprises**」)就有關收購彼等各自在Asian Dynamics的全部股權，即合共為Asian Dynamics全部已發股份約70.41% (Asian Dynamics為本公司全部已發行股份約56.76%實益擁有人)進行之磋商已完成，而Glamour House並未能與AD股份所有其他持有人達成協議，因而Glamour House將不會簽立擬有條件協議(詳見本公司於二零一零年二月十九日刊發之公告)。

Glamour House已知會本公司，暫定於上星期與周先生及Asian Wealth(彼等於Asian Dynamics之股權合共相當於Asian Dynamics全部已發行股本約32.82%)舉行之會議並無舉行。Glamour House早前已向周先生及Asian Wealth提出收購提議，條款與向陳先生及Denwell Enterprises所提出收購彼等各自於Asian Dynamics之股權之條款相同。Glamour House未獲周先生或Asian Wealth知會周先生或Asian Wealth各自或共同是否願意接納Glamour House向周先生及Asian Wealth提出之收購提議，因此並考慮到向周先生及Asian Wealth提出之收購提議已失效，Glamour House已知會本公司，其將不會與AD股份各自及每名其他持有人簽立擬有條件協議。

建議簽立經修訂有條件協議

誠如本公司於二零一零年二月十九日刊發之公告所述，Glamour House已知會本公司，兩名AD股份持有人陳先生及Denwell Enterprises(彼等於Asian Dynamics之股權合共相當於Asian Dynamics全部已發行股本約37.59%)表示願意透過接受Glamour House有關收購彼等各自於Asian Dynamics之股權個別提出之收購建議，向Glamour House轉讓彼等各自於Asian Dynamics之股權。

儘管周先生及Asian Wealth均無表示是否願意接納Glamour House有關收購彼等各自於Asian Dynamics之股權之收購建議，Glamour House已知會本公司，其現時正考慮陳先生及Denwell Enterprises接納之收購建議，而該收購建議現時亦由Glamour House之法律顧問審閱。倘Glamour House認為作出此舉符合其最佳利益，則建議陳先生及Denwell Enterprises之接納將歸納為Glamour House與陳先生及Denwell Enterprises(「**新擬賣方**」)訂立之經修訂有條件協議，據此，Glamour House建議，倘Glamour House認為作出此舉乃符合其最佳利益，將於二零一零年三月十八日至二零一零年四月十五日之間某時間內落實(「**經修訂有條件協議**」)。

Glamour House已知會本公司，經修訂有條件協議之完成將致令向Glamour House轉讓Asian Dynamics全部已發行股本約37.59%生效，因此，經修訂有條件協議完成後，Glamour House將享有Asian Dynamics當時全部已發行股本約67.18%(「**經修訂考慮中管理層收購**」)。

倘Glamour House成功完成收購新擬賣方所有合法實益權益，以致其於Asian Dynamics全部已發行股本中擁有約67.18%權益，則根據收購守則第26.1條註釋8，Glamour House將須就本公司所有已發行股份(已由Asian Dynamics擁有或同意收購者除外)提出強制性無條件現金全面收購建議(「全面收購建議」)。

Glamour House已知會本公司，由於經修訂有條件協議合法簽立屬臨時性，須取決於新擬賣方均簽立經修訂有條件協議，方告作實，故經修訂有條件協議於二零一零年三月十八日至二零一零年四月十五日期間不一定簽立。

擬重組ASIAN DYNAMICS股本

Glamour House另表示，倘其成功簽立及完成經修訂有條件協議，且只會於根據收購守則完成全面收購建議後，其有意按照Asian Dynamics之組織章程細則及英屬處女群島(Asian Dynamics之註冊成立地點)相關法例，重組Asian Dynamics之股本，而該擬股本重組可能包括(但不限於)，要求Asian Dynamics增加其法定股本及進行供股，以為Asian Dynamics之營運及負債以及Asian Dynamics之主要附屬公司本公司之營運撥資。

股權結構

下表顯示(i)緊接涉及AD股份之經修訂考慮中管理層收購完成前；及(ii)緊隨涉及AD股份之經修訂考慮中管理層收購完成後，Asian Dynamics及本公司之股權結構：

Asian Dynamics之股權結構

	緊接經修訂考慮中 管理層收購完成前		緊隨經修訂考慮中 管理層收購完成後	
	AD股份數目	概約%	AD股份數目	概約%
新擬賣方：				
陳先生	5,179	14.16	—	—
Denwell Enterprises	8,571	23.43	—	—
小計	13,750	37.59	—	—
其他AD股東：				
周先生	4,000	10.94	4,000	10.94
Asian Wealth	8,000	21.88	8,000	21.88
Glamour House	10,821	29.59	24,571	67.18
總計	36,571	100	36,571	100

本公司之股權結構

	緊接經修訂考慮中 管理層收購完成前		緊隨經修訂考慮中 管理層收購完成後	
	股份數目	概約%	股份數目	概約%
Asian Dynamics	546,846,132	56.76	546,846,132	56.76
公眾股東	<u>416,571,854</u>	<u>43.24</u>	<u>416,571,854</u>	<u>43.24</u>
總計	<u>963,417,986</u>	<u>100</u>	<u>963,417,986</u>	<u>100</u>

截至本公告日期的已發行證券

截至本公告日期，本公司擁有963,417,986股每股面值0.10港元的普通股及97,840,073股本公司所授出尚未發行之購股權股份（「購股權股份」），該等購股權股份將於按行使價每份購股權0.275港元行使購股權股份後發行。於本公告日期，概無發行任何購股權股份。此外，本公司與Asian Dynamics及Lucky Peace Limited訂立多份協議，發行總金額為86,350,000港元、每股股份0.218港元且於24個月到期的零息可換股票據（「可換股票據」）。截至本公告日期，本公司尚未發行可換股票據。除有待發行之尚未行使購股權股份及可換股票據外，本公司並無任何尚未行使的購股權、衍生工具、認股權證或可兌換或轉換為股份的證券，亦無訂立任何發行本公司購股權、衍生工具、認股權證及證券的協議。

買賣披露

根據收購守則第3.8條，本公司及Glamour House（定義見收購守則）的聯繫人（定義見收購守則）敬請根據收購守則就彼等買賣本公司證券交易作出披露。

根據收購守則第3.8條，以下乃轉載自收購守則第22條註釋11的全文：

「股票經紀、銀行及其他中介人的責任

代客買賣有關證券的股票經紀、銀行及其他人，都負有一般責任在他們能力所及的範圍內，確保客戶知悉規則22下聯繫人及其他人應有的披露責任，及這些客戶願意履行這些責任。直接與投資者進行交易的自營買賣商及交易商應同樣地在適當情況下，促請投資者注意有關規則。但假如在任何7日的期間內，代客進行的任何有關證券的交易的總值(扣除印花稅和經紀佣金)少於100萬港元，這規定將不適用。

這項豁免不會改變主事人、聯繫人及其他人士自發地披露本身的交易的責任，不論交易所涉及的總額為何。

對於執行人員就交易進行的查訊，中介人必須給予合作。因此，進行有關證券交易的人應該明白，股票經紀及其他中介人在與執行人員合作的過程中，將會向執行人員提供該等交易的有關資料，包括客戶的身分。」

GLAMOUR HOUSE的資料

Glamour House是一家投資控股公司。Glamour House的主要業務為投資控股，其持有的主要資產為Asian Dynamics之10,821股股份，佔Asian Dynamics已發行股本29.59%。

除上文「股權結構」一段所披露Asian Dynamics所持本公司之股權外，Glamour House及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方(定義見創業板上市規則)。

暫停及恢復股份買賣

應本公司要求，本公司證券自二零一零年三月一日下午二時五十二分起暫停在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)買賣，以待本公告刊發。本公司已向聯交所申請於二零一零年三月二日上午九時三十分恢復股份在聯交所買賣。

持有本公司股份、證券人士及潛在投資者應注意，經修訂考慮中管理層收購不一定進行。

將在適當時候另行刊發公告。

持有本公司股份、證券人士及潛在投資者，在買賣本公司證券時，應謹慎處理。

承董事會命
亞洲資產(控股)有限公司
非執行董事
Andrew James Chandler

香港，二零一零年三月二日

於本公告日期，本公司之執行董事為謝暄先生／(主席)及邱越先生；非執行董事為盧敏霖先生／(副主席)及Andrew James Chandler先生；獨立非執行董事為巫繼學先生、馮科博士及張道榮先生。

本公告乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》而提供有關亞洲資產(控股)有限公司之資料。亞洲資產(控股)有限公司各董事願就此共同及個別承擔全部責任。各董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，(1)本公告所載的資料於各重大方面均屬準確、完整且無誤導成分；(2)本公告並無遺漏其他事實，致使其所載任何聲明產生誤導；及(3)本公告表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並以公平合理的基準及假設為依據。

本公告將於刊發日期起計最少連續七日刊載於創業板網頁www.hkgem.com「最新公司公告」一頁及本公司之網頁www.airnet.com.hk內。