

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈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。



ROYALE FURNITURE HOLDINGS LIMITED 皇朝傢俬控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1198)

公開發售結果 及 調整購股權之行使價

公開發售結果

董事會欣然宣佈，公開發售已於二零零九年二月二十七日(星期五)下午四時正成為無條件。

截至二零零九年二月二十五日(星期三)下午四時正，即接納發售股份及繳付股款之截止時間，已接獲共11份有效發售股份申請，涉及之發售股份合共為117,852,050股，佔根據公開發售可供認購之發售股份總數約75.75%。

預期有關以申請表格有效接納發售股份之全部繳足股款發售股份之股票，將於二零零九年三月四日(星期三)或之前按照本公司股東名冊所列之地址以普通郵遞方式寄發予股東，郵誤風險概由有關股東自行承擔。

全部繳足股款之發售股份預期將於二零零九年三月六日(星期五)上午九時三十分在聯交所開始買賣。

調整購股權之行使價

根據購股權計劃之條款，購股權之行使價及因19,200,000份未行使購股權所附帶之認購權獲全數行使而將配發及發行之股份數目，將按本公佈所披露之方式調整。

本公司核數師已審閱並以書面確認購股權調整。

* 僅供識別

茲提述本公司於二零零九年二月十一日刊發之章程（「章程」）。除於文中另行界定者外，本公佈使用之詞彙與章程所界定者具有相同涵義。

公開發售結果

董事會欣然宣佈，包銷協議所載之全部條件已經達成，而包銷協議亦無根據其條款被終止。公開發售已於二零零九年二月二十七日（星期五）下午四時正成為無條件。

截至二零零九年二月二十五日（星期三）下午四時正，即接納發售股份及繳付股款之截止時間，已接獲共11份有效發售股份申請，涉及之發售股份合共為117,852,050股，佔根據公開發售可供認購之發售股份總數約75.75%。

根據上文所述之公開發售結果，公開發售認購不足，未獲認購之發售股份為37,734,950股（「包銷股份」），佔發售股份總數約24.25%，以及佔緊隨完成公開發售後之本公司經擴大已發行股本約8.08%。根據包銷協議之條款，申銀萬國融資（香港）有限公司已認購全數包銷股份。

本公司股權架構之變動

就董事會所知，下表列示緊接完成公開發售前及緊隨其後本公司股權架構之變動：

	緊接完成公開發售前		緊隨完成公開發售後	
	股份數目	%	股份數目	%
Crisana	71,450,000	22.96	107,175,000	22.96
謝錦鵬	6,152,000	1.98	9,228,000	1.98
Upwise	1,798,000	0.58	2,697,000	0.58
馬明輝	4,814,000	1.55	7,221,000	1.55
CNI	710,000	0.23	1,065,000	0.23
丘忠航	400,000	0.13	600,000	0.13
Assetbest Limited	32,272,000	10.37	48,408,000	10.37
公眾股東				
包銷商	—	—	37,734,950	8.08
其他公眾股東	193,578,000	62.20	252,632,050	54.12
	<u>311,174,000</u>	<u>100.00</u>	<u>466,761,000</u>	<u>100.00</u>

寄發發售股份之股票及開始買賣全部繳足股款之發售股份

預期有關以申請表格有效接納發售股份之全部繳足股款發售股份之股票，將於二零零九年三月四日(星期三)或之前按照本公司股東名冊所列之地址以普通郵遞方式寄發予股東，郵誤風險概由有關股東自行承擔。

全部繳足股款之發售股份預期將於二零零九年三月六日(星期五)上午九時三十分在聯交所開始買賣。

調整購股權之行使價

根據購股權計劃之條款，購股權之行使價及因19,200,000份未行使購股權所附帶之認購權獲全數行使而將配發及發行之股份數目，將按以下方式調整(「購股權調整」)：

授出日期	行使期	於完成公開發售前		於完成公開發售後	
		未行使 購股權數目	購股權之 行使價	經調整之 未行使 購股權數目	經調整之 購股權行使價
二零零四年 九月二十八日	二零零四年九月二十九日至 二零一四年九月二十八日	900,000	4.875港元	966,315	4.540港元
二零零五年四月八日	二零零五年四月九日至 二零一五年四月八日	200,000	7.450港元	214,737	6.939港元
二零零五年九月六日	二零零五年九月七日至 二零一五年九月六日	200,000	4.570港元	214,737	4.256港元
二零零六年一月九日	二零零六年一月三日至 二零一六年一月四日	1,500,000	3.600港元	1,610,526	3.353港元
二零零六年 十一月十五日	二零零六年十一月十六日至 二零一六年十一月十五日	8,000,000	1.104港元	8,589,474	1.028港元
二零零七年五月二日	二零零七年五月三日至 二零一七年五月二日	4,100,000	1.350港元	4,402,105	1.257港元
二零零七年七月九日	二零零七年七月十日至 二零一七年七月九日	4,300,000	1.516港元	4,616,842	1.412港元

本公司核數師已審閱購股權調整，並以書面確認購股權調整乃符合購股權計劃之條款，以及聯交所於二零零五年九月五日就調整購股權行使價或購股權可轉換股份數目而發出之函件所隨附之補充指引附錄。

承董事會命
皇朝傢俬控股有限公司
公司秘書
陳永傑

香港，二零零九年三月二日

於本公佈日期，董事會包括三名執行董事，分別為謝錦鵬先生、馬明輝先生及林岱先生；以及三名獨立非執行董事，分別為*Donald H. Strasheim*博士、鄭鑄輝先生及丘忠航先生。