

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的任何損失承擔任何責任。



Sustainable Forest Holdings Limited

永保林業控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：723)

(I) 公開發售結果 及 (II) 對購股權及股份認股權證 之調整

公開發售結果

包銷協議所載之所有條件已獲達成，而包銷商並無於最後終止時間或之前終止包銷協議。包銷協議已於二零一四年五月八日（星期四）下午四時正成為無條件。

於二零一四年五月五日（星期一）下午四時正（即最後接納時間），(i) 本公司已接獲42份有效接納，涉及合共47,727,639股發售股份（相當於根據股份公開發售提呈之總數為139,179,601股發售股份之約34.3%）；及(ii) 概無就可換股優先股公開發售接獲任何有效接納。因此，股份公開發售及可換股優先股公開發售之認購不足額分別為91,451,962股發售股份及150,867,613股發售可換股優先股。根據包銷協議之條款，(i) Ocean Honor已認購未獲合資格股東及合資格可換股優先股持有人分別承購之91,451,962股發售股份及105,607,329股發售可換股優先股；及(ii) 聯合已促使獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連之第三方認購未獲合資格可換股優先股持有人承購之45,260,284股發售可換股優先股。

* 僅供識別

預期發售股份及紅股之股票將於二零一四年五月十三日（星期二）以平郵方式寄交有效申請並就其發售股份繳付股款之合資格股東，郵誤風險概由彼等自行承擔。

預期發售可換股優先股及紅利可換股優先股之股票將於二零一四年五月十三日（星期二）以平郵方式寄交有效申請並就其發售可換股優先股繳付股款之股東，郵誤風險概由彼等自行承擔。

預期發售股份及紅股將於二零一四年五月十四日（星期三）上午九時正開始於聯交所買賣。

對購股權及股份認購權證之調整

公開發售導致將根據購股權計劃及股份認購權證之相關條款對尚未行使購股權及股份認購權證之行使價及數目作出調整。

茲提述永保林業控股有限公司日期為二零一四年四月十六日之售股章程（「售股章程」）。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與售股章程所界定者具相同涵義。

公開發售結果

於二零一四年五月五日（星期一）下午四時正（即最後接納時間），(i) 本公司已接獲42份有效接納，涉及合共47,727,639股發售股份（相當於根據股份公開發售提呈之總數為139,179,601股發售股份之約34.3%）；及(ii) 概無就可換股優先股公開發售接獲任何有效接納。

包銷協議

由於包銷協議所載之所有條件已獲達成，而包銷商並無於最後終止時間或之前終止包銷協議，故包銷協議已於二零一四年五月八日（星期四）下午四時正成為無條件。

根據上文所載之公開發售結果，股份公開發售及可換股優先股公開發售之認購不足額分別為91,451,962股發售股份及150,867,613股發售可換股優先股。根據包銷協議之條款，包銷商(i) Ocean Honor已認購未獲合資格股東及合資格可換股優先股持有人分別承購之91,451,962股發售股份及105,607,329股發售可換股優先股；及(ii)聯合已促使獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連之第三方認購未獲合資格可換股優先股持有人承購之45,260,284股發售可換股優先股。

本公司股權架構之變動

據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，以下為緊接完成前及緊隨完成後之本公司股權架構概要：

	緊接完成前				緊隨完成後			
	所持 股份數目	概約 百分比	所持可換股 優先股數目	概約 百分比	所持 股份數目	概約 百分比	所持可換股 優先股數目	概約 百分比
樂家宜 (附註2)	294,650,651	21.17	929,974,147	61.64	294,650,651	13.23	929,974,147	38.53
Expert Plan Limited (附註3)	170,893,099	12.28	215,525,161	14.29	170,893,099	7.67	215,525,161	8.93
Ocean Honor	-	-	-	-	548,711,772	24.64	633,643,974	26.25
聯合促成之認購人	-	-	-	-	-	-	271,561,704	11.25
公眾股東	926,252,263	66.55	363,176,823	24.07	1,212,618,097	54.46	363,176,823	15.04
總計	<u>1,391,796,013</u>	<u>100.00</u>	<u>1,508,676,131</u>	<u>100.00</u>	<u>2,226,873,619</u>	<u>100.00</u>	<u>2,413,881,809</u>	<u>100.00</u>

附註：

1. 上述百分比存在四捨五入差異。
2. 樂家宜女士為於二零一三年二月十五日辭任之本公司前董事。
3. Expert Plan Limited為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，並由何家駒先生全資擁有。

寄發發售股份、紅股、發售可換股優先股及紅利可換股優先股之股票

預期發售股份及紅股之股票將於二零一四年五月十三日（星期二）以平郵方式寄交有效申請並就其發售股份繳付股款之合資格股東，郵誤風險概由彼等自行承擔。

預期發售可換股優先股及紅利可換股優先股之股票將於二零一四年五月十三日（星期二）以平郵方式寄交有效申請並就其發售可換股優先股繳付股款之股東，郵誤風險概由彼等自行承擔。

發售股份及紅股開始買賣

發售股份及紅股將於二零一四年五月十四日（星期三）上午九時正開始於聯交所買賣。

對購股權及股份認購權證之調整

公開發售將導致根據購股權計劃及股份認購權證之有關條款及條件對尚未行使購股權及股份認購權證之行使價及數目作出調整，詳情載列如下：

對購股權之調整

根據本公司於二零零九年十一月二十七日採納之購股權計劃以及上市規則第十七章及聯交所於二零零五年九月五日頒佈之補充指引之規定，公開發售將導致購股權之行使價由每股5.6400港元、4.2600港元、2.2500港元及0.3204港元分別調整為每股4.2750港元、3.2289港元、1.7054港元及0.2429港元，而於尚未行使購股權附帶之認購權獲行使時將予配發及發行之股份數目將由260,432股、140,432股、33,333股及27,758,622股分別調整為343,587股、185,277股、43,978股及36,615,325股。

對股份認購權證之調整

根據股份認購權證之條款，公開發售將導致股份認購權證之行使價由每股0.3204港元調整為每股0.2429港元。根據於本公告日期之本金總額為58,565,577.18港元之尚未行使股份認購權證計算，公開發售將導致股份認購權證附帶之認購權獲行使時將予配發及發行予相關尚未行使股份認購權證持有人之股份數目由182,788,942股調整為241,109,827股。

除上述調整外，購股權及股份認購權證之所有其他條款及條件均維持不變。上述對購股權及股份認購權證之調整已由本公司之核數師根據其各自之條款及條件審閱。

承董事會命
永保林業控股有限公司
主席
周靜

香港，二零一四年五月十二日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事周靜女士及蒙偉明先生；及獨立非執行董事葉偉其先生、吳弘理先生及吳偉雄先生。