

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。



(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號: 00380)

須予披露及關連交易 約務更替契約

謹此提述本公司日期為二零一六年五月十一日的公告（「該公告」）及日期為二零一六年七月十五日的通函（「該通函」），有關於二零一六年五月十一日由貸款人（本公司之全資附屬公司）和借款人訂立的一項貸款協議，根據上市規則，該貸款構成本公司之須予披露及持續關連交易。除另有界定者外，本公告所用詞彙與該公告及該通函所界定者具有相同涵義。

於二零一七年十二月十五日(交易時段結束後)，貸款人已與借款人及 Agria Group Limited（「新借款人」）簽訂了約務更替契約（「約務更替契約」），據此，借款人同意更替，而新借款人同意承擔，自約務更替契約日期起所有借款人在貸款協議內及其之下的權利及義務，並受其中所載的條款及條件所規限。因此，借款人在貸款協議項下的任何義務將於約務更替契約日期或之後解除。

根據貸款協議以貸款人為受益人而訂立的股份抵押及擔保繼續有效，作為新借款人在貸款協議項下的義務及負債的持續保證。

上市規則的涵義

於本公告日期，本公司之執行董事兼主席 Lai Guanglin 先生，其持有本公司已發行股本約 57.79%，是本公司的控股股東。由於 Lai Guanglin 先生是 Agria Corporation 的最終控股股東，借款人及新借款人分別是 Agria Corporation 之間接

及直接全資附屬公司，以及是 Lai Guanglin 先生的聯繫人士，因此，根據上市規則第 14A.13(3)條，借款人及新借款人均是本公司的關連人士之聯繫人士。故此，根據上市規則第 14A.31 條，約務更替契約的交易構成本公司之關連交易。

由於約務更替契約及其項下擬進行之交易有一個或多個適用百分比率超過 5%，根據上市規則第 14A.35 條、第 14A.36 條及第 14A.49 條，該約務更替契約及其項下擬進行之交易須遵守申報、公布、獨立股東批准及年度審核的規定。根據上市規則第 14A.71 條及第 14A.72 條規定，上述交易的適當披露將於本公司下一次刊發之年報及賬目內作出披露。

Lai Guanglin 先生及其聯繫人士，是本公司的控股股東，並於約務更替契約項下擬進行之交易擁有權益，其將在股東特別大會上放棄投票。就董事所知，所悉及所信，經作出一切合理查詢後，除 Lai Guanglin 先生及其聯繫人士外，概無股東(或其聯繫人士)在約務更替契約項下擬進行之交易中擁有任何重大權益。

本公司將成立由本公司獨立非執行董事組成的獨立董事委員會(「獨立董事委員會」)，就約務更替契約及其項下擬進行之交易向獨立股東提供意見。本公司亦將委任獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

一份載有(其中包括)(i)約務更替契約及其項下擬進行之交易之進一步詳情；(ii)獨立董事委員會致獨立股東之推薦建議函件；(iii)由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)股東特別大會通告之通函，將根據上市規則之規定於實際可行內盡快寄發予股東。

謹此提述該公告及該通函，有關於二零一六年五月十一日由貸款人(本公司之全資附屬公司)和借款人訂立的一項貸款協議，根據上市規則，該貸款構成本公司之須予披露交易及持續關連交易。除另有界定者外，本公告所用詞彙與該公告及該通函所界定者具有相同涵義。

I. 緒言

於二零一七年十二月十五日(交易時段結束後)，貸款人已與借款人及新借款人(為一間在英屬維爾京群島註冊成立之有限公司及 Agria Corporation 之直接全資擁有附屬公司)簽訂了約務更替契約，據此，借款人同意更替，而新借款人同意承擔自約務更替契約日期起所有借款人在貸款協議內及其之下的權利及義務，並受其中所載的

條款及條件所規限。因此，借款人在貸款協議項下的任何義務將於約務更替契約日期或之後解除。

根據貸款協議以貸款人為受益人而訂立的股份抵押及擔保繼續有效，作為新借款人在貸款協議項下的義務及負債的持續保證。

II. 約務更替契約之原因及益處

約務更替契約之條款是由訂約方採取公平磋商而達致。考慮到(1)約務更替不會涉及對貸款協議條款有重大改變；(2)根據貸款協議以貸款人為受益人而訂立的股份抵押及擔保繼續有效，作為新借款人在貸款協議下的義務及負債的持續保證；及(3)新借款人（即借款人的直接控股公司）之集團資產淨值乃高於貸款額之最高限額，董事（不包括獨立非執行董事，彼等將於收到本公司將委任之獨立財務顧問之意見後發表意見）認為，約務更替契約及其項下擬進行之交易訂立乃按一般商業條款，約務更替契約及其項下擬進行之交易之條款屬公平合理，並符合本公司和股東的整體利益。

III. 訂約方之資料

貸款人為一間在英屬維爾京群島註冊成立之有限公司，其主要業務為投資控股。貸款人是本公司之全資擁有附屬公司。本集團主要在香港及澳門從事建築材料(主要是管道和管件)的貿易。

借款人為一間在香港成立之有限公司，其主要業務為投資控股。借款人是新借款人之直接全資擁有附屬公司及擔保人之間接全資擁有附屬公司。

新借款人為一間在英屬維爾京群島註冊成立之有限公司，其主要業務為投資控股。新借款人是借款人之直接控股公司及擔保人之直接全資擁有附屬公司。

IV. 上市規則的涵義

於本公告日期，本公司之執行董事兼主席 Lai Guanglin 先生，其持有本公司已發行股本約 57.79%，是本公司的控股股東。由於 Lai Guanglin 先生是 Agria Corporation 的最終控股股東，借款人及新借款人分別是 Agria Corporation 之間接及直接全資擁有附屬公司，以及是 Lai Guanglin 先生的聯繫人士，因此，根據上市規則第 14A.13(3)

條，借款人及新借款人均是本公司的關連人士之聯繫人士。故此，根據上市規則第 14A.31 條，約務更替契約及其項下擬進行之交易構成本公司之關連交易。

由於約務更替契約及其項下擬進行之交易有一個或多個適用百分比率超過 5%，根據上市規則第 14A.35 條、第 14A.36 條及第 14A.49 條，該約務更替契約及其項下擬進行之交易須遵守申報、公布、獨立股東批准及年度審核的規定。根據上市規則第 14A.71 條及第 14A.72 條規定，上述交易的適當披露將於本公司下一次刊發之年報及賬目內作出披露。

Lai Guanglin 先生及其聯繫人士，是本公司的控股股東，並於約務更替契約項下擬進行之交易擁有權益，其在將會召開的股東特別大會（「股東特別大會」）上就有關考慮及酌情批准約務更替契約及其項下擬進行之交易的議案放棄投票。就董事所知、所悉及所信，經作出一切合理查詢後，除 Lai Guanglin 先生及其聯繫人士外，概無股東(或其聯繫人士)在約務更替契約項下擬進行之交易中擁有任何重大權益。本公司執行董事 Lai Guanglin 先生和賴福麟先生（Lai Guanglin 先生的胞弟）已就批准約務更替契約及其項下擬進行之交易的相關董事會會議上放棄投票。同時，由於本公司的非執行董事余建成先生是擔保人的法律事務總監，余建成先生已自願就相關批准約務更替契約及其項下擬進行之交易的董事會會議上放棄投票。除上述外，概無董事於約務更替契約項下之交易中擁有任何重大權益，並須在董事會決議批准約務更替契約及其項下擬進行之交易放棄投票。

V. 一般資料

本公司將召開股東特別大會以尋求獨立股東就有關約務更替契約及其項下擬進行之交易的批准。

本公司將成立獨立董事委員會，以考慮就約務更替契約及其項下擬進行之交易的條款，是否按一般及日常業務中訂立，以及約務更替契約及其項下擬進行之交易的條款按是否按正常商業條款訂立及屬公平合理，並符合本公司和股東的整體利益向獨立股東提供意見。

本公司亦將委任獨立財務顧問，就約務更替契約及其項下擬進行之交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

一份載有(其中包括) (i)約務更替契約及其項下擬進行之交易之進一步詳情；(ii)獨立董事委員會致獨立股東之推薦建議函件；(iii)由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)股東特別大會通告之通函，將根據上市規則之規定於實際可行情況下盡快寄發予股東。

承董事會命
冠力國際有限公司
主席
Lai Guanglin

香港，二零一七年十二月十五日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事 *Lai Guanglin* 先生、俞安生先生及賴福麟先生；非執行董事余建成先生；以及獨立非執行董事黃以信先生、陳偉文先生及管志強先生。