

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之任何損失承擔任何責任。

利興發展有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號: 68)

有關

可能出售IGB BERHAD股份的 可能須予披露交易

建議出售事項

本集團持有IGB股份作為其重要投資之一，該等投資於本集團的綜合賬目中分類為按公平值計入損益之財務資產。視乎市場情況及本集團資金情況，本集團可不時在其日常及一般業務過程中，透過在馬來西亞交易所進行的場內交易；或透過以大宗交易的方式經由聲譽良好的馬來西亞金融機構擔任配售代理而進行的私人配售，來出售其持有的IGB股份。本集團擬按照本公告所載的規範進行建議出售事項，以出售其持有的全部或部分IGB股份。本集團擬向獨立於本公司及其關連人士的第三方出售IGB股份。

上市規則涵義

由於建議出售事項所涉的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)(按本公告下文所述年度總金額上限30,000,000港元計算)高於5%，但所有該等適用百分比率均低於25%，故建議出售事項將構成本公司的須予披露交易，並因此須遵守上市規則第14章項下的通知及公告規定。

倘本公司得悉有任何交易方擬承購任何於建議出售事項下的IGB股份，而該名交易方為本公司的關連人士，則本公司將就該項出售遵守上市規則第14A章的相關規定。

於截至2021年6月30日止六個月及截至2021年12月31日止財政年度內根據建議出售事項實際出售的IGB股份數目，連同出售日期及每股IGB股份的出售價格，將分別於本公司2021年的中期報告及年報內披露。

建議出售事項

本集團持有IGB股份作為其重要投資之一，該等投資於本集團的綜合賬目中被分類為按公平值計入損益之財務資產。視乎市場情況及資金情況，本集團可不時在其日常及一般業務過程中，透過在馬來西亞交易所進行的場內交易；或透過以大宗交易的方式經由聲譽良好的馬來西亞金融機構擔任配售代理而進行的私人配售，來出售其持有的IGB股份。本集團擬按照本公告所載的規範進行建議出售事項，以出售其持有的全部或部分IGB股份。本集團擬向獨立於本公司及其關連人士的第三方出售IGB股份。

建議出售事項的規範

於本公告日期，本集團（透過宏德及WTMSB）實益擁有合共35,829,816股IGB股份，該等股份於馬來西亞交易所主板上市。根據公開可得資料，該等股份佔於本公告日期的已發行IGB股份總數約4.065%。

本集團建議按下列規範進行建議出售事項：

1. 方法：本集團將透過(i)在馬來西亞交易所進行的場內交易；或(ii)以大宗交易的方式經由聲譽良好的馬來西亞金融機構擔任出售大量IGB股份的配售代理而進行的私人配售，來出售其持有的全部或部分IGB股份（及任何未來的紅股發行權利）。本集團將以現金收取出售IGB股份的代價。
2. 最低售價：
 - (a) 倘為透過馬來西亞交易所進行的場內交易來出售，每股IGB股份的售價為出售當時的市價，但在任何情況下，有關售價不得低於緊接前一個交易日在馬來西亞交易所所報的每股IGB股份收市價的5%以上折讓價；或
 - (b) 倘為透過以大宗交易的方式經由聲譽良好的馬來西亞金融機構擔任配售代理而進行的私人配售來出售，每股IGB股份的售價不得低於緊接前一個交易日在馬來西亞交易所所報的每股IGB股份收市價的5%以上折讓價，

而為維持本集團若干銀行信貸的擔保比率，在任何情況下，每股IGB股份的最低售價不得低於2.28馬來西亞元（相當於約4.36港元）。

3. 最高交易總額：截至2021年12月31日止財政年度，建議出售事項的總金額上限為30,000,000港元。

釐定最低售價及最高交易總額的基準

董事認為，在評估及決定是否於當時的市況下，尤其是於當時市場波動的市況下出售任何IGB股份時，以緊接前一個交易日每股IGB股份收市價所作出的5%折讓，將可容許董事靈活應對IGB股份市價的波動。

上述最高交易總額相當於本集團於截至2020年12月31日止三個財政年度各年出售IGB股份的交易總額的平均值，有關交易總額載列如下：

財政年度	各財政年度的 出售總額 概約 港元 (附註)
2018年12月31日	61,967,000
2019年12月31日	210,079,000
2020年12月31日	4,072,000
總計：	<u>276,118,000</u>

附註：此等年度出售總額包括可贖回可換股IGB優先股的出售額，該等優先股於馬來西亞交易所上市。根據該等股份的條款及條件，該等股份已於2020年2月全數轉換為IGB普通股或全數獲IGB贖回。於本公告日期，該等股份概無發行在外。

自2021年1月1日至本公告日期(包括本公告日期)，本集團並無出售任何IGB股份。

經計及上述因素，董事認為，上文所載建議出售事項的各項規範為公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

建議出售事項的形式

董事將按照本公告上文「建議出售事項的規範」一段所載的規範進行建議出售事項。

在決定是否出售任何IGB股份時，董事將不時考慮市場情況及本集團資金情況。

於本公告日期，本集團並未與任何人士商討有關本集團出售IGB股份事宜。

進行建議出售事項的理由及裨益

本公司及其附屬公司的主要業務為物業投資及投資控股、買賣可供出售投資及持作買賣投資。宏德為一間於香港註冊成立的公司，其主要業務為物業投資、投資控股及證券買賣。WTMSB為一間於馬來西亞註冊成立的公司，其主要業務為投資控股及證券買賣。

本集團持有IGB股份作為其重要投資之一，該等投資於本集團的綜合賬目中被分類為按公平值計入損益之財務資產。視乎市場情況及本集團資金情況，並因應本集團的投資策略，本集團可不時在其日常及一般業務過程中出售其持有的IGB股份。董事相信，於本集團日常及一般業務過程中進行建議出售事項，將容許本集團按照其投資策略，並在顧及當時市況及本集團資金需要下，靈活實現其投資目標。

經計及前段所述及本公告上文所載建議出售事項的規範，董事認為，建議出售事項的條款為公平合理，而建議出售事項符合本公司及其股東的整體利益。

所得款項用途

本公司擬將建議出售事項的所得款項淨額部分用作償還本集團銀行借款及部分用作本集團的一般營運資金。

有關IGB的資料

IGB為一家主要經營房地產投資及管理、零售、酒店經營及建設之投資控股公司，其亦有投資於資訊及通訊科技及水／廢水處理之私募投資。IGB股份於馬來西亞交易所主板上市。有關IGB及IGB股份的進一步詳情載於IGB網站<http://www.igbbhd.com/>。

下文載列IGB於截至2019年12月31日止兩個年度各年的主要綜合財務資料(摘錄自IGB的已刊發賬目)：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	(經審核)	(經審核)
	馬來西亞千元	馬來西亞千元
除稅前溢利	480,591	463,099
除稅後溢利	391,515	366,193
資產淨值	3,542,277	3,711,681

於2020年12月31日，本集團持有35,829,816股IGB股份，賬面總值約為177,800,000港元。

上市規則涵義

由於建議出售事項所涉的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)(按本公告上文所述年度總金額上限30,000,000港元計算)高於5%，但所有該等適用百分比率均低於25%，故建議出售事項將構成本公司的須予披露交易，並因此須遵守上市規則第14章項下的通知及公告規定。

倘本公司得悉有任何交易方擬承購任何於建議出售事項下的IGB股份，而該名交易方為本公司的關連人士，則本公司將就該項出售遵守上市規則第14A章的相關規定。

於截至2021年6月30日止六個月及截至2021年12月31日止財政年度內根據建議出售事項實際出售的IGB股份數目，連同出售日期及每股IGB股份的出售價格，將分別於本公司2021年的中期報告及年報內披露。

釋義

於本公告中，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「馬來西亞交易所」	指	馬來西亞證券交易所
「本公司」	指	利興發展有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則第1.01條賦予的涵義
「董事」	指	本公司不時的董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「IGB」	指	IGB Berhad，一家於馬來西亞註冊成立的公司，其股份於馬來西亞交易所主板上市
「IGB股份」	指	IGB普通股(包括因任何分拆、合併或重新分類而可能產生的IGB股份)

「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「建議出售事項」	指	本集團於截至2021年12月31日止財政年度可能出售全部或部分IGB股份
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「宏德」	指	宏德有限公司，於香港註冊成立的有限公司及本公司的直接全資附屬公司
「WTMSB」	指	Wang Tak Majujaya Sdn. Bhd.，於馬來西亞註冊成立的有限公司及本公司的間接全資附屬公司
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「馬來西亞元」	指	馬來西亞令吉，馬來西亞的法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命
利興發展有限公司
陳文生
主席兼董事總經理

香港，2021年2月16日

於本公告日期，本公司董事會包括兩位執行董事陳文生先生及陳啟國先生；及三位獨立非執行董事何厚鏘先生、馮家彬先生及林黎明先生。

本公告中任何以馬來西亞元計值的金額均會按1馬來西亞元兌1.9114港元的匯率換算，此舉僅為方便說明，並不表示所述金額已經、可能已經或可以按任何特定匯率換算。