

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亦不發表任何聲明，並明確表示概不就本公告全部或任何部份內容或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

NORTH ASIA STRATEGIC HOLDINGS LIMITED

北亞策略控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：8080)

涉及豁免調整可換股債券之換股價之 關連交易

北亞策略控股有限公司之財務顧問



新百利有限公司

於Ajia各方認購協議完成後，Ajia各方已認購新股份及可換股債券，而該等可換股債券可按每股0.1566港元之初步換股價兌換為新股份。

根據配售之條款，可換股債券之現行換股價應因配售而按構成可換股債券之文據之有關條文由0.1566港元調整至0.0280港元。

為避免因下調可換股債券之換股價而對獨立股東造成潛在攤薄影響，及令Ajia各方及承配人能以一致之價格參與投資於本公司（此乃承配人考慮承諾參與配售之因素之一），Ajia各方與本公司將訂立豁免協議，以豁免任何因配售（包括其後兌換任何優先股為本公司普通股）而產生調整可換股債券之換股價之規定。

謹此提述本公司分別於二零零五年五月十九日及二零零五年六月二十日就（其中包括）Ajia各方認購新股份及可換股債券發出之聯合公告（「認購公告」）及刊發之通函，以及本公司分別於二零零五年十二月三十日及二零零六年一月十六日就（其中包括）合共21名承配人有條件認購優先股發出之公告（「配售公告」）。除另有說明外，本公告所用詞彙與配售公告所界定者具相同涵義。

* 僅供識別

豁免調整可換股債券之換股價

誠如認購公告所披露，Ajia各方已同意認購新股份及可換股債券。上述認購於二零零五年八月八日完成。此後，Ajia各方成為本金總額20,000,000港元之可換股債券持有人。可換股債券可按每股0.1566港元之初步換股價兌換為新股份。

根據構成可換股債券之文據，倘發生若干事件(其中包括)本公司發行可換股證券)，則可換股債券之換股價或會作反攤薄調整。根據配售之條款，可換股債券之現行換股價應因配售而按構成可換股債券之文據之有關條文由0.1566港元調整至0.0280港元。為避免因下調可換股債券之換股價而對獨立股東造成潛在攤薄影響，及令Ajia各方及承配人能以一致之價格參與投資於本公司(此乃承配人考慮承諾參與配售之因素之一)，Ajia各方與本公司將訂立協議(「豁免協議」)，以豁免任何因配售(包括其後兌換任何優先股為本公司普通股)而產生調整可換股債券之換股價之規定(「豁免」)。董事(包括獨立非執行董事)認為，豁免協議之條款屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。預期豁免協議將於豁免經獨立股東於將於二零零六年二月二十日舉行之股東特別大會上批准後訂立。

創業板上市規則之影響

Ajia各方為NASAC及曾先生。NASAC為於開曼群島註冊成立之公司，旨為根據Ajia各方認購協議而認購新股份及可換股債券之特定目的工具。在Ajia各方認購協議完成後及於本公告日期，Ajia各方擁有合共64,366,360股股份權益，佔本公司現已發行股本約67.2%。鑒於Ajia各方於本公司之控股權益，根據創業板上市規則第二十章，豁免構成本公司之關連交易，並須經獨立股東批准。Ajia各方及彼等各自之聯繫人士須於股東特別大會上就豁免而提呈之決議案放棄投票。獨立董事委員會已成立，以就豁免向獨立股東提供建議。卓怡融資已獲委任為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

載有(其中包括)配售及豁免之詳情之通函將於二零零六年一月二十四日寄發予股東。

有關本集團之資料

本集團主要從事鋼材產品貿易、提供鋼材產品之採購服務、經營電子商貿縱向入門網站以提供網上鋼材貿易服務及輔助服務。

承董事會命
北亞策略控股有限公司
周勝南
執行董事兼行政總裁

香港，二零零六年一月二十三日

就本公告而言，除另有說明外，美元金額已按1美元兌7.76港元之匯率兌換為港元。該匯率僅供參考，並不表示有關任何美元或港元金額已經、應以或可以按該匯率或任何其他匯率兌換。

於本公告日期，董事會成員包括Göran Sture Malm先生(主席)、周勝南先生(行政總裁)、Henry Cho Kim先生、姚祖輝先生及符氣清先生(為執行董事)，馬景煊先生、譚競正先生及關治平先生(為獨立非執行董事)。

本公告(各董事願共同及個別對此承擔全部責任)乃遵照創業板上市規則之規定而提供有關本公司之資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(i)本公告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(ii)並無遺漏任何其他事實致使本公告所載任何內容產生誤導；及(iii)本公告內表達之一切意見乃經審慎周詳之考慮後方作出，並以公平合理之基準和假設為依據。

本公告將於其登載日起計最少一連七天於創業板網站www.hkgem.com內「最新公司公告」一頁及本公司之網站www.nasholdings.com內登載。