

建設工程範圍： 建設釀酒廠，包括倉庫、技術創新工場、蒸餾廠、陳酒庫及鍋爐房，連同安裝水電及消防安全設備。

建設期： 預期建設工程將於二零二一年四月三十日開始，並於二零二一年八月三十日完成。

合約金額： 福建德熙應付的合約總額為人民幣23,853,211元(不包括增值稅)，將以上市所得款項淨額及本公司的內部資源撥付。

合約總額乃由福建德熙與承包商經公平磋商後參考(i)建設工程的預期範圍、複雜程度及質素、(ii)承包商的經驗、資質及市場地位、(iii)預計材料及勞工成本及(iv)進行類似規模及複雜程度的建設工程的現行市場價格，按一般商業條款釐定。

付款條款： 福建德熙須按以下方式支付合約總額：

- (a) 待福建德熙對監理工程師根據承包商提交的付款申請及其他證明文件的進度評估報告的審閱滿意後，福建德熙將支付合約總額的80%；
- (b) 待建設工程完成後，(其中包括)經若干監管機構完成滿意檢查，福建德熙將支付另外5%的合約總額；
- (c) 在完成建設工程的結算程序後，福建德熙將支付另外12%的合約總額；及
- (d) 剩餘的3%合約總額將作為保留金，由福建德熙在缺陷責任期屆滿後支付。

訂立建設合約的理由

誠如本公司日期為二零一九年八月十二日及二零一九年十月十一日的公告所披露，作為本集團現有產品組合重新定位及多元化的計劃一部分，本集團已透過收購福建德熙的投資控股公司，收購中國福建省一間威士忌及金酒工廠。

誠如本公司日期為二零二零年九月四日的公告所披露，本公司已將部分的未動用上市所得款項淨額分配至在所收購的工廠建設釀酒廠，原因為管理層認為，考慮到烈酒在中國愈來愈普及，投資於威士忌及金酒市場更有利於本集團的長遠發展。鑒於中國的品牌及國內釀造的優質威士忌供應有限，管理層認為，建設釀酒廠將使本集團能夠生產優質威士忌及金酒，以滿足對國內生產的品牌烈酒日益增長的需求，特別是在中國福建省，本集團可利用自身的強大現有銷售網絡，銷售自製威士忌及金酒，從而開拓新收益來源。

董事認為，建設合約的條款及條件屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

GEM上市規則的涵義

由於建設合約的一項或多項適用百分比率超過5%但全部低於25%，因此根據GEM上市規則第十九章，訂立建設合約構成本公司的須予披露交易，並須遵守GEM上市規則第十九章項下的公告規定。

承包商的資料

承包商於中國成立，主要從事(其中包括)與水利及水電建設、公路工程建設以及一般建築及施工有關的總承包工作。根據於本公告日期公開可得的資料，承包商由王養華、王春華及王永強分別持有40%、30%及30%。就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，承包商及其最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

本公司、本集團及福建德熙的資料

本公司於開曼群島註冊成立，其股份於聯交所GEM上市。本公司為投資控股公司。

本集團是中國山西省內屢獲殊榮的歷史悠久葡萄酒生產商。自一九九七年開業以來，本集團致力於生產優質、物超所值的葡萄酒，迎合客戶的不同口味及價格喜好。本集團的葡萄酒產品組合對象為各類消費者，包括消費力較高的行政人員客戶及企業客戶以至較為注重價格的大眾市場。

福建德熙於中國成立，主要從事(其中包括)於中國福建省進行威士忌及金酒貿易及釀製。

釋義

「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	怡園酒業控股有限公司(股份代號：8146)
「關連人士」	指	具有GEM上市規則所賦予的涵義
「建設合約」	指	福建德熙與承包商就建設工程於二零二一年四月二十八日訂立的協議(包括協議所包含的所有合約文件)，協議的主要條款載於本公告「建設合約」一段
「建設工程」	指	承包商根據建設合約就釀酒廠進行的建設工程
「承包商」	指	福建省同源建設工程有限公司，根據中國法律成立的有限公司，為本公司的獨立第三方
「控股股東」	指	具有GEM上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事
「釀酒廠」	指	於中國福建省的生產威士忌及金酒的釀酒廠
「福建德熙」	指	福建德熙酒業有限公司，根據中國法律成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「GEM上市規則」	指	聯交所GEM證券上市規則
「本集團」	指	本公司及其附屬公司(定義見GEM上市規則)

「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市」	指	本公司股份於二零一八年六月二十七日在聯交所GEM上市
「中國」	指	中華人民共和國
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「增值稅」	指	增值稅

承董事會命
怡園酒業控股有限公司
 主席、行政總裁兼執行董事
陳芳

香港，二零二一年四月二十八日

於本公告日期，董事會包括執行董事陳芳女士及范智超先生；非執行董事侯旦丹女士及周灝先生以及獨立非執行董事何正德先生、林良友先生及Alec Peter Tracy先生。

本公告的資料乃遵照《香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則》而刊載，旨在提供有關本公司的資料，董事願就本公告共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就其所深知及確信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致其所載任何陳述或本公告產生誤導。

本公告將由刊登日期起最少七日於GEM網站<https://www.hkgem.com>內「最新上市公司公告」網頁刊載。本公告亦將於本公司網站<http://www.gracewine.com.hk>內刊載。