

香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就本公佈全部或任何部分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。



China Flavors and Fragrances Company Limited

中國香精香料有限公司

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3318)

**綠島投資控股有限公司
新股認購**

認購人(本公司之全資附屬公司)、綠島、綠島及擔保人於2008年7月14日簽訂該協議。依據該協議，認購人有條件地同意認購綠島的新股份，對價為人民幣26,000,000元(相等於港幣約29,714,286元)。

認購並不構成《上市規則》第14章及第14A章下本公司須予公佈的交易。本公告乃根據《上市規則》第13.09條發出。

董事會有意發佈公告，本集團已於2008年7月14日簽訂認購協議書(「該協議」)。該協議詳情如下：

訂約各方

1. Neland Development Limited (「認購人」)，為一間在英屬維爾京群島成立的有限責任公司，其為本公司的全資附屬公司；
2. 綠島投資控股有限公司(「綠島」)，為一間在英屬維爾京群島成立的有限責任公司；
3. 台州綠島化妝品有限公司(「台州綠島」)，為一間在中國成立的有限責任公司，其為綠島的全資附屬公司；及
4. 虞岳榮(「擔保人」)，為綠島全部已發行股本的法定及實益擁有人。

盡董事所知悉及所信並已進行所有合理的調查，綠島、台州綠島及擔保人為本公司(聯同其個別代表最終擁有人)及其關聯人(定義參見《上市規則》)獨立第三方訂約人。

股份認購

根據該協議，認購人將以人民幣26,000,000元（相等於港幣約29,714,286元）的對價認購綠島的11股新股，相等於綠島已擴大的股本約10%。綠島的唯一資產為台州綠島的100%股權。台州綠島截至2008年3月31日止的未經審計的資產總值約為人民幣78,604,889元（相等於港幣約89,834,159元），台州綠島由2008年1月1日至2008年3月31日止的未經審計的淨利潤約為人民幣3,262,597元（相等於港幣約3,728,682元）。

承諾

根據該協議，台州綠島作出若干保證，包括其將向本集團採購所有香精香料的材料，並使本集團成為台州綠島的唯一香料供應商。

同樣，根據該協議，綠島、台州綠島及擔保人就台州綠島在交易完成後3年的銷售額和淨利潤做出如下保證：

| 年份 | 銷售額 | 淨利潤 |
|----------|--|--------------------------------------|
| 交易完成後第1年 | 不低於人民幣120,000,000元（相等於港幣約137,142,857元）至人民幣150,000,000元（相等於港幣約171,428,571元） | 不低於人民幣16,000,000元（相等於港幣約18,285,714元） |
| 交易完成後第2年 | 不低於人民幣156,000,000元（相等於港幣約178,285,714元）至人民幣195,000,000元（相等於港幣約222,857,143元） | 不低於人民幣20,800,000元（相等於港幣約23,771,429元） |
| 交易完成後第3年 | 不低於人民幣202,800,000元（相等於港幣約231,771,429元）至人民幣253,500,000元（相等於港幣約289,714,286元） | 不低於人民幣27,040,000元（相等於港幣約30,902,857元） |

交易完成

該協議的完成（「交易完成」）受限於先決條件的履行或放棄（視乎情況而定），包括認購人已進行相關盡職調查並獲得滿意結果。交易完成將於先決條件的履行或放棄後第7個營業日完成交易（或認購人與綠島同意的其他日期）。

一般事項

董事會認為，由於台洲綠島將向本集團獨家採購香料以生產其出口的氣霧劑，使之成為本集團的重要收入來源，因而認購會對本集團有利。

認購不構成《上市規則》第14章及第14A章下本公司須予公佈的交易。本公告乃根據《上市規則》第13.09條發出。

就本公佈使用及僅為方便說明，人民幣乃按港幣1.00元兌人民幣0.875元的概約匯率換算。

釋義

於本公佈內，除非文義另有說明，在本公告所用詞彙之涵義如下：

| | | |
|---------|---|--|
| 「營業日」 | 指 | 香港銀行的營業日（週六除外） |
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會 |
| 「本公司」 | 指 | 中國香精香料有限公司，一家在開曼群島註冊成立的有限責任公司，其已發行股份在香港聯合交易所主板上市 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「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 |
| 「上市規則」 | 指 | 《聯合交易所證券上市規則》 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「聯合交易所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「認購」 | 指 | 由認購人認購綠島的新股份 |
| 「港幣」 | 指 | 港幣，香港法定貨幣 |

「人民幣」 指 人民幣，中國法定貨幣

承董事會命
中國香精香料有限公司
主席
王明均

香港，2008年7月14日

截至本公佈日期，本公司的執行董事為王明均先生、王明凡先生、李慶龍先生、王明優先生及錢武先生，而本公司獨立非執行董事為葛根祥先生、梁偉民先生及周小雄先生。