

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，概不對因本公佈的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責任。

本公佈僅供參考，並不構成購入、購買或認購證券的邀請或要約。



ASIAN CITRUS HOLDINGS LIMITED

亞洲果業控股有限公司*

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號:香港聯交所:73;倫敦交易所(AIM):ACHL)

主要交易

於二零一零年十月十一日，香港聯交所交易時段後，買方(本公司之全資附屬公司)、本公司、賣方、債券持有人及擔保人訂立買賣協議，據此，買方有條件同意收購，賣方及債券持有人有條件同意出售待售股份，即果香園食品之全部已發行股本，總代價為2,040,700,000港元。

果香園食品全資擁有大誠及譽域，兩者透過各自的全資附屬公司，分別持有北海果香園之92.28%及0.66%權益。北海果香園是中國獨佔鰲頭的熱帶水果濃縮汁產銷商。

代價為2,040,700,000港元，支付方式如下：(i)現金代價780,000,000港元藉本公司向Sunshine Hero及債券持有人簽立付款承諾契據支付；及(ii)餘額1,260,700,000港元藉配發及發行164,153,646股代價股份予賣方及債券持有人支付，發行價為每股股份7.68港元。

* 僅供識別

一般事項

由於收購事項的若干適用百分比率(定義見上市規則第14.08條)超過25%但低於100%，根據上市規則第14章，收購事項構成本公司一項主要交易。因此，買賣協議及據此擬進行的交易及特別授權須待股東於股東特別大會上批准後方可作實。據董事經一切合理查詢後所知、所悉及所信，概無股東於買賣協議擁有重大權益，或須對批准買賣協議及據此擬進行交易之決議案放棄表決。

本公司將向香港聯交所上市委員會申請批准代價股份上市買賣。本公司亦將申請代價股份獲接納於另類投資市場及PLUS市場買賣。

本公司將遵照上市規則，在二零一零年十一月一日或之前寄發通函予股東，當中載有(其中包括)買賣協議的詳情、目標集團之會計師報告、本集團之財務資料、召開股東特別大會之通告及上市規則規定之其他資料。

謹此提述本公司於二零一零年九月七日就諒解備忘錄刊發的公告。董事會欣然宣佈，繼諒解備忘錄後，於二零一零年十月十一日，香港聯交所交易時段後，買方、本公司、賣方、債券持有人及擔保人就收購事項訂立買賣協議。買賣協議之詳情載列如下。

買賣協議

日期

二零一零年十月十一日

訂約各方

買方： A-One Success Limited (本公司之全資附屬公司)

賣方： (i) Sunshine Hero Limited；及

(ii) Excel Blaze Limited；

債券持有人： (i) Billion Ally International Limited；

(ii) Billion Step Investments Limited；

(iii) Beauty Treasure Group Limited；

(iv) LC II Pineapple Limited；及

(v) Greater China PE Fund L.P.

契諾人： 本公司

擔保人： 徐雪峰女士

據董事經一切合理查詢後所知、所悉及所信，各賣方、債券持有人及其各自的最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士之第三方，且與本公司及其關連人士並無關連。

擔保人同意根據買賣協議條款及條件，無條件及不可撤回地向買方承諾促使賣方及債券持有人妥為準時履行責任，並同意就買賣協議列明的，或在其他情況下因賣方及債券持有人履行有關責任時出現任何違約或延遲，導致買方可能蒙受或產生的所有負債、虧損、損失、成本及開支，向買方作出彌償及一直作出實際彌償。擔保人之債務不應超過應付予賣方的代價金額，債券持有人及擔保人之債務將於完成日期滿第三週年時終止，惟就任何違約對擔保人展開之法律程序乃在此之前提出除外。

將予收購之資產

根據買賣協議，買方已有條件同意收購，賣方及債券持有人已有條件同意出售待售股份，即果香園食品之全部已發行股本。

於買賣協議日期，果香園食品由Sunshine Hero持有97.57%及Excel Blaze持有2.43%。於二零二零年一月六日，Sunshine Hero、果香園食品、債券持有人、擔保人及黃辛先生訂立債券購買協議，據此債券持有人向Sunshine Hero購買若干可換股可贖回債券，於債券購買協議的權利獲行使後，果香園食品的股權將如下：

賣方及債券持有人	於買賣協議日期		債券購買協議的	
	待售股份 數目	概約百分比 (%)	待售股份 數目	概約百分比 (%)
Sunshine Hero	9,757	97.57	7,220	72.20
Excel Blaze	243	2.43	243	2.43
Billion Ally	—	—	1,072	10.72
Billion Step	—	—	247	2.47
Beauty Treasure	—	—	165	1.65
LC II Pineapple	—	—	659	6.59
Greater China PE Fund	—	—	394	3.94
總計	<u>10,000</u>	<u>100</u>	<u>10,000</u>	<u>100</u>

果香園食品全資擁有大誠及譽域，兩者透過各自的全資附屬公司，分別持有北海果香園之92.28%及0.66%股權。

代價

收購事項之代價為2,040,700,000港元，將以下述方式支付：

- (i) 現金代價780,000,000港元藉本公司向Sunshine Hero及各債券持有人簽立付款承諾契據支付；
- (ii) 餘額1,260,700,000港元藉配發及發行164,153,646股代價股份予賣方及債券持有人支付。

於完成日期，付款承諾契據須簽立及交付予Sunshine Hero及債券持有人，而代價股份將配發及發行予賣方及債券持有人，並入賬列作繳足。

應付現金代價之金額以及將向各賣方及債券持有人配發及發行的代價股份數目如下：

賣方及債券持有人	現金代價 港元	代價股份 股份數目
Sunshine Hero	577,185,610	116,692,681
Excel Blaze	—	6,456,902
Billion Ally	85,698,473	17,326,116
Billion Step	19,745,824	3,992,118
Beauty Treasure	13,190,530	2,666,799
LC II Pineapple	52,682,177	10,651,036
Greater China PE Fund	31,497,386	6,367,994
總計	<u>780,000,000</u>	<u>164,153,646</u>

代價由買方及賣方公平磋商後釐定，並已參考(i)北海果香園及其附屬公司(統稱為「北海集團」)之業務表現；(ii)北海集團於二零一零年六月三十日之資產淨值；(iii)北海集團之業務增長潛力；及(iv)北海集團日後可能貢獻之盈利。

每股代價股份的發行價7.68港元較：

- (i) 股份於二零一零年十月十一日(即買賣協議日期)在香港聯交所所報收市價每股8.50港元折讓約9.65%；
- (ii) 股份於截至二零一零年十月十一日(包括該日)前連續五個交易日在香港聯交所所報平均收市價每股7.96港元折讓約3.52%；
- (iii) 股份於截至二零一零年十月十一日(包括該日)前連續十個交易日在香港聯交所所報平均收市價每股7.72港元折讓約0.52%；
- (iv) 股份於截至二零一零年十月十一日(包括該日)前連續二十個交易日在香港聯交所所報平均收市價每股7.40港元溢價約3.78%；及
- (v) 二零零九年十二月三十一日本公司之每股未經審核資產淨值人民幣4.02元(折合約4.68港元)，溢價約64.10%。

倘(i)根據買賣協議提早還款；及(ii)在根據買賣協議提早還款當日尚未釐定實際溢利及實際開支的數額，根據託管協議之條款及條件，Sunshine Hero及債券持有人將各自於根據買賣協議提早還款當日起計五個營業日內，將各自名下的代價股份或(倘代價股份已被出售)相等金額之現金寄存予託管代理人。

代價股份發行後，將在各方面與所有其他在配發及發行代價股份已發行之股份享有同等待位。代價股份將根據特別授權發行。

債券持有人已承諾，倘根據買賣協議提早還款，彼等將不會在沒有買方書面同意的情況下，由發行代價股份日期起直至及包括由該日起計滿六個月當日，在任何時間出售彼等名下各自的代價股份。

Sunshine Hero已承諾，不會在沒有買方書面同意的情況下，由發行代價股份日期起計，直至及包括由該日期起計滿兩年當日，在任何時間出售其名下的代價股份。

代價股份相當於約(i)本公司現有已發行股本之19.06%；(ii)本公司經發行代價股份經擴大後之股本的16.01%。本公司將向香港聯交所上市委員會申請批准代價股份上市買賣。本公司亦將申請代價股份獲接納於另類投資市場及PLUS市場買賣。

付款承諾契據之主要條款

總金額	: 780,000,000 港元
到期日	: 二零一一年五月三十一日
利息	: 免息

還款	: 須於到期日或提早還款日(以較早者為準)償還, 償還金額可根據買賣協議界定之條件及算式調整
拖欠利息	: 每月3厘, 按到期付款日至實際付款日結欠之金額累計
地位	: 各付款承諾契據將優先於本公司任何其他無抵押及非後償債權人, 但與其他付款承諾契據各自享有同地位

對目標集團截至二零一零年十二月三十一日止財政年度,

- (a) 倘(i)存在差額; (ii)根據買賣協議提早還款; 及(iii)各賣方及債券持有人已將各自名下的代價股份或(倘若已出售代價股份)相等金額之現金寄存予託管代理人, 買方有權透過向託管代理人發出指示, 釋出及交付有關已寄存之代價股份或相等金額之現金而調整代價, 惟須事先扣除賣方或債券持有人根據買賣協議附錄六所載之百分比率於各自名下的被沒收代價股份或相等金額之現金。

$$\text{差額} = (\text{保證溢利} \times 92.94\% - \text{擔保開支之總和}) - (\text{實際溢利} \times 92.94\% - \text{實際開支之總和})$$

$$\text{被沒收代價股份} = (\text{差額} \times 8.58) / \text{股份發行價(即7.68港元)}$$

- (b) 倘(i)存在差額; (ii)並無根據買賣協議提早還款; 及(iii)賣方及債券持有人各自毋須寄存名下的代價股份或(倘代價股份已被出售)相等金額之現金予託管代理人, 則付款承諾契據須由本公司償還。償還金額(即本公司向Sunshine Hero及債券時有人各自支付之實際金額)將根據以下算式釐定:

$$\text{償還金額} = \text{買賣協議第4.1條所載對應賣方及債券持有人之相關現金代價} - ((\text{差額} \times 8.58) \times \text{買賣協議附錄六所載之相關百分比率})$$

先決條件

買賣協議須待下列條件達成後，方可作實：

- (i) 買方全權酌情信納就收購事項進行之盡職審查之結果；
- (ii) 載於買賣協議之保證在各方面保持真實準確及無誤導成分；
- (iii) 買賣協議及據此擬進行的交易，包括配發及發行代價股份，已於股東特別大會上獲股東批准；
- (iv) 香港聯交所上市委員會批准代價股份上市買賣，以及代價股份根據另類投資市場規則第6條及PLUS規則第17條，分別獲接納於另類投資市場及PLUS市場買賣；
- (v) 按買賣協議所載對目標集團直至完成交易的操守，賣方及債券持有人已全面遵守彼等各自之責任，並已於完成交易前履行買賣協議規定的全部契諾及協議；
- (vi) (如有需要)百慕達金融管理局批准配發及發行代價股份；
- (vii) 待售股份、目標集團成員公司的股份及各自名下的資產的所有押記、抵押或該等其他質押已全數解除及釋除；
- (viii) 債券持有人已根據債券購買協議行使彼等之權利，並根據債券購買協議之條款及條件成為果香園食品之股東；
- (ix) 已向Sunshine Hero及債券持有人擬備及交付有關買賣協議及付款承諾契據之效力及可強制執行性之百慕達法律意見，實用由彼等承擔，形式和內涵亦令債券持有人滿意；及
- (x) 已獲第三方(包括政府、官方或監管機關)出具據買賣協議擬進行之交易須取得的所有必備同意書，以及根據任何法律或監管規定，包括但不限於上市規則、類投資市場規則及PLUS規則之規定，屬於必須的任何其他同意書及批文。

買方有權豁免任何先決條件(第(iii)、(iv)、(vi)及(x)項除外)。倘先決條件未能於二零一零年十二月三十一日中午十二點正或之前或訂約各方可能書面同意的其他較後日期達成或豁免，買賣協議(除買賣協議的特定條款外)將終止，而任何一方概無須因此承擔任何責任及負債，惟對買賣協議的條款的任何先前違反除外。

完成交易

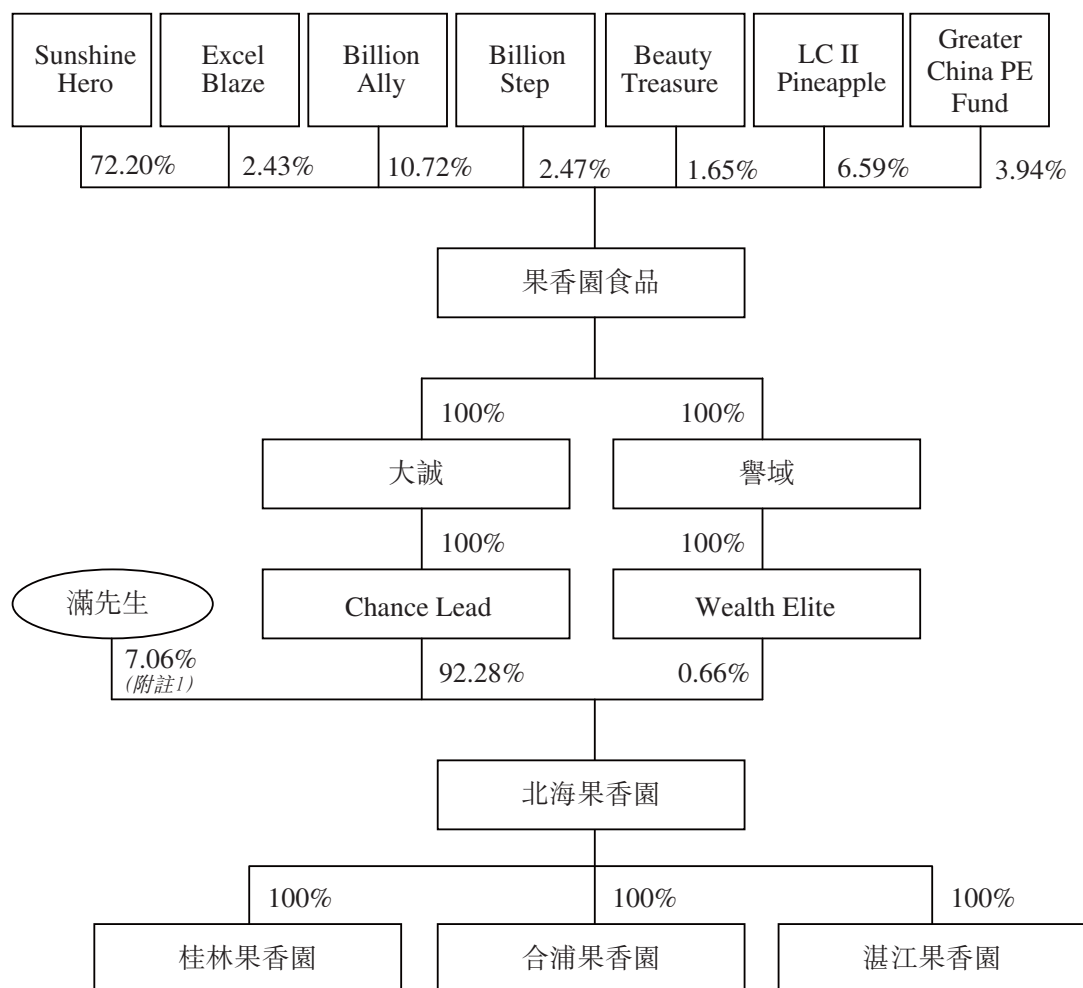
在遵守或達成所有先決條件或豁免買方有權豁免的該等條件的前提下，交易將於完成日期下午五時正完成，在任何情況下須於二零一零年十二月三十一日或之前，或訂約各方可能協定的有關其他日期。完成交易後，賣方及債券持有人須向買方交付買賣協議列載的必須文件，包括但不限於簿冊及記錄、證書及／或書面文據，尤其是Chang Tat Joel先生及Ng Hoi Kit Michael先生辭任目標集團各有關公司的董事的辭職信。

倘未能依約交付任何上述文件，則買方有權延遲完成交易，惟限於延遲由完成日期起計不超過十四日內的日子，或繼續交易直至完成，或撤銷買賣協議，而買方毋須承擔任何責任。

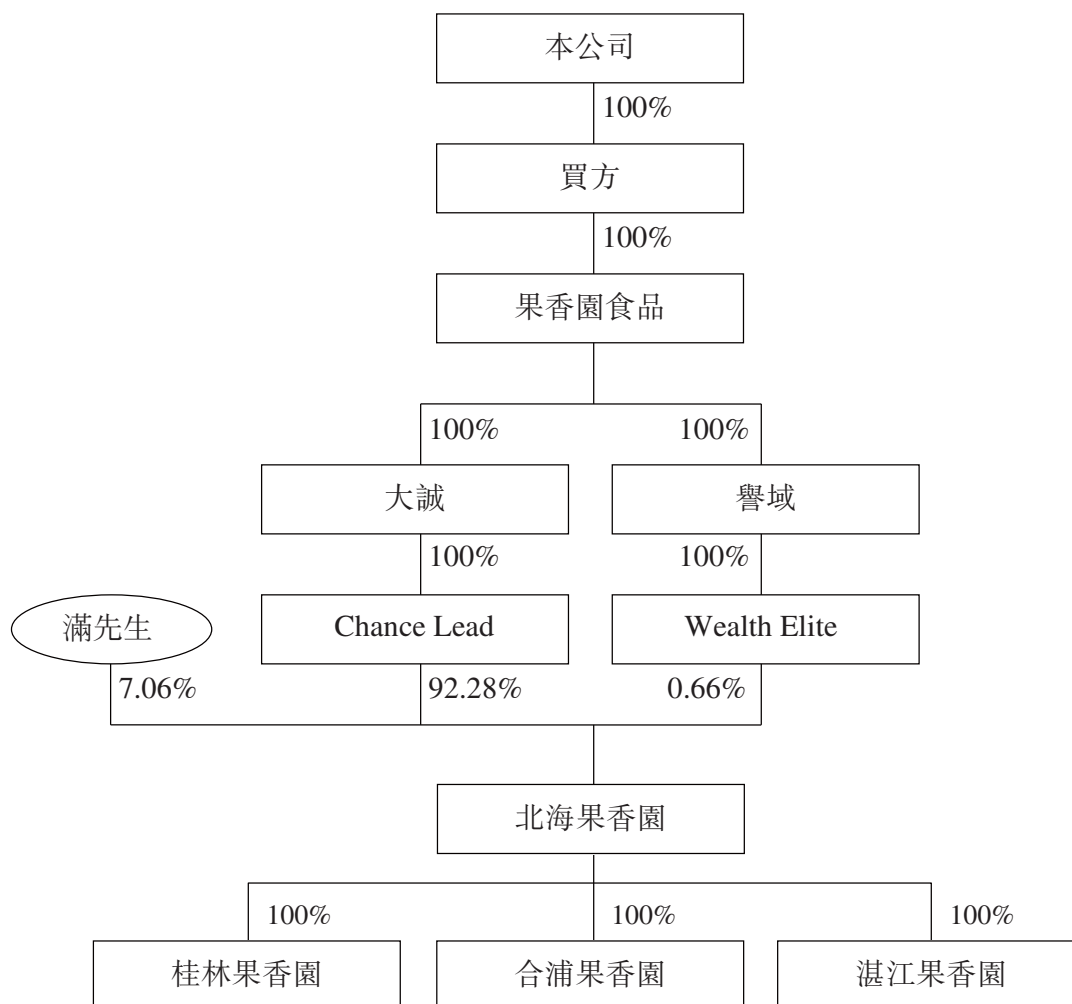
目標集團的股權架構

以下載列目標集團的股權架構

- (i) 於本公佈日期(假設債券持有人已根據債券購買協議之條款及條件，行使彼等於債券購買協議下之權利及成為果香園食品之股東)：



(ii) 緊隨完成交易後：



附註：

滿桂富先生為北海果香園之共同創辦人兼執行董事，於本公佈日期持有北海果香園股本權益之7.06%。

本公司的股權架構

下表載列於(i)於本公佈日期；及(ii)緊隨配發及發行代價股份後，本公司之股權架構，前提假設是由本公佈日期起至發行代價股份日期止期間，本公司之已發行股本並無變動：

	於本公佈日期		緊隨配發及 發行代價股份後	
	股份數目	概約百分比 (%)	股份數目	概約百分比 (%)
Market Ahead Investments Limited (附註1)	271,223,153	31.49	271,223,153	26.45
Huge Market Investments Limited (附註2)	163,014,026	18.93	163,014,026	15.90
Sunshine Hero	—	—	116,692,681	11.38
Excel Blaze	—	—	6,456,902	0.63
Billion Ally	—	—	17,326,116	1.69
Billion Step	—	—	3,992,118	0.39
Beauty Treasure	—	—	2,666,799	0.26
LC II Pineapple	—	—	10,651,036	1.04
Greater China PE Fund	—	—	6,367,994	0.62
公眾股東	<u>427,083,915</u>	<u>49.58</u>	<u>427,083,915</u>	<u>41.64</u>
共計	<u>861,321,094</u>	<u>100.00</u>	<u>1,025,474,740</u>	<u>100.00</u>

附註：

- (1) Market Ahead Investments Limited為一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，其已發行股本由主席及執行董事唐宏洲先生持有76%、執行董事唐雄偉先生持有6%、唐李鳳嬌女士持有6%、唐美蓮女士持有6%及李勤松先生持有6%。
- (2) Huge Market Investments Limited之全部已發行股本由超大現代農業(控股)有限公司擁有。

賣方、債券持有人及擔保人的資料

賣方的資料

賣方、Sunshine Hero及Excel Blaze各自為於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，主要從事投資控股。

債券持有人的資料

債券持有人Billion Ally、Billion Step、Beauty Treasure、LC II Pineapple及Greater China PE Fund各自為於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司(於開曼群島註冊受豁免有限責任合夥Greater China PE Fund除外)，主要從事投資控股。各債券持有人為機構投資者，獨立於董事、本公司及買方以及彼等的任何聯繫人。

擔保人的資料

徐雪峰女士持有Sunshine Hero的全部已發行股本。

北海果香園的資料

北海果香園的總部設於廣西壯族自治區，是中國獨佔鰲頭的熱帶水果濃縮汁、飲料濃漿及速凍產品產銷商，年產量超過60,000噸。北海果香園之生產設施位於廣西省北海及合浦，合計用地面積為約109,000平方米。

北海果香園加工的熱帶水果超過十種，包括菠蘿、西番蓮果、荔枝、芒果及木瓜。北海果香園現時大部分的銷售額來自中國市場，主要客戶為供應大型飲料集團的飲料調配商。

根據中國飲料工業協會於二零一零年發出的報告，以產量計，北海果香園自二零零七年至二零零九年期間為中國最大的熱帶水果濃縮汁的供應商，產量較緊隨其後的競爭對手高出三倍。北海果香園也是二零零七年至二零零九年最大的菠蘿及荔枝濃縮汁的生產商，在各個產品類別，北海果香園的產量均較緊隨其後的國內競爭對手高出多倍。

北海果香園有三間全資附屬公司，包括合浦果香園、桂林果香園及湛江果香園。

財務資料

下表載列以賣方提供的截至二零零九年十二月三十一日止兩個年度及截至二零一零年六月三十日止六個月，北海集團之未經審核管理賬目(按香港財務報告準則編製)為基礎編製之財務資料：

	截至十二月三十一日止年度		截至
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	六月三十日 止六個月 人民幣百萬元
收入	377	467	267
除所得稅前溢利	142	173	109
除所得稅後溢利	141	173	109

	於十二月三十一日		於二零一零年
	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
資產總值	582	729	1,025
資產淨值	536	709	995

進行收購事項之原因及裨益

本公司為投資控股公司。本集團在中國擁有及經營鮮橙種植場，主要從事栽培、生產及銷售鮮橙。

本集團為中國最大的鮮橙生產商，據廣西柑桔研究所的研究資料，本集團佔全國市場份額約2%至3%。憑藉本身生產鮮橙的規模，本集團將透過收購水果濃縮汁生產業務拓展其業務範疇，並藉此擴闊收入來源。

本公司認為，於完成交易後，垂直併入水果濃縮汁生產業務將為本集團締造協同效益，包括但不限於以下考慮因素：減省成本、穩定供應並增加供應彈性及共享市場資訊，將會為本集團締造競爭優勢，更勝競爭對手。

北海果香園已經與多位主要客戶建立長期關係，包括大型跨國食品及飲料公司。彼與其十大客戶的活躍業務關係維持了超過五年。本公司認為，完成交易後，目標集團的龐大客戶基礎將成為本集團的寶貴資產，增強本集團現有客戶基礎。

中國人均消費增加，加上中國消費者的健康意識日濃，已於中國形成蓬勃但大致未獲開發的果汁市場。憑藉北海果香園於果汁生產的領先地位，並考慮到北海果香園之根基穩固的業務、盈利往績、中國果汁市場的廣闊前景，以及健康意識日濃的中國消費者的果汁消費量提高，本公司認為北海果香園的表現將保持強勁，並對本集團利潤作出貢獻。

因此，董事認為(i)收購目標集團有助本集團拓展不斷增長的濃縮果汁市場；及(ii)買賣協議的條款及當中涉及的交易誠屬公平合理，並符合股東的整體利益。

一般事項

由於收購事項的若干適用百分比率(定義見上市規則第14.08條)超過25%但低於100%，根據上市規則第14章，收購事項構成本公司一項主要交易。因此，買賣協議及據此擬進行的交易及特別授權須待股東於股東特別大會上批准後方可作實。據董事經一切合理查詢後所知、所悉及所信，概無股東於買賣協議擁有重大權益，或須對批准買賣協議及據此擬進行交易之決議案放棄表決。

本公司將遵照上市規則，在二零一零年十一月一日或之前寄發通函予股東，當中載有(其中包括)買賣協議的詳情、目標集團之會計師報告、本集團之財務資料、召開股東特別大會之通告及上市規則規定之其他資料。

由於交易須待多項先決條件達成後方可完成，因此收購事項未必一定會進行。股東及潛在投資者在買賣股份時須謹慎行事。

釋義

除文義另有所指外，於本佈中，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	根據買賣協議建議收購待售股份，總代價為2,040,700,000港元
「實際開支」	指	按境外集團截至二零一零年十二月三十一日止財政年度之經審核綜合賬目所示，果香園食品、大誠、譽域、Chance Lead及Wealth Elite之實際開支

「實際溢利」	指	按北海集團截至二零一零年十二月三十一日止財政年度之經審核綜合賬目所示，北海集團的經審核綜合純利，已扣除稅項及任何少數股東權益，惟未有扣除非經常或特殊項目
「另類投資市場」	指	另類投資市場，由倫敦證券交易所營運的證券交易所，位於英國倫敦
「另類投資市場規則」	指	倫敦證券交易所頒佈的另類投資市場公司須遵守的規則
「買賣協議」	指	買方、本公司、賣方、債券持有人及擔保人於二零一零年十月十一日就收購事項訂立之有條件買賣協議
「聯繫人」	指	具上市規則賦予之涵義
「北海果香園」	指	北海市果香園果汁有限公司，一間於中國註冊成立之有限公司，果香園食品之全資附屬公司
「北海集團」	指	北海果香園及其於中國成立的附屬公司
「Beauty Treasure」	指	Beauty Treasures Group Limited，一間於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司，為債券持有人之一
「Billion Ally」	指	Billion Ally International Limited，一間於英屬維爾京群島成立之有限公司，為債券持有人之一
「Billion Step」	指	Billion Step Investments Limited，一間於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司，為債券持有人之一
「董事會」	指	董事會
「債券持有人」	指	債券購買協議下之五名債券持有人，分別為 Billion Ally、Billion Step、Beauty Treasure、LC II Pineapple 及 Greater China PE Fund

「債券購買協議」	指	Sunshine Hero、果香園食品、債券持有人、擔保人及黃辛先生於二零一零年一月六日訂立之債券購買協議，據此，債券持有人向Sunshine Hero購買若干可換股可贖回債券
「果香園食品」	指	果香園食品控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立之公司
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「營業日」	指	香港持牌銀行一般開門營業之日子(星期六、星期日及公眾假日除外)
「現金代價」	指	將藉簽立付款承諾契據支付之代價780,000,000港元
「Chance Lead」	指	Chance Lead Holdings Limited，一間於香港註冊成立之有限公司，為大誠之全資附屬公司
「本公司」或「契諾人」	指	Asian Citrus Holdings Limited (亞洲果業控股有限公司*，股份代號：香港聯交所：73；倫敦交易所(AIM)：ACHL)，一家根據百慕達法律註冊成立的有限公司，其股份於香港聯交所主板、另類投資市場及PLUS市場上市及買賣
「完成交易」	指	根據買賣協議之條款完成收購事項
「完成日期」	指	完成交易之日期，即所有先決條件已達成或豁免起計第二個營業日。
「關連人士」	指	具有上市規則賦予之涵義
「代價」	指	收購事項之代價2,040,700,000港元，並將以本公佈所述之方式支付
「代價股份」	指	將予配發及發行的約164,153,646股新股份，發行價為每股股份7.68港元
「付款承諾契據」	指	本公司將向Sunshine Hero及各債券持有人簽立及交付之六份付款承諾契據

「董事」	指	本公司董事
「提早還款」	指	倘因調查對法律、法例或法規有任何違反而暫停買賣股份為期超過14個連續交易日，按賣方及債券持有人各自宣佈而償還任何即時到期及本公司應付的付款承諾契據
「提早還款日期」	指	宣佈提早還款日期起計兩個營業日
「根據買賣協議提早還款」	指	本公司根據付款承諾契據於二零一一年三月三十一日或之前償還貸款金額
「託管代理」	指	賣方、債券持有人及買方將共同委任之託管代理人，其將根據託管協議之條款及條件，持有及釋出代價股份或有關數目的代價股份(經扣除託管中被沒收的代價股份)
「託管協議」	指	買方、賣方、債券持有人及託管代理將會就代價股份或等值現金之託管安排訂立之託管協議
「Excel Blaze」	指	Excel Blaze Limited，一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為賣方之一
「譽域」	指	譽域有限公司，於英屬維爾京群島註冊成立的公司，並為果香園食品的全資附屬公司
「被沒收代價股份」	指	根據買賣協議之條款及條件，將自託管代理釋出及交付予賣方及債券持有人的代價股份中扣除的一部分代價股份
「Greater China PE Fund」	指	Greater China PE Fund L.P.，於開曼群島註冊的受豁免有限責任合夥，為債券持有人之一
「本集團」	指	本公司及其附屬公司

「桂林果香園」	指	桂林果香園農業科技有限公司，於中國成立的有限公司，為果香園食品的非全資附屬公司
「擔保人」	指	徐雪峰女士，北海果香園的共同創辦人，持有Sunshine Hero的全部已發行股本
「擔保開支」	指	按境外集團截至二零一零年十二月三十一日止財政年度之經審核綜合賬目所示，不超過人民幣4,000,000元的款額，為果香園食品、大誠、譽域、Chance Lead及Wealth Elite的開支
「保證溢利」	指	不少於人民幣220,000,000元，即賣方保證於截至二零一零年十二月三十一日止財政年度北海集團之經審核綜合純利，已扣除稅項及任何少數股東權益，但未扣除非經常或特殊項目
「合浦果香園」	指	合浦果香園食品有限公司，於中國成立的有限公司，為果香園食品控股有限公司的非全資附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「LC II Pineapple」	指	LC II Pineapple Limited，於英屬維爾京群島成立的有限公司，為債券持有人之一
「上市委員會」	指	香港聯交所上市委員會
「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則
「倫敦證券交易所」	指	The London Stock Exchange plc
「到期日」	指	二零一一年五月三十一日，本公司須根據付款承諾契據的條款償還付款承諾契據的日期

「諒解備忘錄」	指	本公司與果香園食品於二零一零年九月七日就收購事項訂立的諒解備忘錄，有關詳情載於本公司二零一零年九月七日刊發的公佈
「境外集團」	指	果香園食品、大誠及譽域、Chance Lead及Wealth Elite
「PLUS市場」	指	PLUS Market plc(一家總部位於英國倫敦的股票交易所)的未上市證券PLUS報價分部
「PLUS規則」	指	PLUS Market plc頒佈的PLUS公司須遵守的規則
「中國」	指	中華人民共和國，在本公佈中，不包括香港、台灣及澳門特別行政區
「買方」	指	A-One Success Limited，於英屬維爾京群島成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「償還金額」	指	根據付款承諾契據於到期日將予償還的實際金額
「股東特別大會」	指	將予召開的股東特別大會，以批准買賣協議及據此擬進行的交易以及特別授權
「待售股份」	指	果香園食品已發行股本中10,000股每股面值0.10港元的已發行股份
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「差額」	指	(i)保證溢利乘以92.94%減擔保開支之總和超過(ii)實際溢利乘以92.94%減實際開支之總和的差額
「特別授權」	指	將於股東特別大會上向股東徵求的特別授權，以授權根據買賣協議配發及發行代價股份予賣方及債券持有人

「指定條款」	指	買賣協議的第14、18、21、22及26條，名稱分別為「保密性及公佈」、「通告」、「費用及印花稅」、「共同及個別責任」及「管轄法律及司法管轄權」
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「Sunshine Hero」	指	Sunshine Hero Limited，於英屬維爾京群島成立的有限公司，為賣方之一
「目標集團」	指	果香園食品、大誠及譽域，以及該等公司的附屬公司
「大誠」	指	大誠控股有限公司，於英屬維爾京群島註冊成立的公司，為果香園食品的全資附屬公司
「賣方」	指	買賣協議項下的兩名賣方，即Sunshine Hero及Excel Blaze
「Wealth Elite」	指	Wealth Elite Investments Limited，一間於香港成立之有限公司，為譽域之全資附屬公司
「湛江果香園」	指	湛江市果香園食品有限公司，於中國成立的有限公司，為果香園食品的非全資附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命
 亞洲果業控股有限公司
 主席
 唐宏洲

香港，二零一零年十月十一日

就本公佈而言，除另有註明外，人民幣乃按人民幣0.86元兌1.00港元之概約匯率兌換為港元。此匯率僅供說明之用，並不表示任何金額已按、應按或可按此匯率或任何其他匯率兌換。

於本公佈日期，本公司董事會包括五名執行董事唐宏洲先生、唐雄偉先生、張衛新先生、龐毅先生及宋治強先生；兩名非執行董事葉志明先生及Peregrine Moncreiffe先生及四名獨立非執行董事馬照祥先生、Nicholas Smith先生、楊振漢先生及呂明華博士，SBS JP。