

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之內容概不負責，
及對其準確性或完整性不發表任何聲明，並且明確表示，概不對因本公告之全部
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。

本公告僅供參考之用，並不構成收購、購買或認購本公司之股份或證券之邀請或
要約。



XIWANG SUGAR HOLDINGS COMPANY LIMITED

西王糖業控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：2088)

按所持每十股現有股份
可獲發九股可轉換優先股的基準
公開發售907,709,900股
非上市可轉換優先股的結果

公開發售之財務顧問及配售代理



花旗環球金融亞洲有限公司

公開發售的結果

董事會欣然宣佈，公開發售於2012年4月25日（星期三）下午4時正成為無條件。

於2012年4月24日下午4時正，即接納可轉換優先股及付款及申請額外可轉換優先股及付款的最後限期：

- (i) 接獲12份就保證配額申請表格下之有效申請，即合共509,496,337股可轉換優先股（佔可轉換優先股總數約56.13%）；及
- (ii) 接獲5份額外可轉換優先股之有效申請，即合共4,052股可轉換優先股（佔可轉換優先股總數約0.0004%）。

總括而言，接獲合共17份有效接納及額外申請，即509,500,389股可轉換優先股（佔公開發售項下提呈的可轉換優先股總數907,709,900股約56.13%）。公開發售中的398,209,511股可轉換優先股未獲認購，佔公開發售項下提呈的可轉換優先股總數907,709,900股約43.87%。

預期可轉換優先股的股票將於2012年5月3日（星期四）或之前以普通郵遞方式寄送至獲有效接納可轉換優先股和額外可轉換優先股並繳付股款的人士，郵誤風險概由彼等自行承擔。

對尚未行使購股權的行使價及該等購股權獲行使後可予發行的股份數目的調整

由於完成公開發售，將對尚未行使購股權的行使價及該等購股權獲行使後將予發行的股份數目作出調整。

股息

待股東於本公司應屆股東週年大會上批准後，每股股份人民幣2.8分的末期股息以及每股可轉換優先股人民幣3.8分的末期股息將派付予該等於2012年5月22日名列本公司股東名冊或可轉換優先股持有人名冊（視情況而定）的股份持有人或可轉換優先股持有人（視情況而定）。

謹此提述西王糖業控股有限公司（「本公司」）於2012年4月10日就公開發售刊發的章程（「章程」）。

除文義另有所指外，本公告所用詞彙與章程所界定者具有相同涵義。

公開發售的結果

於2012年4月24日下午4時正，即接納可轉換優先股及付款及申請額外可轉換優先股及付款的最後限期：

- (i) 接獲12份就保證配額申請表格下之有效申請，即合共509,496,337股可轉換優先股（佔可轉換優先股總數約56.13%）；及
- (ii) 接獲5份額外可轉換優先股之有效申請，即合共4,052股可轉換優先股（佔可轉換優先股總數約0.0004%）。

總括而言，接獲合共17份有效接納及額外申請，即509,500,389股可轉換優先股（佔公開發售項下提呈的可轉換優先股總數907,709,900股約56.13%）。公開發售中的398,209,511股可轉換優先股未獲認購，佔公開發售項下提呈的可轉換優先股總數907,709,900股約43.87%。合資格股東就可轉換優先股提出的所有申請均已獲全數接納及配發。

包銷協議及收購協議載列的所有條件均已達成，而公開發售於2012年4月25日（星期三）下午4時正成為無條件。

包銷安排

根據上述公開發售的結果，公開發售中未獲認購的398,209,511股可轉換優先股已由包銷商根據包銷協議的條款全數承購。包銷商亦已正式認購其於公開發售中以合資格股東身份有權認購的506,244,669股可轉換優先股。

額外可轉換優先股

董事會視接納全部有效之額外申請為公平及公正，決議接納該等有關合共4,052股可轉換優先股的額外申請，並向額外可轉換優先股的申請人配發有關數目的可轉換優先股。

本公司股權架構

下表載列緊接公開發售完成前後本公司股權架構的變動：

	緊接公開發售完成前			緊接公開發售完成後			緊接公開發售完成後及假設全部 可轉換優先股已悉數轉換(附註)		
	概約		概約可轉換	概約		概約可轉換	概約		概約可轉換
	股份數目	概約百分比	優先股數目	股份數目	概約百分比	優先股數目	股份數目	概約百分比	優先股數目
西王投資	562,494,077	55.77	-	562,494,077	55.77	904,454,180	1,466,948,257	76.55	-
公眾	446,072,478	44.23	-	446,072,478	44.23	3,255,720	449,328,198	23.45	-
總計	1,008,566,555	100.00	-	1,008,566,555	100.00	907,709,900	1,916,276,455	100.00	-

附註：

有關數字僅供說明之用。倘緊隨有關轉換後，股份公眾持股量將降至低於上市規則的最低規定，則根據可轉換優先股的條款不得進行轉換。

寄發發售股份股票

預期可轉換優先股的股票將於2012年5月3日(星期四)或之前以普通郵遞方式寄送至有效申請可轉換優先股和額外可轉換優先股並繳付股款的人士各自的地址(如本公司股東名冊所示)，郵誤風險概由彼等自行承擔。

對尚未行使購股權的行使價及該等購股權獲行使後可予發行的股份數目的調整
由於完成公開發售，將根據及遵照聯交所於2005年9月5日頒佈的上市規則第17.03(13)條的補充指引對本公司的尚未行使購股權(「尚未行使購股權」)的行使價及該等購股權獲行使後將予發行的股份數目作出調整(「調整」)。本公司將於實際可行情況下盡快就調整的詳情另作公告。

股息

誠如本公司截至2011年12月31日止財政年度的年報所載，待股東於本公司應屆股東週年大會上批准後，每股股份人民幣2.8分的末期股息以及每股可轉換優先股人民幣3.8分的末期股息將派付予該等於2012年5月22日名列本公司股東名冊或可轉換優先股持有人名冊(視情況而定)的股份持有人或可轉換優先股持有人(視情況而定)。

承董事會命
西王糖業控股有限公司
公司秘書
林惠蓮

香港，2012年4月30日

於本公告日期，董事會包括下列董事：

執行董事：

王 勇先生
張 研博士
王 棣先生
李 偉博士
韓 忠先生
孫新虎先生

獨立非執行董事：

石維忱先生
沈 簾先生
黃啟明先生

* 僅供識別