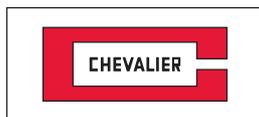


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



CHEVALIER INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

其士國際集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：25)

主要交易 收購美國安老院舍業務 及 恢復買賣

建議收購事項

於二零一二年十月十一日(美國時間)，Strategic Capital與該等受讓人訂立轉讓協議，據此，Strategic Capital根據買賣協議所載已向該等受讓人轉讓一切權利及義務。

根據轉讓協議，該等受讓人已承擔Strategic Capital作為買方於買賣協議下的權利及義務，致使該等受讓人有條件同意收購及賣方有條件同意出售目標業務(包括該等物業)，總代價為124,000,000美元(相當於約港幣967,200,000元)，其中包括該等受讓人就該等物業須承擔的估計保養費用4,000,000美元(相當於約港幣31,200,000元)。

該等物業位於美國北卡羅萊納州，總建築面積合共約為441,584平方呎，現作為安老院舍經營。截至二零一一年十二月三十一日止年度，目標業務產生的未經審核總收入及總經營收入淨額分別約為36,600,000美元(相當於約港幣285,500,000元)及約11,900,000美元(相當於約港幣92,800,000元)。

完成建議收購事項

待下文「轉讓主體－先決條件」一段所載先決條件達成或獲豁免(視情況而定)後，建議收購事項預期將於完成日期完成。

上市規則含義

根據上市規則第14章，建議收購事項構成本公司的主要交易，並須根據上市規則第14.40條由股東批准。股東特別大會將予召開，以考慮並酌情批准(其中包括)轉讓協議及其項下擬進行交易。就董事所知悉，概無股東於轉讓協議項下擬進行交易擁有重大權益。因此，概無股東須於股東特別大會上棄權投票。

暫停及恢復股份買賣

應本公司要求，股份已自二零一二年十月十二日下午一時正起暫停於聯交所買賣，以待刊發本公告。本公司已向聯交所申請自二零一二年十月十五日上午九時正起恢復股份買賣。

一般事項

為有充裕時間編製相關資料以供載入通函，本公司將於二零一二年十二月五日或之前寄發通函予股東，當中載有(其中包括)(i)有關轉讓協議及買賣協議的進一步資料；(ii)有關目標業務的財務資料；(iii)有關經擴大集團的未經審核備考財務資料；(iv)目標業務的估值報告；(v)該等物業的估值報告；(vi)股東特別大會通告；及(vii)上市規則規定的其他資料。

董事會欣然宣佈，於二零一二年十月十一日(美國時間)，Strategic Capital與該等受讓人訂立轉讓協議。待於二零一二年十月十一日(美國時間)簽署轉讓協議後，該等受讓人已各自承擔買賣協議所載Strategic Capital有關建議收購事項的一切權利及義務。上述協議的詳情載列如下：

轉讓協議

日期：二零一二年十月十一日(美國時間)

訂約方

轉讓人	受讓人	所轉讓物業
Strategic Capital	NC4 Albemarle	Albemarle House
Strategic Capital	NC4 Canterbury	Canterbury House
Strategic Capital	NC4 Caswell	Caswell House
Strategic Capital	NC4 Cedarmtn	Cedar Mountain House
Strategic Capital	NC4 Cherryspr	Cherry Springs Village
Strategic Capital	NC4 Covington	The Covington
Strategic Capital	NC4 Cranberry	Cranberry House
Strategic Capital	NC4 Edenton	Edenton House
Strategic Capital	NC4 Hayesville	Hayesville House
Strategic Capital	NC4 Kingsbridge	Kingsbridge House
Strategic Capital	NC4 Magcreek	Magnolia Creek
Strategic Capital	NC4 Oliver	Oliver House

轉讓人	受讓人	所轉讓物業
Strategic Capital	NC4 Sharon	Sharon Amity
Strategic Capital	NC4 Magnolia	The Magnolia
Strategic Capital	NC4 Wellington	Wellington House
Strategic Capital	NC4 Williamston	Williamston House
Strategic Capital	NC4 Windsor	Windsor House
Strategic Capital	NC4 Yancey	Yancey House

據董事於作出合理查詢後所知、所悉及所信，(i) Strategic Capital 主要從事私人物業投資；及 (ii) Strategic Capital 及其最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士且與彼等並無關聯的第三方。

轉讓主體

根據轉讓協議，Strategic Capital 根據買賣協議所載已同意向該等受讓人轉讓一切權利及義務。買賣協議的詳情載列如下：

買賣協議：

日期：二零一二年六月七日（於二零一二年七月三十日、二零一二年八月十七日、二零一二年八月二十三日、二零一二年八月三十日、二零一二年九月七日及二零一二年十月一日修訂及補充）

訂約方

買方：Strategic Capital

賣方：

該等物業

Albemarle HCRE, LLC 及 Albemarle Operating AL, LLC	Albemarle House
Roxboro HCRE, LLC 及 Roxboro Operating AL, LLC	Canterbury House
Yanceyville HCRE, LLC 及 Yanceyville Operating AL, LLC	Caswell House
Brevard South HCRE, LLC 及 Brevard South Operating AL, LLC	Cedar Mountain House
Hendersonville HCRE, LLC 及 Hendersonville Operating AL, LLC	Cherry Springs Village
Raleigh HCRE, LLC 及 Raleigh Operating AL, LLC	The Covington
Newland HCRE, LLC 及 Newland Operating AL, LLC	Cranberry House
Edenton HCRE, LLC 及 Edenton Operating AL, LLC	Edenton House
Hayesville HCRE, LLC 及 Hayesville Operating AL, LLC	Hayesville House
Brevard North HCRE, LLC 及 Brevard North Operating AL, LLC	Kingsbridge House
Winston-Salem HCRE, LLC 及 Winston-Salem Operating AL, LLC	Magnolia Creek
Wendell HCRE, LLC 及 Wendell Operating AL, LLC	Oliver House
Charlotte HCRE, LLC 及 Charlotte Operating AL, LLC	Sharon Amity
Clinton HCRE, LLC 及 Clinton Operating AL, LLC	The Magnolia
Gastonia HCRE, LLC 及 Gastonia Operating AL, LLC	Wellington House
Williamston HCRE, LLC 及 Williamston Operating AL, LLC	Williamston House
Windsor HCRE, LLC 及 Windsor Operating AL, LLC	Windsor House
Burnsville HCRE, LLC 及 Burnsville Operating AL, LLC	Yancey House

該等物業擁有人及經營方為買賣協議的賣方，根據買賣協議，該等物業擁有人擁有該等物業的業權，而經營方擁有位於該等物業上或因擁有、經營、管理或保養該等物業而使用的所有有形資產。

該等物業擁有人為投資控股公司，而經營方透過該等物業的管理方 Meridian Senior Living 負責目標業務的日常營運。該等物業擁有人及經營方均為 FC Properties 的全資附屬公司，而 FC Properties 主要在美國北卡羅萊納州從事擁有及經營安老院舍。據董事於作出合理查詢後所知、所悉及所信，該等物業擁有人、經營方、FC Properties 及彼等最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士且與彼等並無關聯的第三方。

建議收購事項的總代價

目標業務（包括該等物業）的總代價為 124,000,000 美元（相當於約港幣 967,200,000 元），將以以下方式支付：

- (i) 總現金按金 500,000 美元（相當於約港幣 3,900,000 元）（「**初始按金**」）已由 Strategic Capital 支付予指定託管代理；
- (ii) 約 74.6% 經扣除該等受讓人就該等物業承擔的估計保養費用 4,000,000 美元（相當於約港幣 31,200,000 元）後的總代價或約 89,500,000 美元（相當於約港幣 698,100,000 元）以按揭貸款的方式支付，而按揭貸款將於完成日期根據於二零一二年十月十一日（美國時間）向該等受讓人作出的承諾（「**貸款承諾**」）撥資；
- (iii) 額外現金按金 2,000,000 美元（相當於約港幣 15,600,000 元）（「**額外按金**」）將於該等受讓人收到貸款承諾確認後三個營業日內由該等受讓人支付；及
- (iv) 總代價餘額（可予調整）32,000,000 美元（相當於約港幣 249,600,000 元）由該等受讓人於完成日期或之前以現金支付予指定託管代理。

目標業務（包括該等物業）的總代價乃由 Strategic Capital 與賣方經公平磋商後而達致。董事認為，建議收購事項的總代價屬公平合理，且符合股東的整體利益，當中已計及：

- (i) 截至二零一一年十二月三十一日止年度，目標業務產生的未經審核總收入約 36,600,000 美元（相當於約港幣 285,500,000 元）及未經審核總經營收入淨額約 11,900,000 美元（相當於約港幣 92,800,000 元）；
- (ii) 據獨立專業顧問世邦魏理仕告知，截至二零一二年八月二十六日，目標業務的指示性市值約為 124,700,000 美元（相當於約港幣 972,700,000 元）；
- (iii) 據董事對該行業之所知，總代價與於美國相類似業務的市價或業務出售交易的代價相近；及

- (iv) 因日後出租該等物業而令本集團從目標業務產生預期年收益。當中經參照(a)截至二零一一年十二月三十一日止年度目標業務產生的未經審核總經營收入淨額；(b)目標業務(包括該等物業)的總代價；及(c)該等受讓人承擔的估計保養費用4,000,000美元(相當於約港幣31,200,000元)而計算的資本化率約9.75%。

於轉讓完成後，Strategic Capital根據買賣協議已支付的初始按金500,000美元(相當於約港幣3,900,000元)將由該等受讓人償付予Strategic Capital。

調整建議收購事項的總代價

買賣協議的總代價可作以下調整：

- (i) 總代價將按目標業務的營運資金調整，其中包括(a)因向長者提供服務而收到來自住戶及美國政府的租金收費；(b)應付食品及藥物供應商費用；及(c)任何未償還公用設備賬單。總代價將按完成日營運資金(根據編製目標業務財務報表時所使用的方法及政策，不遲於完成日期後90日完成計算)超出基本營運資金(經各方同意並於目標業務審計完成後)的金額予以增加；而總代價將按基本營運資金超出完成日營運資金的金額予以減少(「營運資金調整」)。營運資金調整將於釐定上述完成日營運資金後十日內全數清償，且各方同意於任何情況下，總代價不得增加超過4,000,000美元(相當於港幣31,200,000元)；
- (ii) 總代價將按於完成日期的不動產及動產稅項比例予以調整；及
- (iii) 該等受讓人將自賣方收取相等於該等受讓人就該等物業承擔的估計保養費用4,000,000美元(相當於約港幣31,200,000元)的款項。

賣方彌償

賣方將向該等受讓人彌償完成日期前該等物業產生的所有負債、申索、賠償、費用及開支，惟上限為建議收購事項總代價的20%(經調整)。賣方作出的上述彌償將於完成日期後十八個月期間內有效。

先決條件

買賣協議須待下列條件達成後方告完成：—

- (i) 該等受讓人將於完成日期前在所有重大事項方面履行其於買賣協議下的所有責任；
- (ii) 該等受讓人作出的聲明及保證於完成日期在所有重大事項方面屬真實準確；

- (iii) 指定產權保險人以該等物業各自涉及的認可產權報告的形式向該等受讓人出具(或不可撤銷地承諾出具)產權保單；
- (iv) 賣方將於完成日期前在所有重大事項方面履行其於買賣協議下的所有責任；
- (v) 賣方作出的聲明及保證於完成日期在所有重大事項方面屬真實準確；
- (vi) 新公司已獲得對經營目標業務必要的所有政府執照及批文；及
- (vii) 貸款承諾的所有條件已達成。

上述條件(iii)、(iv)、(v)、(vi)及(vii)可由該等受讓人書面豁免。倘因未能達成上述任何先決條件(非因賣方未能達成彼等各自於買賣協議項下的責任)，該等受讓人須被沒收750,000美元(相當於約港幣5,900,000元)的已付按金(即初始按金及額外按金總額，且賣方有權保留)，而其餘1,750,000美元(相當於約港幣13,700,000元)的已付按金則須退還該等受讓人。

未能履行買賣協議

倘賣方於完成日期未能履行其主要責任，該等受讓人可全權獨家予以補救，方式為：-

- (i) 於核査期屆滿前以書面通知終止買賣協議，在此情況下，已付按金將即時退還，而該等受讓人將有權對賣方追討實際損失；或
- (ii) 迫使賣方履行特定責任，在此情況下，已付現金按金將於完成日期移交並入賬作為目標業務(包括該等物業)的總代價。

倘該等受讓人未能履行其責任，則已付現金按金將被賣方沒收，作為全面清算的損害賠償，用以取代所有其他權利及補救。

根據建議收購事項將予收購的業務

將予收購的業務為作為安老院舍經營的該等物業(即目標業務)，據此該等物業包括：Albemarle House、Canterbury House、Caswell House、Cedar Mountain House、Cherry Springs Village、The Covington、Cranberry House、Edenton House、Hayesville House、Kingsbridge House、Magnolia Creek、Oliver House、Sharon Amity、The Magnolia、Wellington House、Williamston House、Windsor House及Yancey House，均位於美國北卡羅萊納州。該等物業可提供約1,322張床位，總建築面積約441,584平方呎，總佔地面積約4,152,837平方呎。

該等物業各自的詳情如下：

該等物業	建成年份	位置	建築面積 (平方呎)	佔地面積 (平方呎)	床位數目
Albemarle House	一九九八年	Albemarle	20,046	174,240	76
Canterbury House	一九九九年	Roxboro	16,971	103,673	60
Caswell House	二零零七年	Yanceyville	38,283	245,243	100
Cedar Mountain House	一九九九年	Brevard	20,736	87,120	64
Cherry Springs Village	一九九八年	Hendersonville	21,160	418,612	60
The Covington	一九八八年	Raleigh	52,697	189,922	120
Cranberry House	二零零七年	Newland	22,210	204,645	60
Edenton House	二零零七年	Edenton	24,732	197,588	60
Hayesville House	二零零七年	Hayesville	22,383	528,818	60
Kingsbridge House	一九九九年	Brevard	16,971	125,888	60
Magnolia Creek	一九九零年	Winston-Salem	33,304	447,361	117
Oliver House	一九七九年	Wendell	26,380	179,032	92
Sharon Amity	一九九九年	Charlotte	22,231	122,404	64
The Magnolia	一九九七年	Clinton	26,600	292,723	91
Wellington House	一九八八年	Gastonia	12,000	45,215	48
Williamston House	一九九九年	Williamston	17,491	209,524	60
Windsor House	二零零七年	Windsor	23,326	248,292	60
Yancey House	二零零七年	Burnsville	24,063	332,537	70
			441,584	4,152,837	1,322

目標業務的收入來自轉租住宅單位予年長公民及提供長者安養、生活照顧及其他醫療服務予居民。截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止兩個年度，目標業務產生的未經審核總收入及總經營收入淨額載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一一年 百萬美元	二零一零年 百萬美元
收入	36.6	34.6
經營收入淨額	11.9	11.8
未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	11.3	11.2
虧損淨額	1.5	2.7

截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止兩個年度的未經審核虧損淨額主要來自折舊及攤銷開支。

上述財務資料僅基於根據未經本公司核數師審核或審閱的數字及資料而作出的初步評估。

據獨立專業顧問世邦魏理仕告知，截至二零一二年八月二十六日，目標業務的指示性市值約為124,700,000美元（相當於約港幣972,700,000元）。

完成建議收購事項

待上述先決條件達成或獲豁免（視情況而定）後，建議收購事項預期將於完成日期完成。

撥付建議收購事項的總代價

建議收購事項的總代價約為124,000,000美元（相當於約港幣967,200,000元），將以本集團的內部資源及外部融資撥付，其中約89,500,000美元（相當於約港幣698,100,000元）將以該等物業按揭貸款的方式支付。

該等物業於完成建議收購事項後的經營安排

該等物業的現有管理方Meridian Senior Living主要在美國從事輔助看護、失憶看護及獨立生活社區的管理。據董事於作出合理查詢後所知、所悉及所信，Meridian Senior Living及其最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士且與彼等並無關聯的第三方。

於完成建議收購事項後，新公司（將由Meridian Senior Living成立的18家有限公司）將與該等受讓人訂立總租賃協議，並將(i)負責取得及持有經營目標業務所必需的所有政府執照；(ii)根據與Meridian Senior Living之間的管理合約負責目標業務的日常經營；及(iii)享有管理費（相等於目標業務所產生收入的5%）及若干績效獎勵費。

進行建議收購事項的理由

本公司為投資控股公司，而本集團主要從事建築及機械工程、保險及投資、物業發展及投資、餐飲，以及電腦及資訊通訊科技業務。

如本公司截至二零一二年三月三十一日止年度年報所載，本集團於二零一一年六月收購三項位於美國俄勒崗州安老院舍而涉足美國安老院舍業務，自此錄得入住率近90%及截至二零一二年三月三十一日止九個月的收入16,500,000美元（相當於約港幣128,700,000元）。隨著美國年老人口不斷增長及醫療保健支出穩步上升，董事預計安老院舍需求將日益殷切且該項業務將繼續產生穩定經營收入及為該等物業日後提供資本升值潛力。

有鑒於此，本公司已委託曾於二零一一年六月就上述收購向本公司提供意見的獨立顧問及資產管理人Kinetic Capital協助物色投資目標、設計投資架構及制訂投資後期計劃，以作持續資產管理及營運。就此，Kinetic Capital透過其與Strategic Capital的聯盟關係就建議收購事項共同物色目標業務。Strategic Capital及Kinetic Capital將就建議收購事項向本集團提供意見，並自本集團收取顧問及資產管理費作為回報。

該等物業位於美國北卡羅萊納州，現作為安老院舍經營。根據北卡羅萊納州預算管理辦公室最近於二零一二年五月八日更新的預測，在該州，75歲以上老年人口預期由二零一二年七月至二零二零年七月將增加約205,794人或36.2%。

鑒於以上所述，董事對經營該等物業的前景感到樂觀，並認為收購該等物業屬上佳時機，並可進一步多元化本集團的物業組合。董事亦認為，建議收購事項將產生穩定經營收入，可向本集團提供資本增值潛力，並通過組合多元化至相對保值的物業投資而令本集團能抵禦經濟不景。

經考慮以上因素，董事認為，轉讓及建議收購事項(包括其總代價)的條款屬公平合理，且轉讓及建議收購事項符合股東及本公司的整體利益。

上市規則含義

根據上市規則第14章，建議收購事項構成本公司的主要交易，並須根據上市規則第14.40條由股東批准。股東特別大會將予召開，以考慮並酌情批准(其中包括)轉讓協議及其項下擬進行交易。就董事所知悉，概無股東於轉讓協議項下擬進行交易擁有重大權益。因此，概無股東須於股東特別大會上棄權投票。

暫停及恢復股份買賣

應本公司要求，股份已自二零一二年十月十二日下午一時正起暫停於聯交所買賣，以待刊發本公告。本公司已向聯交所申請自二零一二年十月十五日上午九時正起恢復股份買賣。

一般事項

為有充裕時間編製相關資料以供載入通函，本公司將於二零一二年十二月五日或之前寄發通函予股東，當中載有(其中包括)(i)有關轉讓協議及買賣協議的進一步資料；(ii)有關目標業務的財務資料；(iii)有關經擴大集團的未經審核備考財務資料；(iv)目標業務的估值報告；(v)該等物業的估值報告；(vi)股東特別大會通告；及(vii)上市規則規定的其他資料。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

- | | | |
|---------|---|---|
| 「該等受讓人」 | 指 | NC4 Albemarle、NC4 Canterbury、NC4 Caswell、NC4 Cedarmtn、NC4 Cherryspr、NC4 Covington、NC4 Cranberry、NC4 Edenton、NC4 Hayesville、NC4 Kingsbridge、NC4 Magcreek、NC4 Oliver、NC4 Sharon、NC4 Magnolia、NC4 Wellington、NC4 Williamston、NC4 Windsor及NC4 Yancey的統稱 |
| 「轉讓協議」 | 指 | 該等受讓人與Strategic Capital就轉讓而於二零一二年十月十一日(美國時間)訂立的轉讓及承擔買賣協議 |

「轉讓」	指	Strategic Capital 轉讓買賣協議項下的權利及義務予各該等受讓人
「董事會」	指	董事會
「世邦魏理仕」	指	世邦魏理仕集團，一家獨立專業估值師，負責評估目標業務及該等物業
「本公司」	指	Chevalier International Holdings Limited (其士國際集團有限公司*)，一家於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：25)
「完成日期」	指	建議收購事項的完成日期，即二零一二年十二月二十一日或該等受讓人與賣方書面協定的有關其他日期
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞之涵義
「董事」	指	本公司董事
「經擴大集團」	指	本集團，包括目標業務(包括該等物業)
「FC Properties」	指	FC Properties XVI, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為賣方的最終控股公司
「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
「核査期」	指	截至二零一二年十月二十二日下午五時正(太平洋時間)止期間
「Kinetic Capital」	指	Kinetic Capital Company Limited，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司委聘的獨立顧問及資產管理人，其就建議收購事項與Strategic Capital聯盟。據董事作出合理查詢後所深知、盡悉及確信，Kinetic Capital及其最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關聯之第三方
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「管理合約」	指	各新公司與Meridian Senior Living於完成日期或之前就該等物業的營運安排而將予訂立的18份合約
「總租賃協議」	指	該等受讓人與新公司於完成日期或之前就租賃該等物業而將予訂立的租賃協議
「Meridian Senior Living」	指	於美國註冊成立的有限公司，為該等物業的現有管理人

「NC4 Albemarle」	指	NC4 Albemarle, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「NC4 Canterbury」	指	NC4 Canterbury, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「NC4 Caswell」	指	NC4 Caswell, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「NC4 Cedarmtn」	指	NC4 Cedarmtn, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「NC4 Cherryspr」	指	NC4 Cherryspr, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「NC4 Covington」	指	NC4 Covington, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「NC4 Cranberry」	指	NC4 Cranberry, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「NC4 Edenton」	指	NC4 Edenton, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「NC4 Hayesville」	指	NC4 Hayesville, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「NC4 Kingsbridge」	指	NC4 Kingsbridge, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「NC4 Magcreek」	指	NC4 Magcreek, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「NC4 Oliver」	指	NC4 Oliver, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「NC4 Sharon」	指	NC4 Sharon, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「NC4 Magnolia」	指	NC4 Magnolia, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「NC4 Wellington」	指	NC4 Wellington, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「NC4 Williamston」	指	NC4 Williamston, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「NC4 Windsor」	指	NC4 Windsor, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司

「NC4 Yancey」	指	NC4 Yancey, LLC，一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「經營收入淨額」	指	經扣除經營開支後的總收入（不包括攤銷、折舊、稅項及利息開支）
「新公司」	指	Meridian Senior Living成立的18家控股公司，以根據總租賃協議的條款及條件從該等受讓人租賃該等物業
「經營方」	指	Albemarle Operating AL, LLC、Roxboro Operating AL, LLC；Yanceyville Operating AL, LLC、Brevard South Operating AL, LLC、Hendersonville Operating AL, LLC、Raleigh Operating AL, LLC、Newland Operating AL, LLC、Edenton Operating AL, LLC；Hayesville Operating AL, LLC、Brevard North Operating AL, LLC；Winston-Salem Oper AL, LLC、Wendell Operating AL, LLC、Charlotte Operating AL, LLC、Clinton Operating AL, LLC、Gastonia Operating AL, LLC、Williamston Operating AL, LLC、Windsor Operating AL, LLC及Burnsville Operating AL, LLC的統稱
「該等物業」	指	Albemarle House、Canterbury House、Caswell House、Cedar Mountain House、Cherry Springs Village, The Covington、Cranberry House、Edenton House、Hayesville House、Kingsbridge House、Magnolia Creek、Oliver House、Sharon Amity、The Magnolia、Wellington House、Williamston House、Windsor House及Yancey House的統稱
「該等物業擁有人」	指	Albemarle HCRE, LLC、Brevard North HCRE, LLC、Brevard South HCRE, LLC、Burnsville HCRE, LLC、Charlotte HCRE, LLC、Clinton HCRE, LLC、Edenton HCRE, LLC、Gastonia HCRE, LLC、Hayesville HCRE, LLC、Hendersonville HCRE, LLC、Newland HCRE, LLC、Raleigh HCRE, LLC、Roxboro HCRE, LLC、Wendell HCRE, LLC、Williamston HCRE, LLC、Windsor HCRE, LLC、Winston-Salem HCRE, LLC及Yanceyville HCRE, LLC的統稱
「建議收購事項」	指	該等受讓人透過轉讓方式收購目標業務
「買賣協議」	指	賣方與Strategic Capital就收購目標業務而於二零一二年六月七日訂立的買賣協議（於二零一二年七月三十日、二零一二年八月十七日、二零一二年八月二十三日、二零一二年八月三十日、二零一二年九月七日及二零一二年十月一日修訂及補充）
「股東特別大會」	指	本公司將召開及舉行以批准轉讓協議及其項下擬進行交易的股東特別大會
「股份」	指	本公司股本中每股面值港幣1.25元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「Strategic Capital」	指	Strategic Capital Group, LLC，一家於猶他州註冊成立的有限公司，就建議收購事項與 Kinetic Capital 聯盟
「目標業務」	指	作為安老院舍經營的該等物業(包括該等物業)
「賣方」	指	該等物業擁有人及經營方的統稱
「港幣」	指	港幣，香港法定貨幣
「平方呎」	指	平方呎
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美元，美國法定貨幣

本公告採用的美元兌港幣匯率為 1.0 美元=港幣 7.8 元。匯率僅供參考，不應視作代表有關貨幣實際上可按該匯率轉換。

承董事會命
其士國際集團有限公司
主席
周亦卿

香港，二零一二年十月十二日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事為周亦卿博士(主席)、郭海生先生(副主席兼董事總經理)、譚國榮先生(副董事總經理)、周維正先生、何宗樑先生、馬志榮先生及周莉莉小姐；獨立非執行董事為周明權博士、孫開達先生及楊傳亮先生；非執行董事為高贊覺博士。

* 僅供識別