

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，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分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)

須予披露交易

董事會欣然宣佈，於二零一二年十月十七日，Quality King、AMICO、HG及CAAM訂立股東協議以規管CAAM業務、事務及內部管理。根據股東協議條款，Quality King或會進一步認購CAAM普通股及CAAM優先股，總認購價約為40,000,000澳元(約相當於318,600,000港元)。CAAM優先股可按一比一基準兌換成CAAM普通股。

根據上市規則第14章，該交易(基於認購CAAM普通股及CAAM優先股之總資本承擔最多為40,000,000澳元(約相當於318,600,000港元))構成本公司之一項須予披露交易。倘Quality King行使CAAM優先股隨附之兌換權或CAAM實現任何投資，本公司將於適當時候遵守適用之上市規則。

董事會欣然宣佈，於二零一二年十月十七日，Quality King、AMICO、HG及CAAM訂立股東協議以規管CAAM的業務、事務及內部管理。股東協議之主要條款載列如下：

股東協議

日期

二零一二年十月十七日

訂約方

- (i) Quality King；
- (ii) AMICO；
- (iii) HG；及
- (iv) CAAM。

* 僅供識別

CAAM為一間於英屬處女群島註冊成立之投資控股公司。於二零一二年十月十二日，Quality King，AMICO及HG認購新CAAM普通股，分別約佔CAAM全部已發行股本38.5%、38.5%及23.0%，現金代價分別為500澳元、500澳元及300澳元。CAAM會作為本集團之聯營公司列賬。就上市規則而言，CAAM為本公司之聯系人士。

AMICO及HG亦為投資控股公司。董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，除Quality King擁有CAAM之股權及Quality King於CAAM董事會委任代表之外，AMICO、HG、CAAM及彼等各自之聯繫人士均為本公司及其關連人士之獨立第三方。

CAAM之業務

CAAM之業務為投資控股，專注於澳洲開展農業及農產品之業務、營運及管理及其他附屬業務。目前，除Quality King、AMICO及HG於二零一二年十月十二日支付之初步認購款之外，CAAM並無任何附屬公司或投資或任何資產。CAAM自註冊成立以來並無進行任何業務。CAAM管理層正尋求符合CAAM上述業務目標之潛在投資目標並與之磋商有關事宜。

董事會組成

CAAM董事會最多為10名董事。每名每持有已發行CAAM普通股總數15%之CAAM股東有權委任一名董事，惟無論其於CAAM之股權多寡，創始股東Quality King、AMICO及HG均有權委任至少一名董事。董事會主席會由Quality King提名之董事出任。目前，CAAM董事會由5名董事組成，其中2名董事由Quality King提名，2名董事由AMICO提名及1名董事由HG提名。

進一步認購股份及融資

(i) 受制於CAAM全體股東能通過決議案以確認一項投資之後，CAAM之各現有股東承諾於股東協議日期起三個月或CAAM董事會可能釐定之更長期間內，以每股CAAM普通股1.00澳元之認購價進一步認購CAAM之普通股，以使其於該認購及配發後各自之股權如下：

	於股東協議日期 持有之CAAM 普通股數目	於增加認購後 持有之CAAM 普通股數目	佔總數之 概約百分比	應付認購金額	
				(澳元)	(港元)
Quality King	500	5,000,000	38.5	4,999,500	39,826,017
AMICO	500	5,000,000	38.5	4,999,500	39,826,017
HG	300	3,000,000	23.0	2,999,700	23,895,610
合計	1,300	13,000,000	100.0	12,998,700	103,547,644

(ii) 倘若CAAM要求進一步融資，Quality King將自行或由其代名人認購，且CAAM應按以下主要條款配發及發行金額不超過35,000,000 澳元之CAAM優先股：

將予發行之CAAM 優先股數目：	最多35,000,000股CAAM優先股
發行價：	每股CAAM優先股1.00 澳元
認購金額：	最高35,000,000 澳元(約相當於278,800,000 港元)
地位：	倘若CAAM結業或清盤，則CAAM優先股之地位應高於CAAM普通股
每一股CAAM優先股之 股息：	每一股CAAM優先股之股息將與CAAM普通股所宣派之金額相同，並與CAAM普通股享有同等(但優先於CAAM普通股)的地位
兌換：	於發行日期起一年後，CAAM優先股持有人可隨時自行決定按一比一基準將CAAM優先股轉換為CAAM普通股
投票權：	CAAM優先股持有人無權出席CAAM任何股東大會及於會上投票，除非CAAM優先股之權利受到不利影響
可轉讓性：	CAAM優先股可予轉讓。根據股東協議，Quality King承諾在未得到CAAM其他股東同意之前不出售任何CAAM優先股權益或設置任何產權負擔，惟將該等CAAM優先股全部(但非部分)轉讓予Quality King或本公司之一間全資附屬公司除外

有關認購股份及融資之金額乃由股東協議訂約方經參考CAAM業務之估計資本需求在公平磋商後釐定。

假設除了上文第(i)項所述者以外並無進一步發行CAAM普通股及Quality King將CAAM優先股悉數轉換為CAAM普通股，CAAM將成為本公司之一間附屬公司且CAAM之股權架構將如下所示：

	CAAM 普通股數目	佔總數之 概約百分比
Quality King	40,000,000	83.3
AMICO	5,000,000	10.4
HG	3,000,000	6.3
合計	<u>48,000,000</u>	<u>100.0</u>

(iii) 倘若CAAM需要更多資金，CAAM董事會應首先考慮外部債務融資方案或安排，包括但不限於銀行融資及發行普通或可換股債券或票據。倘若無法獲得外部債務融資，CAAM將通過向CAAM現有股東或任何第三方以發行股份之方式進一步籌資。

其他

股東協議亦載有此類協議之其他常見條款，如股息政策、轉讓限制、隨賣權及強賣權。

終止

倘若CAAM未能於二零一三年十二月三十一日或之前作出任何收購或投資，CAAM須按CAAM股東決定之方式進行清盤及終止股東協議。

進行該交易之理由

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。

本集團管理層在香港及海外不時尋找新商機，同時利用其巨大之營運靈活性以在全球市場爭取競爭優勢。就此而言，本集團將農業及農產品業務視為前景亮麗之行業。AMICO之實益擁有人由掌握豐富澳洲農業及農產品行業經驗之人士組成。為了管理與農業及農產品新業務有關之業務風險及融資需求，董事認為有必要與具有發展該業務之經驗及融資能力之AMICO及HG合作。倘若CAAM根據股東協議規定之目標及時間框架完成其投資，則投資CAAM將為本集團提供機會拓寬其業務範圍及使其收入來源多元化。進一步認購CAAM優先股將讓本集團可靈活增加其於CAAM之股權。倘若CAAM優先股隨附之兌換權獲行使，本集團將可最終控制CAAM。考慮上述因素之後，董事認為該交易乃公平合理且符合本公司及股東之整體利益。

認購CAAM普通股及CAAM優先股之資金將由本集團之內部資源及外部融資撥付。

上市規則涵義

根據上市規則第14章，該交易（基於認購CAAM普通股及CAAM優先股之總資本承擔最多為40,000,000澳元（約相當於318,600,000港元））構成本公司之一項須予披露交易。倘Quality King行使CAAM優先股隨附之兌換權或CAAM實現任何投資，本公司將於適當時候遵守適用之上市規則。

釋義

於本公告內，除文義另有所指，下列詞彙具有以下涵義。

「AMICO」	指	Australian Management Investment Company Pty Limited，一家於澳洲註冊成立之公司
「澳洲」	指	澳大利亞聯邦

「董事會」	指	董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「CAAM」	指	CAAM Limited，一家於英屬處女群島註冊成立之公司
「CAAM 普通股」	指	CAAM之具有投票權而無面值之普通股
「CAAM 優先股」	指	CAAM之無面值優先股，其可以每股優先股發行價1.00 澳元向 Quality King 發行
「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，其已發行股份於香港聯合交易所有限公司主板上市(股份代號：25)
「關連人士」	指	具上市規則所賦予之涵義
「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
「HG」	指	Hector Global Limited，一家於英屬處女群島註冊成立之公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「Quality King」	指	Quality King Investments Limited, 一家於英屬處女群島註冊成立之公司及本公司一家全資附屬公司
「股東協議」	指	Quality King、AMICO、HG及CAAM於二零一二年十月十七日訂立之股東協議
「該交易」	指	Quality King 認購五百股CAAM 普通股及訂立股東協議
「澳元」	指	澳元，澳洲法定貨幣
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「%」	指	百分比

本公告內，澳元與港元換算按1 澳元兌 7.966 港元之匯率換算。匯率僅供說明之用，並不構成有關貨幣實際上可按該匯率轉換之聲明。

承董事會命
其士國際集團有限公司
主席
周亦卿

香港，二零一二年十月十七日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事周亦卿博士(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；獨立非執行董事周明權博士、孫開達先生及楊傳亮先生；非執行董事高贊覺博士。

* 僅供識別